

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 22.11.2023 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 50.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 200.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 300.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 23/06/2023 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 02/08/2023, 01/09/2023 ile 25/09/2023 31./10./2023 ve özet 31./10./2023 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin <http://www.vakifyatirim.com.tr> ve <http://www.vakifbank.com.tr> adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 21/06/2023 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı miktarı 1.938.024.593 TL nominaldır.

Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (Nominal)	Vade (Gün)	ISIN	Satış Şekli
Finansman Bonosu	07.07.2023	52.797.854	91	TRFVKFBE2313	Halka Arz
Finansman Bonosu	14.07.2023	750.000.000	91	TRFVKFBE2321	Nitelikli
Finansman Bonosu	11.08.2023	37.244.461	91	TRFVKFBK2315	Halka Arz
Finansman Bonosu	08.09.2023	38.122.349	91	TRFVKFBA2317	Halka Arz
Finansman Bonosu	06.10.2023	59.999.999	98	TRFVKFB12417	Halka Arz
Finansman Bonosu	13.10.2023	1.000.000.000	84	TRFVKFB12425	Nitelikli
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	07.07.2023	938.922.553			

YAKAP YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Etiler Kat: 5 Beşiktaş / İstanbul
F-2/A Blok No: 1 Beşiktaş 34314 İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 35 70
www.vastiyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar Sicil No: 922 030 8380
Mersis No: 0827000230000017

Ticari Sicil No: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticari Sicil No: Adres: Finanskap Mahallesi
Finanskap Adresi No: 40 / 1 Ümraniye - İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 092200349700017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

27 Ekim 2023

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....	4
2. RİSK FAKTÖRLERİ	5
3. TEMEL BİLGİLER.....	6
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER ..	7
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	18
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	27
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	28
8. DİĞER BİLGİLER.....	28
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	33
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	35
11. EKLER.....	35



27 Ekim 2023

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mah. 1. Cad. Park 1. Kat: 34110
F-2/A Blok No: 10 Beşiktaş 34110 İSTANBUL
Tel: 0(212) 357 35 77 Fax: 0(212) 357 35 20
E-posta: vakfiyatim@vki.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Elektronik Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0853-5900017

Ticaret Sicil No: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Sicil Adresi: Finansal Menkul Değerler
Finansal Menkul Değerler No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 276444
Mersis No: 092200349700001
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

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

AKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mah. Cad. Park Marka SİTESİ
F.2/A Blok No:16 Beşiktaş 34398 İSTANBUL
Tel: 0212 349 35 77 Fax: 0212 349 36 20
www.vakfiyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Ticaret Sicil Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017



Ticaret Sicil No: T.C. HAZINELER VE MENKUL DEĞERLER BAKANLIĞI
Ticaret Sicil Merkezi Adres: Finansmen ve Menkul Değerler
Finansmen ve Menkul Değerler Bakanlığı
Sicil No: 776444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com

27 Ekim 2023

İHRAÇCI 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 TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 27 / 10 / 2023	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ticaret Sicil No: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. Ticaret Merkezi Adresi: Finanskent Mahallesi Finans Merkezi Adresi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul Sicil No: 276446 Mersis No: 0922003497000017 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr Barış H. MALOĞLU Korcan TEMUR Müdür Müdür Yrd.	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 27 / 10 / 2023	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad. Mah. Ebuhişir Mah. 1. Cad. Park Meydanı Sitesi F-2/A Blok Kat: 10 Beşiktaş / 34351S İstanbul Tic. Sicil No: 352 35 77 F. Sicil No: 352 36 20 www.vakifyatirim.com.tr Tuğba Ç. ÇETİNKAYA Barış SARI Direktör Müdür Yrd.	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI



27 Ekim 2023

2. RİSK FAKTÖRLERİ

Borsa tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF)'na tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

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

VakıfBank'ın borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile borçlanma aracı yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir. İhraç edilen borçlanma araçları 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 kayıplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektöre 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, ihraççının taahhüt ettiği ödemeyi kısmen veya tamamen geri alamamaktadır.

Borçlanma aracı ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi 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.

İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4.1. no'lu bölümünde ele alınmıştır.

2.2. Piyasa Riski:

Piyasa riski; borçlanma aracının vadesinden önce satılması durumunda, söz konusu borçlanma aracının piyasa değerinin, piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığını ifade etmektedir. İhraç edilen borçlanma aracının piyasadaki oluşacak değeri, faiz oranlarının değişiminden etkilenecektir. Borçlanma aracının fiyatı faizlerdeki artıştan ters yönlü etkilenecektir. Dolayısıyla piyasadaki dalgalanmalara bağlı olarak faiz oranlarının yükseldiği durumlarda borçlanma aracının fiyatı düşer ve yatırımcının zarar etme olasılığı artar. Faiz oranlarının düştüğü durumlarda ise borçlanma aracının fiyatı artar.

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

Ancak bu faiz oranındaki artış ya da azalışlar ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, yatırımcı, vade sonunda kendilerine www.vakifbank.com.tr adresli VakıfBank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula İsmidin Cad. Piyasa Sitesi
F-2/A Blok No: 15 Beşiktaş / 34365 İstanbul
Tel: 0 (212) 332 35 77 Faks: 0 (212) 332 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357228
Serbest Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0893-5900017



27 Ekim 2023

Ticaret Sicil No: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Sicil Adresi: Finanskent Mah. No: 1
Finans Adresi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 2776444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

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 sığ olması ve benzeri nedenlerden dolayı pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

2.4 Diger Riskler:

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem büyüklükleri ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliğine göre söz konusu alt limitler Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir. Bu kapsamda Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Prosedürü uyarınca emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Yürürlükteki minimum ve maksimum nominal emir büyüklükleri kapsamında VakıfBank borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 100.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Bankanın zarar etme olasılığıdır. Bu durumda Banka borçlanma aracına ilişkin ödeme yükümlüklerini kısmen/tamamen veya zamanında yerine getiremeyebilir. Ayrıca, Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi Bankanın ihraç ettiği borçlanma aracının da piyasa değerini olumsuz etkileme riski bulunmaktadır.

Yasal Risk

Borçlanma araçları, halka arz edildiği tarihlerden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenme riski vardır. Borçlanma aracının gelir ve alım/satım kazançları işbu sermaye piyasası aracı notu 9. no'lu bölümde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net gelirler değişebilir ve buna bağlı borçlanma aracının fiyatında değişiklikler olabilir.

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 kullanım yerleri:

Borçlanma aracı ihraç gerekçesi aşağıda belirtilmiştir:

Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi: Bankamız kaynaklarının büyük çoğunluğu mevduat kaleminden oluşmaktadır. Borçlanma aracı ihraç edilmesi ile fonlama kaynaklarında çeşitlendirmeye gidilmesi söz konusu olmaktadır.

Maliyet kontrolüne yardım etmesi: Planlanan borçlanma aracı ihracı ile büyük tutarlı faize duyarlı mevduatın ihraç edilen borçlanma aracı ile ikame olması ve orada kaynağın maliyetinin düşürülmesi

BAĞIRCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Bağırçılar, Etiler Mahallesi, Çad Pansiyonu Sitesi
F-2/A Blok No:18 Baskintaşı Katı Kat:10 Beşiktaş / İstanbul
Tel:0(212) 357 36 77 Fax: 0(212) 357 36 20
www.vakfiyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357228
Mazkeci Kurumlar V.D. 922 008 8358
Versis No D-9220-0683-5900017



Ticari Adres: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticari Merkez Adresi: Finansbent Mahallesi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Merkezi No: 0322003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

27 Ekim 2023

27 Ekim 2023

kapsamında en erken, BİAŞ'ın KAP'ta yapacağı duyuruyu izleyen iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlayabilecektir.

BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı 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 Satım Pazarı'nda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 09.30-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. VakıfBank borçlanma araçları için 10.000 TL minimum ve 100.000.000-TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3. Borçlanma araçlarının kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

"İhraç edilecek borçlanma araçları kaydıleştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır."

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

"Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir.

1. İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)

2. Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)

3. Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)

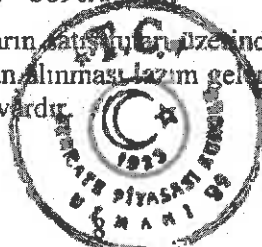
4. Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

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

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

Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarında, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden

VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mah. - ad. Park No: 15
F-2/A Blok No: 18 Etiler 34390
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
E-posta: vakifbankasi@vakifbank.com.tr
Ticaret Sicil No: 157828
Defterdarlık Kurumlar V.D. 922 009 8359
Mersis No: 0-9220-0863-6900017



Ticaret Sicil No: 157828
Ticaret Sicil Merkezi Adresi: Finansal ve Mali İşleri
Finansal ve Mali İşleri
Sicil No: 157828
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

27 Ekim 2023

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

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

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

Birinci sıra:

a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflâsın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflâs nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,

b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,

c) İflâsın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci sıra:

Velâyet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflâs, vesayet veya velâyetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar.

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

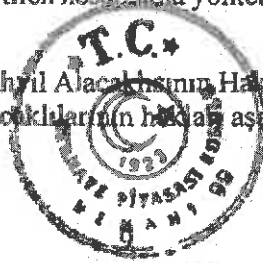
1. İflâsın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflâsın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.
4. Terekenin iflâs hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.

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

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

Finansman Bonosu ve/veya Tahvil Alacaklılarının Hakları: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanun'u uyarınca

Finansman Bonosu ve/veya Tahvil Alacaklılarının Hakları:
Akad. Mah. Ebulula Mardin Çarş. 7. Kat. 34100 İstanbul
F-2/A Blok No:18 Etiler 34398 İstanbul
Tef:0212 353 00 77 Faks:0212 353 00 20
www.vakifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 367228
Ticaret Sicil Kurumları V.D. 922 006 8359
Sicil No: 0-9220-0853-5900017



27 Ekim 2023

T.C. TÜRKİYE YAKIQLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Sicil Adresi: Finansbank Mahallesi
Finansbank No: 40 / 1 Ömerler Mahallesi
Sicil No: 776444
Merkezi No: 0922003497000077
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

- Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır. Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinde belirtildiği gibidir.

25/02/2020 tarihli ve 31050 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 20/02/2020 tarih ve 7222 sayılı Kanun ile eklenen 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesi uyarınca;

- İhraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının sahipleri borçlanma aracı sahipleri kurulunu (BASK) oluşturur. İhraççının her bir tertip borçlanma aracı sahipleri de ayrı bir borçlanma aracı sahipleri kurulu oluşturabilir.

- Borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınabilmesi için, asgari olarak %50 oranında bir karar nisabı öngörülmüş olup, Kurul tarafından veya izahnamede aksine daha ağır (nitelikli) nisap öngörülmesi söz konusu olabilecektir. Kurulca öngörülen nitelikli çoğunlukla alınacak borçlanma aracı sahipleri kurulu kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade eder.

Yatırımcıların ilgili BASK toplantılarına katılma ve sahip oldukları borçlanma araçlarının nominal tutarı oranında oy kullanma hakları vardır.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK'a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile işbu izahnamede yapılan belirlemeler arasında bir uyumsuzluk olması durumunda, Kurulca yapılacak düzenlemede yer alacak hükümler geçerli olacaktır.

BASK toplantısından önce toplantıya katılacaklara ait liste İhraççı tarafından MKK'dan alınacaktır.

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

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

İskontolu olarak ihraç edilecek 91 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

91 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 10.11.2023
- Vade Sonu Tarihi: 09.02.2024 olacaktır.

Talep toplamının son günü olan 08.11.2023 tarihinden sonraki iş günü olan 09.11.2023 tarihinde ihracın basit ve birleşik faiz oranları, fiyatı ve dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 10.11.2023 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

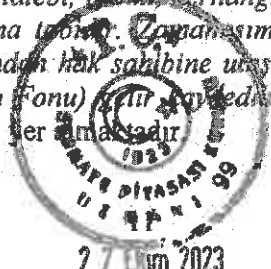
b) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

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

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

Bankacılık Kanunu'nun 62. Maddesinde "Bankalar nezdindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, istemi herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına tabidir. Zamanaşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşılamaması halinde, yapılacak ilanı müteakiben Fon'a (Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu) devredilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Banka tarafından belirlenir. Bankası her zamanadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı No: 18 Beşiktaş / İstanbul
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 357 28 77 E-posta: 0212 357 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Muhasebe Kurumları V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0983-5900017



Ticaret Sicil No: T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Ticaret Sicil Adresi: Finansbank A.Ş. İstanbul
Finansbank Sicil No: 40 / 1 Umranıye / İstanbul
Sicil No: 276444
Mersis No: 092200349700017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

BDDK Kurul kararıyla yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine Ve Zamanlaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet Ve Alacaklara ilişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in ilgili bölümünde ise:

"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 zamanlaşımı süresi sonuna kadar işleyecek faizleri ile katılma hesabına ilişkin kar payları da dâhil 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 zamanlaşımına uğrar.

(3) İlan edilen zamanlaşımına 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 itibarıyla Fon tarafından gelir kaydedilir" ifadesi bulunmaktadır.

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

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

Finansman bonoları Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır

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

YOKTUR.

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

Sabit faizli bir ihraç olduğu için, herhangi bir gösterge faiz bulunmamaktadır.

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebiyle erken itfa olmak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının vadeden önce erken itfası söz konusu değildir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Kat: 19 Etiler - Beşiktaş / İstanbul
F-2/A Blok No:18 Kat:15 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
E-posta: vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 257228
Ticaret Sicil Kurumlar V.D. 922 008 3369
Mersis No: 0-8220-0863-5900617



Ticaret Sicil No: 257228
Ticaret Sicil Kurumlar V.D. 922 008 3369
Mersis No: 0822003497000012
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Kısmi itfa 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:

91 gün Vadeli Finansman Bonosu:

İhraç edilecek olan 91 gün vadeli finansman bonosuna sabit faiz oranı uygulanacaktır. VakıfBank tarafından ihraça teşkil eden basit faiz oranı %30,00 olarak belirlenmiştir.

İhracın SPK tarafından onaylanmasının ardından, ihraça ilişkin faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden en geç bir önceki iş günü (03.11.2023), www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr adreslerinde ilan edilecektir.

Duyurulan basit faiz oranından, bileşik faiz oranı aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır.

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

$$BBO = ((1 + (BBB * T / 36500)) ^ (365 / T)) - 1$$

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 vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, izahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliğinde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla toplanabilecek olan borçlanma aracı sahipleri kuruluna (BASK) ilişkin bilgiler aşağıdadır.

Aşağıda yer alan bilgilerin ihraççı bilgi dokümanında yer verilen bilgiler birlikte okunması gerekmektedir. Sermaye piyasası aracı notunda belirlenmesi ihtiyari olan konuların ihraççı bilgi dokümanında belirlenmiş olması halinde ilgili başlıklarda bu bilgilerin tekrarlanması gerekmektedir.

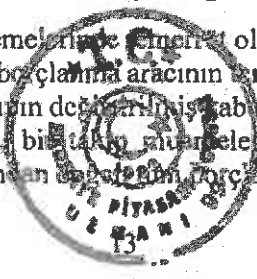
4.14.1. BASK'ın, İhraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar: Aşağıda başlıklar halinde yer verilen kısımlar doldurulacaktır.

a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda Tertip BASK toplantısı yapılacağına ilişkin bilgi:

İzahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade ve anapara veya aşağıda (b) maddesinde belirtilen ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma aracı sahiplerinin oluşturduğu Tertip BASK'ın karar alması gerekir.

Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde emerrüdü oluştuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının emerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi kabul edildiği tarihi itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz. Birlikte sunulan emirle ilgili kesilen zamanaşımı ve hak düşüren Akademi Kurumları Mevzuatı, Finansman Aracının Emerrüdü, Borçlanma Aracının Emerrüdü ve diğer düşer.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Kurumları Mevzuatı, Finansman Aracının Emerrüdü, Borçlanma Aracının Emerrüdü ve diğer düşer.
F-2/A Blok No:18 Baskı No: 34135/18/ANBIR
Tel: 0 (212) 353 30 77 Fax: 0 (212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 367228
Kurucu Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0353-5900017



Ticaret Sicil Adresi: Finansman Aracının Emerrüdü, Borçlanma Aracının Emerrüdü ve diğer düşer.
Finans Cihazları No: 40 / 1 Ömrü / 1 / İstanbul
Sicil No: 36444
Mersis No: 092200349700017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

27 Ekim 2023

İhraççının ihraç ettiği herhangi bir tertip borçlanma aracının, muaccel hale gelmiş kupon ödemelerini ve/veya anapara ödemesini ilgili vadelerde yapamaması durumunda ilgili borçlanma aracında temerrüde düşmüş anlamına gelecektir.

b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler:

İhraççı tarafından işbu sermaye piyasası aracı notu kapsamında ihraç edilecek olan borçlanma araçlarının faiz, vade ve anaparalarına ilaveten ihtiyari olarak herhangi bir asli hüküm ve şart belirlenmemiş olup, borçlanma aracı sahiplerine karşı ihraççının finansal veya operasyonel durumuna ilişkin herhangi bir taahhütte bulunulmamıştır.

c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap:

II-31/A.1 sayılı Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu Tebliği'nin 4. maddesinin ikinci fıkrasına göre Tertip BASK toplantılarında kararlar, her bir tertibin tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınır.

ç) Yönetim kurulu tarafından Tertip BASK toplantı çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

İhraççının yönetim kurulu, işbu sermaye piyasası aracı notu kapsamında ihraç edilmiş olan herhangi bir tertip borçlanma aracının Tertip BASK'ın toplanması için çağrı yapabilir.

İhraççının yönetim kurulu tarafından gerçekleştirilecek Tertip BASK çağrısı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır. Tertip BASK çağrısının yapılması ve toplantıya ilişkin diğer hususlarda aşağıdaki usul ve esaslara uyulur:

1. Tertip BASK çağrısı, ihraççı tarafından toplantı gündemini de içerecek şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanır.
2. Tertip BASK toplantısında, gündemde yer almayan hususlar görüşülemez.
3. Tertip BASK ihraççının merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehirde toplanır.
4. Tertip BASK'a katılım ve oy kullanma hakkı, borçlanma aracı sahibine veya usulüne uygun olarak yetkilendirdiği vekiline aittir.
5. Toplantı giderleri ihraççı tarafından karşılanır.

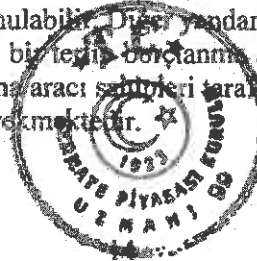
Tertip BASK gündemi aşağıdaki hususlardan oluşur:

- Faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz veya anapara miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi
- İtfa süresinin uzatılması veya itfa şartlarının değiştirilmesi

d) Borçlanma aracı sahipleri tarafından Tertip BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

Tertip BASK çağrıları her halükarda ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacaktır. İşbu sermaye piyasası aracı notunun 4'üncü maddesinin 1'inci fıkrasının (a) bendinde belirtilen koşulların varlığı durumunda, ilgili tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde yirmisine sahip borçlanma aracı sahipleri tarafından, şahsen veya BASK temsilcisi aracılığıyla, BASK çağrısı yapılması için ihraççının yönetim kuruluna noter aracılığıyla gündeme alınması istenen hususlar da belirtilmek suretiyle bildirimde bulunulabilir. Diğer yandan, farklı tertip borçlanma araçlarına ilişkin tertip BASK çağrısı yapılabilmesi için her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde yirmisini temsil eden borçlanma aracı sahipleri tarafından şahsen veya BASK temsilcisi aracılığıyla Bankamıza bildirimde bulunması gerekmektedir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mah. Cad. Pınar Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 15 Kat: 15
Tel: 0 212 342 38 77 Faks: 0 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Etilim Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 922 008 8359
Mersis No: 0 9220 0083 5900017



27 Ekim 2023

Ticaret Sicil No: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Sicil Adresi: Finansbank Mahallesi
Finans Ofisi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 26444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Toplantıya ilişkin giderler Banka tarafından karşılanır.

e) Tertip BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin esaslar:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde ihracının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz.

veya - İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrasında belirtildiği üzere diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar tarafından yönetim kurulunun onay tarihinden itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK'ın toplanmasını talep edilmemesi halinde veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin dördüncü fıkrasında belirtildiği üzere, Genel BASK'ın, yönetim kurulunun Tertip BASK kararını onaylama tarihinden itibaren on beş iş günü içinde karar nisabını (toplantıya katılacak olan borçlanma araçlarının tedavülde bulunan toplam nominal bedeli üzerinden üçte iki çoğunluğu) sağlayacak şekilde toplanamaması halinde

Tertip BASK kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya rağmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade etmek üzere kesinlik kazanır.

Genel BASK'a ilişkin hususlar Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü, dördüncü ve beşinci fıkralarında yer almaktadır.

4.14.2. BASK temsilcisine ilişkin genel bilgiler:

İhraççı tarafından izahnamede temsilci belirlenebilir. İzahnamede belirleme yapılmamışsa, ihraççının herhangi bir veya birden çok tertip borçlanma araçlarının tedavülde bulunan bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile temsilci belirlenmesi mümkündür. Temsilci, farklı tertip borçlanma araçları için aynı veya farklı gerçek veya tüzel kişiler olabilir. Temsilci, temsil ettiği ilgili tertip veya tertiplerin borçlanma araçlarının tedavülde bulunan nominal bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile azledilebilir.

a) İhraççı tarafından belirlenen temsilciye ilişkin bilgiler:

İhraççı tarafından belirlenmiş bir BASK temsilcisi bulunmamaktadır.

b) Temsilcinin görev ve yetkileri:

Borçlanma aracı sahipleri tarafından belirlenen temsilciye ait görev ve yetkiler, ilgili BASK kararında belirtilir.

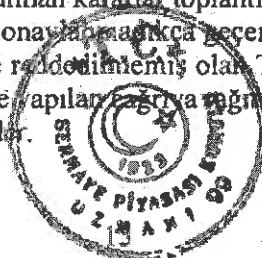
c) Temsilci ücreti:

BASK temsilcisi atanması halinde ücret ödenip ödenmeyeceği, ödenecek ise tutarı ve ödeme usulleri BASK kararı ile belirlenir. BASK temsilcisine ödenecek ücret her durumda borçlanma aracı sahipleri tarafından ödenir.

4.14.3. Tertip BASK kararlarının ihraççı yönetim kurulu tarafından onaylanması, kararlara itiraz ve BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin süreler:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç işgünü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz. İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanan ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan Tertip BASK kararları, bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya rağmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade eder.

Aracıları ve temsilcileri için de hüküm 11
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Payas Yolu 5
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tel: 0212 335 35 77 Faks: 0212 332 36 20
www.vakifol.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 331228
Boğaziçi Kurumları V.D. 932 008 8359
Mersis No. 0-9270-0883-5400017



Ticari Sicil No: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticari Sicil Merkez Adresi: Finanskele Mahallesi
Finanskele Sokağı No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

27 Ekim 2023

Ticari Adres: **TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.C.**
Ticari Adres: **Adresi: Finansal Hizmetleri**
Finansal Adresi: **No: 10 / 1 Umurlu Mahallesi**
Sicil No: **277644**
Mersis No: **0822003497000717**
İnternet Sitesi Adresi: **www.vakifbank.com.tr**

Ticari Adres: Merkezi Adres: Finansbank Mahallesi
Finansbank Etiler Şubesi
Etiler Cad. No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 277644
Merkezi No: 092200349700001
İnternet Sitesi Adres: www.vakifbank.com.tr

göstergenin (TLREF, TÜFE vb.) referans olarak alınması, lüzumu halinde ek getiri ilave edilmesi, ilave edilecek ek getiri oranının belirlenmesi, ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran belirlenmesi, ödenecek faiz oranları da dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi hususunda Genel Müdürlük yetkili kılınmıştır.

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

YOKTUR.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

VakıfBank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyetlerini sürdürmekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenlemelerine ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

Bu kapsamda VakıfBank'ın banka bonusu/tahvil ihraç etmesine yönelik BDDK'ya yapmış olduğu başvuru kapsamında BDDK, 25.05.2023 tarihli yazısıyla, finansman bonusu/tahvil ihraç limiti için toplam 17.000.000.000 TL'ye kadar uygunluk verilmiş, VakıfBank'ın dolaşımında bulunan bono/tahvillerinin nominal tutarları toplamının 17.000.000.000 TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerektiği ifade edilmiştir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Halka arz edilecek finansman bonusu 200.000.000 TL nominal tutarlı 91 gün vadeli olacaktır. Finansman bonolarına toplam halka arz tutarı olan 200.000.000 TL nominal tutardan daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 300.000.000 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:

06-07-08 Kasım 2023 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 iş gün talep toplanacaktır.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

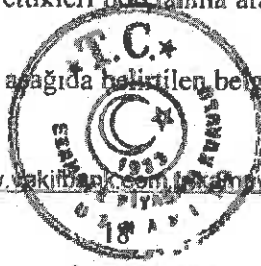
Satış, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu sıfatıyla VakıfBank tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Banka Sermaye Piyasası Kurulu'na 27.11.2015 tarihinden itibaren Emir İletimine Aracılık Faaliyetinde bulunmak üzere yetkilendirilmiştir.¹

Halka arzda finansman bonusu satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları borçlanma araçlarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

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

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
AKİT YAT. MENKUL DEĞERLER P.A.Ş. MENKUL DEĞERLER
Nispetiye, Büyükdere Caddesi No: 29 Kat: 9. Kat
Tel: 0 212 352 35 77 Faks: 0 212 352 35 81
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8389
Mersis No: 0 9220 0893 9300017



27 Ekim 2023

VakıfBank Menkul Değerler A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Finansman Bonusu Tahvil ihraç limiti için toplam 17.000.000.000 TL'ye kadar uygunluk verilmiş, VakıfBank'ın dolaşımında bulunan bono/tahvillerinin nominal tutarları toplamının 17.000.000.000 TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerektiği ifade edilmiştir.
Finansman Bonusu Tahvil ihraç limiti için toplam 17.000.000.000 TL'ye kadar uygunluk verilmiş, VakıfBank'ın dolaşımında bulunan bono/tahvillerinin nominal tutarları toplamının 17.000.000.000 TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerektiği ifade edilmiştir.
Sicil No: 276444
Mersis No: 092200349700017
Sicil Adresi: www.vakifbank.com.tr

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

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

Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (VakıfBank İnternet Bankacılığı www.vakifbank.com.tr ile VakıfBank Mobil Bankacılık) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

Başvuru Yerleri:

Borçlanma aracı halka arzına katılmak isteyen bireysel yatırımcıların VakıfBank ve/veya Vakıf Yatırım nezdinde açılmış bir yatırım hesabının bulunması gerekmektedir. Kurumsal yatırımcılar için ise yatırım hesabı bulunma zorunluluğu yoktur.

Borçlanma araçlarının halka arzına katılmak isteyen tüm 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 Telefon Bankacılığı

Tel: 0 (850) 222 07 24

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

4) Vakıf Yatırım'ın şubeleri

5) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki VakıfBank İnternet Bankacılığı (www.vakifbank.com.tr) ile VakıfBank Mobil Bankacılığı aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. (Yurt içi kurumsal ve yurt dışı kurumsal kategorisindeki yatırımcılar bu kanalı kullanamayacaktır.)

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 şubeleri	Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu, TL DİBS, 10.11.2023 Vadeli VakıfBank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem
Tüm VakıfBank Şubeleri, VakıfBank İnternet Bankacılığı, VakıfBank Telefon Bankacılığı VakıfBank Mobil Bankacılığı	Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu, Ziraat Portföy VakıfBank Kıymetli Borçlanma Araçları (TL) Fonu, TL DİBS, 10.11.2023 Vadeli VakıfBank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mah. Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34330 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 81
E-posta: www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 157228
Eğilimli Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-8220-0623-9900017



197 Ekim 2023

Ticaret Bakanlığı TÜRKİYE VAKIFLARI BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Sicil No: 270000
Ticaret Sicil Adresi: Finanskent Mahallesi
Finans Blokesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0822003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
VakıfBank'ın tüm şubeleri, VakıfBank Telefon Bankacılığı	09.11.2023 ve 10.11.2023 vadeli, TL, USD ve EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem

Dağıtım esaslarına ilişkin detaylı açıklamaya 5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi başlığı altındaki Dağıtım Esasları bölümünde yer verilmiştir.

Tahsisat Grupları

Borçlanma araçlarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi üç gruba ayrılmışlardır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil 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.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar: Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlardır.

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

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

Talep ettikleri borçlanma aracının parasal tutarını gün içinde nakden yatıran tüm bireysel ve kurumsal yatırımcıların yatırdıkları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

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

Bireysel Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı, yurt içi ve yurt dışı kurumsal yatırımcılar ise talep ettikleri tutar veya adedi belirteceklerdir.

İhraç edilecek finansman bonosunun birim nominal değeri 1 TL'dir. Yurt içi bireysel yatırımcıların minimum talep tutarı 1.000 TL olacaktır. Yurt içi ve yurt dışı kurumsal yatırımcıların minimum talep tutarı veya adedi 1.000 TL/1.000 adet olacaktır. Minimum talep tutarından/adedinden sonraki talep aralıklarının 1.-TL/1 adet ve katları şeklinde olması esastır. Talep edilebilecek azami finansman bonusu parasal tutarı/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirtebilirler.

5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin

ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi, teslimatı borçlanma aracı teslimine ilişkin bilgi:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mah. Cad. Park 42. Kat: 5. Etage
E-2/A Blok No: 6 Beşiktaş 34318 İSTANBUL
Tel: 0212 252 35 77 Fax: 0212 252 35 81
E-posta: www.vakifyatim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 352228
Kozaçici Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900617

1923
MİLLÎ PİYASASI
U 28 A N I 99

Ticari Adres: VakıfBank Para Piyasası
Finansman Adresi: Finansman Piyasası
Sicil No: 276444
Mersis No: 09220034970 9901
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

27 Ekim 2023

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt içi bireysel yatırımcılar aşağıda belirtilen nakden ödeme, kıymet blokesi yöntemi ile talepte bulunma veya vadeli mevduat blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden bir tanesini seçerek talepte bulunabilirler.

A. Nakden Ödeme: Yurt içi bireysel yatırımcılar talep ettikleri finansman bonolarına ilişkin parasal tutarı (TL olarak) nakden yatıracaklardır. Tutarı nakden yatıran yatırımcıların, ilgili finansman bonosunun fiyatı belirlendikten sonra talep edilen nakit tutarın fiyata bölünmesi suretiyle nominal değeri belirlenecek ve bu nominal değer tekrar fiyatla çarpılarak nihai tutar ve iade tutarı belirlenecektir. Nakit ödemede bulunan Yurt içi bireysel yatırımcıların yatırdıkları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurt içi bireysel yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, 10.11.2023 vadeli TRFVKFBK2315 ISIN kodlu VakıfBank Finansman Bonoları, Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu (6. Fon) ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonunu (11. Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonusu talep edebileceklerdir.

Finansman bonosunun 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

10.11.2023 Vadeli VakıfBank Finansman Bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %100

Blokaj işleminde;

- Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu ve Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde VakıfBank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- 10.11.2023 Vadeli VakıfBank Finansman Bonolarındaki nominal değer dikkate alınacaktır.

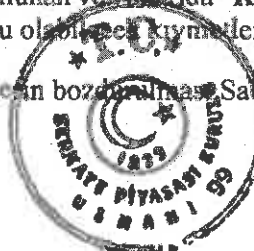
Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında VakıfBank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı uygulanacaktır. Bu fiyat piyasa koşullarına göre değişiklik gösterebilir.

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

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 alınabilmektedir.

Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Sahit Yöntemi'ne göre yapılacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Etiler İşhanı Kat: 5 Kat: 5
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 357 15 77 Fax: 0(212) 357 15 77
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357228
Mersis No: 0922003497000017
Mersis No: 0922003497000017



27 Ekim 2023

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27000 Adres: Finansman Mahallesi
Finansman Blok No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 277644
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçlarının bedelleri, yatırımcıların bloke edilen TL DİBS'leri, VakıfBank Finansman 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:

Yurt içi bireysel yatırımcılar, VakıfBank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 09.11.2023 ve 10.11.2023 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir. Finansman bonusunun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

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

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yönetime göre yapılacaktır.

Sabit Yöntem:

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

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında sıralama Banka tarafından belirlenecektir.

USD/EUR Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %90

Yurt içi bireysel yatırımcılar vadeli mevduat hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca alım satım konusu yapılan konvertible dövizlerden Amerikan Doları (USD) ve Avro (EUR)'yu teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir.

Finansman bonusu talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Blokaj işleminde, VakıfBank'ın söz konusu yabancı para için talep verilen güne ilişkin ilk açıkladığı gişe döviz alış kuru dikkate alınacaktır.

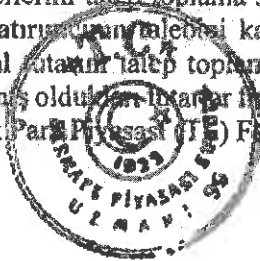
Sabit Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonolarının bedelleri, yatırımcıların bloke edilen dövizleri res'en, VakıfBank'ın dağıtım anındaki gişe döviz alış kurundan bozdurularak ödenecektir.

Kurumsal Yatırımcılar

Yurt içi ve yurt dışı kurumsal yatırımcılar borçlanma araçlarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak yatırımcılar, ödenmeme riskinin Vakıf Yatırım'ca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Vakıf Yatırım, talepte bulunan kurumsal yatırımcıların talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Yurt içi kurumsal yatırımcıların, nakden yatırmış oldukları tutarlar finansman bonoları hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası (TF) Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Caddesi, Park Mah. Şişli
F-2/A Blok Kat: 18 Şişli/Beşiktaş 34375 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 00 77 Fax: 0(212) 352 00 20
E-posta: vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Müşahade Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0001 5900017



22 Ekim 2023

Ticaret Sicil No: 27228 T.C. TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27228 Adres: Finansman Mahallesi
Finansman Bldesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 276444
Merkezi No: 0922003497000077
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Nakden veya hesaben halka arza katılmayan kurumsal yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının ödemekten imtina edemezler ve finansman bonolarının hesaplara virmanlanacağı tarih olan 10.11.2023 saat 12:00'ye kadar ödemek zorundadırlar.

Yatırımcıların yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek borçlanma araçlarının nominal değeri ve satış sonuçları talep toplamanın sona erdiği günü takip eden iş gününde (09.11.2023) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek olup nakden ve hesaben halka arza katılmayan kurumsal Yatırımcılara ayrıca Banka tarafından bilgilendirme yapılacaktır.

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

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

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

Karşılanan taleplere ilişkin borçlanma araçlarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 10.11.2023 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.

Talep toplamanın son günü olan 08.11.2023 tarihinden sonraki iş günü olan 09.11.2023 tarihinde ihracın dağıtım (satış) sonuçları onaylanarak özel durum açıklaması yoluyla KAP'ta ilan edilecek olup, sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü olan 10.11.2023 tarihinde finansman bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Virmanların yapıldığı gün finansman bonolarının vade başlangıç tarihi olacaktır.

5.1.8. Borçlanma araçlarının ön ahm hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön ahm haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

YOKTUR.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

YOKTUR.

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

Tahsisat gruplarına ilişkin bilgiler Madde 5.1.3.2'de yer almaktadır.

91 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli finansman bonolarının;

178.000.000 TL nominal değerdeki (%89) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara

20.000.000 TL nominal değerdeki (%10) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

2.000.000 TL nominal değerdeki (%1) kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mah. Cad. Park Mh. No: 33
F-2/A Blok Kat: 34100 İSTANBUL
Tel: 0212 357 35 77 Faks: 0212 357 35 70
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357328
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 006 8359
Mersis No: 0-9220-0037 5010077



27 Ekim 2023

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finansmen Mah. Akad Mah.
Finans Cad. No: 40 / 1 Üsküdar / İstanbul
Sicil No: 273444
Merkezi No: 0922003487000000
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında yatırımcılara SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" hükümlerine göre; yukarıda yer alan yurt içi bireysel yatırımcılar ve yurt dışı kurumsal yatırımcılar için belirlenen tahsisat oranlarında talep toplamının son günü Vakıf Yatırım'ın önerisi ve VakıfBank'ın onayı ile %20'den fazla olmamak üzere kaydırma (azaltma) yapılabilir.

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 ihraç tutarı 300.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir. İhracın 300.000.000 TL nominal değere kadar artırılması durumunda; SPK'nın "II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 200.000.000 TL nominal değer üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım için tahsisat oranları serbest olarak belirlenecektir.

Dağıtım Esasları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik Numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtıma dâhil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeni ile iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır.

İlk aşamada, yurt içi 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 "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" her bir yurt içi bireysel yatırımcının kişisel talebi ile çarpılacak ve 1 TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Yurt içi bireysel yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

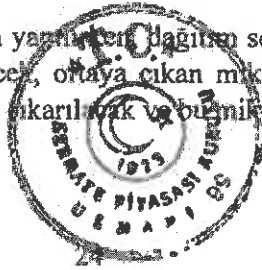
Yapılan dağıtım sonucunda talep ettiği minimum miktarı alamayan yurt içi bireysel yatırımcılara yapılan dağıtım iptal edilerek bu yatırımcılara dağıtılan finansman bonoları tekrar oransal dağıtıma tabi tutulacaktır.

Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir yatırımcıya verilecek finansman bonusu miktarına Vakıf Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak VakıfBank tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapıldıktan sonra 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.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Ebulula Mardin Kat: 5 Park Maya Sit.
F-2/A Blok No:15 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tel: 0212 357 35 77 Fax: 0212 357 35 78
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Ticaret Sicil Kurumlar V.D. 522 008 6359
Mersis No: 0-9220-0983-5900017



Ticaret Sicil No: 27000
Ticaret Sicil Adresi: Finansmen Piyasası
Finansmen Piyasası No 40 / 1 Ümitköy / İstanbul
Sicil No: 276444
Mersis No: 092200349700017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

27 Ekim 2023

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemler ile dağıtım yapılırken hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan finansman bonoları, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında VakıfBank'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

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

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

Halka arzdan almaya hak kazanılmış borçlanma araçları miktarlarının bildirimi, halka arzın bitimini takip eden iş günü (09.11.2023) 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:

91 gün vadeli iskontolu finansman bonolarının faiz oranı işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

Buna göre VakıfBank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarından; 91 gün vadeli finansman bonosunun basit faiz oranı %30,00 olacaktır.

Borçlanma araçlarının fiyatı; işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Finansman Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülden sonraki beş haneye yuvarlanacaktır.

Finansman Bonosu Yıllık Basit Faiz Oranı %	BBB
Finansman Bonosu Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Finansman Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Finansman Bonosunun Fiyatı	BBF

$$BBF = 100 / ((1 + (BBB/36500 * T)))$$

Finansman bonosunun nihai satış sonuçları ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden iş günü (09.11.2023) 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.

Borçlanma araçlarının halka arzı, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile VakıfBank arasında 30/12/2022 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

Vakıf Yatırım'ın unvanı ve adresi aşağıda belirtilmiştir:

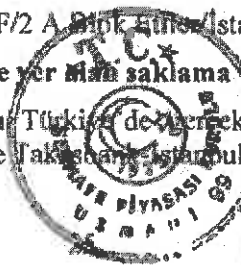
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ebulula Caddesi Parkmaya Sitesi F/2 A Blok Kat:1 İstanbul

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

Borçlanma araçlarının halka arzı Türkiye'de gerçekleştirilecek. Saklama ve Ödeme kuruluşları,

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve VakıfBank A.Ş.'nin
Akat Mah. Ebulula Marmara ad Park Masası Kat:1
F/2/A Blok Kat:18 Beşiktaş 34330 İSTANBUL
Tel: 0(212) 251 55 77 Fax: 0(212) 251 55 20
E-posta: vakifyatirim@vakifbank.com.tr
Ticaret Sicil No: 27228
Bogaziçi Kurumlar VD 922 006 8399
Mersis No: 0-9220-000034800017



27 Ekim 2023

VakıfBank A.Ş. Menkul Değerler A.Ş.
İcra Kurulu Başkanı
Adres: Finansmenkul Değerler A.Ş.
Finansmenkul Değerler A.Ş. Kat: 10 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 27228
Mersis No: 092200348000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

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

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Finansman bonusu ve/veya tahvil halka arzı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile VakıfBank arasında 2023 yılı içerisinde kısımlar halinde ihraç edilecek olan finansman bonusu ve/veya tahvil için 30/12/2022 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

VakıfBank, 2023 yılı içinde tertipler halinde ihraç edilecek olan finansman bonusu ve/veya tahvil için verilen hizmetler karşılığında Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye BSMV dâhil halka arz yöntemiyle yapılacak ihraçlar için %0,12 (Onbinde on iki), nitelikli yatırımcılara yönelik ihraçlar için %0,06 (Onbinde altı) yönetim komisyonu ile, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yapmış olduğu satış tutarı üzerinden BSMV dahil %0,1 (Binde bir) oranında satış komisyonu ödeyecektir.

5.5. Halka arzı ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

İşbu maddede yer verilen Kurul ücreti örnek teşkil etmesi amacıyla hesaplanmış olup, esasen SPK'nın VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nin Kurul ücretlerine ilişkin 12. Maddesi 3. Bendi çerçevesinde ihraç miktarı kesinleşen finansman bonolarının nominal değeri üzerinden hesaplanarak MKK nezdinde "borçlanma araçları"nın ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurul bütçesine gelir kaydedilmek üzere yatırılacaktır.

- a. İhraç edilecek olan 91 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal tutardaki finansman bonusu için tahmini toplam maliyetler aşağıdaki gibidir:

Ücret ve Diğer Maliyetler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	100.000
İhraç ve İtfa işlemlerine ilişkin MKK Ücretler ²	Nominal Tutar	Oransal (Tavanı Asarsa Sabit)	25.317,41 (BSMV Dahil)
Borsa İstanbul Kotasyon Ücreti 17.250< Kotasyon Ücreti<138.000 ³	Nominal Tutar	Tutara Göre Sabit	144.900,00
Taksitbank ISIN Kodu ⁴		Sabit	472,50
Yönetim ve Satış Komisyonu ⁵	Nominal Tutar	Oransal	240.000 (BSMV Dahil) + 0,1% Satış Komisyonu (BSMV Dahil)
Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname Baskı ve Yayın masrafları			10.000
TOPLAM			520.689,91 TL

¹ Halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal tutarlı finansman bonosuna fazla talep gelmesi durumunda, 100.000.000 TL nominal değerli toplam ek satış hakkının tamamının sadece bu ihraç için kullanılması durumunda toplam 300.000.000 TL nominal değerli finansman bonusu için Kurul Ücreti 150.000 TL olarak ödenecektir. (Hesaplama: 300.000.000*0,0005 = 150.000 TL)

² İhracattan önce ihrac edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhrac ücreti için üst limit 11.667,41 TL'dir. Bir üyenin her bir sermaye piyasası aracı tanısı bazına, yıllık olarak ödeyeceği toplam ihrac ücreti 296.216,09 TL'yi geçmemektedir. Ayrıca, itfa tutarı üzerinden %0,005 oranında ilave MKK ücreti ödenmektedir. Bu ücretin alt limiti 3.717,29 TL'dir üst limiti 185.126,45 TL'dir.

³ Halka arz yoluyla yapılacak ihraçlar için ayrı ayrı olmak üzere her bir ihraç için nominal olarak kotasyon ücreti; 0 TL - 100.000.000 TL arası 0,000000 TL - 100.000.000 TL arası 34.500 TL, 100.000.000 TL - 200.000.000 TL arası 69.000 TL ve 200.000.000 TL - 750.000.000 TL arası 103.500 TL'dir.

YAKIN DOĞU İÇİŞİLERİ VE DİŞİLERİ BAKANLIĞI
Akademi Etiler Cad. No: 15 Kat: 3
F-2/A Blok Beşiktaş / 34398 İstanbul
Teh. 0212 52 35 77, 0212 352 36 20
www.yakindoguticari.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar YD 922 008 8359
Wors No: 9-9220-NKR7 5900017

Finansal Kodresi No: 40 / 1 Ümran / İstanbul
Sicil No: 2776444
Tic. Sic. No: 0922003492/0000
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

27 Ekim 2023

69.000 TL, 200.000.000 TL – 400.000.000 TL arası 138.000 TL, 400.000.000 TL üzeri halka arzlarında ise 276.000 TL olarak gerçekleşecektir.

⁴ Takasbank ücreti bir yıldan kısa vadeli özel sektör borçlanma araçları için 450 TL + BSMV, bir yıldan uzun vadeli için ise 1.350 TL + BSMV'dir.

⁵ Söz Konusu oran Vakıf Yatırım ile yapılan sözleşme çerçevesinde belirlenen orandır. Ek satış hakkının tamamının sadece bu ihraç için kullanılması durumunda %0,12 oran üzerinden yönetim komisyonu 360.000 TL'ye (Hesaplama: 300.000.000*0,0012=360.000 TL) yükselecektir. Satış komisyonu olarak VakıfBank tarafından ödenecek tutar, ihraç bazında Vakıf Yatırım'ın satışını yaptığı borçlanma araçlarının peşin değeri üzerinden binde bir olarak hesaplanacaktır.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun madde 9 "Borçlanma Araçları ile ilgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.

Bireysel ve Kurumsal yatırımcılardan Banka ve/veya Vakıf Yatırım nezdindeki herhangi bir başvuru kanalıyla 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 borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'da işlem görebilmesi BİAŞ Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır.

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

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

SPK ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinde belirtilen 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 çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

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

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

Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (Nominal)	Vade (Gün)	Getiri*	ISIN	İşlem Gördüğü Borsa	İşlem Yöntemi
Sermaye Benzeri Tahvil	18.09.2017	525.000.000	3640	Gösterge 5Y DİBS + %3,50	TRSVKFB92719	Borsa İstanbul	Nitelikli
Sermaye Benzeri Tahvil	27.09.2019	725.000.000	3640	TLREF + 1,50	TRSVKFB92925	Borsa İstanbul	Nitelikli
Sermaye Benzeri Tahvil	27.10.2022	1.750.000.000	3640	TÜPE (Yıllık Reel Kupon 160 baz puan)	TRSVKFBE3217	Borsa İstanbul	Nitelikli
Sermaye Benzeri Tahvil	27.10.2022	1.250.000.000	3640	17,5000	TRSVKFBE3225	Borsa İstanbul	Nitelikli
Finansman Bonosu	11.08.2023	37.244.461	91	22,0000	TRFVKFBK2315	Borsa İstanbul	Halka Arz
Finansman Bonosu	08.09.2023	38.122.349	98	25,0000	TRFVKFBA2317	Borsa İstanbul	Halka Arz
Finansman Bonosu	06.10.2023	59.859.929	98	30,0000	TRFVKFB12417	Borsa İstanbul	Halka Arz
Finansman Bonosu	13.10.2023	1.000.000.000	81	28,0000	TRFVKFB12425	Borsa İstanbul	Nitelikli

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler Cad. No: 15 Kat: 5
F/2/A Blok, No: 46 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270923 / Şirket Sic. No: 270923 / Mersis No: 0822003497000011
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 000 8359
Mersis No: 0-9220-0003-50000017



27 Ekim 2023

Ticaret Sicil No: 270923 / Şirket Sicil No: 270923 / Mersis No: 0822003497000011
Ticaret Sicil Adresi: Finansman Menkulleri
Finansman Menkulleri No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 270923 / Mersis No: 0822003497000011
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Yurt Dışı Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı	Vade (Gün)	Kupon	Getiri	ISIN	İşlem Gördüğü Borsa
Tahvil	28.03.2019	600.000.000,00 \$	1827	8,125%	8,20%	XS1970705528 US90015WAH60	İrlanda Borsası
Tahvil	05.02.2020	750.000.000,00 \$	1827	5,250%	5,375%	XS2112797290 US90015WAJ27	İrlanda Borsası
Tahvil	08.12.2020	750.000.000,00 \$	1857	6,500%	6,625%	XS2266963003	İrlanda Borsası
Tahvil	16.09.2021	500.000.000,00 \$	1841	5,500%	5,625%	XS2386558113 US90015WAL72	İrlanda Borsası
Tahvil	12.09.2023	750.000.000,00 \$	1857	9,000%	9,125%	XS2677517497 US90015WAM55	İrlanda Borsası
Finansman Bonosu	08.09.2023	80.000.000,00 \$	367	8,350%	8,750%	XS2676882652	İrlanda Borsası

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

YOKTUR.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 30.12.2022 tarihinde imzalanan sözleşme kapsamında VakıfBank'a borçlanma araçlarının ihracı konusunda aracılık ve danışmanlık hizmeti verecektir.

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

Sermaye Piyasası Aracı Notunda, Fitch Ratings, Moody's ve JCR Eurasia Rating'den alınan derecelendirme notlarına yer verilmiştir. VakıfBank, söz konusu ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerin aynen alındığını ve kanaat getirebildiği kadarıyla, 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

Moody's: www.moody's.com

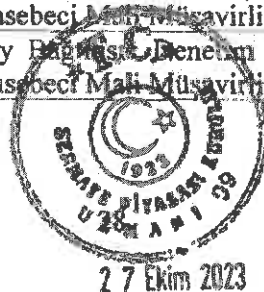
JCR Eurasia Rating: www.jcrer.com.tr

31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Mart 2023 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve dipnotları ise Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuştur.

Söz konusu konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü aşağıda yer almaktadır.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
31.03.2023	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	Şartlı
31.12.2022	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	Sınırlı Olumlu
31.12.2021	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	Sınırlı Olumlu

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mah. İnönü Cad. Park Plaza 5. Kat
F-2/A Blok No: 5 Beşiktaş 34367 İSTANBUL
Tel: 0212 332 35 77 Fax: 0212 332 36 20
E-posta: vakif@vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 397228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0 9720 0013 5000 017



Ticaret İlvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Sicil No: 40 / 1 Üsküdar / İstanbul
Finansal Kurum Sicil No: 40 / 1 Üsküdar / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 092200349 0000 17
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından sınırlı denetime tabi tutulan 31.03.2023 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Denetim Raporunda şu ifadelere yer verilmiştir.

Şartlı Sonucun Dayanağı

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.7.'de belirtildiği üzere, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 19,000,000 Bin TL'si geçmiş yıllarda ayrılıp, 12,000,000 Bin TL'si cari dönemde iptal edilen toplam 7,000,000 Bin TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından sınırlı denetime tabi tutulan 31.12.2022 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Denetim Raporunda şu ifadelere yer verilmiştir.

Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (Hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka'nın 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.7.'de belirtildiği üzere, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 1,772,000 Bin TL'si geçmiş yıllarda, 17,228,000 Bin TL'si de cari dönemde ayrılan toplam 19,000,000 Bin TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar Ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimine İlişkin Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bağımsız Denetim Standartları, kapsamlı bir sorumluluklarımızı, Bağımsız Denetçinin Denetimine İlişkin Sorumlulukları, Bağımsız Denetçinin Sorumlulukları ve Bağımsız Denetçinin Sorumlulukları şeklinde

VAKIFLAR BANKASI T.A.O. BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Araştırma, Eğitim ve Yayıncılık
Pazarlama No: 0922003497000000
Tel: 0212 357 35 77 Fax: 0212 357 35 20
www.vakilyan.com.tr
Etiler Ticaret Tici 357228
Etiler Ticaret Kurumları V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0922003497000000

27 Ekim 2023

Finansal İddesi No: 40 / 1 Ümitine (Etiler)
Sicil No: 776444
Merkezi No: 0922003497000000
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

açıklanmıştır. KGG tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından sınırlı denetime tabi tutulan 31.12.2021 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Denetim Raporunda şu ifadelere yer verilmiştir.

Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (Hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.7.'de belirtildiği üzere, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 1,072,000 Bin TL'si geçmiş yıllarda, 700,000 Bin TL'si de cari dönemde ayrılan toplam 1,772,000 Bin TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar Ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGG tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Mahallesi Etiler Cad. No: 5 Kat: 5
F-2/A Blok No: 16 Beşiktaş 34398 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272357 / Şirket No: 272357 / Şirket No: 272357
www.vakif.com.tr
İstanbul Tic. Sic. No: 272357
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 000 8359
Mersis No: 0-8220-0693-5400017



27 Ekim 2023

Ticaret Sicil No: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Sicil Adresi: Finansal Menkul Değerler
Finansal Menkul Değerler No: 10 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 272357
Mersis No: 092200319700001
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

VakıfBank'ın güncel derecelendirme notlarına www.vakifbank.com.tr internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden ulaşılabilmektedir.

Moody's*(16 Agosto 2022):**

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	B3	Durağan	"Ba", "B", derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.
Uzun Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	B3	Durağan	"Ba", "B", "Caa derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır.
Desteksiz Temel Kredi Profili	caa2	--	Derecelendirme notu, hükümet veya ana ortak desteği olmaksızın bankanın kendi kredi profilini göstermektedir.
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	NP	--	NP ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting özelliklerini taşımamaktadır.
Kısa Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	NP	--	NP ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting özelliklerini taşımamaktadır.

*Moody's Derecelendirme skalası:

<https://ratings.moodys.io/ratings#rating-scale>

(**Son not değişikliği tarihleridir)

Fitch Ratings (26 Temmuz 2022):**

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu	AA (tur)	Durağan	Uzun vadeli ulusal kredi notu olan AAA ülke içerisinde ulaşabilecek en yüksek not olup bankanın ülke içerisinde diğer kurumlar arasından güçlü kredibiliteye sahip olduğunu gösterir.
Uzun Vadeli YP Kredi Notu	B-	Durağan	'BB', 'B', derecelendirme notları spekülasyon olarak ifade edilen kredi notlarıdır.
Uzun Vadeli TP Kredi Notu	B	Durağan	'BB', 'B', derecelendirme notları spekülasyon olarak ifade edilen kredi notlarıdır.
Kısa Vadeli YP Kredi Notu	B	--	Kısa vadeli yabancı para için B olan kredi notu spekülasyon kısa vadeli notlar arasında en yüksek olan nottur.
Kısa Vadeli TP Kredi Notu	B		'BB', 'B', derecelendirme notları spekülasyon olarak ifade edilen kredi notlarıdır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Fatih Sultan Mehmed Paşa Sok. No: 1 Kat: 5
F-2/4 Blok No: 5 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 275236 Şişli No: 3523620
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Bogaziçi Kurumlar VD 922 008 8359
Mersis No: 08-922008359000001



27 Ekim 2023

Ticaret Sicil No: 271000 Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.
Ticaret Sicil Adresi: FinansKorpe Mahallesi
Finans Korpe No: 40 / 1 Üsküdar / İstanbul
Sicil No: 276444
Merkezi Tel: 09220034970000 /
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Devlet Desteği Notu	ns	--	'ns' notu devlet desteği notu özelliklerinin taşınmadığını ifade eder.
Finansal Kapasite Notu	B-	--	'bb', 'b', Finansal kapasite notu spekülasyon olarak ifade edilen kredi notlarıdır.

***Fitch Ratings Derecelendirme skalası:**

<https://www.fitchratings.com/products/rating-definitions#about-rating-definitions>

(** Son not değişikliği tarihleridir)

JCR Eurasia*(23 Haziran 2023):**

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu	BB	Negatif	BB notu uzun vadede "spekülasyon" notu ifade eder.
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu	BB	Negatif	BB notu uzun vadede "spekülasyon" notu ifade eder.
Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	AAA	Stabil	AAA notu uzun vadede yatırım yapılabilir seviyedeki "en yüksek" notu ifade eder

*** JCR Eurasia Derecelendirme Skalası:**

<https://www.jcr.com.tr/en/methodology/rating-and-credit-rating>

(** Son not değişikliği tarihleridir)



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebululaş Mah. Caddesi No: 18 Beşiktaş / 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 273523 / Şirket Sic. No: 273523 / Mersis No: 08070035230001000100
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 08070035230001000100

T.C. VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Sicil No: 273523 / Adres: Finans Merkezi Binası
Finans Sicil No: 40 / 1 Üsküdar / İstanbul
Sicil No: 273523
Mersis No: 08070035230001000100
İnternet Sitesi Adresi: 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	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarınca elde edilen faiz gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirlerinden; - vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %5 - vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %3 - vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %0 oranında stopaja tabidir. (5) - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; - vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %5 - vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %3 - vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %0 oranında stopaja tabidir. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; 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 Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği faiz gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirlerinden; - vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %5 - vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %3 - vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %0 oranında stopaja tabidir. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; - vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %5 - vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %3 - vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %0 (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulcah Mardin Cad. Park Mh. Sığa Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34398 İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 367228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8389
Mersis No: 0 9220 0883 5900017



Ticaret Onay: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Sicil Adresi: Finansmenat Mahallesi
Finans Çarşısı No: 40 / 1 Üsküdar / İstanbul
Sicil No: 27544
Mersis No: 08220034979800017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

**ALIM SATIM
KAZANÇLARI**

1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;

a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde ettiği kazançlar;

- %0 oranında stopaja tabidir.

- Kurumlar vergisine tabidir.

b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlardan;

- 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5

- 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %3

- 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar sağlanan gelirler %0 oranında stopaja tabidir. (5)

- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.

1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlardan;

- 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5

- 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %3

- 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar sağlanan gelirler %0

oranında stopaja tabidir. (5)

- Stopaj nihai vergidir.

- Beyan edilmez.

1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;

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 Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları;

- %0 oranında stopaja tabidir.

- Stopaj nihai vergidir.

- Beyan edilemez.

b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde ettikleri kazançlardan;

- 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5

- 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %3

- 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar sağlanan gelirler %0 oranında stopaja tabidir. (5)

- Stopaj nihai vergidir.

- Beyan edilmez.

1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlardan;

- 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5

- 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %3

- 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar sağlanan gelirler %0

oranında stopaja tabidir. (5)

- Stopaj nihai vergidir.

- Beyan edilmez.



27 Ekim 2023

- (1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.
- (2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun'da herhangi bir hüküm yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubun yapılabileceğini belirtmiştir.
- (3) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işlemleri ve iş ortaklıkları örnek verilebilir.
- (4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasıran 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 mükellefler olarak kabul edilmektedir.
- (5) 28/06/2023 tarihli ve 32235 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararının eki karar kapsamında 22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararının eki Kararının 1 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinin (1) ve (3) numaralı alt bentleri ile (ç) bendi değiştirilmiştir. Karar kapsamında dar ve tam mükellef gerçek kişiler ile yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlar için finansman bonolarından elde edilen faiz geliri ve alım-satım kazançları kapsamında uygulanan stopaj oranları vadelerine göre değiştirilmiştir.

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.vakifbank.com.tr) ile Kamuyu 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, bağımsız ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

YOKTUR.



27 Ekim 2023

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER
Akad Mah. Ebulula Caddesi Cad. Park 11
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34 360 000 İSTANBUL
Tel: 0212 357 35 77 Fax: 0212 357 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Gözetici Kurum: V.D. 922 008 8358
Mersis No: 082200349750001

Ticaret Sicil No: 276444
Ticaret Sicil Adresi: Finanskent Mahallesi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 276444
Mersis No: 082200349750001
İnternet Adresi: www.vakifbank.com.tr

