

# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce **21/06/2023** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 50.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek .....TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı ..... TL'ye kadar artırılabilir.

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

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, 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](http://kap.gov.tr)) ...../...../2023 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

22 Haziran 2023



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Atila Mah. Ebulula Mardin Cad. Park İstasyon Sitesi  
E-21 Blok No:18 Beşiktaş 34332 İSTANBUL  
Tic Sic No: 273527 / Tic Sic No: 273527 / 273527  
www.vakifyatirim.com.tr  
Nispetiye İşletme Sicil No: 357229  
Etiler/Beşiktaş Mahallesi / 34332 İstanbul  
Tic Sicil No: 273527 / 273527 / 273527

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Finanskent Mahallesi Finans Kadest  
No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER..... 4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER..... 4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... 9
4. RİSK FAKTÖRLERİ..... 12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER..... 14

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Edüluła Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34330 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 35 77 / Fax: 0(212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 00A 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

22 Haziran 2023



VAKIFLAR BANKASI A.Ş.  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Fiyahkent Mahallesi Fiyahis Caddesi  
No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul

## 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)
FOMC	Federal Open Market Committee (Açık Piyasa Komitesi)
GRUP	Ayrı tüzel kişilik altında faaliyet gösterebilirler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk,
G20	Group of 20 (20 Grubu)
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar
OVP	Orta Vadeli Program
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.A.O.	Türk Anonim Ortaklığı
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP / YP	Türk Parası / Yabancı Para
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VakıfBank / Banka / İhraççı	Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı
YK	Yönetim Kurulu

22 Haziran 2023



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Etilülta Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
E-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: (212) 352 35 77 Fax: (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 367228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Finansiyel Mahalleli Finans Caddesi  
No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b> 22 / 05 / 2023	Sorumlu Olduğu Kısım:
<b>T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b> Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü Finanskent Mahallesi Finans Caddesi Ümraniye / İstanbul <b>Barış HADIALOĞLU</b> Müdür <b>Korcan TEMUR</b> Müdür Yrd.	ÖZETİN TAMAMI
<b>Halka Arza Aracılık Eden</b> <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> 22 / 05 / 2023	Sorumlu Olduğu Kısım:
<b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> Park Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F-21 Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL <b>Selahattin AYDIN</b> Direktör <b>Eşra SARI</b> Müdür Yrd.	ÖZETİN TAMAMI

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1.İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O

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

<b>Hukuki Statü</b>	:	Anonim Ortaklık
<b>Tabi Olduğu Yasal Mevzuat</b>	:	T.C. Kanunları
<b>Kurulduğu Ülke</b>	:	Türkiye
<b>Fiili Yönetim Yeri ve Merkez Adresi</b>	:	Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye / İSTANBUL

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

### 2.3.İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

ABD Merkez Bankası (Fed) Mayıs ayı toplantısında politika faiz oranını beklendiği gibi 25 baz puan artırarak %5,00-%5,25 aralığına yükseltmiştir. Faiz oranı Ağustos 2007'den bu yana en yüksek seviyeye çıkmıştır. Fed Başkanı Powell, enflasyonun hâlâ en önemli endişe olmaya devam





ettiğini ve bu nedenle faiz artırım döngüsünün sonunun gelip gelmediği konusunda kesin bir şey söylemek için henüz çok erken olduğunu ifade etmiştir.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Nisan toplantısında politika faiz oranını değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bırakmıştır. Toplantı metninde parasal aktarım mekanizmasının etkinliğini destekleyecek araçların kararlılıkla kullanılmaya devam edileceği ve fonlama kanalları başta olmak üzere tüm politika araç setinin liralasma hedefleriyle uyumlu hâle getirileceği tekrarlanmıştır.

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

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

31.03.2023 itibarıyla toplam 26 adet olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımızın; 12 adedi Finans sektöründe (4'ü Bankacılık, 8'i Diğer Mali İştirakler), 14 adedi ise Finans sektörü dışında (2'si Turizm, 1'i İmalat, 10'u Diğer Ticari İşletmeler, 1'i Enerji) yer almaktadır. VakıfBank'ın ana faaliyet alanları; Bireysel Bankacılık, KOBİ Bankacılığı, Ticari Bankacılık, Kurumsal Bankacılık, Özel Bankacılık, Tarım Bankacılığı, Yerel Yönetimler Bankacılığı, Nakit Yönetimi, Hazine Yönetimi, Yatırım Ürün ve Hizmetleri ve Uluslararası Bankacılık'tan oluşmaktadır.

VakıfBank'ın sahip olduğu iştirak ve bağlı ortaklıkların güncel listesine KAP platformundan (<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2428-turkiye-vakiflar-bankasi-t-a-o>) ulaşılabilmektedir.

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

#### **2.5. Kar tahmin ve beklentileri**

YOKTUR.

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

#### **31 Mart 2023**

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 Anonim Şirketi tarafından sınırlı tabii tutulan 31.12.2022 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Denetim Raporunda şaifadelere yer verilmiştir.

#### **Sınırlı Olumlu Görüş**

22 Haziran 2023

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (Hep birlikte

VAKIF YATIRIM ORTAKLIĞI VE İŞLETMENİ  
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2 A Blok No:18 Beşiktaş 34095 İSTANBUL  
Tel:0(212) 352 35 17 Fax:0(212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurum Sicil No: 922 008 8359  
Mersis No: 09220-0883-5900017

5

T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Finans Kent Mahallesi Finans Caddesi  
No: 40 / 1 Ortanilye / İstanbul



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. İlişikteki 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.

### Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

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 Denetimi Hakkında 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 yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız. raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK 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 Anonim Şirketi tarafından sınırlı tabi tutulan 31.12.2021 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Denetim Raporunda şu ifadeler yer verilmiştir.

### Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye Vakıflar Bankası TA.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.

22 Haziran 2023

Görüşümüze göre. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde. İlişikteki konsolide finansal tablolar. Türkiye Vakıflar Bankası TA.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 (“KGK”) 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. KGK 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.

### 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Bin TL)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021
NAKİT DEĞERLER - MERKEZ BANKASI VE BANKALAR	259.685.826	297.723.278	165.783.456
KREDİLER VE ALACAKLAR*	1.083.041.418	930.857.142	582.160.330
MEVDUAT	1.259.873.645	1.132.097.743	595.809.978
ÖZKAYNAKLAR	144.204.523	106.525.528	54.200.028
<b>AKTİF / PASİF TOPLAMI</b>	<b>1.847.495.926</b>	<b>1.707.031.857</b>	<b>1.028.901.098</b>

(\*) Krediler ve Alacaklar bakiyesine Faktoring Alacakları ve Finansal Kiralama Alacakları dahil edilmiş ve Krediler için ayrılan beklenen zarar karşılıkları düşülmüştür.

22 Haziran 2023

Gelir Tablosu (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir ve gider kalemleri	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021
<b>NET DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>	<b>5.484.942</b>	<b>3.370.586</b>	<b>26.466.615</b>	<b>5.335.696</b>

Bankamızın, 31 Mart 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin sınırlı ve bağımsız denetim raporları sırasıyla 15 Mayıs 2023, 28 Şubat 2023,

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Eboğ. Mardin Cad. Park Moya Sitesi  
F:2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 35 77 - Fax: 0(212) 352 36 20  
www.vak-yatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

7



T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Finanskent Mahallesi Finans Caddesi  
No: 10 / 1 Ümraniye / İstanbul



14 Şubat 2022 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr) internet adreslerinden, son finansal tablolara ise aşağıdaki internet adreslerinden erişilebilmektedir.

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2428-turkiye-vakiflar-bankasi-t-a-o>  
(Erişim Tarihi: 22.05.2023)

<https://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=2663> (Erişim Tarihi: 22.05.2023)

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

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

**2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi**

VakıfBank 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu" çerçevesinde kurulmuştur. VakıfBank'ın ana faaliyet alanları; Bireysel Bankacılık, KOBİ Bankacılığı, Ticari Bankacılık, Kurumsal Bankacılık, Özel Bankacılık, Tarım Bankacılığı, Yerel Yönetimler Bankacılığı, Nakit Yönetimi, Hazine Yönetimi, Yatırım Ürün ve Hizmetleri ve Uluslararası Bankacılık'tan oluşmaktadır.

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

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

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	1.075.058.639,56	10,84	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği	Alınmış bir tedbir yoktur.
T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	387.673.328,18	3,91	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği	Alınmış bir tedbir yoktur.
T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	7.415.921.522,54	74,79	Dolaylı Pay sahipliği	Alınmış bir tedbir yoktur.

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

**2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi**

VakıfBank'ın "Fitch Ratings", "Moody's" ve "JCR Eurasia Rating" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır.

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

**2.13. Garanti hükümleri**

YOKTUR.

**2.14. Garantör hakkındaki bilgiler**

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Ebul Kadir Gazi Cad. Park Mıyca Sitesi  
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34095 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272352/0123523577 Fax: 0(212) 262 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357220  
200 17 00 Kurumlar M.D. 022 0028 0059  
Mersis No: 0 9220 0883 5900017

8

27 Haziran 2023



T. VAKIFLAR BANKASI A.Ş.  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Finanskent Mahallesi Finans Caddesi  
No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul



### 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Mustafa SAYDAM	Yönetim Kurulu Başkanı
Dr. Cemil Ragıp ERTEM	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas-Tabii Üyesi
Dr. Adnan ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi
Şahin UĞUR	Yönetim Kurulu Üyesi
Sadık YAKUT	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdülkadir AKSU	Yönetim Kurulu Üyesi
Haydar Kemal KURT	Yönetim Kurulu Üyesi
Prof. Dr. Mehmet Hüseyin BİLGİN	Yönetim Kurulu Üyesi

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

### 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

	2021 Yılı Finansal Tabloları	2022 Yılı Finansal Tabloları	2023 Yılı Finansal Tabloları
	<b>Unvan:</b>	<b>Unvan:</b>	<b>Unvan:</b>
	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
<b>Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi</b>	<b>Adres:</b> Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1- 5 34485 Sarıyer İstanbul	<b>Adres:</b> Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1-5 34485 Sarıyer İstanbul	<b>Adres:</b> Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1-5 34485 Sarıyer İstanbul
	<b>Sorumlu Denetçi</b>	<b>Sorumlu Denetçi</b>	<b>Sorumlu Denetçi</b>
	Damla HARMAN	Damla HARMAN	Damla HARMAN

### 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 3.1.İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 200.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli borçlanma araçları ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arzın nominal tutarı 300.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir.

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

**YOKTUR.**

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akal Mah. Etiler Marmar Cad. Park Maya Sitesi  
Etiler Blok No:18 Beşiktaş 34398 İSTANBUL  
Tel: (212) 352 35 21 Faks: (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357223  
Boğaziçi Kurumlar T.C. No: 922 000 8359  
Mersis No: 0-9220-0880-9900017

22 Haziran 2023



T. VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Finanskent Mahallesi Etiler Caddesi  
No: 40 / 1 Beşiktaş / İstanbul



Tebliğ'in 4 üncü maddesinin ikinci fıkrasına göre Tertip BASK toplantısında kararlar, her bir tertibin tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınır.

İhraççının yönetim kurulu, ihraççı bilgi dökümanı kapsamında ihraç edilmiş olan herhangi bir tertip borçlanma aracının Tertip BASK'ın toplanması için çağrı yapabilir.

Tertip BASK çağrıları her halükarda ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacaktır. İhraççı bilgi dökümanının 12'nci 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 Bankamız yönetim kuruluna noter aracılığıyla gündem 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.

Bildirim ihraççıya ulaşmasını izleyen 10 (on) iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulunca bu maddenin (ç) bendindeki esaslara uygun çağrı yapılacaktır.

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

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

**- 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 toplanmasının 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.

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.

BASK toplantısına fiziksel katılımın yanında elektronik ortam üzerinden de katılım sağlanabilecektir. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar ihraççı bilgi dökümanının 12.6'ncı maddesinde düzenlenmiştir.

**BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu kapsamda BASK toplantısı yapılması halinde ilgili borçlanma aracı sahiplerine ilişkin kişisel verilerin sadece bu amaçla sınırlı olarak ihraççıya verilmesi söz**

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Konusu: Mardin Cad. Park Mıyca Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34095 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 271235 / Tic. Sic. No: 271235 / Tic. Sic. No: 271235  
Tic. Sic. No: 271235 / Tic. Sic. No: 271235 / Tic. Sic. No: 271235  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357923  
Boğaziçi Kurumları V.D. 922 000 8354  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

22 Haziran 2023



**T. VAKIFLAR BANKASI A.Ş.**  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Finans Üst Mahallesi Finans Caddesi  
No: 0/1 Ümraniye / İstanbul

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12 no'lu ve sermaye piyasası aracı notunun 4.14 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

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

YOKTUR.

3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'da işlem görebilmesi BİAŞ Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### 4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

##### Kredi Riski

Kredi riski, kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade eder.

##### Piyasa Riski

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

##### Operasyonel Risk

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

##### Faiz Oranı Riski

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

##### Kur Riski

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

#### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

##### İhraççı Riski

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş/34385/İstanbul  
Tic. Sic. No:21235/77 Fax: 0(212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 307220  
Boğaziçi Kurumları Y.D. Sicil No: 8359  
Mersis No: 0 9220 0883 5900017

22 Haziran 2023



VAKIFLAR BANKASI A.Ş.  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Fıstıklı Mahallesi Fıstıklı Caddesi  
No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul



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

### **İş Riski**

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

### **Mevzuat Riski**

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

### **Strateji Riski**

Bankanın yanlış ticari seçimlerden veya yapılan ticari seçimlerin yanlış şekilde uygulanmasından ya da sektörel değişikliklerin iyi analiz edilmemesi veya yorumlanmaması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ileride doğabilecek fırsat ve tehditlere uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı Bankanın zarar etme olasılığıdır.

### **Vergi Riski**

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

### **İştiraklerden Kaynaklanan Riskler**

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

## **4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler**

### **İhraççı Riski:**

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

### **Piyasa Riski:**

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

### **Likidite Riski:**

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Etilulula Mardin Cad. Parkmaya Sitesi  
-2/A Blok No:18 Beşiktaş / 34320 İSTANBUL  
Tel: (212) 352 35 77 Fax: (212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumları V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 09220-0883-5900017

22 Haziran 2013

13



T. VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Finanskent Mahallesi Finans Caddesi  
No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul



taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporu

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

Yatırımcıların alternatif dağıtım kanallarından (VakıfBank İnternet Bankacılığı [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr), VakıfBank Mobil Bankacılığı ve VakıfBank Telefon Bankacılığı) yaptıkları başvurularda talep formu elektronik ortamda doldurularak onaylanacaktır.

#### Başvuru Yerleri:

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

1) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

2) 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 tüm şubeleri,

5) Emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu konumundaki VakıfBank İnternet Bankacılığı ([www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)) ve VakıfBank Mobil Bankacılık 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 şubeleri	Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu, TL DİBS, 07.07.2023 Vadeli VakıfBank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem <sup>1</sup>
Tüm VakıfBank Şubeleri VakıfBank İnternet Bankacılığı VakıfBank Telefon Bankacılığı VakıfBank Mobil Bankacılığı	Ziraat Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu, Ziraat Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu, TL DİBS, 07.07.2023 Vadeli VakıfBank Finansman Bonoları	Sabit Yöntem

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

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Tüm VakıfBank Şubeleri VakıfBank Telefon Bankacılığı	06.07.2023 ve 07.07.2023 vadeli, TL/USD/EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları	Sabit Yöntem <sup>2</sup>

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







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

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

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

Yurt içi bireysel yatırımcılar, VakıfBank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 06.07.2023 ve 07.07.2023 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu/özel sektör tahvili talep edebileceklerdir. Finansman bonusu/özel sektör tahvilinin talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

**TL Vadeli Mevduat Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel/ %100

**USD/EUR Vadeli Mevduat Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel (Talep edilen tutar) / %90  
Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması sabit yöntemle göre yapılacaktır.

### **Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar**

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 yatırımcının 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 (TL) Fonu alınması suretiyle nemalandırılacaktır.

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 07.07.2023 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 (08.06.2023) 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 finansman bonolarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından 07.07.2023 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

### **5.3. Menfaatler hakkında bilgi**

YOKTUR.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no.lu maddesinde yer**

**VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebru’na Mardin Cad. Park Mıya Sitesi  
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34355 İSTANBUL  
Tel: 0212 352 35 71 Fax: 0212 352 35 20  
www.vakifyatim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357223  
0212 352 35 71 0212 352 35 20  
Mersis No: 0922003835900017

**V. VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.**  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Finanskent Mahallesi Finans Caddesi  
No:40 / 1 Ümraniye / İstanbul

22 Haziran 2023



#### 5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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

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



22 Mart 2023

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Edipaşa Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
E-7A Blok No:13 Beşiktaş 34835 İSTANBUL  
Tel: (0212) 352 35 77 - Faks: (0212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Eğilimci Sicil No: 922.000.8359  
Ticaret Sicil No: 09220-0883-5900017

T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
Yatırım Hizmetleri Müdürlüğü  
Finanskent Mahallesi, Paris Caddesi  
No:40/1 Ümraniye / İstanbul