

## Özet

Doğrulama Kodu: 57ab9dfa-a769-4546-862d-c06c3f162565  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENER KİŞİLER.....                | 4  |
| 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....                           | 4  |
| 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 8  |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ.....                                      | 10 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER .....                         | 12 |

[illegible]

2

İstanbul  
T.C. Merkez Adresi: Finansal Hizmetler  
S. Caddesi No: 40 / Etiler / Beşiktaş  
İstanbul / Türkiye  
Telefon: 0212 776 4 00 00  
E-posta: 003497000017  
Web Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Doğrulama Kodu: 57ab9dfa-a769-4546-862d-c06c3f162565  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



## 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<br>(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                                                                                                                                                                         |
| SPK'n                       | 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 / İhracçı | Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı                                                                                                                                                  |
| YK                          | Yönetim Kurulu                                                                                                                                                                                  |

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Mahallesi, Mardin Cad. No: 18, Kat: 3, Sıfırıncı  
2/A Blok Kat: 18 Beşiktaş 34337 İstanbul  
Tel: 0212 361 36 77 Fax: 0212 361 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 27228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Tic. Sicil No: 27228

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI  
Ticaret Merkezi Adresi: Fındıklı Sk. No: 13, Kat: 3, Sıfırıncı  
Finans Caddesi No: 401 Ümraniye  
Sicil No: 77644  
İletişim No: 0212 361 36 77  
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN 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><br><b>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.</b><br><b>26 / 12 / 2024</b>                                                                                                                                                                                                                | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b> |
| <br>Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.<br>Ticaret Merkezi Adresi: Finanskent Mahallesi<br>Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul<br>Ticaret Sicil No: 776444<br>Ercüment AKAR<br>Müdür Yrd. | <b>ÖZETİN TAMAMI</b>         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Halka Arza Aracılık Eden</b><br><b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b><br><b>26 / 12 / 2024</b>                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b> |
| <br>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.<br>Akademi Mahallesi Mardin Cad. Park Mayalı Kat: 18 Beşiktaş 34367 İstanbul<br>Tic. Sicil No: 272357 Fax: 0(212) 352 36 20<br>www.vakifyatirim.com.tr<br>Ticaret Sicil No: 35778<br>Mehmet Doğan Sarımaden<br>Müdür Yrd. Uzman Yrd. | <b>ÖZETİN TAMAMI</b>         |

## 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>Fili 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 sektörlü etkileyen önemli eğilimler

ABD Merkez Bankası, yılın son toplantısında politika faizini beklentilere paralel 25 baz puanı düşürmüştü ve %4,25-%4,50 aralığına çekmiştir ve ayrıca ekonomik projeksiyonların güncellenmesiyle Eylül'de 2025 yılı için dört faiz indirimi öngören Fed yetkilileri, bu toplantıda beklentilerin faiz indirimine çekmiştir. Avrupa Merkez Bankası, piyasa beklentileri doğrultusunda Eylül ayının son toplantısında faizini 4 baz puanı düşürmüştü ve %4,00-%4,25 aralığına çekmiştir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Mahallesi Mardin Cad. Park Mayalı Kat: 18 Beşiktaş 34367 İstanbul  
Tic. Sicil No: 272357 Fax: 0(212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 35778  
Eğilim Kodu: 57ab9dfa-a769-4546-862d-c06c3f162565  
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

  
Ticaret Merkezi Adresi: Finanskent Mahallesi  
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul  
Ticaret Sicil No: 776444  
Ercüment AKAR  
Müdür Yrd.

Kodu: 57ab9dfa-a769-4546-862d-c06  
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama



|                                 |                  |       |                                          |                            |
|---------------------------------|------------------|-------|------------------------------------------|----------------------------|
| 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

YOKTUR.

#### 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                               |
| Halil ÇELİK            | 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 kurulu hakkında bilgiler

|  | 2022 Yılı Finansal Tabloları                                                                     | 2023 Yılı Finansal Tabloları                                                                     | 2024 Yılı Finansal Tabloları                                                                     |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Unvan:                                                                                           | Unvan:                                                                                           | Unvan:                                                                                           |
|  | 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.                                |
|  | Adres:                                                                                           | Adres:                                                                                           | Adres:                                                                                           |
|  | Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1-5 34485 Sarıyer İstanbul | Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1-5 34485 Sarıyer İstanbul | Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1-5 34485 Sarıyer İstanbul |
|  | Sorumlu Denetçi                                                                                  | Sorumlu Denetçi                                                                                  | Sorumlu Denetçi                                                                                  |
|  | Damla HARMAN                                                                                     | Damla HARMAN                                                                                     | Damla HARMAN                                                                                     |

Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar, Etiler, Beşiktaş, İstanbul  
F-211 Blok Kat: 8 Başkent, 34337 İSTANBUL  
Tel: 0212 362 8677 Fax: 0212 362 3620  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 257228  
Bağkur Kurumlar V.D. 922 000 8358  
Mersis No: TR92200835500017

Doküman Kodu: 57ab9dfa-a769-4546-862d-e06e31f62565  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Ticaret Merkezi Adresi: Finansal Menkul Değerler Kurulu  
Finans Caddesi No: 40/71 Ümraniye / İstanbul  
Ticaret Sicil No: 277444  
Ticaret Sicil No: 0349700017  
www.vakifyatirim.com.tr



### 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Ortaklığımız tarafından 200.000.000 TL nominal değerli 84 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 artırılabilir.

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

YOKTUR.

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

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

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

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

a) Nominal faiz oranı:

İhracın SPK tarafından onaylanmasının ardından, ilişkin faiz oranları halka arzın başlangıç tarihinden en geç bir gün önceki iş günü (17.01.2025), <http://www.kap.org.gov.tr> ve <http://www.vakifbank.com.tr> adreslerinde ilan edilecektir.

**b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:**

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

- 1- 84 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;
- Vade Başlangıç Tarihi: 24.01.2025
  - Vade Sonu Tarihi: 18.04.2025 olacaktır.

c) 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.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:

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

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

İskontolu finansman bonolarının basit faiz oranı ve bu orana ilişkin bileşik faiz hesaplama yöntemi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 maddesinde yer almaktadır.

VakıfBank tarafından ihraç edilecek 84 gün vadeli finansman bonosunun bağıt faiz

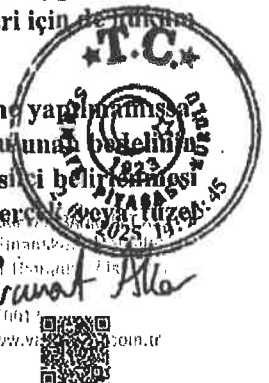
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Kat. Etiler Mah. Edin Gcd. Park Mh. Yaşar Güneşi  
F-2/A Blok Kat. No: 77 T.C. 06 43 95 15 15 ANKARA  
Tel: 0 312 212 77 77 Faks: 0 312 212 36 80

Bazarul Karamiah V.D. 922 008 8359  
 Seri, NO. 0-9220-0883-5900017

Dogrulama Kodu: 57ab9dfa-a769-4546-862d-c06c3f162565  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Finans Merkezi Adresi: Finans Merkezi Mahallesi  
Finans Cad. No: 40 Kat: 4 Ümraniye 81220 İstanbul  
No: 770544  
Tic Sic No: 27003497000017  
İnternet Sitesi Adresi: [www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)





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 sağlanacaktır. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar ihraççı bilgi dokümanının 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 konusudur.

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 geliri 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 geliri ve varlıklarının, yükümlülüklerinin, bilanço dışı araçlarının bugünkü değerlerini olumsuz etkilemektedir.

##### Kur Riski

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Bulvarı, Etiler, Beşiktaş, İstanbul  
F-2/A Blok No: 11 Kat: 11335 ST: 318/1L  
Tel: 0212 349 55 77 Fax: 0212 349 55 36  
www.vakifyatirim.com.tr  
Ticaret Sicil No: 27228  
Borçlanma Kurumu V.D. 922 108 8359  
Versiyon No: 19220-0803-5900017

10

Dogrulama Kodu: 57ab9dfa-a769-4546-862d-c06c3f162565  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Ticari Sicil No: 27228  
Ticaret Merkezi Adresi: Finans  
Caddesi No: 41 Umran  
Ticari Sicil No: 2003497000017  
QR Kodu

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

#### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

##### İhraççı Riski

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

##### İtibar Riski

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

##### İş Riski

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

##### Mevzuat Riski

Bankanın kontrolü dışında, gelecek dönemlerde kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler finansal sektörlü 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 ihraç tarihiinden sonra vergi salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gereken ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda Bankanın zarar etme olasılığıdır. Ayrıca, ihraç tarihinden sonra, borçlanma araçları kazancına ilişkin daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda yatırımcılar yatırım sırasında öngördükleri kazançlarının azalması riski vardır.

##### İştiraklerden Kaynaklanan Riskler

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

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

##### İhraççı Riski:

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

##### Piyasa Riski:

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

##### Likidite Riski:

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

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

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem bütüklüğüne ilişkin alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma araç tutarının alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması mümkün olmayacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Etiler Ofisleri Caddesi Kat: 5  
F-2/A Blok Kat: 5 Beşiktaş 34398 İstanbul  
Tic. Sic. No: 274977 Fax: (212) 320 36 36  
E-posta: bilgi@vym.com.tr  
E-posta: iletisim@vym.com.tr  
E-posta: iletisim@vym.com.tr  
E-posta: iletisim@vym.com.tr  
E-posta: iletisim@vym.com.tr

T.C. CUMHURİYETİ  
MİLLÎ GELİRLER BAKANLIĞI  
Finansal Hizmetler Genel Müdürlüğü  
Tic. Sic. No: 274977  
E-posta: bilgi@vym.com.tr  
E-posta: iletisim@vym.com.tr  
E-posta: iletisim@vym.com.tr  
E-posta: iletisim@vym.com.tr



**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ilhraççı bilgi dokümanının 4. sermaye piyasası aracı notunun 2. bölümünde yer almaktadır.**

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

### 5.1.Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

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

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

## 5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

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

Halka arz edilecek finansman bonoları, 84 gün vadeli 200.000.000 TL nominal tutarda 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 yükseltebilecektir.

20-21-22 Ocak 2025 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

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

Halka arzda finansman bonusu/özel sektör tahvili satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek “Talep Formu”nu doldurmaları ve satın alacakları finansman bonolarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

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

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

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** inza sirkülesinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumun Türkiye'de faaliyet gösterdiği tanınmış 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 ikisinin taşıyan kuruluşlar"dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bu kıstasları

YAKIF YATIRI  
Akad. Mat. Ebul. 15  
F-21A Ebul. 15  
Tel: 0912-212121  
Fax: 0912-212121  
E-mail: yakif.yatiri@gmail.com  
Sicil No: 15220080359  
Dok. No: 15220080359  
Dok. No: 15220080359

12

Finans Caddesi No: 40  
Sic. No: 77651  
Etiler

Downloaded from [www.worldscientific.com](http://www.worldscientific.com)

**Doküman Kodu:** 57ab9dfa-a769-4546-862d-c06c3f162565  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>









