# TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

## Özet

23.11.2026 18/B-1206

**Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ....23.../...11...../2026 tarihinde onaylanmıştır.**

**Ortaklığımızın toplam 50.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 200.000.000 TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 300.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir.**

**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 özetini 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 özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.**

**Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 03/07/2026 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 26/08/2026 ile 25/11/2026 tarihlerinde ve sermaye piyasası aracı notu 25/11/2026 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) 25.../...11.../2026 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, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.**

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 36
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 0[illegible]28
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9[illegible]008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: [illegible]
Finans [illegible]
Sicil No: [illegible]
Mersis No: [illegible]
Internet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 23 Kasım 2026



Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

## İÇİNDEKİLER


1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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


VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 [illegible]
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 [illegible]
Mersis No 0-9220-0883-5900077



Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finanskent Mahallesi
Finans Caddesi No: 4[illegible] Ümraniye İstanbul
Sicil No: 77[illegible]44
Mersis No: 0922003[illegible]
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 Kasım 2026

Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
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 gösterseler 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 |

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sites
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 39 77 Fax: 0(212) 352 38 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 335228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8759
Mersis No. 0-9220-088...



Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Finansk... Mahallesi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 176444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakif...

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 23 Ocak 2026

Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

| İhraççı<br>TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.<br>19 / 11 / 2026 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|---|---|
| Aslı EFEOĞLU SAYIN<br>Müdür Yrd.<br><br>Ercüment HİNDİSTAN<br>Başkan | ÖZETİN TAMAMI |

| Halka Arza Aracılık Eden<br>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.<br>19 / 11 / 2026 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|---|---|
| Deniz DEMİR<br>Uzman<br><br>Mehmet Doğa DOĞMUŞ<br>Müdür | 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

| | | |
|---|---|---|
| **Hukuki Statü** | : | Anonim Ortaklık |
| **Tabi Olduğu Yasal Mevzuat** | : | T.C. Kanunları |
| **Kurulduğu Ülke** | : | Türkiye |
| **Fiili Yönetim Yeri ve Merkez Adresi** | : | 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), Eylül ayındaki 25 baz puanlık faiz artırımının ardından 28 Ekim toplantısında politika faizini %3,75–4,00 aralığında sabit tutmuştur. Ancak iki üyenin 25 baz puanlık artırım yönünde oy kullanması, ilave sıkılaşmanın gündemde kaldığını göstermiştir. Avrupa Merkez Bankası (ECB), piyasa beklentilerine paralel olarak refinansman faizini %2,65, mevduat faizini %2,50 ve borç verme faizini %2,90 seviyesinde sabit bırakmıştır.



Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), 2026 yılının Ekim ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faizinde 100 baz puan indirime giderek bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını %36 seviyesine çekmiştir.

**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**

31.03.2026 itibarıyla toplam 25 adet olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımızın; 13 adedi Finans sektöründe (4'ü Bankacılık, 9'u Diğer Mali İştirakler), 12 adedi ise Finans sektörü dışında (1'i Turizm, 1'i İmalat, 9'u Diğer Ticari İşletmeler, 1'i Enerji) yer almaktadır. VakıfBank'ın ana faaliyet alanları; Bireysel Bankacılık, Perakende 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 2026**

**Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanağı**

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.7.'de belirtildiği üzere, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle tamamı geçmiş yıllarda ayrılan toplam 8,000,000 Bin TL tutarında TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir. Ayrıca, Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm IV.4 notunda belirtiği üzere, ilişikteki 31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin konsolide kar veya zarar tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin konsolide kar veya zarar tablosu; 11,000,000 Bin TL tutarında serbest karşılık iptalinden kaynaklanan geliri içermektedir.

**Sınırlı Olumlu Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre, sınırlı olumlu sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 31 Mart 2026 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.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 14.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

**2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları**

| | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---|---|---|---|
| **(Bin TL)** | **31.03.2026** | **31.12.2025** | **31.12.2024** |
| NAKİT DEĞERLER - MERKEZ BANKASI VE BANKALAR | 948.989.646 | 979.942.053 | 839.905.005 |



Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | | | |
|---|---|---|---|
| KREDİLER VE ALACAKLAR* | 3.150.745.413 | 2.988.083.079 | 2.026.434.490 |
| MEVDUAT | 3.429.643.901 | 3.479.845.295 | 2.559.710.531 |
| ÖZKAYNAKLAR | 355.956.160 | 344.626.969 | 236.198.727 |
| **AKTİF / PASİF TOPLAMI** | **5.652.090.514** | **5.493.133.789** | **4.093.575.481** |

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

| **Gelir Tablosu (Bin TL)** | **Sınırlı Denetimden Geçmiş** | **Sınırlı Denetimden Geçmiş** | **Bağımsız Denetimden Geçmiş** | **Bağımsız Denetimden Geçmiş** |
|---|---|---|---|---|
| **Gelir ve gider kalemleri** | **31.03.2026** | **31.03.2025** | **31.12.2025** | **31.12.2024** |
| **NET DÖNEM KÂRI/ZARARI** | 17.502.009 | 21.979.780 | 80.757.876 | 53.316.801 |

Bankamızın, 31 Mart 2026, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin sınırlı ve bağımsız denetim raporları sırasıyla 06 Mayıs 2026, 16 Şubat 2026, 17 Şubat 2025 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara http://www.kap.org.tr/ ve 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: 19.11.2026)

https://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=2663 (Erişim Tarihi: 19.11.2026)

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, Perakende 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. |

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:10 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:(0212) 352 30 77 Fax: (0212) 352 30 78
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 306928
Boğaziçi Kurumlar V.D. 8760083591
Mersis No: 0-9220-0801-5900-0017



Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Finanskent Mah. Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0092200349700017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

T.C. 1923 TÜRKİYE BANKASI 2026

Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI** | 7.263.921.522,54 | **73,26** | 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 |
| Osman ARSLAN | Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas-Doğal Üyesi |
| Vedat DEMİRÖZ | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Dr. Adnan ERTEM | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Şahin UĞUR | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Haydar Kemal KURT | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Halil ÇELİK | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Sadık YAKUT | 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**

| | **2024 Yılı Finansal Tabloları** | **2025 Yılı Finansal Tabloları** | **2026 Yılı Finansal Tabloları** |
|---|---|---|---|
| **Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi** | **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 |



Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

## 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.

### 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 (27.11.2026), 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 91 gün vadeli sabit faizli finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

1- 91 gün vadeli ihraç edilecek finansman bonosunun;

- Vade Başlangıç Tarihi: 04.12.2026
- Vade Sonu Tarihi: 05.03.2027 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 91 gün vadeli finansman bonosunun basit faizi %12,00 olacaktır.

**f) Borçlanma aracı sahipleri kurulu (BASK) hakkında bilgi:**



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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.

BASK, ihraççının ihraç ettiği borçlanma araçlarına ilişkin temerrüt oluşması durumunda ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacak çağrı üzerine toplanır. Bunun dışında mevzuat nedeniyle bu dokümanda belirtilen usuller ile BASK toplantısı yapılır.

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.

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 bildirmde bulunması gerekmektedir.

Bildirimin ihraççıya ulaşmasınızı 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.**

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Plaza Site
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220088359
Mersis No 0-9220-0883-5900017



T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU Kaşe 2026
Ticaret Unvanı: Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finans Caddesi No: 20 / 3 Ümraniye İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifyatirim.com.tr

Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

BASK toplantısına fiziksel katılımın yanında elektronik ortam üzerinden de katılım sağlanacaktır. 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 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 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**



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebiyula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 75 77 Fax: 0(212) 352 75 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 1
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220088759
Mersis No. 0-9220-0883-0000-0001

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finansçılar Mahallesi
Finans Caddesi No: 40/1 Ümraniye İstanbul
Sicil No: 176444
Mersis No: 0922003497000001
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifyatirim.com.tr

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 24 Kasım 2026

Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

**İhraççı Riski**

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

**İtibar Riski**

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

**İş Riski**

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

**Mevzuat Riski**

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

**Strateji Riski**

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 15 77 Fax: 0(212) 352 15 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 157228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220088...
Mersis No. 0-9220-088...



Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finans Merkezi Mahalleri
Finans Caddesi No: 40 /11 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0922000497000001
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr
T.C. TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş. 1923 PİYASASI 23 Haziran 2026
Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

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

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

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

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

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 bonosu ve/veya tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

Halka arz edilecek finansman bonoları, 91 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 yükseltilebilecektir.

30 Kasım ve 01-02 Aralık 2026 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 bonosu/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



Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** imza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 500.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 1.000.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 50.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"'dan yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Malı 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, 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) 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 | V Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu, TL DİBS, 04.12.2026 Vadeli VakıfBank Finansman Bonoları | Sabit Yöntem[1] |
| Tüm VakıfBank Şubeleri<br>VakıfBank İnternet Bankacılığı<br>VakıfBank Telefon Bankacılığı<br>VakıfBank Mobil Bankacılığı | V Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu, V Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu, TL DİBS, 04.12.2026 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<br>VakıfBank Telefon Bankacılığı | 03.12.2026 ve 04.12.2026 vadeli, TL/USD/EUR cinsinden vadeli mevduat hesapları | Sabit Yöntem |

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

[1] **Sabit Yöntem:** Bu yöntemde yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonosu/özel sektör tahvili bedelleri, yatırımcıların bloke edilen para piyasası fonları, DİBS'leri, VakıfBank Finansman Bonoları ve vadeli mevduatları re'sen nakde dönüştürülerek ödenecektir.



Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

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 bonosu/özel sektör tahvilinin nominal değeri 1 TL'dir. Yurt içi bireysel yatırımcıların minimum talep tutarı 1 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 ve katları şeklinde olması esastır. Talep edilebilecek azami finansman bonosu/özel sektör tahvili parasal tutarı/adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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

**Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:**

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

**A. Nakden Ödeme:** Yurt içi bireysel yatırımcılar talep ettikleri finansman bonolarına ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Tutarı nakden yatıran yatımcıların, ilgili finansman bonosu/özel sektör tahvilinin 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 finansman bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar V 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, 04.12.2026 vadeli TRFVKFBA2614 ISIN kodlu VakıfBank finansman bonoları, V Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu (6. Fon) ve V Portföy VakıfBank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu (11.Fon) teminat göstermek sureti ile finansman bonosu/özel sektör tahvili talep edebileceklerdir.

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

**Fon Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / % 97
**TL DİBS Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / % 97
**04.12.2026 Vadeli VakıfBank Finansman Bonoları Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / %100

Blokaj işleminde;

- V Portföy VakıfBank Para Piyasası (TL) Fonu ve V 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.
- 04.12.2026 vadeli VakıfBank finansman bonolarında nominal değer dikkate alınacaktır.

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

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

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

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



Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Yurt içi bireysel yatırımcılar, VakıfBank nezdindeki TL, USD ve EUR cinsinden 03.12.2026 ve 04.12.2026 vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonosu/özel sektör tahvili talep edebileceklerdir. Finansman bonosu/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 yönteme 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 V 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 04.12.2026 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 (03.12.2026) 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 04.12.2026 gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

**5.3. Menfaatler hakkında bilgi**

YOKTUR.

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

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sites
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 184220
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220008259
Mersis No. 0-9220-0588



Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finansken Sitesi
Finans Caddesi No: 4/2 Büyükdere / İstanbul
Sicil No: 176444
Mersis No: 0922003497000017
Ticaret Sicil Adresi: www.vakifbank.tr

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 23 Kasım 2026

Doğrulama Kodu: 83a96eb3-515a-4ab0-b9a2-cd6ba048abd4
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama