

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ..02../..07../2026 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 50.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından ilk etapta halka arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup daha sonra belirlenecektir.

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

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

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

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

Kurulca ..03../..07../2026 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı miktarı bulunmamaktadır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Beşiktaş Mardin Cad. Park May. Sitesi
F-2/A Blok No: 16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 15 77 Fax: 0(212) 352 15 70
E-posta: iletisim@vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 267328
Bogazici Kurumlar V.D. 927 008 8354
Mersis No: 0-9220-0883-4500017

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Finanskeri Mahallesi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Üsküdar / İstanbul
Sicil No: 77644
Mersis No: 0822003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....	4
2. RİSK FAKTÖRLERİ	5
3. TEMEL BİLGİLER.....	6
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER ..	7
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	17
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	19
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	20
8. DİĞER BİLGİLER	20
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	25
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	27
11. EKLER.....	27

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mey. Ebululı Mardin Ccd. Park Maya Sitesi
F.2/A Blok No: 8 Beşiktaş 34355 İSTANBUL
Tel:0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 36 20
E-posta: vkiyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 247228
Bogaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883 5900017

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finansbank
Finans Caddesi No: 40 / 1 Umraniye / İstanbul
Sicil No: 775434
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası)
BASK	Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
ELA	Emergency Liquidity Assistance (Acil Likidite Yardımı)
EUR/EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
EURIBOR	London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (Euro için Londra Bankalararası Faiz Oranı)
FED	Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası)
GMTN	Global Medium Term Notes (Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı)
GRUP	Aynı tüzel kişilik altında faaliyet gösterecekler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk,
GSYH	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu)
IMF	International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
LIBOR	London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
ORET	Operasyonel 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.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 11 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 36 21
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 347228
Borçlucu Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0893-5501017

3

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finans Merkezi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776144
Mersis No: 6922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 21 / 05 / 2026	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. Ticaret Merkezi Adresi: Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul Sicil No: 776444 Mersis No: 0922003497000017 İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr Levent YAVUZ Aslı EFEOĞLU Müdür Müdür Yrd.	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 21 / 05 / 2026	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akat Mah. Etilula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34365 İSTANBUL Tel:0 (212) 352 65 77 Fax: 0 (212) 352 36 20 Yatırım Menkul Yatırım A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil No: 35742 Bonolu Kurumlar V.D. 922 088 8359 Mehmet Doğa DOĞMUŞ Yonca SOYKAN PEKMEZ Müdür Müdür	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etilula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34365 İSTANBUL
Tel:0 (212) 352 65 77 Fax: 0 (212) 352 36 20
Yatırım Menkul Yatırım A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicil No: 35742
Bonolu Kurumlar V.D. 922 088 8359
Mersis No: 0-3220-0883-5100017

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Finanskent Mahallesi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



2. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

VakıfBank'ın borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile borçlanma aracı yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir. İhraç edilen borçlanma araçları alan yatırımcılar aşağıda ayrıntılı şekilde açıklanmış risklerle karşı karşıyadır. Bu riskler genelde yatırımcının vadede parasının kısmen veya tamamen alamaması ile vadeden önce yatırımı nakde dönüştürme sırasındaki para kayıplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektöre ve piyasaya ait risklerle, sistematik olmayan ihraççı bankaya ait özel risklerdir.

2.1. İhraççı Riski:

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

Borçlanma aracı ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. maddesinin 4. fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar arasında yer almaktadır.

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

2.2. Piyasa Riski:

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
F-2/A Blok No: 8 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tel: 0 212 362 55 77 Fax: 0 212 362 55 20
E-posta: iletisim@vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicili No: 27228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 034 835
Mersis No: 0 9220 0883 650 0017

5

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finans Merkezi Mahallesi
Finans Caddesi No: 40/11 Ümraniye, İstanbul
Sicil No: 276444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



2.3. Likidite Riski:

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

2.4 Diğer Riskler:

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

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

İtibar Riski

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

Yasal Risk

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

3. TEMEL BİLGİLER

3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Aracı Kurum'a Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde ödenecek satış ve yönetim komisyonu haricinde, halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Borçlanma aracı ihraç gerekçesi aşağıda belirtilmiştir:

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

Maliyet kontrolüne yardım etmesi: Planlanan borçlanma aracı ihracı ile büyük tutarlı faize duyarlı mevduatın ihraç edilen borçlanma aracı ile ikame olması ve ortalama kaynak maliyetinin düşürülmesi amaçlanmaktadır.

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kamalı, Beşiktaş, İstanbul
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 4135 İstanbul
Tel:0(212) 352 77 77 Fax: 0(212) 352 30 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 27228
Bağcılar Kurumlar V.D. 922008 8339
Merkezi No: 0-9220-0883 5500017

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finansmen, Vakıf İşleri
Finans Caddesi No: 40 / 1 Üsküdar / İstanbul
Sicil No: 77544
Merkezi No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifyatirim.com.tr







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

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

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

Birinci sıra:

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

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

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

İkinci sıra:

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

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

Üçüncü sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar.

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

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

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

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

Finansman Bonosu ve/veya Tahvil Alacaklısının Hakları: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanun'u uyarınca finansman bonusu ve/veya tahvil alacaklılarının hakları aşağıda verilmektedir:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Etilülü Mardin Cad. Park Vay. Sitesi
F-2/1 Blok No:18 Beşiktaş 34355 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Bağcı Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-500017

9

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Finansman Mahallesi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 77641
Mersis No: 09220034970000
Ticaret Sicil Numarası: www.ticaret.gov.tr

Dogrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilere karşı kusurları ile verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md.193),

- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202),

- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dahil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md.377),

- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilme (TTK.md.395),

- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesine veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 474),

- Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513),

- Uzun süreden beri ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini talep etmek; aksi takdirde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurmak (TTK md 530),

- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541),

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (TTK md.549),

- Sermaye taahhüdünde bulunanların, ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcunu ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),

- Aynı sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),

- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 553),

- Denetçilerin kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 554),

- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde pay sahiplerinin ve alacakların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, tazminat davası açmak (TTK.md.556),

- Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları halinde, bunlardan her biri, kusuruna ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletilebildiği ölçüde, bu zarardan diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumludur. (TTK md. 557/ (1))

Borçlanma araçlarını satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda belirtilmiştir:

- Borçlanma aracı sahipleri, VakıfBank'ın kar zarar riskine katılmazlar. Sadece Banka'ya faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.

- Borçlanma aracı sahipleri VakıfBank'ın yönetiminde söz sahibi olmayacaktır.

- Borçlanma aracı sahiplerinin anapara ve faiz alacak hakları dışında VakıfBank'ın üzerinde başka bir hakkı (ortaklık, kar payı, oy hakkı vb.) yoktur.

AKAT MAAHİT BULUNUŞ MARDİR CAD. PARK KİMYA SAN. TİC. A.Ş.
F-2/A Blok No: 78 Beşiktaş 34331 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 357 35 77 Fax: 0 (212) 357 38 44
www.akatmahi.com.tr
Ticaret Sicil No: 267228
2009/10 Kurumlar V.D. 912 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883500017

10

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIF BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Fındıklı Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 277644
Mersis No: 0922003497000
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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

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

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

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

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

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

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

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş - 34331 İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 21 Fax: 0212 352 35 22
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Borçlanma Kurumlar V.D. 922 008 8359
Merkezi No: 0-9220-0883-5800917

11

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finanscent, Nispetiye
Finans Caddesi No: 40 / 1 Üsküdar - İstanbul
Sicil No: 776444
Merkezi No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbankasi.com.tr

Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının vadeden önce erken itfası söz konusu değildir.

4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

Kısmi itfa söz konusu değildir.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilir verilmeyeceği hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

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

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

4.14.1. BASK'ın, İhraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:

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

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

Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyari tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanaşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akademi Mah. Etiler Marmar Caddesi Park Meydanı Sitesi
F-4 Blok No:18 Beşiktaş-34366 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272103/3523577 Fax: 0 212 362 36 20
E-posta: info@vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 311228
Borçlanma Kurumlar V.D. 922 08 8359
Mersis No: 0822008835500007

12

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finansbank Kat: 11. Kat
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0822008835500007
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifyatirim.com.tr

Doküman Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>





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

Toplantıya ilişkin giderler Banka tarafından karşılanır.

e) Tertip BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin esaslar:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde 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 toplanmasını talep edilmemesi halinde veya

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

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

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

4.14.2. BASK temsilcisine ilişkin genel bilgiler:

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

a) İhraççı tarafından belirlenen temsilciye ilişkin bilgiler:

İhraççı tarafından belirlenmiş bir BASK temsilcisi bulunmamaktadır.

b) Temsilcinin görev ve yetkileri:

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

c) Temsilci ücreti:

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etilula Mardin Cad. Park Plaza Sitesi
F-2/4 Blok No:18 Beşiktaş / 34355 İstanbul
Tic. Sic. No: 270357 / Fax: 0 212 353 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Kooperatif Kurumlar V.D. 926 008 8355
Mersis No: 0822003497000017

14

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finans Merkezi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0822003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbankasi.com.tr

Dogrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Tertip BASK'ta alınmış ve ihraççının yönetim kurulunca onaylanmış bir kararın kendi haklarını olumsuz etkilediği gerekçesiyle ihraççının aynı veya farklı ihraç tavanlarına dahil tedavülde bulunan diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar yönetim kurulunun onay kararından itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK'ın toplanmasını talep edebilir. Bu süre geçtikten sonra Genel BASK'ın toplanması talep edilemez ve Tertip BASK'ta alınan kararlar kesinlik kazanır.

Tertip BASK'ta alınan kararlara itirazlar yalnızca Genel BASK toplantısı aracılığıyla yapılabilecektir.

Genel BASK, ilgili Tertip BASK kararının ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylandığı tarihten itibaren on beş iş günü içinde toplanır. Yönetim kurulu tarafından usulüne uygun yapılan çağrıya rağmen Genel BASK'ın bu süre içinde asgari olarak beşinci fıkrada yer alan karar nisabını sağlayacak şekilde toplanmaması halinde Tertip BASK kararları kesinlik kazanır.

Genel BASK toplantılarında kararlar, bu toplantıya katılma hakkı veren borçlanma araçlarının toplan nominal bedelinin en az üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile alınır. Genel BASK, Tertip BASK'ta alınmış ve ihraççının yönetim kurulunca onaylanmış olan ve kendi haklarını olumsuz etkileyen kararları görüşür. Görüşülen kararların üçte iki çoğunluk ile reddedilmesi halinde Tertip BASK kararı yürürlüğe girmez.

4.14.4. BASK toplantısına katılma ilişkin bilgiler:

BASK toplantısına fiziksel katılımın yanında elektronik ortam üzerinden de katılım sağlanacaktır. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.14.6'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.

BASK toplantısına bu listede adı bulunan borçlanma aracı sahipleri veya temsilcisi/vekili dışındaki kişiler katılım talebinde bulunamaz.

Teminatlı menkul kıymet sahipleri ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma aracı sahipleri Genel BASK toplantısına katılamaz. Ancak;

a) Kısmi teminata sahip olunması durumunda teminatsız kalan tutarlar için Genel BASK'a katılma hakkı doğar. Bu durumda toplantıya katılma hakkı olanların aktıldığına tespitinden toplantı başkanlığı sorumludur.

b) Tertip BASK'ı oluşturan tertipler lehine yeni teminat oluşturulmasına karar verilmesi halinde yalnızca mevcut teminat varlığı etkilenen teminatlı menkul kıymet sahipleri ve/veya herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma aracı sahiplerinin Genel BASK'a katılma hakkı doğar.

İhraççının ve/veya ilişkili tarafların sahip oldukları borçlanma araçları, sahibine BASK toplantılarında oy hakkı sağlamaz ve nisaplarda dikkate alınmaz. Bu hususta sorumluluk toplantı başkanına aittir.

BASK'a katılma hakkı olan borçlanma aracı sahiplerinin, bu haklarını vekil tayin etmek suretiyle kullanmaları mümkündür. Ancak toplantıya vekil vasıtası ile katılacak borçlanma aracı sahipleri, ayrıca asaleten katılım sağlayamayacaktır.

Toplantıya aslen katılacak olan borçlanma aracı sahiplerinin toplantı günü Türkiye Cumhuriyeti kimlik numarası (TCKN) bulunan kimlik belgelerini ibraz etmeleri;

Borçlanma araçları sahiplerini temsilen toplantıya katılacak olan vekillerin vekaleten temsil için Tebliğ'in 6/5 maddesinde belirtilen ve Tebliğ'in Ek-2 numaralı belgesine uygun içerikte hazırlanmış noter onaylı vekaletnameyi ve TCKN bilgisi bulunan kimlik belgelerini ibraz etmeleri gerekmektedir.

Borçlanma aracı sahibi tüzel kişinin temsilcisinin ise, yetki belgelerini ve TCKN bilgisi bulunan kimlik belgelerini ibraz etmesi gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30. I sayılı "Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği"nde yer alan düzenlemeler, uygun düştüğü ölçüde kıyasen BASK toplantılarında da kullanma hakkına sahip borçlanma araçları sahiplerinin vekaletle temsil edilmesine de uygulanır.

4.14.5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mh. Ebu'lula Mardin Cd. Paft. Mavi Sitesi
F-2/1 Blok No:18 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 27577 Fax: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Statü No: 157228
Ticaret Sicil No: 275728
Koşulları Kurumlar V.D. 922 968 8359
Mersis No: 0-9220-0883-6500017

15

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Finans Merkezi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 275728
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi: www.vakif.com.tr

Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

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

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

YOKTUR.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arz katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Akat Mah. Etiler Marmarış Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş-34355 İSTANBUL
Teli: (212) 332 35 72 Faks: (0212) 352 30 20
E-posta: www.vakiflarbankasi.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 295228
Bogaziçi Kurumlar V.D. 272 008 359
Mersis No: 092200397000017

17

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finans Menajerliği
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye-34096
Sicil No: 776444
Mersis No: 092200397000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakiflarbankasi.com.tr

Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arz en iyi gayret aracılığı ile Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

Borçlanma araçlarının halka arzı, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile VakıfBank arasında 17/12/2025 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

Vakıf Yatırım'ın unvanı ve adresi aşağıda belirtilmiştir:

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ebulula Caddesi Parkmaya Sitesi F/2 A Blok Etiler/İstanbul

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

Borçlanma araçlarının halka arzı Türkiye'de gerçekleştirilecektir. Saklama ve Ödeme kuruluşları, sırasıyla Merkez Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

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

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Finansman bonosu ve/veya tahvil halka arzı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile VakıfBank arasında 2026 yılı içerisinde kısımlar halinde ihraç edilecek olan finansman bonosu ve/veya tahvil için 17/12/2025 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

VakıfBank, 2026 yılı içinde tertipler halinde ihraç edilecek olan finansman bonosu ve/veya tahvil için verilen hizmetler karşılığında Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye BSMV dâhil halka arz yöntemiyle yapılacak ihraçlar için %0,12 (Onbinde on iki), nitelikli yatırımcılara yönelik ihraçlar için %0,06 (Onbinde altı) yönetim komisyonu ile, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yapmış olduğu satış tutarı üzerinden BSMV dahil %0,1 (Binde bir) oranında satış komisyonu ödeyecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Caddesi Parkmaya Sitesi
F-2/A Blok No:19 Beşiktaş / 34335 - İSTANBUL
Tel: 0 (312) 352 75 77 - Faks: 0 (312) 352 36 36
E-posta: bilgi@vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 270800
Boğaziçi Kurumlar V.D. 822 008 5359
Nispetiye No: 0-9220-0513-190003

18

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Finansmen Caddesi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776-14
Mersis No: 0802003497000017
www.vakifbank.com.tr

Dogrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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

6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

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

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

SPK ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinde belirtilen durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve borsada işlem gören borçlanma araçları BİAŞ Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir. Borsa Yönetim Kurulu gerekli gördüğü hallerde çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyabilir.

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

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

Yurt İçi Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (Nominal)	Vade (Gün)	Getiri*	ISIN	İşlem Gördüğü Borsa	İşlem Yöntemi
Sermaye Benzeri Tahvil	18.09.2017	525.000.000	3640	Gösterge 5Y DİBS + %3,50	TRSVKFB92719	Borsa İstanbul	Nitelikli
Sermaye Benzeri Tahvil	27.09.2019	725.000.000	3640	TLREF + 1,50	TRSVKFB92925	Borsa İstanbul	Nitelikli
Sermaye Benzeri Tahvil	27.10.2022	1.750.000.000	3640	TÜFE (Yıllık Reel Kupon 160 baz puan)	TRSVKFB3217	Borsa İstanbul	Nitelikli
Sermaye Benzeri Tahvil	27.10.2022	1.250.000.000	3640	17,5000	TRSVKFB3225	Borsa İstanbul	Nitelikli
Finansman Bonosu	27.02.2026	227.380.982	98	33,0000	TRFVKFB62610	Borsa İstanbul	Halka Arz
Finansman Bonosu	10.04.2026	29.928.907	91	34,0000	TRFVKFB72619	Borsa İstanbul	Halka Arz

(*) Yıllık Basit Faiz Oranı

(**) Tabloda yer alan ihraçlar Borsa İstanbul'a kote edilenlerdir, Borsa İstanbul'da işlem görmeyen ihraçlar tabloda yer almamaktadır.

Yurt Dışı Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı	Vade (Gün)	Kupon	Getiri	ISIN	İşlem Gördüğü Borsa
Tahvil	16.09.2021	500.000.000,00 \$	1841	5,500%	5,625%	XS2386558113 US90015WAL72	İstanbul Borsası
Tahvil	12.09.2023	750.000.000,00 \$	1857	9,000%	9,125%	XS2677517497	İstanbul Borsası



Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
31.03.2026	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A. Ş	Sınırlı Olumlu
31.12.2025	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A. Ş	Sınırlı Olumlu
31.12.2024	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A. Ş	Sınırlı Olumlu

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.

Sınırlı Olumlu Görüş

Görüşümüze göre, “Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı” paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.7.'de belirtildiği üzere 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 11,000,000 Bin TL'si geçmiş yıllarda ayrılan, 2,500,000 Bin TL'si cari yılda iptal edilen ve 6,500,000 Bin TL'si de cari yılda ayrılan toplam 15,000,000 Bin TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar Ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığın etkilerini içermektedir. Ayrıca,

Akat Mar Ebulha Mardin Cat. Pak Maya Sires
F-2(A) Blok N: 18 Besika s: 435 STANBOL
Tel: (012) 352 35 75 Fax: (012) 352 36 20
www.yakifvatin.com
Hesap Cari Sicil No: 5722
Korucizic Kurumlar V.D. 92 008 85 9
Dokümanlar Kodu: 46

22

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finanskent İstanbul
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0922005397000017

Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm IV.5 ve IV.6'da belirtildiği üzere, ilişikteki 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide kar veya zarar tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide kar veya zarar tablosu; sırasıyla 12,250,000 Bin TL tutarında serbest karşılık iptalinden kaynaklanan geliri ve 4,250,000 Bin TL tutarında ayrılan serbest karşılık giderini 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.

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

VakıfBank'ın "Fitch Ratings", "Moody's" ve "JCR Eurasia" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Bu üç kuruluşun VakıfBank hakkında açıkladıkları güncel kredi derecelendirme notları aşağıda özetlenmiştir.

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

Moody's*(30 Temmuz 2025**):

Notun Türü	Derece	Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	Ba3	Durağan	"Ba", "B", derecelendirme notları spekülasyon olarak ifade edilen kredi notlarıdır.
Uzun Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	Ba3	Durağan	"Ba", "B", "Caa derecelendirme notları spekülasyon olarak ifade edilen kredi notlarıdır.
Desteksiz Temel Kredi Profili	b2	--	Derecelendirme notu, hükümet veya ana ortak desteği olmaksızın bankanın kendi kredi profilini göstermektedir.
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	NP	--	NP ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting özelliklerini taşımamaktadır.
Kısa Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	NP	--	NP ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi prime reyting özelliklerini taşımamaktadır.

*Moody's Derecelendirme skalası:

<https://ratings.moody's.io/ratings#rating-scale>

(**Son not/görünüm değişikliği tarihleridir)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Etiler, Beşiktaş, İstanbul
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34350 İSTANBUL
Tel: 0 212 352 35 77 Fax: 0 212 352 35 20
E-posta: iletisim@vakifbank.com.tr
Ticaret Sicil No: 257228
Borçlanma Kurumları V.D. 922 568 8359
Ticaret Sicil No: 0-9220-0893-568 8359

23

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Fintechkent Mahallesi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Üsküdar / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0812003407000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Fitch Ratings (14 Nisan 2026):**

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

***Fitch Ratings Derecelendirme skalası:**

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

(** Son not/görünüm değişikliği tarihleridir)

JCR Eurasia*(24 Haziran 2024):**

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

*** JCR Eurasia Derecelendirme Skalası:**

<https://www.jcrer.com.tr/en/methodology/notations/credit-rating>

(** Son not/görünüm değişikliği tarihleridir)

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:10 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 15 77 E-posta: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 39722
Boğaziçi Kurumlar V.D. 921.008.8059
Mersis No: 0-9220-0883-300017

24

Ticaret Unvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI A.Ş.
Ticaret/Merkezi Adresi: Finans Kenti Mahallesi
Finans/Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
MERSİS NO: 0930003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr

Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM(1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
FAİZ GELİRİ	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a)Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarınca elde edilen faiz gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirlerinden; - vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %15 -vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %10 oranında stopaja tabidir. (5) - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; - vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %15 - vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %10 oranında stopaja tabidir. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği faiz gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirlerinden; - vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %15 -vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %10 oranında stopaja tabidir. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; - vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %15 -vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %10 (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.
	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebu'l İla Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel:0 212) 352 35 77 Fax: 0 212) 352 36 20
E-posta: info@vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 261228
Bölge Sicil Kurumlar V.D. 922308 8359
Mersis No: 08220-0853-500017

25

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.
Ticaret Merkezi Adresi: Finanskent 1. Salıncı
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0822003497000017
www.vakifyatirim.com.tr

Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ALIM SATIM KAZANÇLARI	a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde ettiği kazançlar; - %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlardan; - 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %10 - 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %7,5 - 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar sağlanan gelirler %5 oranında stopaja tabidir. (5) - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.	edilen kazançlardan; - 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %15 - 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar sağlanan gelirler %10 oranında stopaja tabidir. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları; - %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde ettikleri kazançlardan; - 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %15 - 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar sağlanan gelirler %10 oranında stopaja tabidir. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	edilen kazançlardan; - 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %7,5 - 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5 - 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar sağlanan gelirler %2,5 oranında stopaja tabidir. (5) - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
------------------------------	---	---	--	---

(1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.

(2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun'da herhangi bir hüküm yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubun yapılabileceğini belirtmiştir.

(3) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri, anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, iktisadi kurum kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işlemleri ve iş ortaklıkları örnek verilebilir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Marmara Çay. Park Masa Sitesi
F-2/1 Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27228 / Şirket Sic. No: 27228 / Mersis No: 0802003497000017
E-posta: info@vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Eğilim Kurumlar V.D. 922 018 8359
Mersis No: 0802003497000017

26

Ticaret Ünvanı: TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finansmen Çarşı
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İSTANBUL
Sicil No: 77644
Mersis No: 0922003497000017
www.vakifyatirim.com.tr

Dogrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



(4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir.

(5) 31/01/2025 tarihli ve 9487 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararının eki karar kapsamında 22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararının eki Kararının 1 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinin (1) ve (3) numaralı alt bentleri ile (ç) bendi değiştirilmiştir. Karar kapsamında dar ve tam mükellef gerçek kişiler ile yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlar için finansman bonolarından elde edilen faiz geliri ve alım-satım kazançları kapsamında uygulanan stopaj oranları vadelerine göre değiştirilmiştir.

10. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.vakifbank.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

YOKTUR.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Marmara Cad. Park Milya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş-34398 İSTANBUL
Tel: (0212) 352 35 77 Fax: (0212) 352 36 20
Etiler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ticaret Sicil No: 357228
Büyükdere Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883 5000017

27

Ticaret Sicil No: T.C. VAHİTLER BANKASI A.Ş.
Ticaret Merkezi Adresi: Finanskent Mahallesi
Finans Caddesi No: 40 / 1 Ümraniye / İstanbul
Sicil No: 776444
Mersis No: 0922003497000017
İnternet Sitesi Adresi: www.vakifbank.com.tr



Doğrulama Kodu: 46356dcb-d00e-4f17-8e71-e1593ed1607f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>