

# **VAKIF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

## **İhraççı Bilgi Dokümanıdır**

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca ..... tarih ve .....sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraç tavanı 30.000.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikaları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

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

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon kullanıcısından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikaları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

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

İzahnameyi 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; 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.

## **GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR**

**“Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünölmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngöröleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamaların öngörölenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”**

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                        |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER..                                          | 6  |
| 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER .....                                                                           | 7  |
| 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER .....                                                                    | 8  |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ .....                                                                               | 12 |
| 5. FON KULLANICISI VE İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER .....                                                  | 21 |
| 6. FON KULLANICISININ FAALİYETLERİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....                                        | 25 |
| 7. FON KULLANICISININ DAHİL OLDUĞU GRUP HAKKINDA BİLGİLER .....                                        | 30 |
| 8. FON KULLANICISINA İLİŞKİN EĞİLİM BİLGİLERİ.....                                                     | 30 |
| 9. FON KULLANICISININ KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ .....                                             | 31 |
| 10. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ İDARİ YAPILARI, YÖNETİM<br>ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ ..... | 31 |
| 11. FON KULLANICISININ YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI .....                                               | 36 |
| 12. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ ANA PAY SAHİPLERİ .....                                              | 38 |
| 13. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET<br>SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER .....     | 40 |
| 14. DİĞER BİLGİLER .....                                                                               | 42 |
| 15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER .....                                                                           | 45 |
| 16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER .....                                         | 45 |
| 17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER .....                                                                     | 46 |
| 18. EKLER.....                                                                                         | 46 |

**KISALTMA VE TANIMLAR**

|                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A.Ş.</b>                                                           | A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>ABD</b>                                                            | Amerika Birleşik Devletleri                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Bankacılık Kanunu</b>                                              | 5411 sayılı Bankacılık Kanunu                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>BDDK</b>                                                           | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>BIST/Borsa İstanbul</b>                                            | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Danışma Komitesi</b>                                               | Banka Faizsiz Bankacılık Danışma Komitesi                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Danışma Kurulu</b>                                                 | TKBB Danışma Kurulu                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>EUR</b>                                                            | Avrupa Birliği Para Birimi                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Finansman Desteği</b>                                              | Bankacılık Kanunu ile Kredi Yönetmeliği hükümleri çerçevesinde Katılım Bankaları tarafından müşterilerine sağlanan fonlar ile ileride çıkacak bir mevzuat ile Katılım Bankalarına müşterilerine finansman sağlamasına olanak tanıyacak olan her türlü finansman                                                     |
| <b>Fitch Ratings</b>                                                  | Fitch Derecelendirme Kuruluşu                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Grup</b>                                                           | Vakıf Katılım ve Bağlı Ortaklıkları                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Hazine</b>                                                         | Hazine ve Maliye Bakanlığı                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>İİK</b>                                                            | 2004 Sayılı İcra ve İflas Kanunu                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>KAP</b>                                                            | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Katılım Bankacılığı Prensipleri</b>                                | İhraca dayanak/temel teşkil edebilecek faaliyet, işlem, gelir, varlık ve hakların değerlendirilmesi ile ihraç süreç ve süresince uyulması gerekli olan ve uygulama, kapsam ve çerçevesi Danışma Kurulu ve Danışma Komitesi tarafından belirlenen ilke ve standartlar ile alınan genel nitelikteki karar ve kararlar |
| <b>FED</b>                                                            | Amerikan Merkez Bankası                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Katılım VKŞ</b>                                                    | Katılım Varlık Kiralama A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Kaynak Kurulu/Fon kullanıcısı/Vakıf Katılım/Banka/Ana Ortaklık</b> | Vakıf Katılım Bankası A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Kira Sertifikaları Tebliği</b>                                     | Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış III-61.1 nolu Kira Sertifikaları Tebliği                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Kira Sertifikası</b>                                               | Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış III-61.1 nolu Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında ihraç edilen kira sertifikaları                                                                                                                                                                                  |
| <b>Merkez Bankası</b>                                                 | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Portföy Varlıkları</b>                                             | Katılım Bankacılığı Prensipleri uygun portföy içerisinde yer alan Varlıklar                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>SMMM</b>                                                           | Serbest Muhasebeci Mali Müşavir                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>SPK</b>                                                            | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>SPKn./Kanun</b>                                                    | 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>TBK</b>                                                            | 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>TFRS</b>                                                           | Türkiye Finansal Raporlama Standartları                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|                                  |                                                                                                                                                      |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>TL</b>                        | Türk Lirası                                                                                                                                          |
| <b>TKBB Danışma Kurulu</b>       | BDDK tarafından katılım bankacılığına ilişkin ilke ve standartları belirlemek üzere Türkiye Katılım Bankaları Birliği nezdinde oluşturulmuş kuruldur |
| <b>TP</b>                        | Türk Parası                                                                                                                                          |
| <b>USD</b>                       | Amerika Birleşik Devletleri Doları                                                                                                                   |
| <b>VKŞ / İhraççı / Vakıf VKŞ</b> | Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.                                                                                                                           |
| <b>YP</b>                        | Yabancı Para                                                                                                                                         |

## I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa'nın Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap yazısında;

“Şirket tarafından halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satılarak ihraç edilecek 30 milyar TL tutara kadar kira sertifikalarının Kurulunuz tarafından izahnamenin veya ihraç onay belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Kotasyon Yönergesi'nin 19. ve 20. maddeleri çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceğinin Kuruluza bildirilmesine, ayrıca Kuruluza iletilecek Borsamız görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer almasına karar verilmiştir.”

denilmiştir.

## II. DANIŞMAN GÖRÜŞÜ

16/12/2021 tarihinde Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Danışma Komitesi'nden temin edilen ihraç edilecek kira sertifikası ihraç türlerine göre alınmıştır. Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü Ekte sunulmaktadır.

## III. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Fon kullanıcısının BDDK'dan kendisine hitaben 29/08/2023 tarihinde aldığı resmi yazıda aşağıda görüş yer almaktadır.

*İlgide kayıtlı yazınızda, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) kapsamında Bankanızca 30.000.000.000 TL ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde, halka arz edilerek veya arz edilmeksizin, tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kira sertifikası ihracı için SPK'ya başvurulacağı, Tebliğ kapsamında özel mevzuatları uyarınca başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcılarının, SPK'ya yapılacak onay başvurusu öncesinde ihraca engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına dair ilgili kamu kuruluşundan alınmış görüş yazısı ve/veya ilgili mevzuatta kira sertifikası ihracı için başka mercilerin karar veya onayının gerekmesi durumunda bu karar veya onaya ilişkin belgenin ibraz edilmesinin gerektiği ifade edilerek, bahse konu ihraca engel teşkil edecek herhangi bir hususun bulunup bulunmadığına dair Kurumumuz görüşü talep edilmektedir. Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı bahse konu kira sertifikası ihracının gerçekleştirilmesinde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri açısından bir sakınca bulunmamaktadır.*

## 1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

|                                                                                               |                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Fon kullanıcısı</b><br><b>Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Yetkilisi</b><br><b>22 Nisan 2024</b> | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                |
|                                                                                               | <b>İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ<br/>TAMAMI</b> |

|                                                                                       |                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>İhraççı</b><br><b>Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. Yetkilisi</b><br><b>22 Nisan 2024</b> | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                |
|                                                                                       | <b>İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ<br/>TAMAMI</b> |

|                                                                                                              |                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili</b><br><b>Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b><br><b>22 Nisan 2024</b> | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                |
|                                                                                                              | <b>İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ<br/>TAMAMI</b> |

## 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

### 2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

Vakıf VKŞ'nin 31.12.2022 hesap dönemine ilişkin finansal tabloları ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından, 31.12.2023 hesap dönemine ilişkin finansal tabloları ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

İlgili dönem için İhraççı Vakıf VKŞ'nin bağımsız denetim kuruluşuna ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

|                                                                      |   |                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticaret Unvanı</b>                                                | : | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.                                                     |
| <b>Adresi</b>                                                        | : | Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Plaza No: 27 Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59 34485 Sarıyer / İstanbul - Türkiye |
| <b>Sorumlu Denetçi<br/>(01/01/2022 - 31/12/2022 Hesap Döneminde)</b> | : | Emre ÇELİK, SMMM                                                                                                      |

|                                                                      |   |                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticaret Unvanı</b>                                                | : | DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)           |
| <b>Adresi</b>                                                        | : | Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul |
| <b>Sorumlu Denetçi<br/>(01/01/2023 - 31/12/2023 Hesap Döneminde)</b> | : | Sunay ANIKTAR, SMMM                                                                  |

Vakıf Katılım'ın 31.12.2022 hesap dönemine ilişkin finansal tabloları ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından, 31.12.2023 hesap dönemine ilişkin finansal tabloları ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

İlgili dönemler için Fon kullanıcısı Vakıf Katılım'ın bağımsız denetim kuruluşuna ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

|                                                                      |   |                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticaret Unvanı</b>                                                | : | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.                                                     |
| <b>Adresi</b>                                                        | : | Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Plaza No: 27 Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59 34485 Sarıyer / İstanbul - Türkiye |
| <b>Sorumlu Denetçi<br/>(01/01/2022 - 31/12/2022 Hesap Döneminde)</b> | : | Emre ÇELİK, SMMM                                                                                                      |

|                       |   |                                                                                      |
|-----------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticaret Unvanı</b> | : | DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)           |
| <b>Adresi</b>         | : | Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul |

|                                                                                      |   |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------|
| <b>Sorumlu Denetçi</b><br><b>(01/01/2023 - 31/12/2023 Hesap</b><br><b>Döneminde)</b> | : | Sunay ANIKTAR, SMMM |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---|---------------------|

Vakıf Katılım Bankası A.Ş. ve Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.’nin finansal tabloları aynı bağımsız denetim kuruluştan tarafından denetlenmektedir/ incelenmektedir.

## 2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Fon kullanıcısı ve ihraççı kuruluştan ilişkin bağımsız denetçi, görev süresinin sona ermesinden dolayı değişmiştir.

## 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

### 3.1. İhraççı varlık kiralama şirketine ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.’nin 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmiş; 30.06.2023 tarihli sınırlı bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan önemli kalemleri aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

#### 3.1.1. Vakıf VKŞ Karşılaştırmalı Finansal Durum Tablosu

| (TL)                                           | (Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş) | (Bağımsız denetimden geçmiş) |                      |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|----------------------|
|                                                | 30 Haziran 2023                      | 31 Aralık 2022               | 31 Aralık 2021       |
| <b>Varlıklar</b>                               |                                      |                              |                      |
| <b>Dönen varlıklar</b>                         | <b>4.329.723.053</b>                 | <b>4.511.889.941</b>         | <b>3.738.274.500</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri                      | 51.154                               | 78.044                       | 46.563               |
| Ticari alacaklar                               | 4.329.647.179                        | 4.511.780.617                | 3.738.227.937        |
| -İlişkili taraflardan olmayan ticari alacaklar | -                                    | -                            | -                    |
| -İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 4.329.647.179                        | 4.511.780.617                | 3.738.227.937        |
| Diğer dönen varlıklar                          | -                                    | -                            | -                    |
| <b>Duran varlıklar</b>                         | <b>-</b>                             | <b>-</b>                     | <b>-</b>             |
| Peşin ödenmiş giderler                         | -                                    | -                            | -                    |
| <b>Toplam varlıklar</b>                        | <b>4.329.723.053</b>                 | <b>4.511.889.941</b>         | <b>3.738.274.500</b> |
| <b>Kaynaklar</b>                               |                                      |                              |                      |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>               | <b>4.329.633.727</b>                 | <b>4.511.802.883</b>         | <b>3.738.224.519</b> |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                  | 4.329.633.727                        | 4.511.802.883                | 3.738.086.467        |
| Ticari borçlar                                 | -                                    | 198                          | 136.942              |
| -İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar     | 2.108                                | 198                          | 136.942              |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar             | -                                    | -                            | -                    |
| Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler          | 3.126                                | 87.766                       | 1.110                |
| Gelecek aylara ait gelirler                    | -                                    | -                            | -                    |
| <b>Özkaynaklar</b>                             | <b>89.326</b>                        | <b>87.058</b>                | <b>49.981</b>        |
| Ödenmiş sermaye                                | 50.000                               | 50.000                       | 50.000               |
| Geçmiş dönem karı / (zararı)                   | 37.058                               | (19)                         | (19)                 |
| Net dönem karı/ (zararı)                       | 2.268                                | 37.077                       | -                    |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                        | <b>4.329.723.053</b>                 | <b>4.511.889.941</b>         | <b>3.738.274.500</b> |



### 3.1.2.Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. Karşılaştırmalı Gelir Tablosu

| (TL)                                                     | (Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş) |                 | (Bağımsız denetimden geçmiş) |                |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|------------------------------|----------------|
|                                                          | 30 Haziran 2023                      | 30 Haziran 2022 | 31 Aralık 2022               | 31 Aralık 2021 |
| Hasılat                                                  | 442.816.674                          | 208.216.746     | 304.162.364                  | 654.895.106    |
| Satışların maliyeti                                      | (442.716.674)                        | (208.116.746)   | (304.162.364)                | (654.895.106)  |
| <b>Brüt kâr/(zarar)</b>                                  | <b>100.000</b>                       | <b>100.000</b>  | -                            | -              |
| Genel yönetim giderleri                                  | (3.096.390)                          | (1.916.096)     | (2.154.048)                  | (4.697.041)    |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                       | 2.999.639                            | 1.835.213       | 2.153.786                    | 4.697.041      |
| <b>Esas faaliyet kârı/(zararı)</b>                       | <b>3.249</b>                         | <b>19.117</b>   | <b>(262)</b>                 | -              |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/(zararı)</b> | <b>3.249</b>                         | <b>19.117</b>   | <b>(262)</b>                 | -              |
| <b>Vergi gideri</b>                                      | <b>(981)</b>                         | <b>(4.779)</b>  | -                            | -              |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem kârı/(zararı)</b>        | <b>2.268</b>                         | <b>14.338</b>   | <b>(262)</b>                 | -              |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>                      | -                                    | -               | -                            | -              |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>                     | <b>2.268</b>                         | <b>14.338</b>   | <b>(262)</b>                 | -              |

### 3.2. Fon kullanıcısına ilişkin seçilmiş konsolide finansal bilgiler

Vakıf Katılım Bankası'nın 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmiş ve 30.06.2023 tarihli sınırlı bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarında yer alan önemli kalemleri aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

#### 3.2.1. Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Finansal Durum Tablosu

##### Finansal Durum Tablosu Varlıklar:

| VARLIKLAR<br>(Bin TL)                                                                     | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş |            |             | Bağımsız Denetimden Geçmiş |            |             |              |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|-------------|----------------------------|------------|-------------|--------------|------------|------------|
|                                                                                           | (30/06/2023)                       |            |             | (31/12/2022)               |            |             | (31/12/2021) |            |            |
|                                                                                           | TP                                 | YP         | Toplam      | TP                         | YP         | Toplam      | TP           | YP         | Toplam     |
|                                                                                           |                                    |            |             |                            |            |             |              |            |            |
| <b>FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>                                                           | 24.102.625                         | 45.975.005 | 70.077.630  | 19.873.330                 | 41.572.976 | 61.446.306  | 7.748.107    | 34.353.162 | 42.101.269 |
| <b>İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>                         | 102.890.938                        | 46.484.148 | 149.375.086 | 82.299.035                 | 40.966.578 | 123.265.613 | 25.537.584   | 31.441.107 | 56.978.691 |
| <b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b> | 7.436                              | -          | 7.436       | 6.121                      | -          | 6.121       | 15.995       | -          | 15.995     |
| <b>ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>                                                               | 22.500                             | -          | 22.500      | 100                        | -          | 100         | 7.474        | -          | 7.474      |

|                                     |             |         |             |             |            |             |            |            |             |
|-------------------------------------|-------------|---------|-------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|
| MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)         | 2.092.809   | -       | 2.092.809   | 1.991.582   | -          | 1.991.582   | 508.711    | -          | 508.711     |
| MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | 97.593      | -       | 97.593      | 62.388      | -          | 62.388      | 22.129     | -          | 22.129      |
| YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net) | -           | -       | -           | -           | -          | -           | -          | -          | -           |
| CARİ VERGİ VARLIĞI                  | -           | -       | -           | -           | -          | -           | -          | -          | -           |
| ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI            | 66.916      | -       | 66.916      | -           | -          | -           | 198.073    | -          | 198.073     |
| DİĞER AKTİFLER                      | 13.917.525  | 112.029 | 14.029.554  | 1.183.474   | 81.701     | 1.265.099   | 502.482    | 58.891     | 561.373     |
| VARLIKLAR TOPLAMI                   | 143.198.342 | 92.571  | 235.769.524 | 105.464.825 | 82.621.255 | 188.086.080 | 34.540.555 | 65.853.160 | 100.393.715 |

### Finansal Durum Tablosu Yükümlülükler:

| YÜKÜMLÜLÜKLER<br>(Bin TL)                                                                | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş |            |             | Bağımsız Denetimden Geçmiş |            |             |              |            |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|-------------|----------------------------|------------|-------------|--------------|------------|-------------|
|                                                                                          | (30/06/2023)                       |            |             | (31/12/2022)               |            |             | (31/12/2021) |            |             |
|                                                                                          | TP                                 | YP         | Toplam      | TP                         | YP         | Toplam      | TP           | YP         | Toplam      |
| TOPLANAN FONLAR                                                                          | 94.328.972                         | 68.158.350 | 162.487.322 | 76.314.373                 | 62.305.543 | 138.619.916 | 18.189.383   | 55.433.575 | 73.622.958  |
| ALINAN KREDİLER                                                                          |                                    | 11.046.497 | 12.226.079  | 4.814.116                  | 8.991.229  | 13.805.345  | 109.503      | 6.267.380  | 6.376.883   |
| PARA PİYASALARINA BORÇLAR                                                                | 3.455.702                          | -          | 3.455.702   | 6.147.681                  | -          | 6.147.681   | 4.676.059    | -          | 4.676.059   |
| İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                      | 4.000.125                          | -          | 4.000.125   | -                          | -          | -           | 3.374.830    | -          | 3.374.830   |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                   | -                                  | -          | -           | -                          | -          | -           | -            | -          | -           |
| TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                             | 763.257                            | 436.921    | 1.200.178   | 1.722                      | 211.395    | 213.117     | 256.292      | 220.497    | 476.789     |
| KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)                                               | 384.059                            | -          | 384.059     | 309.766                    | -          | 309.766     | 187.200      | -          | 187.200     |
| KARŞILIKLAR                                                                              | 2.588.778                          | 602.438    | 3.191.216   | 1.848.638                  | 378.953    | 2.227.591   | 186.520      | 201.451    | 387.971     |
| CARİ VERGİ BORCU                                                                         | 1.487.685                          | -          | 1.487.685   | 1.281.405                  | -          | 1.281.405   | 375.557      | -          | 375.557     |
| ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                   | -                                  | -          | -           | 92.119                     | -          | 92.119      | -            | -          | -           |
| SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) | -                                  | -          | -           | -                          | -          | -           | -            | -          | -           |
| SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                       | -                                  | 2.703.490  | 2.703.490   | -                          | 1.867.822  | 1.867.822   | -            | 1.345.278  | 1.345.278   |
| DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                      | 14.408.292                         | 3.534.045  | 17.942.337  | 2.315.332                  | 2.292.393  | 4.607.725   | 832.960      | 115.266    | 948.226     |
| ÖZKAYNAKLAR                                                                              | 26.892.921                         | (201.590)  | 26.691.331  | 19.038.558                 | (124.965)  | 18.913.593  | 8.609.800    | 12.164     | 8.621.964   |
| -ÖDENMİŞ SERMAYE                                                                         | 14.635.000                         | -          | 14.635.000  | 9.635.000                  | -          | 9.635.000   | 5.720.000    | -          | 5.720.000   |
| -DÖNEM NET KÂR VEYA ZARARI                                                               | 3.822.341                          | -          | 3.822.341   | 4.735.800                  | -          | 4.735.800   | 1.240.505    | -          | 1.240.505   |
| YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI                                                                    | 149.489.33                         | 86.280.151 | 235.769.254 | 112.163.710                | 75.922.370 | 188.086.080 | 36.798.104   | 63.595.611 | 100.393.715 |



### 3.2.2. Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Gelir Tablosu

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL) |                                                        | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş |            |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|----------------------------|------------|
|                                   |                                                        | 30/06/2023                         | 30/06/2022 | 31/12/2022                 | 31/12/2021 |
| I.                                | KÂR PAYI GELİRLERİ                                     | 12.490.371                         | 6.469.607  | 16.783.677                 | 5.117.845  |
| II.                               | KÂR PAYI GİDERLERİ (-)                                 | 6.528.980                          | 2.796.416  | 7.790.342                  | 2.925.610  |
| III.                              | NET KÂR PAYI GELİRİ/GİDERİ (I - II)                    | 5.961.391                          | 3.673.191  | 8.993.335                  | 2.192.235  |
| IV.                               | NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ              | 536.248                            | 100.679    | 228.580                    | 67.056     |
| V.                                | TEMETTÜ GELİRLERİ                                      | -                                  | 774        | 774                        | -          |
| VI.                               | TİCARİ KAR/ZARAR (Net)                                 | 2.514.543                          | 615.838    | 1.482.647                  | 937.085    |
| VII.                              | DİĞER FAALİYET GELİRLERİ                               | 624.088                            | 532.103    | 722.461                    | 413.503    |
| VIII.                             | FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)                   | 9.636.270                          | 4.922.585  | 11.427.797                 | 3.609.879  |
| IX.                               | BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)              | 746.086                            | 645.849    | 1.125.737                  | 750.244    |
| X.                                | DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)                           | 835.766                            | 235.689    | 1.643.136                  | 217.940    |
| XI.                               | PERSONEL GİDERLERİ (-)                                 | 1.079.127                          | 373.492    | 924.103                    | 493.958    |
| XII.                              | DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)                           | 1.845.371                          | 378.395    | 1.053.802                  | 480.902    |
| XIII.                             | NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)            | 5.129.920                          | 3.289.160  | 6.681.019                  | 1.666.835  |
| XIV.                              | BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK                | -                                  | -          | -                          | -          |
| XV.                               | KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI                             | -                                  | -          | -                          | -          |
| XVI.                              | NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI                       | -                                  | -          | -                          | -          |
| XVII.                             | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI) | 5.125.300                          | 3.289.160  | 6.681.019                  | 1.666.835  |
| XVIII.                            | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)             | 1.306.508                          | 810.152    | 1.944.000                  | 426.330    |
| XIX.                              | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)      | 3.818.792                          | 2.479.008  | 4.737.019                  | 1.240.505  |
| XX.                               | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER                     | -                                  | -          | -                          | -          |
| XXI.                              | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)                 | -                                  | -          | -                          | -          |
| XXII.                             | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)       | -                                  | -          | -                          | -          |
| XXIII.                            | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)             | -                                  | -          | -                          | -          |
| XXIV.                             | DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)      | -                                  | -          | -                          | -          |
| XXV.                              | DÖNEM NET KARI/ZARARI (XIX+XXIV)                       | 3.822.341                          | 2.479.008  | 4.737.019                  | 1.240.505  |

“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 13 no’lu bölümünü de dikkate almalıdır.”

#### 4. RİSK FAKTÖRLERİ

**İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon kullanıcısından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluş tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının ve fon kullanıcısının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.**

##### 4.1. Fon Kullanıcısı ve İhraççının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

##### 4.1.1 İhraççının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

VKŞ tarafından gerçekleştirilecek Kira Sertifikası ihraçlarının yönetim sözleşmesine dayalı olarak gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında ihraç neticesinde VKŞ herhangi bir varlık veya hak üzerinde mülkiyet hakkına sahip olmayacak, bu nedenle varlıklar ve haklar VKŞ'nin ve dolayısıyla yatırımcıların teminatını teşkil etmeyecektir.

VKŞ'ye, ihraca esas sözleşmelerde belirtilen şartlarda Vakıf Katılım tarafından ödemelerde bulunulacaktır. VKŞ'nin yatırımcılara yapacağı ödemeler, Vakıf Katılım'ın VKŞ'ye yapacağı ödemelerin tam ve zamanında yapılmasına bağlı olacağından, yatırımcılar Vakıf Katılım tarafından VKŞ'ye ödeme yapılmamasına ilişkin risklere maruz kalacaktır.

Ayrıca, başlangıç portföy varlıklarının ihraç tarihi itibarı ile belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikaları açısından Vakıf Katılım'ın ihraçtan elde edeceği hasılat ile yatırımcılara açıklanan tahmini kârın elde edilmesini sağlayacak kadar yatırım yapamayabilir. Böyle bir durumda, Banka'nın kusuru veya sözleşmeye aykırı hareket etmesi dışında, VKŞ'ye (ve yatırımcılara) karşı herhangi bir sorumluluğu olmayacaktır. Bu kapsamda, yatırımcılar başlangıç portföy varlıklarının ihraç tarihi itibarı ile belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında Banka tarafından ihraç tutarı ile gerekli yatırımın yapılamamasına ve tahmini karın elde edilememesine ilişkin riske maruz kalacaktır. Şüpheye mahal vermemek için belirtmek gerekir ki, başlangıç portföy varlıklarının belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında: (i) Banka ihraç tutarını kullanarak, daha önceden kararlaştırılan tarihlerde VKŞ'ye (ve dolayısıyla yatırımcılara) tahmini karın ödenmesine engel olacak yatırım yapamaz. Aksi takdirde Banka sözleşmeye aykırı hareket etmiş olacağından dolayı, tahmini karın daha önceden kararlaştırılan tarihlerde VKŞ'ye (ve dolayısıyla yatırımcılara) ödenmesinden sorumlu olur. Keza, başlangıç portföy

varlıklarının belirlendiği yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında, başlangıç portföy varlıkları, ikame portföy varlıkları ile değiştirilirken de Banka bu şarta riayet etmek zorundadır. ii) Banka yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Portföy kapsamında borçlu olan kişilerin borçlarını zamanında, gereği gibi, tam ve eksiksiz olarak yerine getireceğini TBK m. 128 kapsamında taahhüt edecektir. Ek olarak, Vakıf Katılım yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Portföy kapsamında borçlu olan kişilerin borçlarını zamanında, gereği gibi, tam ve eksiksiz olarak yerine getireceğini TBK m. 128 kapsamında teminat altına alacaktır. Bu kapsamda, VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar), Portföy Borçluları'nın ve Yatırım Borçlularının borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ifa edilmemesi riskine maruz kalmayacaktır.

VKŞ'ye ihraca esas sözleşmeler çerçevesinde Vakıf Katılım tarafından yapılacak olan ödemeler yatırımcılara verilen taahhütlerin yerine getirilmesi için yeterli olmayabilir. Yukarıda açıklandığı üzere, yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda ise VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır. Yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında Vakıf Katılım'ın temerrüdü halinde, VKŞ'nin dayanak varlık ve haklar üzerinde tasarruf yetkisi bulunmadığından ve dayanak varlık ve haklar VKŞ'nin (dolayısıyla yatırımcıların) teminatını teşkil etmediğinden dolayı, VKŞ, dayanak varlık ve hakları paraya çevirerek yatırımcıları tazmin edemeyecek, sadece Vakıf Katılım'a karşı gerekli hukuki yollara başvurabilecektir. Böyle bir durumda yatırımcılar, VKŞ (ve dolayısıyla yatırımcılar) Vakıf Katılım'ın İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan diğer alacaklıları ile aynı sırada olacaktır.

#### **4.1.2 Fon kullanıcısının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler**

##### **4.1.2.1 Kredi Riski**

Kredi riski; kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında ifa edememesinden dolayı Banka'nın maruz kalabileceği zarar ihtimali olarak tanımlanmıştır. Bu risk aynı zamanda, karşı tarafın mali durumundaki bozulmanın neden olduğu piyasa değeri kaybını da içermektedir. Kullanılan kredi riski tanımına, bilanço içi ve bilanço dışı portföyler dâhil edilmiştir.

Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ'in 25'inci maddesi uyarınca kredi riskine yönelik detaylı bilgiler yılsonu konsolide rakamları baz alınarak hazırlanmıştır.

Temerrüde düşen kredi alacakları için TFRS 9 “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” uyarınca karşılık ayrılır.

Kredi riski azaltımının etkileri dikkate alınmaksızın mahsup işlemleri sonrası maruz kalınan risklerin toplam tutarı ile farklı risk sınıfları ve türlerine göre ayrıştırılmış 31.12.2021 ve 31.12.2022 dönemine ilişkin ortalama tutarı:

| Risk Sınıfları (Bin TL)                                                                           | Cari Dönem Risk<br>Tutarı | Ortalama Risk<br>Tutarı |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| 1 Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Alacaklar                                       | 36.255.681                | 23.251.928              |
| 2 Bölgesel Yönetimlerden Veya Yerel Yönetimlerden Alacaklar                                       | 245.159                   | 243.432                 |
| 3 İdari Birimlerden Ve Ticari Olmayan Girişimlerden Alacaklar                                     | 389.510                   | 285.823                 |
| 4 Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Alacaklar                                                    | -                         | -                       |
| 5 Uluslararası Teşkilatlardan Alacaklar                                                           | -                         | -                       |
| 6 Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Alacaklar                                                         | 4.916.678                 | 3.207.770               |
| 7 Kurumsal Alacaklar                                                                              | 35.072.550                | 24.713.399              |
| 8 Perakende Alacaklar                                                                             | 7.805.120                 | 5.457.928               |
| 9 Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar                                             | 5.981.885                 | 4.997.555               |
| 10 Tahsili Gecikmiş Alacaklar                                                                     | 81.104                    | 72.940                  |
| 11 Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar                                               | 40.430                    | 17.054                  |
| 12 Teminatlı Menkul Kıymetler                                                                     | -                         | -                       |
| 13 Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları                                                             | -                         | -                       |
| 14 Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar<br>İle Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar | -                         | -                       |
| 15 Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar                                             | 186.875                   | 89.889                  |
| 16 Hisse Senedi Yatırımları                                                                       | 8.813                     | 7.990                   |
| 17 Diğer Alacaklar                                                                                | 2.548.777                 | 3.974.007               |
| <b>Toplam</b>                                                                                     | <b>93.532.582</b>         | <b>66.319.715</b>       |

| Risk Sınıfları (Bin TL)                                                                           | Cari Dönem Risk<br>Tutarı | Ortalama Risk<br>Tutarı |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| 1 Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Alacaklar                                       | 56.970.416                | 45.485.364              |
| 2 Bölgesel Yönetimlerden Veya Yerel Yönetimlerden Alacaklar                                       | 209.283                   | 205.587                 |
| 3 İdari Birimlerden Ve Ticari Olmayan Girişimlerden Alacaklar                                     | 725.714                   | 505.802                 |
| 4 Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Alacaklar                                                    | -                         | -                       |
| 5 Uluslararası Teşkilatlardan Alacaklar                                                           | -                         | -                       |
| 6 Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Alacaklar                                                         | 4.967.535                 | 6.223.546               |
| 7 Kurumsal Alacaklar                                                                              | 59.449.503                | 48.177.810              |
| 8 Perakende Alacaklar                                                                             | 11.600.208                | 9.134.400               |
| 9 Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar                                             | 8.765.280                 | 7.778.456               |
| 10 Tahsili Gecikmiş Alacaklar                                                                     | 82.902                    | 81.075                  |
| 11 Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar                                               | 20.717.510                | 7.664.477               |
| 12 Teminatlı Menkul Kıymetler                                                                     | -                         | -                       |
| 13 Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları                                                             | -                         | -                       |
| 14 Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar<br>İle Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar | -                         | -                       |
| 15 Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar                                             | 498.038                   | 240.934                 |
| 16 Hisse Senedi Yatırımları                                                                       | 15.325                    | 11.558                  |
| 17 Diğer Alacaklar                                                                                | 5.469.430                 | 4.450.418               |
| <b>Toplam</b>                                                                                     | <b>169.471.144</b>        | <b>129.959.427</b>      |

#### 4.1.2.2 Kur Riski

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Banka'nın maruz kalabileceği zarar olasılığı kur riski ile ifade edilmektedir.

Grup'un riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

Vakıf Katılım Banka'sının konsolide kur riskine ilişkin bilgileri aşağıda yer almaktadır.

| 30.06.2023 (Bin TL)                     | EUR          | USD         | DİĞER YP    | TOPLAM      |
|-----------------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Toplam Varlıklar                        | 31,248,165   | 46,812,174  | 14,433,923  | 92,494,262  |
| Toplam Yükümlülükler                    | 20,416,758   | 47,936,914  | 17,088,710  | 85,442,382  |
| Net Bilanço Pozisyonu                   | 10,831,407   | (1,124,740) | (2,654,787) | 7,051,880   |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu               | (11,289,760) | 1,632,315   | 3,661,986   | (5,995,459) |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (*) | 5,477,871    | 20,069,698  | 16,015,664  | 41,563,233  |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar (*)   | 16,767,631   | 18,437,383  | 12,353,678  | 47,558,692  |
| Gayrinakdi Krediler                     | 10,952,135   | 11,003,028  | 556,820     | 22,511,983  |

(\*) Cari dönemde türev finansal araçlar içerisinde 3.201.599 TL aktif değer alım taahhüdü (31 Aralık 2022: 3.026.577 TL), 3.200.057 TL aktif değer satım taahhüdü yer almaktadır (31 Aralık 2022: 3.114.491 TL).

| 31.12.2022 (Bin TL)                      | EUR         | USD        | DİĞER YP    | TOPLAM      |
|------------------------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| Toplam Varlıklar                         | 30,828,967  | 41,114,113 | 10,777,108  | 82,720,188  |
| Toplam Yükümlülükler                     | 21,407,545  | 40,851,744 | 13,197,698  | 75,456,987  |
| Net Bilanço Pozisyonu                    | 9,421,422   | 262,369    | (2,420,590) | 7,263,201   |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu                | (9,312,005) | (235,876)  | 2,603,693   | (6,944,188) |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (**) | 2,572,646   | 15,221,751 | 10,275,527  | 28,069,924  |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar (**)   | 11,884,651  | 15,457,627 | 7,671,834   | 35,014,112  |
| Gayrinakdi Krediler                      | 7,976,350   | 7,136,650  | 424,240     | 15,537,240  |

(\*\*)Cari dönemde türev finansal araçlar içerisinde 3.026.577 TL aktif değer alım taahhüdü (31 Aralık 2021: 1.207.200 TL), 3.114.491 TL aktif değer satım taahhüdü yer almaktadır (31 Aralık 2021: 1.697.929 TL).

| 31.12.2021 (Bin TL)                      | EUR         | USD         | DİĞER YP    | TOPLAM      |
|------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Toplam Varlıklar                         | 25.174.861  | 33.763.662  | 7.208.099   | 66.146.622  |
| Toplam Yükümlülükler                     | 19.984.322  | 32.522.174  | 10.655.003  | 63.161.499  |
| Net Bilanço Pozisyonu                    | 5.190.539   | 1.241.488   | (3.446.904) | 2.985.123   |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu                | (5.170.299) | (1.371.958) | 3.512.100   | (3.030.157) |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (**) | 1.271.235   | 18.630.598  | 18.131.220  | 38.033.053  |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar (**)   | 6.441.534   | 20.002.556  | 14.619.120  | 41.063.210  |
| Gayrinakdi Krediler                      | 6.217.168   | 6.795.713   | 329.483     | 13.342.364  |

(\*\*) Cari dönemde türev finansal araçlar içerisinde 1.207.200 TL aktif değer alım taahhüdü (31 Aralık 2020: 5.034.909 TL), 1.697.929 TL aktif değer satım taahhüdü yer almaktadır (31 Aralık 2020: 4.519.468 TL).



#### 4.1.2.3 Likidite Riski

Ana Ortaklık Banka'nın likidite riski, fonlamaya ilişkin likidite riski ile piyasaya ilişkin likidite riskinden oluşmaktadır.

Fonlamaya ilişkin likidite riski, ana ortaklık Banka'nın öngörülebilir ya da öngörülemez tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin gereğince karşılayamaması sonucu Ana Ortaklık Banka'nın zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

Piyasaya ilişkin likidite riski ise piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle Ana Ortaklık Banka'nın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Banka'nın konsolide 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Haziran 2023 dönemlerine ilişkin son üç ay içerisinde hesaplanan ortalama likidite karşılama oranları Yabancı Para (YP) ve Yabancı Para + Türk Lirası (TP) cinsinden aşağıdaki gibidir.

| Likidite<br>Karşılama Oranı<br>(%) | 30.06.2023 |        | 31.12.2022 |        | 31.12.2021 |         |
|------------------------------------|------------|--------|------------|--------|------------|---------|
|                                    | TP+YP      | YP     | TP+YP      | YP     | TP+YP      | YP      |
| En Düşük (%)                       | 162,05     | 172,59 | 149,47     | 180,06 | 208,26     | 246,67  |
| Ay                                 | Aralık     | Kasım  | Ekim       | Ekim   | Haziran    | Haziran |
| En Yüksek (%)                      | 187,97     | 195,80 | 186,63     | 213,49 | 237,48     | 254,25  |
| Ay                                 | Kasım      | Aralık | Kasım      | Kasım  | Nisan      | Nisan   |
| Ortalama                           | 174,74     | 184,99 | 169,23     | 199,88 | 221,83     | 251,70  |

#### 4.2.1.4 Kaldıraç Riski

Kaldıraç riski, kaldıraç etkisiyle Ana Ortaklık Banka'nın maruz kalması muhtemel risklere karşı konsolide ve konsolide olmayan bazda yeterli sermaye bulunduramama olasılığını ifade etmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın 30 Haziran 2023 itibarıyla üç aylık ortalama tutarlardan hesaplanan kaldıraç oranı %8,89'dur (31 Aralık 2022: %8,13). Bu oran asgari oranın (yüzde üç) üzerindedir. Asgari Kaldıraç Oranının "Bankaların Kaldıraç Düzeyinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereğince minimum %3 olarak idame ettirilmesi gerekmektedir.

#### Konsolide Kaldıraç Oranı Açıklama Şablonu

|                                                                                              | Cari Dönem<br>30 Haziran 2023 (*) | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2022 (*) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>Bilanço içi varlıklar</b>                                                                 |                                   |                                    |
| 1 Bilanço içi varlıklar (Türev finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil) | 218.245.564                       | 175.601.507                        |
| 2 (Ana sermayeden indirilen varlıklar)                                                       | 220.433                           | 149.648                            |
| 3 Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı (1 ve 2'nci satırların toplamı)          | 218.025.131                       | 175.451.859                        |
| <b>Türev finansal araçlar ile kredi türevleri</b>                                            |                                   |                                    |
| 4 Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin yenileme maliyeti                            | 1.186.659                         | 690.972                            |
| 5 Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin potansiyel kredi risk tutar                  | 465.575                           | 332.399                            |

|                                                               |                                                                                                                                                     |             |             |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 6                                                             | Türev finansal araçlar ile kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı (4 ve 5'inci satırların toplamı)                                            | 1.652.234   | 1.023.371   |
| <b>Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemleri</b> |                                                                                                                                                     |             |             |
| 7                                                             | Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin risk tutarı (Bilanço içi hariç) | 16.693.161  | 13.478.134  |
| 8                                                             | Aracılık edilen işlemlerden kaynaklanan risk tutarı                                                                                                 | -           | -           |
| 9                                                             | Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerine ilişkin toplam risk tutarı (7 ve 8'inci satırların toplamı)                                | 16.693.161  | 13.478.134  |
| <b>Bilanço dışı işlemler</b>                                  |                                                                                                                                                     |             |             |
| 10                                                            | Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı                                                                                                         | 73.906.776  | 51.296.948  |
| 11                                                            | (Krediye dönüştürme oranları ile çarpımdan kaynaklanan düzeltme tutarı)                                                                             | -           | -           |
| 12                                                            | Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı (10 ve 11'inci satırların toplamı)                                                                | 73.906.776  | 51.296.948  |
| <b>Sermaye ve toplam risk</b>                                 |                                                                                                                                                     |             |             |
| 13                                                            | Ana sermaye                                                                                                                                         | 27.592.254  | 19.602.128  |
| 14                                                            | Toplam risk tutarı (3, 6, 9 ve 12'nci satırların toplamı)                                                                                           | 310.277.302 | 241.250.312 |
| <b>Kaldıraç oranı</b>                                         |                                                                                                                                                     |             |             |
| 15                                                            | Kaldıraç oranı (%)                                                                                                                                  | 8,89        | 8,13        |
| (*) Üç aylık ortalama tutarlardır.                            |                                                                                                                                                     |             |             |

#### 4.1.2.4 Piyasa Riski

Piyasa riski, Banka'nın bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tuttuğu pozisyon/portföyler nedeniyle, kar payı oranlarının, kurların ve menkul kıymet fiyatlarının değişmesine bağlı olarak zarar etme ihtimali olarak tanımlanmıştır. Banka'da piyasa riski için kar payı oranı riski (Genel piyasa riski, spesifik risk) kur riski, hisse senedi pozisyon riski, emtia riski ve takas riski nedeniyle maruz kalabileceği zarar olasılığını kapsamaktadır.

Piyasa riski, BDDK'nın "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"te belirtilen standart yöntemle ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Hesaplama kapsamında, mali tablolarda gerçeğe uygun değeri ile takip edilen alım satım amaçlı menkul kıymetler, türev ürünler ve tüm bilanço üzerinden hesaplanan kur ve emtia riski yer almaktadır.

| (Bin TL)                                 | Risk Ağırlıklı Tutarlar<br>30.06.2023 | Risk Ağırlıklı Tutarlar<br>31.12.2022 | Risk Ağırlıklı Tutarlar<br>31.12.2021 |
|------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Dolaysız (peşin) ürünler</b>          |                                       |                                       |                                       |
| Kar Payı oranı riski (genel ve spesifik) | 68.350                                | 5.601.393                             | 912.663                               |
| Hisse senedi riski (genel ve spesifik)   | -                                     | -                                     | -                                     |
| Kur riski                                | 1.780.821                             | 306.392                               | 407.975                               |
| Emtia riski                              | 2.541.519                             | 1.903.349                             | 1.466.287                             |
| <b>Opsiyonlar</b>                        |                                       |                                       |                                       |
| Basitleştirilmiş yaklaşım                | -                                     | -                                     | -                                     |
| Delta-plus metodu                        | -                                     | -                                     | -                                     |
| Senaryo yaklaşımı                        | -                                     | -                                     | -                                     |
| Menkul kıymetleştirme                    | -                                     | -                                     | -                                     |
| <b>Toplam</b>                            | 4.390.690                             | 7.811.134                             | 2.786.925                             |

#### 4.1.2.5 Operasyonel Risk

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da dış olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığı olarak tanımlanmaktadır. (Örneğin felaketler, yangın, fiziksel saldırılar, yasalar ve yönetmeliklerdeki değişikliklere uyumsuzluk vb.)

Operasyonel risk, BDDK'nın "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"te belirtilen "Temel Gösterge Yaklaşımı" ile hesaplanır. 2021 yılı için operasyonel riske esas tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"ın 4 üncü kısım, 1'inci bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Vakıf Katılım'ın 30 Haziran 2023 ara dönem, 2022 ve 2021 yılsonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Operasyonel riske esas tutar hesaplanması yönetmelik gereği yılda bir kez hesaplanmakta olup, yıl boyunca sermaye yeterliliği hesaplamasında aynı tutar dikkate alınmaktadır. Aşağıdaki tabloda ilgili dönemler itibariyle sermaye yeterliliği hesaplamasında dikkate alınan konsolide operasyonel riske esas tutar rakamları yer almaktadır.

| (Bin TL)                                     | 30.06.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Operasyonel Riske Esas Tutar (Bin TL)</b> | 10.163.334 | 4.235.051  | 2.740.494  |

#### 4.2. Diğer Riskler

Vakıf Katılım'ın maruz kalabileceği diğer riskler temel olarak itibar riski, ülke riski, transfer riski, iş riski, stratejik risk, uyum riski ve yoğunlaşma riskinden oluşmaktadır. Banka bu risk türlerini ilgili mevzuat çerçevesinde faaliyetlerin karmaşıklığı ve hacmine uygun olarak ve iyi uygulama örneklerini de göz önünde bulundurarak etkin bir şekilde yönetmektedir.

##### 4.2.1. İtibar Riski

Banka itibar riskini, mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, denetim otoriteleri ve rakipler gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Banka'ya duyulan güvenin azalması veya Banka itibarının zedelenmesi nedeniyle Banka'nın zarar etme olasılığı olarak ifade etmektedir. Banka'nın, Katılım Bankacılığı Prensiplerine uygun olarak faaliyetlerini yürütmesi de Banka'ya ait spesifik itibar riski yönetiminin en önemli bileşeni olarak dikkate alınır. Bu ilke ve standartlara uygun hareket edilmemesinden ötürü oluşabilecek zarara uğrama ihtimali Katılım Bankacılığı

Uyum Riski olarak kabul edilerek operasyonel riskin bir alt bileşeni olarak itibar riski ile birlikte yönetilir.

Faizsiz Bankacılık Uyum faaliyetleri asgari olarak; sunulan hizmetlerin, yapılan yatırımların, müşterilerle, hizmet sağlayıcılarla ve üçüncü taraflarla imzalanan sözleşmelerin ve gerçekleştirilen işlemlerin, hazırlanan politika, prosedür ve diğer kurum içi düzenlemelerin, finansal tablolar, faaliyet raporları ve kamuya yapılan diğer açıklamaların, tanıtım ve reklamların, finansal ve finansal olmayan kurum içi raporlamaların, yetkili organlar tarafından alınan kararların, Banka ana sözleşmesi ile pay sahipleri ve personelle ilişkilerin faizsiz Bankacılık ilke ve standartları ile Danışma Komitesi kararlarına uyumunu sağlamaya yönelik kontrolleri içerir. Banka Danışma Komitesi ve Merkezi Danışma Kurulu ya da düzenleyici otoriteler tarafından belirlenecek faizsiz Bankacılık ilke ve standartlarına ya da alınan kararlara uyum dikkatle takip edilerek ve gerekli aksiyonlar hızla ve zamanında alınarak yönetilmektedir.

#### **4.2.2 Ülke Riski**

Ülke riski, ekonomik, sosyal ve siyasi koşullarda meydana gelen belirsizlikler nedeniyle bir ülkedeki borçluların dış yükümlülüklerini yerine getirememeleri veya yerine getirmekten kaçınmaları sonucunda Banka'nın maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Aynı zamanda, herhangi bir kredinin ödemesini veya teminatını, yükümlünün bulunduğu ülkenin dışındaki başka bir taraf yerine getiriyorsa bu da ülke riski oluşturan bir faktördür.

#### **4.2.3. Transfer Riski**

Transfer riski, borçlunun yabancı para birimine ulaşamaması nedeniyle yurt dışı yükümlülüğünü yerine getirmede karşılaştığı sorunlardan kaynaklı olarak Banka'nın zarar etme olasılığını ifade eder.

#### **4.2.4. İş Riski**

İş riski, yasal düzenlemeler, teknolojik gelişmeler, müşteri davranışları ve rekabet ortamına ilişkin ekonomide ve genel iş koşullarında meydana gelen beklenmedik değişiklikler sebebiyle Banka'nın maliyet yapısı, ürün konumlandırması, fiyatlandırma veya faaliyetlerindeki adaptasyon sorunları dolayısıyla beklenenden daha düşük gelir elde edilmesi ya da daha yüksek maliyetlere katlanılmasından kaynaklanan risktir.

#### **4.2.5. Stratejik Risk**

Stratejik risk, Banka'nın, 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 zarar etme olasılığını ifade eder.

#### **4.2.6. Uyum Riski**

Uyum riski, Banka'nın faaliyetlerinin veya personelin tutum ve davranışlarının mevzuat, düzenleme ve standartlara uygun ve uyumlu olmaması sonucunda maruz kalınabilecek yaptırımlar, finansal kayıplar ve/veya itibar kaybı ile ilgili risklerdir.

#### **4.2.7. Artık Risk**

Artık risk, kredi riski açısından değerlendirildiğinde kullanılan kredi riski azaltım tekniklerinin beklenildiği kadar etkin olmamasından kaynaklanan riski ifade eder. Teminatların tahsilat gücünün doğru olarak belirlenerek kredi riski azaltımının etkin bir şekilde yapılması ve teminatların gerçeğe en yakın değerlerinin mümkün olabildiğince güncel tutulması ile kredi riski açısından artık risk azaltılmaktadır.

Artık riskin yönetiminde, kredi riskini oluşturan müşterilerin finansal gelişimlerini yakından takip edilmesi ve riskin zarara dönüşmesini önleyici aksiyonların geciktirmeden alınması yönünde pazarlama / satış / kredi izleme birimlerinin birlikte koordineli olarak proaktif bir yönetim sergilemesi sağlanmaktadır.

Artık risk, operasyonel risk açısından değerlendirildiğinde risk envanteri çalışmalarında yapılan risk değerlendirmeleri neticesinde riskin azaltımına yönelik olarak gerçekleştirilen risk yönetimi aksiyonlarından ve kontrol uygulamalarından sonra geriye kalan risk düzeyini ifade eder. Banka'da aksiyon planının uygulanması sonucunda kalacak artık riskler için de alınacak aksiyonlar planlanır ve aksiyon planı güncellenir.

### **5. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER**

#### **5.1. Fon kullanıcısı ve ihraççı hakkında genel bilgi:**

##### **5.1.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı:**

|                        |                            |
|------------------------|----------------------------|
| <b>Fon kullanıcısı</b> | Vakıf Katılım Bankası A.Ş. |
| <b>İhraççı</b>         | Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. |

##### **5.1.2. Fon kullanıcısı ve ihraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:**

|                                                |                                                                           |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>İhraççı</b>                                 | Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.                                                |
| <b>Merkez Adresi</b>                           | İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10<br>Ümraniye/İstanbul |
| <b>Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü</b> | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü                                          |

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| <b>Ticaret Sicil Numarası</b> | 55058-5 |
|-------------------------------|---------|

|                                                |                                                                        |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fon kullanıcısı</b>                         | Vakıf Katılım Bankası A.Ş.                                             |
| <b>Merkez Adresi</b>                           | İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul |
| <b>Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü</b> | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü                                       |
| <b>Ticaret Sicil Numarası</b>                  | 981004                                                                 |

**5.1.3. Fon kullanıcısı ve ihraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:**

|                                           |                                    |
|-------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>İhraççı</b>                            | Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.         |
| <b>Ticaret Siciline Tescil Tarihi</b>     | 07.11.2016                         |
| <b>Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi</b> | Şirket süresiz olarak kurulmuştur. |

|                                           |                                   |
|-------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Fon kullanıcısı</b>                    | Vakıf Katılım Bankası A.Ş.        |
| <b>Ticaret Siciline Tescil Tarihi</b>     | 25 Haziran 2015                   |
| <b>Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi</b> | Banka süresiz olarak kurulmuştur. |

**5.1.4. Fon kullanıcısı ve ihraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, fon kullanıcısı ve ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:**

|                                                  |                                                                        |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>İhraççı</b>                                   | Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.                                             |
| <b>Merkez ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi</b> | İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul |
| <b>Kurulduğu Ülke</b>                            | Türkiye                                                                |
| <b>Hukuki Statüsü</b>                            | Anonim Şirket                                                          |
| <b>Tabi Olduğu Yasal Mevzuat</b>                 | T.C. Kanunları                                                         |
| <b>Telefon ve Faks Numaraları</b>                | Tel: (0216) 800 38 76 - Faks: (0216) 800 31 81                         |
| <b>İnternet Adresi</b>                           | www.vakifvarlikkiralama.com.tr                                         |

|                                               |                                                                        |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fon kullanıcısı</b>                        | Vakıf Katılım Bankası A.Ş..                                            |
| <b>Merkez ve Fiili Yönetim Merkezi Adresi</b> | İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul |
| <b>Kurulduğu Ülke</b>                         | Türkiye                                                                |
| <b>Hukuki Statüsü</b>                         | Anonim Şirket                                                          |
| <b>Tabi Olduğu Yasal Mevzuat</b>              | T.C. Kanunları                                                         |
| <b>Telefon ve Faks Numaraları</b>             | Tel: (0216) 800 55 55 - Faks: (0216) 800 55 56                         |
| <b>İnternet Adresi</b>                        | www.vakifkatilim.com.tr                                                |

**5.1.5. İhraççı ve fon kullanıcısının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi:**

Fon kullanıcısı Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin kredi derecelendirme notları Fitch Ratings tarafından yayınlanmaktadır. Kredi derecelendirmesi ile ilgili tablo aşağıdadır. Fon

kullanıcısının ödeme gücünü olumsuz etkileyen bir gelişme olmadığı aşağıdaki tabloda görülmektedir.

| Fitch Ratings Notu     | 22.09.2023              | 20.07.2023              | 22.09.2022              | 26.07.2022              | 10.02.2022 | 10.12.2021 | 28.09.2021 | 26.02.2021 | Son Değişim      |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------------|
| Uzun Vadeli YP         | B-<br>(Görünüm:Negatif) | B-<br>(Görünüm:Negatif) | B-<br>(Görünüm:Negatif) | B-<br>(Görünüm:Negatif) | B          | B          | B          | B          | Değişmedi        |
| Kısa Vadeli YP         | B                       | B                       | B                       | B                       | B          | B          | B          | B          | Değişmedi        |
| Uzun Vadeli TL         | B<br>(Görünüm:Durağan)  | B<br>(Görünüm:Negatif)  | B<br>(Görünüm:Negatif)  | B<br>(Görünüm:Negatif)  | B+         | BB-        | BB-        | BB-        | Yeni Notlandırma |
| Kısa Vadeli TL         | B                       | B                       | B                       | B                       | B          | B          | B          | B          | Değişmedi        |
| Finansal Kapasite Notu | b-                      | b-                      | b-                      | b-                      | B          | B          | b          | B          | Değişmedi        |
| Devlet Desteği         | -                       | -                       | -                       | -                       | b-         | B          | -          | -          | Değişmedi        |
| Ulusal                 | AA(Tur)                 | AA(Tur)                 | AA(Tur)                 | AA(Tur)                 | AA(Tur)    | AA(Tur)    | AA(Tur)    | AA(Tur)    | Değişmedi        |

## 5.2. Yatırımlar:

### 5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

Bankacılık faaliyetleri dışında yapılmış olan önemli bir yatırım bulunmamaktadır.

### 5.2.2. Yönetim organları tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında fon kullanıcıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

### 5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

### 5.2.4. Fon kullanıcısının dayanak varlık ve haklar ile birlikte ihraççıya ve dolayısıyla kira sertifikası sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

Kira sertifikası ihracına ilişkin olarak imzalanacak/imzalanan sözleşmelerin içeriği aşağıda özetlenmiştir. İlgili sözleşme taslaklarına bu İhraççı Bilgi Dokümanı Ek.2'de yer verilmiştir.

### Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları

İhraççı ile fon kullanıcısı arasındaki bu sözleşme ile bu İhraççı Bilgi Dokümanı kapsamında yapılacak tüm ihraçlara ilişkin temel hüküm ve koşullar belirlenmektedir. Bu sözleşme ile tertip ihraçlarında imzalanacak sözleşmelerin şekil ve içeriği, ödemelerin ne şekilde yapılacağı, erken itfa halleri, temerrüt halinde VKŞ'nin varlık ve haklar üzerindeki tasarruf yetkisi ve benzeri tüm tertip ihraçlarına uygulanacak genel hususlar düzenlenmektedir.

## **Sertifika Hüküm ve Şartları**

Fon kullanıcısı adına ihraççının Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu onaya istinaden Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanmış ihraç tavanına kadar tertipler halinde ihraç edilecek olan kira sertifikalarının Sertifika Hüküm ve Şartlarının, ihraççı ve fon kullanıcısı tarafından kabul edildiğini gösteren anlaşmadır. Bu sözleşmede ihraç tutarı, vade ve getiri oranı gibi bilgiler mevcuttur.

## **Teminat Mektubu**

Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda, fon kullanıcısının ihraççı lehine yönetilecek varlık ve haklar sebebiyle borçlu olan 3. kişilerin, bu borçlarının gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeneceğini ve ödenmemesi halinde ise, alacakların ödenmemesi nedeniyle beklenen/tahmini kârın elde edilmemesi halinde elde edilen kâr ile tahmini kar arasındaki farkı, hiç kâr elde edilememesi ve zarar edilmesi halinde ise zarar ile birlikte tahmini kârı vade/itfa tarihinde nakden ve defaten ihraççıya ödemeyi TBK'nın 128. maddesi anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla üstlendiği teminat mektubudur.

## **Yönetim Sözleşmesi**

İhraççı tarafından yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilecektir. İhraççı ihracı gerçekleştirecek kira sertifikalarını, satın alan yatırımcılara kira sertifikalarının bedeli karşısında aktaracaktır.

İhraççı yatırımcılardan topladığı ihraç tutarını fon kullanıcısına aktaracaktır. Fon kullanıcısı, ihraç tutarı ile kira sertifikalarını, finansman desteklerini, Banka'nın menkul kıymet portföyünde bulunan kira sertifikaları/sukuk ve benzeri Katılım Bankacılığı Prensiplerine uygun menkul kıymetleri ve Danışma Komitesi'nce uygun bulunan sair varlık ve hakları veya bu varlıkların oluşturduğu portföyü İhraççıya tahsis edecektir.

Başlangıç portföy varlıklarının belirlenmediği durumlarda fon kullanıcısı, Katılım Bankacılığı Prensipleri doğrultusunda, portföyü oluşturacaktır. Başlangıç portföy varlıkları veya fon kullanıcısı tarafından oluşturulacak portföy, yönetim sözleşmesine istinaden, İhraççı vekili sıfatı ile fon kullanıcısı tarafından yönetilecektir. Fon kullanıcısı herhalde portföy varlıklarını Danışma Komitesi'nce uygun görülecek başkaca varlık ve haklar niteliğini haiz ikame varlıklarla değiştirebilecektir.

Fon kullanıcısı portföyden elde edilen gelirlerin tahsilatını gerçekleştirecektir. Fon kullanıcısı, portföyden elde ettiği geliri, sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarihlerde ihraççıya aktaracaktır.

Portföyden elde edilen gelir, sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tahmini kâr oranını geçerse, söz konusu tutar vekâlet ücreti olarak fon kullanıcısına ait olacaktır. Fon kullanıcısı, portföyde yer alan varlık ve haklar ve atıl kalan fonların kullanılmasında kullanılan yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, finansman sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı Prensipleri uygun her türlü yatırım vs.vs.) doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan kişilerin ("**portföy borçluları**" ve "**yatırım borçluları**") borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ifa edeceğini teminat mektubu kapsamında TBK madde 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla üstlenmiştir. Bu kapsamda fon kullanıcısı, portföy borçluları ve yatırım borçlularının borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödememesi halinde, Banka teminat mektubu kapsamında portföy borçlularının ödenmeyen tüm borçlarını herhangi bir ihbar ve ihtara gerek kalmaksızın gününde ve eksiksiz olarak ödemek suretiyle halka arz edilerek gerçekleştirilecek ihraçlarda izahnamede, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek ihraçlarda Sertifika Hüküm ve Şartları'nda belirtilen tarih ve şartlarda ödenmek üzere portföy gelirlerine aktaracaktır. Şüpheye mahal vermemek adına, Bankanın teminat mektubu kapsamındaki taahhüdü portföy borçluları ile yatırım borçlularının borç ve



yükümlülüklerini zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirmesine yönelik TBK m.128 kapsamında üçüncü kişinin eylemini taahhüt niteliğinde olup; portföy borçluları ve yatırım borçlularının tüm borç ve yükümlüklerini yerine getirmiş olmasına, Banka'nın da işlem sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlüklerini eksiksiz yerine getirmesine rağmen tahmini kârın elde edilememesi veya zarar edilmesi hallerinde oluşan kayıptan Bankanın sorumluluğu bulunmamaktadır. İşlem sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlülüklerini yerine getirdiğini ve tahmini kârın elde edilememesinde veya kaybın oluşmasında herhangi bir kusuru bulunmadığını ispat yükü Banka'ya aittir.

### **Tasfiye Taahhüdü**

Fon kullanıcısı tarafından tek taraflı olarak düzenlenen bu taahhüt ile fon kullanıcısı, itfa tarihinde itfa bedelini ödeyerek portföyü tasfiye etmeyi üstlenmektedir.

İhraççı fon kullanıcısı tarafından yapılan ödemeleri yatırımcılara aktaracaktır. Portföy tasfiye edildikten sonra, portföyün tasfiyesinden elde edilen gelir ihraççı tarafından yatırımcılara aktarılacak ve kira sertifikaları itfa edilecektir.

## **6. FON KULLANICISININ FAALİYETLERİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

### **6.1. Ana faaliyet alanları:**

**6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde fon kullanıcısının faaliyetleri hakkında bilgi:**

Ana Ortaklık Banka, katılım bankası olarak faizsiz bankacılık yapmaktadır. Ana Ortaklık Banka, esas olarak “özel cari hesaplar” “katılma hesapları”, “katılma hesapları yatırım vekâleti havuzları” adı altında fon toplayıp, kurumsal finansman desteği, bireysel finansman desteği, kâr-zarar ortaklığı yatırımı, finansal kiralama, mal karşılığı vesaikin finansmanı vb. ve ortak yatırımlar yoluyla fon kullanılmaktadır.

### **Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Karşılaştırmalı Gelir Tablosu**

| (Bin TL)                                             | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş |            |
|------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|----------------------------|------------|
|                                                      | 30/06/2023                         | 30/06/2022 | 31/12/2022                 | 31/12/2021 |
| <b>Net kâr payı<br/>geliri/gideri</b>                | 5.961.391                          | 3.673.191  | 8.993.335                  | 2.192.235  |
| <b>Net ücret ve komisyon<br/>gelirleri/giderleri</b> | 536.248                            | 100.679    | 228.580                    | 67.056     |
| <b>Ticari kar/zarar (net)</b>                        | 2.514.543                          | 615.838    | 1.482.647                  | 937.085    |
| <b>Diğer faaliyet gelirleri</b>                      | 624.088                            | 532.103    | 722.461                    | 413.503    |

|               |           |           |            |           |
|---------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| <b>TOPLAM</b> | 9.636.270 | 4.921.811 | 11.427.023 | 3.609.879 |
|---------------|-----------|-----------|------------|-----------|

| (Bin TL)                                                      | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş |                  | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                  |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|                                                               | 30/06/2023                         | 30/06/2022       | 31/12/2022                 | 31/12/2021       |
| <b>KÂR PAYI GELİRLERİ</b>                                     | <b>12.490.371</b>                  | <b>6.469.607</b> | <b>16.783.677</b>          | <b>5.117.845</b> |
| Kredilerden Alınan Kâr Payları                                | 9.236.984                          | 3.984.909        | 11.718.471                 | 3.658.913        |
| Zorunlu Karşılıklardan Alınan Gelirler                        | -                                  | 26.591           | 26.591                     | 68.827           |
| Bankalardan Alınan Gelirler                                   | 185.904                            | 9.543            | 25.134                     | 11.501           |
| Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Gelirler                   | -                                  | -                | 3                          | -                |
| Menkul Değerlerden Alınan Gelirler                            | 2.651.828                          | 2.372.067        | 4.776.019                  | 1.293.018        |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar            | 65.300                             | 55.636           | 116.532                    | 70.544           |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar | 2.016.353                          | 2.217.544        | 4.124.267                  | 1.114.353        |
| İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler                          | 570.175                            | 98.887           | 535.220                    | 108.121          |
| Finansal Kiralama Gelirleri                                   | 389.469                            | 66.520           | 216.397                    | 49.987           |
| Diğer Kâr Payı Gelirleri                                      | 26.186                             | 9.977            | 21.062                     | 35.599           |
|                                                               |                                    |                  |                            |                  |
| <b>KÂR PAYI GİDERLERİ (-)</b>                                 | <b>2.796.316</b>                   | <b>1.670.002</b> | <b>7.790.342</b>           | <b>2.925.610</b> |
| Katılma Hesaplarına Verilen Kâr Payları                       | 5.302.557                          | 2.176.250        | 6.203.778                  | 1.799.858        |
| Kullanılan Kredilere Verilen Kâr Payları                      | 482.069                            | 166.178          | 435.009                    | 234.887          |
| Para Piyasası İşlemlerine Verilen Kâr Payları                 | 237.082                            | 175.805          | 409.180                    | 171.270          |

|                                                    |                  |                  |                  |                  |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Kâr Payları | 425.092          | 196.581          | 534.316          | 607.394          |
| Kiralama Kâr Payı Giderleri                        | 30.993           | 17.359           | 45.536           | 28.794           |
| Diğer Kâr Payı Giderleri                           | 51.187           | 64.243           | 162.523          | 83.407           |
| <b>NET KÂR PAYI GELİRİ/GİDERİ</b>                  | <b>5.961.391</b> | <b>3.673.191</b> | <b>8.993.335</b> | <b>2.192.235</b> |
| <b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>   | <b>536.248</b>   | <b>100.679</b>   | <b>228.580</b>   | <b>67.056</b>    |
| Alınan Ücret ve Komisyonlar                        | 831.360          | 225.533          | 666.722          | 259.089          |
| Gayri Nakdi Kredilerden                            | 143.441          | 75.341           | 183.951          | 110.091          |
| Diğer                                              | 687.919          | 150.192          | 482.771          | 148.998          |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)                   | 295.112          | 124.854          | 438.142          | 192.033          |
| Gayri Nakdi Kredilere                              | 14               | 5                | 8                | 2                |
| Diğer                                              | 295.098          | 124.849          | 438.134          | 192.031          |

**6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:**

Yoktur.

## **6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:**

**6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve fon kullanıcısının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:**

2024 yılına önceki seneden bakiye kalan jeopolitik gerilimler ve diğer enflasyonist baskı unsurları, varlığını yeni yılda artırarak sürdürmüştür. Ülke merkez bankaları, finansal istikrarı sağlamak, ekonomik aktivitedeki ivmeyi korumak ve dezenflasyon sürecine geçiş misyonu arasındaki uygun dengeyi tesis etme odağında hareket etmiştir. Bunun sonucunda, enflasyonla mücadele çerçevesinde başta küresel etkiye sahip ekonomiler tarafından 2023 yılı içerisinde gerçekleştirilen faiz artışları, yeni yılın ilk çeyreğinde de mevcudiyetini korumuş, politika faizleri 23 yılın zirvesinde sabit kalmıştır. Ülkelerin ilgili kurumlarının paylaştığı enflasyon verilerinde, faiz artışlarının ve sıkılaşma adımlarının enflasyon artışını yavaşlattığı ve dezenflasyon sürecini başlattığı görülse de küresel etkiye sahip batı ekonomilerinde 2024'ün ilk çeyreği bitişinde ekonomiye dair göstergelerde farklılıklar izlenmektedir. ABD ekonomisinin, faizlerin 23 yılın zirvesinde bulunmasına karşın gösterdiği güçlü istihdam ve büyüme performansı Avrupa'ya kıyasla olumlu ayrışırken enflasyonla mücadelede görece daha zayıf kalmış, ocak ayına kadar düzenli şekilde düşüş gösteren enflasyon, şubat ve mart aylarında tekrar hız kazanmıştır. Bu gelişmenin akabinde, her iki merkez bankasının haziran ayında ilk faiz indirimini gerçekleştireceği beklentileri Avrupa Merkez Bankası tarafında

korunurken, FED için değişim göstermektedir. Avrupa Merkez Bankası için tahminlerin korunmasında enflasyonun belirlenen aralığa yakınsaması, iç talebin yavaşlaması ve Almanya, İngiltere gibi Avrupa'nın lokomotif ekonomilerindeki resesyon tehlikesidir.

Geçtiğimiz seneden bu yana küresel etkiye sahip merkez bankaları tarafından yapılan kademeli sıkılaştırma adımlarının 2024'ün üçüncü çeyreğinde yerini daha gevşek politikalara bırakması neticesinde, ülkelerin ekonomik aktivitelerine ilişkin göstergelerin daha olumlu bir performans sunacağına yönelik öngörüler artmıştır. Ancak, günden güne artan jeopolitik gerilimlerin enerji ve gıda fiyatları üzerindeki etkisi, enflasyon üzerinde ana baskı unsuru olmayı devam ettirmesi beklenmektedir. FED ve AMB'nin faiz oranlarını düşürmesi, Türkiye'nin dış finansmanlara ulaşmasını kolaylaştırması, bahsi geçen ülke ve bölgelerde finansmana daha uygun maliyetle ulaşılması akabinde Türkiye'nin ihracatına olumlu yansımaları öngörülmektedir.

Türkiye ekonomisi finansal istikrar ve mali disiplinden ödün vermeksizin ekonominin dinamizminde belirleyici rol üstlenen üretim, ihracat ve istihdam ivmesini korumayı amaçlayan politikalar doğrultusunda hareket etmektedir. Ekonomik büyümenin devamlılığının yanı sıra, bu dönemde, finansal ve mali istikrarı sağlamak adına atılan adımlar hız kazanmıştır. Bu kapsamda 2023 yılı mayıs ayında %8,5 olan politika faizi, kademeli olarak arttırılarak 2024 yılı mart ayı itibarıyla %50 seviyesine çıkarılmıştır. Dünya ekonomileri ile uyumlu olarak yapılan faiz artışları doğrudan sonuç üretmiş, uygulanan parasal sıkılaştırma ile Türkiye ekonomisinde de dezenflasyon sürecine giriş sağlanmış ve ilerleme kaydedilmiştir. Uygulamaya konan adımlar, uluslararası arenada da yankı bulmuş, Türkiye'ye dair olumlu raporların sayısı artış göstermiştir.

Türkiye ekonomisi, faiz artırımını gerçekleştiren diğer ülkelere kıyasla resesyon tehlikesi yaşamamış, atılan adımlar denge ve ölçülülikle gerçekleştirilmiştir. Yatırım, üretim, istihdam ve ihracat ekseninde uygulanan politikalar çerçevesinde Türkiye, benzer ekonomik koşullar içerisindeki diğer ülkelere göre pozitif ayrılarak 2023 4Ç'de yıllıklandırılmış %4,0; yılın tamamında ise %4,5 büyüme kaydetmiştir. Büyümeye ilişkin göstergelerin Orta Vadeli Program'da %4,4 olarak belirlenmiş hedefle uyumlu görünüm sunduğu izlenmektedir. Türk bankacılık sektörü, Türkiye ekonomisindeki ekonomik aktivitenin güçlü ivmesini korumasının etkisiyle 2024 yılında da faaliyetlerini genişletmiştir. 2024 yılı şubat ayı itibarıyla bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 2023 şubat ayına kıyasla %61 artarak 24,7 trilyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Aktifler içerisinde en büyük ağırlığa sahip krediler/kullandırılan fonlar 2023 yılsonunda geçen yıla kıyasla %55 büyüyerek 12,5 trilyon TL hacme ulaşmıştır. Pasifler içerisinde en büyük paya sahip olan mevduat/katılım fonu büyüklüğü ise geçen yıla kıyasla %69 oranında artış göstererek 15,8 trilyon TL hacminde gerçekleşmiştir. Sektörün özkaynak hacmi geçen yıla kıyasla %53 düzeyinde artış kaydederek 2,2 trilyon TL olmuştur. Sektörün sermaye yeterlik rasyosu ise %19,06 düzeyinde gerçekleşmiştir. 2023 yılı sonunda sektörün net dönem karı geçtiğimiz yıla kıyasla %40 oranında artarak 604 milyar TL seviyesine yükselmiştir.

Vakıf Katılım özelinde değerlendirme yapıldığında, Vakıf Katılım 2023 yılında aktiflerini %68 oranında büyütürken 315,3 milyar TL'ye ulaştırmıştır. Aynı yıl içinde nakdi finansman büyüklüğü %60 oranında artış göstererek 191 milyar TL seviyesine; toplanan fonlar büyüklüğü ise %83 oranında artış göstererek 254 milyar TL seviyesine yükselmiştir. Vakıf Katılım'ın ödenmiş sermayesi 2023 yılı içerisinde 5,0 milyar TL artarak yılsonunda 14,6 milyar TL seviyesine yükselmiştir. Böylece Vakıf Katılım, katılım bankaları arasında en yüksek ödenmiş sermayeye sahip banka unvanını korumuştur.

Aktif kalitesi açısından bakıldığında, Vakıf Katılım'ın takipteki alacaklar oranı %0,89 ile sektör ortalamasının altında gerçekleşmiştir. Karlılık açısından bakıldığında ise, Vakıf Katılım'ın net dönem karı 2023 yılında %70 oranında artış göstererek 8,1 milyar TL olmuştur.

Vakıf Katılım Bankası'nın hem yurt içinden hem yurt dışından daha fazla yatırımcıya ulaşarak

| <b>31/12/2023 itibarıyla Vakıf Katılım'ın Pazar Payı</b> |                      |                           |                          |                                |                                           |
|----------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>(Milyon TL)</b>                                       | <b>Vakıf Katılım</b> | <b>Bankacılık Sektörü</b> | <b>Katılım Bankaları</b> | <b>Sektör İçerisindeki Pay</b> | <b>Katılım Bankaları İçerisindeki Pay</b> |
| Toplam Aktif                                             | 315,296              | 23,550,233                | 2,040,195                | 1.34%                          | 15.45%                                    |
| Krediler                                                 | 191,164              | 12,527,861                | 1,092,048                | 1.53%                          | 17.51 %                                   |
| Mevduat (Katılım Fonu)                                   | 254,190              | 15,754,123                | 1,555,281                | 1.61%                          | 16.34%                                    |
| Net Dönem Karı                                           | 8,073                | 620,487                   | 53,241                   | 1.30%                          | 15.16%                                    |

katılım bankacılığı ekosistemini genişletme çalışmalarının 2024 yılı ve sonrasında da devam etmesi hedeflenmektedir. Vakıf Katılım Bankası, büyüme ivmesini koruyarak müşteri tabanını artırmayı ve TL fon kaynaklarını genişletmeyi ve gelir kaynaklarını çeşitlendirme stratejilerini izlemeye devam etmeyi planlamaktadır. Ayrıca Vakıf Katılım Bankası ihracatı teşvik eden, ithalatı azaltıcı politikalara ağırlık verileceği ve Türkiye'nin cari açığında iyileşmeye sebep olacak girişimleri desteklemeyi planlamaktadır.

Vakıf Katılım coğrafi kapsama alanını genişleterek şubeleşme faaliyetlerine hız kesmeden devam etmiş ve 2023 yılının sonunda toplam 26 yeni şube açarak toplam şube sayısını 191 adede taşımıştır. Söz konusu dönemde, katılım finans sektörüne yeni istihdamlar kazandırarak katılım finans ekosisteminin gelişimini desteklemiştir. Dijitalleşme odaklı projelerin yanı sıra Vakıf Katılım, diğer yandan fiziksel olarak sahadaki operasyonel faaliyet alanını genişletme çalışmalarını sürdürmektedir. Bu şekilde katılım bankacılığının yaygınlaştırılması ve finansal kapsayıcılığın artırılarak atıl fonların ekonomiye kazandırılması hedeflenmektedir.

Bankacılık sektöründe rekabetin günden güne arttığı gözlemlenmektedir. Bu süreçte, katılım bankalarının dijital işlem yetkinliğini artırma hususunda süregelen yatırımları, dijital portföy yönetimine olanak sağlamış ve konvansiyonel bankalarla rekabet koşulları iyileşmiştir. Vakıf Katılım Bankası sektördeki gelişmeleri yakından takip etmekte ve pazar payını artırmak için alınabilecek muhtemel aksiyonları değerlendirmektedir.

| <b>Dönem sonu itibari ile</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2023</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Şube Sayısı</b>            | 104               | 116               | 130               | 165               | 191               |
| <b>Çalışan Sayısı</b>         | 1,322             | 1,642             | 1,880             | 2,384             | 2,830             |

### 6.3. Fon kullanıcısının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Aylık Bülten (<https://www.bddk.org.tr/BultenAylık>)
- Vakıf Katılım Bankası Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Tablolar (<https://www.vakifkatilim.com.tr/tr/yatirimci-iliskileri/bagimsiz-denetim-raporlari>)

## 7. FON KULLANICISININ DAHİL OLDUĞU GRUP HAKKINDA BİLGİLER

### 7.1. Fon kullanıcısının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, fon kullanıcısı ile olan ilişkileri ve fon kullanıcısının grup içindeki yeri:

Fon kullanıcısı olan Vakıf Katılım'ın sermayesinin tamamı Vakıflar Genel Müdürlüğü (%99), Bayezid Han-ı Sani (II.Bayezid) Vakfı (%0,25), Mahmut Han-ı Evvel Bin Mustafa Han (I.Mahmut) Vakfı (%0,25), Mahmut Han-ı Sani Bin Abdulhamit Han-Evvel (II.Mahmut) Vakfı (%0,25) ve Murat Paşa Bin Abdusselam (Murat Paşa) Vakfı (%0,25)'na aittir.

Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün dahil olduğu grupta yer alan bir diğer şirket ise Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'dir.

Ana Ortaklık Banka'nın bağlı ortaklıklarına ait özet bilgiler aşağıda verilmiştir:

| Unvanı                          | Adres<br>(Şehir/Ülke) | Faaliyet<br>Konusu | 31/12/2022 | 30/06/2023 | Konsolidasyon<br>yöntemi |
|---------------------------------|-----------------------|--------------------|------------|------------|--------------------------|
| Vakıf Varlık<br>Kiralama A.Ş.   | İstanbul/Türkiye      | Mali<br>Kuruluş    | %100       | %100       | Tam<br>konsolidasyon     |
| Katılım Varlık<br>Kiralama A.Ş. | İstanbul/Türkiye      | Mali<br>Kuruluş    | %100       | %100       | Tam<br>konsolidasyon     |

Vakıf Katılım'ın bağlı ortaklıkları olan Vakıf VKŞ ve Katılım VKŞ, yurt içi ve yurt dışı kira sertifikalarını ihraç etmek amacıyla kurulmuş olan varlık kiralama şirketleridir.

### 7.2. Fon kullanıcısının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi:

Fon kullanıcısının dâhil olduğu grup içerisindeki herhangi bir şirket ya da şirketlerin faaliyetlerinden dolayı, fon kullanıcısının önemli ölçüde etkilenmesi durumunun söz konusu olmayacağı düşünülmektedir.

## 8. FON KULLANICISINA İLİŞKİN EĞİLİM BİLGİLERİ

### 8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren fon kullanıcısının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Fon kullanıcısı Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren izahname tarihi itibarıyla finansal durum ve faaliyetlerinde olumsuz önemli bir değişiklik olmamıştır.

### 8.2. Fon kullanıcısının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

2024 yılının geri kalan kısmında yakinen takip edilecek ve makroekonomik görünümü doğrudan etkileme potansiyeli taşıyan parametreler arasında bölgesel gerilimlerin olası yayılım riski, küresel ve yerel enflasyon göstergelerinin gelişimi, küresel merkez bankalarının alacağı aksiyonlarının gidişatı, küresel çapta kırılganlık gösteren enerji ve gıda fiyatları yer almaktadır. Enflasyonla mücadele kapsamında, geçtiğimiz yıldan bu yana, kademeli olarak faiz artışı gerçekleştiren FED, 2023 Temmuz'dan bu yana faizleri yüzde 5,5 seviyesinde sabit bırakırken politika faizinin tepe noktasına ulaştığına dikkat çekmiştir ve dezenflasyonda başarıya 2024 yılının ikinci yarısında ulaşmayı hedeflemektedir. Yüksek düzeyde seyreden faiz oranları, küresel çapta, borçlanma maliyetlerini yükseltmektedir. Söz konusu gelişme, ekonomik aktivite ve yatırımlar üzerinde doğrudan baskı unsuru oluşturma potansiyeli taşımaktadır.

2024 yılı mart ayında enflasyon %68,5 seviyesinde gerçekleşmiş; yılın ilk Enflasyon Raporu'nda sunulan beklentiler ile uyumlu seyretmiştir. TCMB, 2024 yılının ilk Enflasyon Raporu'nda ise %36 olarak belirlenen yılsonu enflasyon tahminini değiştirmemiş, 2025 yılı için ise %14'e gerilemesini öngörmüştür. Diğer yandan, geçtiğimiz aylarda açıklanan Orta Vadeli Plan'ın hemen akabinde, Belge ile uyumlu aksiyonlar yürürlüğe konmuş ve makroekonomik göstergeler olumlu sinyaller vermeye başlamıştır. Bu gelişmelerin neticesinde, Türkiye'nin CDS oranı keskin bir düşüş göstererek 2023 yıl sonunda 285 baz puan seviyelerine kadar inmiş; yurtiçinde dolarizasyon oranı düşüş göstermiş ve TCMB'nin brüt rezervleri 140 milyar dolar seviyelerine yükselmiştir. Önümüzdeki dönemde de söz konusu pozitif ivmenin devamlılığı öngörülmektedir.

**8.3. Fon kullanıcısının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:**

- Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/TR/TCMB+TR/Main+Menu/Yayinlar/Raporlar/Enflasyon+Raporu/>

**9. FON KULLANICISININ KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ**

**9.1. Fon kullanıcısının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:**

Yoktur.

**9.2. Fon kullanıcısının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:**

Yoktur.

**9.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:**

Yoktur.

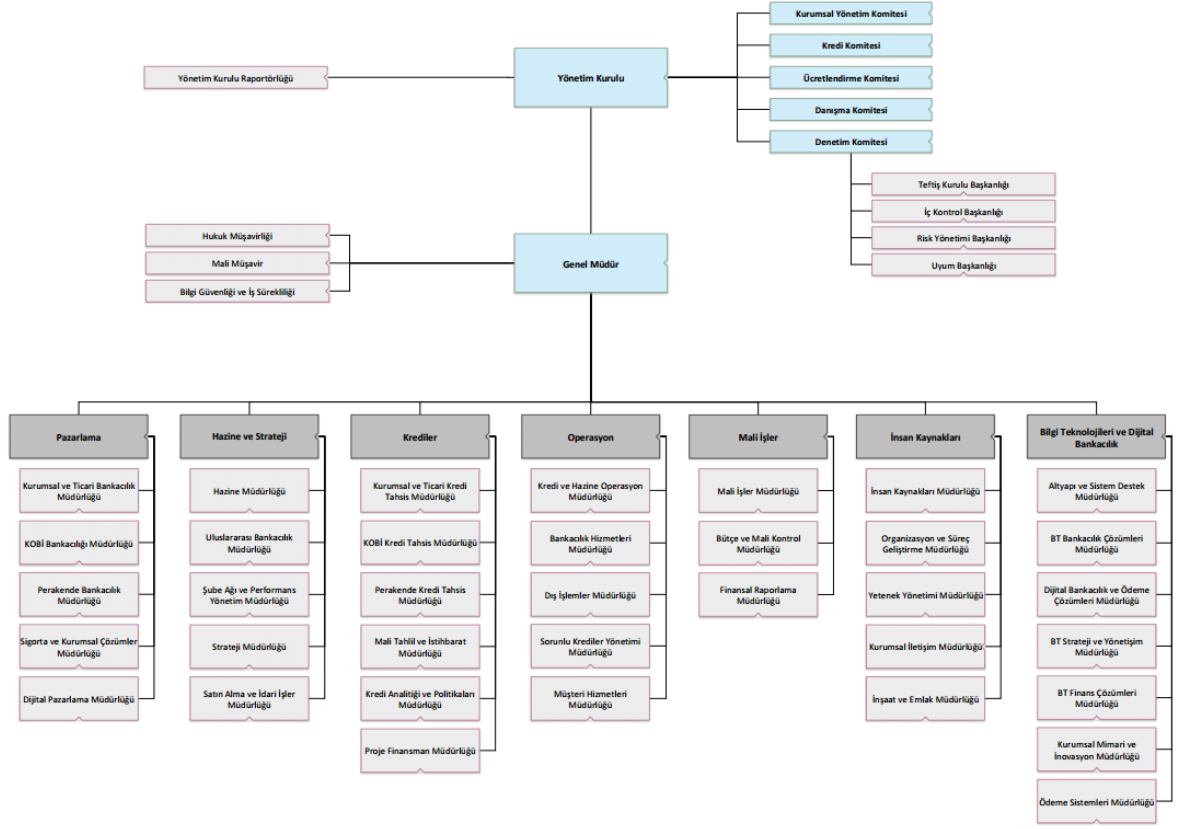
**9.4. Kâr tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:**

Yoktur.

**10. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ İDARİ YAPILARI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ**

**10.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının genel organizasyon şeması:**

## VAKIF KATILIM ORGANİZASYON ŞEMASI



### 10.2. İdari yapı:

#### 10.2.1. Fon kullanıcısının ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

##### İhraççının Yönetim Kurulu Üyeleri:

| Adı Soyadı          | Görevi                 | Son 5 Yılda Fon kullanıcısında/ İhraççıda Üstlendiği Görevler | Seçildiği GK/YK Tarihi | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı |     |
|---------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|--------------|-----|
|                     |                        |                                                               |                        |                                   | (TL)         | (%) |
| Sabri ULUS          | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı                                        | 28.02.2023             | 3 Yıl / 1 Yıl 10 Ay               | YOK          | YOK |
| Ahmet İlyas ÇÖLLÜ   | Yönetim Kurulu Üyesi   | Yönetim Kurulu Üyesi                                          | 13.11.2023             | 3 Yıl / 1 Yıl 10 Ay               | YOK          | YOK |
| Hüseyin Berat BULUT | Yönetim Kurulu Üyesi   | Yönetim Kurulu Üyesi                                          | 28.02.2023             | 3 Yıl / 1 Yıl 10 Ay               | YOK          | YOK |



|                |                      |                      |            |                     |     |     |
|----------------|----------------------|----------------------|------------|---------------------|-----|-----|
| Önder KALUÇ    | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 28.02.2023 | 3 Yıl / 1 Yıl 10 Ay | YOK | YOK |
| Eren YAVUZOĞLU | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 13.11.2023 | 3 Yıl / 1 Yıl 10 Ay | YOK | YOK |

**Fon kullanıcısının Yönetim Kurulu Üyeleri:**

| Adı Soyadı       | Görevi                       | Son 5 Yılda Fon kullanıcısında/ İhraççıda Üstlendiği Görevler                                                  | Seçildiği GK Tarihi | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı |     |
|------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------|-----|
|                  |                              |                                                                                                                |                     |                                   | (TL)         | (%) |
| Öztürk ORAN      | Yönetim Kurulu Başkanı       | Yönetim Kurulu Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Ücretlendirme Komitesi Üyesi                        | 02.11.2023          | 3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay                | YOK          | YOK |
| Sinan AKSU       | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Yönetim Kurulu Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Yedek Üyesi | 02.11.2023          | 3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay                | YOK          | YOK |
| İlhan ALBAYRAK   | Yönetim Kurulu Üyesi         | Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Yedek Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi         | 02.11.2023          | 3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay                | YOK          | YOK |
| Mustafa ERDOĞMUŞ | Yönetim Kurulu Üyesi         | Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Üyesi                                           | 02.11.2023          | 3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay                | YOK          | YOK |

|                  |                                    |                                                                                                                                                    |            |                    |     |     |
|------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|-----|-----|
| Servet BAYINDIR  | Yönetim Kurulu Üyesi               | Yönetim Kurulu Üyesi,<br>Ücretlendirme Komitesi Başkanı,<br>Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi,<br>Denetim Komitesi Üyesi, Kredi Komitesi Yedek Üyesi | 02.11.2023 | 3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay | YOK | YOK |
| İbrahim ŞENEL    | Yönetim Kurulu Üyesi               | Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Kredi Komitesi Yedek Üyesi,                                                                          | 02.11.2023 | 3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay | YOK | YOK |
| Mehmet Ali AKBEN | Genel Müdür / Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi                                                                        | 02.11.2023 | 3 Yıl / 2 Yıl 5 Ay | YOK | YOK |

| Adı Soyadı  | Görevi                       | Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Sermaye Payı/Temsil Ettiği Tüzel Kişilik |     |
|-------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----|
|             |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | (TL)                                     | (%) |
| Öztürk ORAN | Yönetim Kurulu Başkanı       | Terra İlaç Yönetim Kurulu Başkanı, My Farma İlaç Yönetim Kurulu Başkanı, İEİS İlaç Sendikası Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Şehit Yakınları ve Gaziler Dayanışma Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi, Türkiye Katılım Sigorta Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan Vekili), TOBB Genel İdare Kurulu Üyesi                            | -                                        | -   |
| Sinan AKSU  | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | T.C. Vakıflar Genel Müdürü, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Şehit Yakınları ve Gaziler Dayanışma Vakfı Mütevelli Heyeti ve Yönetim Kurulu Üyesi, Anıtlar Yüksek Kurulu Üyesi, Darülaceze İdari Heyeti Üyesi, Merkez İmam Hatip Lisesi Öğrencileri ve Mezunları Vakfı (MİHVAK) Başkanı | -                                        | -   |

|                  |                                    |                                                                                                                                                                                                     |   |   |
|------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| İlhan ALBAYRAK   | Yönetim Kurulu Üyesi               | Çarşamba Tarım Yönetim Kurulu Başkanı, İstanbul Ticaret Odası Meclis Üyesi, Konsept Piroteknik Kimya ve Metalürji Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi                                          | - | - |
| Mustafa ERDOĞMUŞ | Yönetim Kurulu Üyesi               | -                                                                                                                                                                                                   | - | - |
| Servet BAYINDIR  | Yönetim Kurulu Üyesi               | T.C. Cumhurbaşkanlığı Ekonomi Politikaları Kurulu Üyesi, Türkiye Katılım Sigorta Yönetim Kurulu Başkanı                                                                                             | - | - |
| İbrahim ŞENEL    | Yönetim Kurulu Üyesi               | T.C. Cumhurbaşkanlığı Strateji ve Bütçe Başkanı, Yükseköğretim Kurulu Üyesi, Türk-Japon Bilim ve Teknoloji Üniversitesi Konsey Üyesi, Kırgızistan-Türkiye Manas Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi | - | - |
| Mehmet Ali AKBEN | Genel Müdür & Yönetim Kurulu Üyesi | T.C. Cumhurbaşkanlığı Ekonomi Politikaları Kurulu Üyesi                                                                                                                                             |   |   |

#### 10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

##### Fon kullanıcısında yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi;

| Adı Soyadı   | Görevi                 | Son 5 Yılda Fon kullanıcısında/İhraççıda Üstlendiği Görevler              | Sermaye Payı |     |
|--------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|
|              |                        |                                                                           | (TL)         | (%) |
| Ahmet OCAK   | Genel Müdür Vekili     | Genel Müdür Yardımcısı                                                    | YOK          | YOK |
| Sabri ULUS   | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı, Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı | YOK          | YOK |
| Bülent TABAN | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı                                                    | YOK          | YOK |

|                |                        |                                                                                        |     |     |
|----------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|
| Hüseyin TUNÇ   | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı,<br>Vakıf Katılım Bankası<br>A.Ş. Ticari Kredi Tahsis<br>Müdürü | YOK | YOK |
| Mehmet BÜTÜN   | Direktör               | Bilgi Teknolojileri ve<br>Dijital Bankacılık<br>Direktörü                              | YOK | YOK |
| Muhlis YAZGAN  | Direktör               | Bireysel Bankacılık ve<br>Ürün Yönetimi Direktörü                                      | YOK | YOK |
| Ersin ÇATALBAŞ | Direktör               | İnsan Kaynakları<br>Direktörü, Teftiş Kurulu<br>Başkanı                                | YOK | YOK |

İhraççıda yönetim kurulu üyeleri dışında yönetimde söz sahibi olan personel bulunmamaktadır.

**10.3. Son 5 yılda, fon kullanıcısı ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, Banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:**

Bulunmamaktadır.

**10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin fon kullanıcısına/ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:**

Yoktur.

## **11. FON KULLANICISININ YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI**

**11.1. Fon kullanıcısının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:**

Komitelerde bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

### **Kredi Komitesi**

Yönetim Kurulu, komitenin faaliyetlerini denetlemekle yükümlüdür. Yönetim kurulu üyelerinden her biri, Komiteden, komitenin faaliyetleri hakkında her türlü bilgiyi isteme ve gerekli göreceği her türlü kontrolü yapmaya yetkilidir. Komite, Kanun ve esas sözleşmenin yanı sıra Yetki Devri Matrisi altında tanımlanan görev ve sorumlulukları yerin getirir.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

- Banka'nın Kurumsal Yönetim politikalarının, yönetmeliklerinin ve prosedürlerinin Bankacılık kanun ve yönetmeliklerine uyumluluğunu temin etmek adına Banka'nın faaliyetlerini izler ve denetler,
- Komite, kurumsal yönetim mevzuat ve uygulamasında söz konusu olabilecek değişikliklere ilişkin periyodik olarak Yönetim Kurulu'nu bilgilendirir.

- c) Banka'nın kurumsal yönetim politikalarına ilişkin en az yılda bir kez Yönetim Kurulu'nu bilgilendirir,
- d) Kurumsal Yönetim ilkelerini, ahlaki kuralları ve kurumsal değerleri tanımlayan ve belirleyen faaliyetlere öncülük eder ve bu faaliyetleri destekler,
- e) Yönetim Kurulu seviyesi Komitelerin kurulması ve kapatılması ile bu komitelere yetki atanmasına ilişkin konularda Yönetim Kurulu'na görüşlerini sunar,
- f) Kurumsal Yönetim ilkelerini ve/veya uygulamalarını geliştirmek üzere tasarlanan önerileri Yönetim Kurulu'na sunar,
- g) Yetkisi dahilinde bulunan konularla ilgili politika ve stratejileri Yönetim Kurulu'na önerir,
- h) Mevzuat, esas sözleşme ve Yetki Devri Matrisi altında tanımlanan görev ve yükümlülükleri üstlenir.

### **Denetim Komitesi**

- a) Yönetim Kurulu adına Banka'nın iç sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek, bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak.
- b) Yönetim Kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek.
- c) Kanuna istinaden yürürlüğe giren düzenlemeler uyarınca konsolidasyona tabi ortaklıkların iç denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamakla görevli ve sorumludur.

### **Ücretlendirme Komitesi**

- a) Bağımsız ve etkin bir ücretlendirme sisteminin sağlanması amacıyla ücretlendirme politika, süreç ve uygulamalarının yönetim kurulu adına gözetimini gerçekleştirir.
- b) Banka faaliyetlerinin kapsam ve büyüklüğüne, risk yönetim yapısına, stratejisi ile uzun vadeli finansal güç ve sermaye yeterliliğine uygun ve çıkar çatışmalarını önleyecek ücretlendirme politikasını oluşturur.
- c) Ücretlendirme politikalarının Banka'nın risk iştahı ile hedeflerine uyumluluğunu ve etkinliğini düzenli olarak gözden geçirir.
- d) Özellikle çalışanların ücretlendirilmesi hakkındaki kararlar başta olmak üzere, ücretlendirmeye ilişkin olarak yönetim kurulunun onayına sunulan kararları hazırlar.
- e) Yönetim kuruluna ücretlendirme sisteminin oluşturulması ve işleyişinin gözetilmesine ilişkin olarak görüş ve destek verir.
- f) İç sistemler kapsamındaki birimlerin üst düzey yönetiminin ücretlendirilmesini gözetir.
- g) Yetkisi dahilinde bulunan konularla ilgili politika ve stratejileri Yönetim Kurulu'na önerir.
- h) Mevzuat, esas sözleşme ve Yetki Devri Matrisi altında tanımlanan görev ve yükümlülükleri üstlenir.
- Komite, görevini icra ederken Banka tüzel kişiliğinin yanı sıra, Banka hissedarlarının, yatırımcıların ve kamunun yararını da gözetir.
- Banka'nın iç sistemlerden sorumlu birimleri başta olmak üzere, ilgili tüm birimler ve uzman kuruluşlar görevi ile ilgili olarak Komiteye destek olur. Komite, Denetim Komitesi ve ilgili diğer komiteler ile işbirliği içerisinde çalışır.
- Komite, ücretlendirme politika, süreç ve uygulamalarının yılda en az bir kez bağımsız olarak gözden geçirir ve söz konusu gözden geçirme sonuçlarına ilişkin olarak aksiyon

alınmasını sağlar. Gözden geçirme asgari olarak, ücretlendirme politika, süreç ve uygulamalarının Banka'nın risk iştahı strateji ve uzun dönemli hedefleri ile uyumlu olup olmadığı ve mevzuat ile çelişip çelişmediği hususlarını kapsamalıdır. Ücretlendirme politikalarının gözden geçirilmesinde, İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve konuyla ilgili diğer birimler birlikte çalışırlar.

### **Danışma Komitesi**

- a) Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartları ile bunların uygulanması hakkında bankaya münhasır kararlar almak,
  - b) Banka içi düzenlemeleri Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartları'na uyum çerçevesinde incelemek,
  - c) Bankanın ürün ve hizmetlerine ilişkin standart sözleşmeleri ile eklerini Faizsiz Bankacılık ilke ve Standartları açısından değerlendirmek ve onaylamak,
  - d) Aldığı kararları içeren periyodik raporları Danışma Kurulu'na sunmak,
  - e) Bankaya ve konsolidasyona tabi ortaklıklarına hukuk, denetim ve ilgili diğer alanlarda hizmet sunan kişi ve kuruluşlara Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartları konusunda görüş bildirmek,
  - f) Bankanın yıllık faaliyet raporunda yer almak üzere, Danışma Komitesi'nin dönem içi faaliyetleri hakkında bilgi vermek ve banka faaliyetlerinin Faizsiz Bankacılık ilke ve Standartları'na uygunluğuna ilişkin değerlendirmede bulunmak.
- Danışma Komitesi üyeleri ile faizsiz bankacılık uyum ve denetim faaliyetlerinde ve Danışma Komitesi Sekreteryası'nda görev alan personelin görevlerini eksiksiz şekilde yerine getirmesi için ihtiyaç duyduğu bilgi ve belgelere erişimi sağlanır ve bu husustaki tedbirler Yönetim Kurulu tarafından alınır.
  - Danışma Komitesi, Danışma Kurulu tarafından belirlenen ilke ve standartlara ve alınan genel nitelikli kararlara aykırı kararlar alamaz.

### **11.2. Fon kullanıcısının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:**

Vakıf Katılım halka kapalı ortaklık statüsünde olup, SPK tarafından düzenlenen II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile bu Tebliği ile belirlenen Kurumsal Yönetim ilkelerine tabi değildir. Buna karşın Vakıf Katılım, BDDK tarafından düzenlenen Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik ile bu Yönetmelik kapsamında belirlenen bankalara ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine tabidir.

Fon kullanıcısının kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, değerlendirmek, iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve bu konularda Yönetim Kuruluna öneriler sunmak amacıyla üç Yönetim Kurulu üyesinden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi mevcuttur. Bu komite, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere uymama dolayısıyla oluşabilecek çıkar çatışmalarını tespit ederek Yönetim Kuruluna uygulamaları iyileştirecek önerilerde bulunur.

## **12. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ ANA PAY SAHİPLERİ**

**12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla fon kullanıcısının ve ihraççının ortaklık yapısı:**

**Fon kullanıcısına ait bilgiler:**

| <b>Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</b>                   |                                |               |                       |               |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| <b>Ortağın;</b>                                                 | <b>Sermaye Payı / Oy Hakkı</b> |               |                       |               |
| <b>Ticaret Unvanı/<br/>Adı Soyadı</b>                           | <b>04/08/2023</b>              |               | <b>19/10/2023</b>     |               |
|                                                                 | <b>(TL)</b>                    | <b>(%)</b>    | <b>(TL)</b>           | <b>(%)</b>    |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü                                        | 14.488.650.000                 | 99,00         | 14.488.650.000        | 99,00         |
| Beyazid Han-ı Sani (II. Beyazıt) Vakfı                          | 36.587.500                     | 0,25          | 36.587.500            | 0,25          |
| Mahmud Han-ı Evvel Bin Mustafa Han (I. Mahmut) Vakfı            | 36.587.500                     | 0,25          | 36.587.500            | 0,25          |
| Mahmud Han-ı Sani Bin Abdülhamid Han-ı Evvel (II. Mahmut) Vakfı | 36.587.500                     | 0,25          | 36.587.500            | 0,25          |
| Murad Paşa Bin Abdusselam (Murat Paşa) Vakfı                    | 36.587.500                     | 0,25          | 36.587.500            | 0,25          |
| <b>TOPLAM</b>                                                   | <b>14.635.000.000</b>          | <b>100,00</b> | <b>14.635.000.000</b> | <b>100,00</b> |

Fon kullanıcısının dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır.

**İhraççı için bilgiler:**

| <b>Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</b> | <b>26/07/2023</b>     |                                       | <b>19/10/2023</b>     |                                       |
|-----------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| <b>Ticaret Unvanı</b>                         | <b>Sermayesi (TL)</b> | <b>Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)</b> | <b>Sermayesi (TL)</b> | <b>Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)</b> |
| Vakıf Katılım Bankası A.Ş.                    | 50.000                | 100,00                                | 50.000                | 100,00                                |

| <b>Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</b> |                                |            |                   |            |
|----------------------------------------------|--------------------------------|------------|-------------------|------------|
| <b>Ortağın;</b>                              | <b>Sermaye Payı / Oy Hakkı</b> |            |                   |            |
| <b>Ticaret Unvanı/<br/>Adı Soyadı</b>        | <b>26/07/2023</b>              |            | <b>19/10/2023</b> |            |
|                                              | <b>(TL)</b>                    | <b>(%)</b> | <b>(TL)</b>       | <b>(%)</b> |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü                     | 49.500                         | 99,00      | 49.500            | 99,00      |

**12.2. Fon kullanıcısının ve ihraççının sermayesindeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:**

Yoktur.

**12.3. Fon kullanıcısı ve ihraççının sermayesini temsil eden paylar hakkında bilgi:**

**Fon kullanıcısı için:**

| <b>Grubu</b> | <b>Nama/<br/>Hamiline<br/>Olduğu</b> | <b>İmtiyazların türü<br/>(Kimin sahip<br/>olduğu)</b> | <b>Bir Payın<br/>Nominal<br/>Değeri (TL)</b> | <b>Toplam<br/>(TL)</b> | <b>Sermayeye<br/>Oranı<br/>(%)</b> |
|--------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
|--------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|------------------------------------|

|               |             |               |                |                       |               |
|---------------|-------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|
| <b>Yoktur</b> | <b>Nama</b> | <b>Yoktur</b> | <b>0,01 TL</b> | <b>14.635.000.000</b> | <b>100,00</b> |
|---------------|-------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|

**İhraççı için:**

| <b>Grubu</b>  | <b>Nama/<br/>Hamiline<br/>Olduğu</b> | <b>İmtiyazların türü<br/>(Kimin sahip<br/>olduğu)</b> | <b>Bir Payın<br/>Nominal<br/>Değeri (TL)</b> | <b>Toplam<br/>(TL)</b> | <b>Sermayeye<br/>Oranı<br/>(%)</b> |
|---------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| <b>Yoktur</b> | <b>Nama</b>                          | <b>Yoktur</b>                                         | <b>1 TL</b>                                  | <b>50.000</b>          | <b>100,00</b>                      |

**12.4. Fon kullanıcısı ve ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:**

Fon kullanıcısının payları arasında imtiyazlı pay bulunmayıp, yönetim hâkimiyeti Fon kullanıcısının sermayesinin %99'una sahip olan kanun ile kurulmuş kamu tüzel kişisi Vakıflar Genel Müdürlüğü'ndedir. Yönetim hâkimiyetinin kaynağı Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün pay ve pay miktarıdır.

Fon kullanıcısının ve ihraççının esas sözleşmesinde yer alan bu düzenlemeler dışında, hakimiyet ve hakimiyetin kötüye kullanılmasına ilişkin Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve diğer ilgili mevzuatın düzenlemeleri esastır. Bunların dışında, yönetimden hâkimiyetinden kaynaklanan gücün kötüye kullanılmasının engellemek için alınan tedbir yoktur.

**12.5. Fon kullanıcısı ve ihraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:**

Yoktur.

**13. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER**

**13.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:**

İhraççı olan Vakıf VKŞ'nin 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihli solo finansal tabloları ve bunlara ilişkin düzenlenen yıllık bağımsız denetim ve ara dönem sınırlı bağımsız denetim raporlarına [www.vakifvarlikkiralama.com.tr](http://www.vakifvarlikkiralama.com.tr) ve [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adresli internet sitelerinden ulaşılabilir.

Fon kullanıcısı olan Vakıf Katılım'ın 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihli konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin düzenlenen yıllık bağımsız denetim ve ara dönem sınırlı bağımsız denetim raporlarına Banka'nın [www.vakifkatilim.com.tr](http://www.vakifkatilim.com.tr) ve [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) internet sitelerinden ulaşılabilir.

**13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:**



**Fon Kullanıcısı: Vakıf Katılım Bankası A.Ş.**

| Hesap Dönemi | Bağımsız Denetim Şirketi                                                   | Adres                                                                                | Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı | Denetim Türü             | Görüş  |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|--------|
| 30.06.2023   | DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) | Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul | Sunay ANIKTAR, SMMM                    | Sınırlı Bağımsız Denetim | Olumlu |
| 31.12.2022   | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.          | Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul    | Emre Çelik, SMMM                       | Bağımsız Denetim         | Olumlu |
| 31.12.2021   | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.          | Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul    | Emre Çelik, SMMM                       | Bağımsız Denetim         | Olumlu |

**İhraççı: Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.**

| Hesap Dönemi | Bağımsız Denetim Şirketi                                                   | Adres                                                                                | Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı | Denetim Türü             | Görüş  |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|--------|
| 30.06.2023   | DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) | Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul | Sunay ANIKTAR, SMMM                    | Sınırlı Bağımsız Denetim | Olumlu |
| 31.12.2022   | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.          | Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul    | Emre Çelik, SMMM                       | Bağımsız Denetim         | Olumlu |
| 31.12.2021   | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.          | Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul    | Emre Çelik, SMMM                       | Bağımsız Denetim         | Olumlu |

**13.3. Son 12 ayda fon kullanıcısının, ihraççının ve/veya fon kullanıcısının bağlı olduğu grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:**

Yoktur.

**13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, fon kullanıcısının, ihraççının ve/veya fon kullanıcısının bağlı olduğu grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler:**

Yoktur.

## 14. DİĞER BİLGİLER

### 14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Fon kullanıcı (Vakıf Katılım Bankası A.Ş.) sermayesi: 14.635.000.000,00 TL'dir.

İhraççı (Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.) sermayesi: 50.000,00 TL'dir.

### 14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Fon kullanıcısının kayıtlı sermaye tavanı 16.100.000.000 TL'dir. İhraççı ise kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

### 14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Fon kullanıcısı, Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat tahtında katılım bankası olarak faizsiz bankacılık yapmaktadır. Fon kullanıcısı, esas olarak “özel cari hesaplar” ve “katılma hesapları” adı altında fon toplayıp, kurumsal finansman desteği, bireysel finansman desteği, finansal kiralama, mal karşılığı vesaikin finansmanı ve ortak yatırımlar yoluyla fon kullandırmaktadır.

Fon kullanıcısı, Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartları çerçevesinde, BDDK'nın verdiği izinler doğrultusunda her türlü bankacılık işlemleri, iktisadi, ticari ve finansal işlemleri gerçekleştirebilir.

Fon kullanıcısının esas sözleşmesine EK-3.a ve aşağıdaki linkten ulaşılabilir;

[https://www.vakifkatilim.com.tr/documents/documents/anasozlesme\\_16\\_08\\_2018.pdf](https://www.vakifkatilim.com.tr/documents/documents/anasozlesme_16_08_2018.pdf)

Fon kullanıcısının iç yönergesine ise EK-3.b'den ulaşılabilir.

İhraççı BDDK'dan ve SPK'dan alınan izinler doğrultusunda 07.11.2016 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. Sermayesinin %100'üne Fon Kullanıcısı sahiptir.

SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Kira Sertifikaları Tebliği (III-61.1) çerçevesinde münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmek üzere kurulmuştur;

- Her türlü varlık ve hakları kaynak kuruluştan devralmak ve bunları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere kiralamak,
- Kaynak kuruluşa ait varlık veya hakları mülkiyet devri olmaksızın, vade boyunca kiralamak da dâhil olmak üzere kendi lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeler düzenlemek,
- İhraca dayanak varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirleri ve fon kullanıcısından yapılan tahsilâtları payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek veya aktarmak,
- Kira sertifikası ihracının gerektirmesi durumunda vade sonunda başlangıçta anlaşılan koşullarda sözleşmeye konu varlık ve hakları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere devretmek ve satış bedelini kira sertifikası sahiplerine payları oranında ödemek,
- Sahip olduğu varlıkları veya mülkiyeti devralmaksızın üçüncü kişilerin sahip oldukları varlıkları, yatırımcıların menfaatlerine ve kuruluş amacına uygun olarak yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla yürütmek, kendi adına yönetilmesini sağlamak, işletmek ve bu varlıklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak, varlıklar üzerinde kaynak kuruluş veya üçüncü kişiler lehine Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerinin izin verdiği aynı hakları tesis etmek,

- Varlık veya hakları satın alarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ve ilgili Tebliğ’de belirtilen nitelikteki şirketlere vadeli olarak satmak yoluyla varlık veya hak alımının finansmanı sağlanmak,
- Münhasıran veya diğer ortaklarla birlikte kar zarar ortaklığı esasına dayalı olarak yeni ortak girişim kurmak, bir ortak girişime ortak olmak ve ortaklık paylarını satmak,
- İş sahibi sıfatıyla eser sözleşmesine taraf olmak, eseri kiralamak ve satmak, eser sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracını gerçekleştirmek, ve eserin finansmanını sağlamak için hizmet, kat veya arsa karşılığı inşaat veya ortaklık gibi sair sözleşmeler düzenlemek,
- Yukarıda anılan faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla fon kullanıcıları, kaynak kuruluşlar, yetkili/aracı kuruluşlar ve 3. kişilerle sözleşmeler akdetmek, maksat ve mevzuuna faydalı olabilecek her türlü ticari anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olmak,
- Kira sertifikası sahiplerinin temsilcisi veya güvenilir kişi olarak tayin edilmek suretiyle kira sertifikası sahipleri yararına kendi lehine, doğmuş veya doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını güvence altına alma veya maruz kalacağı risklerden korunma amacıyla, teminat olarak her türlü menkul ve gayrimenkul rehni (ipotek) ve sair ayni ve şahsi teminatları almak, doğmuş ve doğacak alacakları temlik almak, üçüncü kişilerce verilen garantileri almak, bu amaçla gereken her türlü hukuki muamelelerde bulunmak,
- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde kira sertifikası ihracına yönelik sair işlemleri gerçekleştirmek, sözleşmeleri yapmak ve faaliyetlerde bulunmak, Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenecek diğer faaliyetlerde bulunmak.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride İhraççının amaç ve konusuna uygun olarak, sermaye piyasası mevzuatının izin verdiği faydalı ve lüzumlu görülebilecek her türlü tasarruflarda ve faaliyetlerde, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan gerekli izinler alınmak suretiyle işbu Esas Sözleşme’nin Şirketin Amaç ve Konusu başlıklı maddesinin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat dairesinde değiştirilmesi suretiyle yapılabilecektir.

İhraççının esas sözleşmesine aşağıdaki linklerden ulaşılabilir;

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/8acae2c45835eb6501589126775520fb>

<http://www.vakifvarlikkiralama.com.tr/Documents/kvksesassozlesmesi.pdf>

İhraççının iç yönergesine ise EK-4’den ulaşılabilir.

#### **14.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle fon kullanıcısının amaç ve faaliyetleri:**

Fon kullanıcısının başlıca amacı ve konusuna dair bilgiler 14.3 numaralı maddede verilmiştir.

Esas Sözleşmenin 3. Maddesinde fon kullanıcısının amacı ve faaliyetleri hakkında ayrıntılı bilgiler mevcuttur ve şu şekilde sıralanmıştır;

Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır:

Banka'nın amacı, faizsiz bankacılık ilkeleri çerçevesinde katılım Bankalarının yapabilecekleri her tür işlemi yürütmektir.

Bu amaç çerçevesinde Banka, aşağıda belirtilen konularda ve Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartları ve Danışma Komitesi ve ilgili diğer mevzuatın izin verdiği her türlü konuda faaliyetlerde bulunur.

- Katılım fonu kabulü,
- Nakdî, gayri nakdî her cins ve surette finansman kullandırma işlemleri,
- Yurt içi ve yurt dışından fon toplama, hesaplar açma, borç alma, avans kabul etme işlemleri,
- Bankalar, finansal kuruluşlar, şirketler ile yurt içinde ve yurt dışında ortaklık veya kâr-zarar ortaklığına girişilmesi veya sair her türlü surette işbirliği veya iştirakte bulunulması ve bu maksatla fonlar teşkil veya temin edilmesi,
- Yürütülen faaliyetler çerçevesinde, yurt içinde veya yurt dışında, ham veya mamul madde, makine, ekipman, teçhizat, uçak, gemi ve taşınır mülkiyetine konu olabilecek her türlü mallar ile arsa, arazi, bina ve taşınmaz mülkiyetine konu olabilecek her türlü mallarla ilgili satım, trampa, bağış, takas, İnşa, işletme ve benzeri İşlemleri ve ilgili tescil, beyan, şerh, terkin, fek, değişiklik, düzeltme ve diğer her türlü işlemler,
- Katılım Bankacılığı Prensiplerine uygun sermaye piyasası araçları çıkarma işlemi,
- Nakdî ve kaydî ödeme ve fon transferi işlemleri, muhabir bankacılık veya çek hesaplarının kullanılması dahil her türlü ödeme ve tahsilat işlemleri,
- Çek ve diğer kambiyo senetlerinin İştirası işlemleri,
- Saklama hizmetleri,
- Kredi kartları, banka kartları ve seyahat çekleri gibi her türlü ödeme vasıtalarının ihracı ve bunlarla ilgili faaliyetlerin yürütülmesi işlemleri,
- Efektif dahil kambiyo işlemleri, para piyasası araçlarının alım ve satımı, kıymetli maden ve taşların alım ve satımı veya bunların emanete alınması işlemleri,
- Ekonomik ve finansal göstergelere, sermaye piyasası araçlarına, mala, kıymetli madenlere ve dövizde dayalı; vade dayalı işlem sözleşmelerinin, alımı satımı ve aracılık işlemleri,
- Sermaye piyasası araçlarının alım ve satımı ile geri alım veya tekrar satım taahhüdü işlemleri,
- Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının aracılık maksadıyla alım satımının yürütülmesi işlemleri,
- Başkaları lehine teminat, garanti ve sair yükümlülüklerin üstlenilmesi gibi garanti İşleri,
- Hazine Müsteşarlığı ve/veya Merkez Bankası ve kuruluş birlikleri nezdinde oluşturulan bir sözleşme kapsamında üstlenilen yükümlülükler çerçevesinde alım satım İşlemlerine İlişkin piyasa yapıcılığı,
- Bankalar arası piyasada para alım satımı işlemlerine aracılık,
- Finansal kiralama işlemleri,
- Katılım Sigortası acenteliği ve faizsiz bireysel emeklilik aracılık hizmetleri,
- Her türlü maddi ve gayri maddi menkul ve gayrimenkul mallar ile bu mallar üzerinde bulunan hak mülkiyet ve İmtiyazların her türlü suretle satın alınması, kiralanması, satılması, kiraya verilmesi, yönetilmesi, geliştirilmesi, üzerinde her türlü ayni veya şahsi haklar tesis edilmesi.

#### **14.5. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:**

Fon kullanıcısının sermayesini temsil eden paylar herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

#### **15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER**

Yoktur.

#### **16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER**

İhraççı Bilgi Dökümanı'nda, genel ekonomi hakkında yer alan bilgiler TCMBRaporları, sektör hakkında yer alan bilgiler BDDKtarafından yayımlanan sektör verileri, fon kullanıcısının rekabet konumuna ilişkin bilgiler Türkiye Katılım Bankaları Birliği tarafından yayımlanan veriler kullanılarak hazırlanmıştır. İhraççı ve Banka, ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerin aynen alındığını, bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. İhraççı ve Banka ayrıca Fitch tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

Uzmanlara ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

Derecelendirme Kuruluşu

Unvanı : Fitch Ratings Ltd.

İş Adresi: 30 North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5GN UK

İhraççı/Fon kullanıcısındaki menfaatleri: Fitch Ratings Ltd. ile Vakıf Katılım arasında kredi derecelendirme sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında Fitch Ratings Ltd'nin Vakıf Katılım veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

İş Adresi: Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye/ İstanbul

İhraççı/Fon kullanıcısındaki menfaatleri: Prof. Dr. Hayrettin Karaman, Prof. Dr. İshak Emin Aktepe, Prof. Dr. Mürteza Bedir'in Vakıf Katılım'a dışarıdan danışmanlık hizmeti vermektedir. Bunun dışında Banka Danışma Komitesi üyelerinin Vakıf Katılım veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

Bağımsız Denetim Kuruluşu

Unvanı: DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)

İş Adresi: Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul

İhraççı/Fon kullanıcısındaki menfaatleri: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile Vakıf Katılım ve VKŞ arasında Bağımsız Denetim sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Vakıf Katılım veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

Hukuki Durum Değerlendirme Raporunu (Ek-5) Hazırlayan

Adı/Soyadı: Av. Uğur Topsakal

İş Adresi: Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye/ İstanbul

İhraççı/Fon kullanıcısındaki menfaatleri: Vakıf Katılım ile akdetmiş olduğu İş Sözleşmesi çerçevesinde Vakıf Katılım'da Hukuk Müşaviri olarak çalışmaktadır. Bunun dışında Vakıf Katılım veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: [www.bddk.org.tr](http://www.bddk.org.tr)

Fitch: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)

Danışma Komitesi : [KatilimBankaciligiUyum@vakifkatilim.com.tr](mailto:KatilimBankaciligiUyum@vakifkatilim.com.tr)

## **17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER**

Aşağıdaki belgeler Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul adreslerindeki fon kullanıcısının ve ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile fon kullanıcısı ve ihraççının internet siteleri <https://www.vakifkatilim.com.tr> ve <http://www.vakifvarlikkiralama.com.tr> ile KAP'ta tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İhraççı bilgi dokümanında 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, esas sözleşme, vb.)

2) Fon kullanıcısının ve ihraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

## **18. EKLER**

EK.1 - Yönetime Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü

EK.2 – Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları (Yönetim Sözleşmesi, Tasfiye Taahhüdü, Teminat Mektubu, Sipariş Formu, Teklif Mektubu, Kabul Beyanı ve Sertifika Hüküm ve Şartları Taslaklarını da içermektedir)

EK.3.a - Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Esas Sözleşmesi

EK.3.b - Vakıf Katılım Bankası A.Ş. İç Yönergesi

EK.4 - Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. İç Yönergesi

EK.5 - Hukuki Durum Değerlendirme Raporu