

# **VAKIF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

## **İhraççı Bilgi Dokümanıdır**

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 04.11.2021 tarih ve 56/1607 sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraç tavanı 20.000.000.000 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)) 22/02/2022 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, “düşünülmektedir”, “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 öngörülleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamaların öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                       |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER .....                                                                          | 5  |
| 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER .....                                                                   | 5  |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ .....                                                                              | 9  |
| 5. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....                                                  | 22 |
| 6. FON KULLANICISININ FAALİYETLERİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....                                       | 26 |
| 7. FON KULLANICISININ DAHİL OLDUĞU GRUP HAKKINDA BİLGİLER .....                                       | 31 |
| 8. FON KULLANICISINA İLİŞKİN EĞİLİM BİLGİLERİ.....                                                    | 31 |
| 9. FON KULLANICISININ KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ .....                                            | 32 |
| 10. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ İDARİ YAPILARI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY<br>YÖNETİCİLERİ..... | 33 |
| 11. FON KULLANICISININ YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....                                               | 37 |
| 12. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ ANA PAY SAHİPLERİ .....                                             | 39 |
| 13. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA<br>BİLGİLER .....    | 41 |
| 14. DİĞER BİLGİLER.....                                                                               | 43 |
| 15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....                                                                           | 46 |
| 16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER .....                                        | 46 |
| 17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER .....                                                                    | 47 |
| 18. EKLER .....                                                                                       | 47 |

**KISALTMA VE TANIMLAR**

|                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A.Ş.</b>                                                     | Anonim Şirketi                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <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 Danışma Komitesi                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Danışma Kurulu</b>                                           | TKBB Danışma Kurulu'nu ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <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>Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartları</b>                  | İhraca dayanak/temel teşkil edebilecek faaliyet, işlem, gelir, varlık ve hakların değerlendirilmesi ile İhraç 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 kararları ifade eder. |
| <b>Kaynak Kuruluş / Fon Kullanıcısı / Vakıf Katılım / Banka</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 ve İlke Standartlarına uygun portföy içerisinde yer alan Varlıkları ifade eder.                                                                                                                                                                                                                     |
| <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>TP</b>                                         | Türk Parası                          |
| <b>USD</b>                                        | Amerika Birleşik Devletleri Doları   |
| <b>Vakıf Katılım / Banka / Ana Ortaklık Banka</b> | Vakıf Katılım Bankası A.Ş.           |
| <b>VKŞ / İhraççı / Vakıf VKŞ</b>                  | Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi |
| <b>YP</b>                                         | Yabancı Para                         |

## I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa'nın Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 21.10.2021 tarihli ve 4183 sayılı yazısında;

*“Borsamız tarafından, Şirket tarafından halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılarak ihraç edilecek 20 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.”*

denilmektedir.

## II. DANIŞMAN GÖRÜŞÜ

27/11/2019 tarihinde Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Danışma Komitesi'nden temin edilen ihraç edilecek kira sertifikası ihraç türlerine göre alınmış; Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü ve Alım Satım Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü Ekte sunulmaktadır.

## III. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Fon kullanıcısının Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'ndan kendisine hitaben 08/10/2021 tarihinde aldığı resmi yazıda aşağıdaki görüş yer almaktadır;

*“İlgide kayıtlı yazınızda, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) kapsamında Bankanızca 20.000.000.000 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 Kurulumuz 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>21 Şubat 2022</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>21 Şubat 2022</b> | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                |
|                                                                                       | <b>İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ<br/>TAMAMI</b> |

|                                                                                                              |                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Vakıf</b><br><b>Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b><br><b>21 Şubat 2022</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 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 ve 30 Haziran 2021 tarihli finansal tabloları ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

İlgili dönemler 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.( Ernst&Young) |
| <b>Adresi</b>                                                                            | : | Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5,Eski Büyükdere Caddesi 34398 Sarıyer/İstanbul |
| <b>Sorumlu Denetçi<br/>(30/06/2021 - 31/12/2020 -<br/>31/12/2019 Hesap Dönemlerinde)</b> | : | Emre ÇELİK, SMMM                                                                |

Vakıf Katılım'ın, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 ve 30 Haziran 2021 tarihli finansal tabloları ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young) 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.( Ernst&Young) |
| <b>Adresi</b>                                                               | : | Orjin Plaza, Maslak N0:27 Kat:1-5,Eski Büyükdere Caddesi 34398 Sarıyer/İstanbul |
| <b>Sorumlu Denetçi<br/>(31/12/2019 – 31/12/2020 Hesap<br/>Dönemlerinde)</b> | : | Damla HARMAN, SMMM                                                              |
| <b>Sorumlu Denetçi<br/>(30/06/2021 – Hesap Döneminde)</b>                   | : | Emre ÇELİK, SMMM                                                                |

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

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

Fon Kullanıcısı ilişkin bağımsız denetçi değişikliği, bağımsız denetim kuruluşunun iş yükü planlamasında yapmış olduğu değişiklikten kaynaklanmakta olup, denetim firması tarafından Damla Harman yerine Emre Çelik'in atanması uygun görülmüştür.

İhraççı kuruluş için herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

## 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.'nin 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş; 30.06.2021 tarihli sınırlı denetimden geçmiş solo finansal tablolarında yer alan önemli kalemleri aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

### 3.1.1. Vakıf VKŞ Karşılaştırmalı Finansal Durum Tablosu

| (TL)                                                  | (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) | (Bağımsız denetimden geçmiş) | (Bağımsız denetimden geçmiş) |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                                       | 30 Haziran 2021                      | 31 Aralık 2020               | 31 Aralık 2019               |
| <b>Varlıklar</b>                                      |                                      |                              |                              |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                | <b>3.928.367.812</b>                 | <b>3.052.394.416</b>         | <b>2.404.916.447</b>         |
| Nakit ve nakit benzerleri                             | 109.868                              | 15.643                       | 11.617                       |
| Ticari alacaklar                                      | 3.928.257.944                        | 3.052.378.763                | 2.404.903.997                |
| <i>-İlişkili taraflardan olmayan ticari alacaklar</i> | -                                    | -                            | -                            |
| <i>-İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>         | 3.928.257.944                        | 3.052.378.763                | 2.404.903.997                |
| Diğer dönen varlıklar                                 | -                                    | 10                           | -                            |
| <b>Duran varlıklar</b>                                | -                                    | -                            | -                            |
| Peşin ödenmiş giderler                                | -                                    | -                            | -                            |
| <b>Toplam varlıklar</b>                               | <b>3.928.367.812</b>                 | <b>3.052.394.416</b>         | <b>2.404.916.447</b>         |
| <b>Kaynaklar</b>                                      |                                      |                              |                              |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                      | <b>3.928.306.933</b>                 | <b>3.052.344.435</b>         | <b>2.404.866.466</b>         |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                         | 3.928.257.944                        | 3.052.301.608                | 2.404.844.318                |
| Ticari borçlar                                        | 47.880                               | 41.731                       | 20.134                       |
| <i>-İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>     | 47.880                               | 41.631                       | 19.123                       |
| <i>-İlişkili taraflara ticari borçlar</i>             | -                                    | 100                          | 1.011                        |
| Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler                 | 1.110                                | 1.096                        | 1.181                        |
| Gelecek aylara ait gelirler                           | -                                    | -                            | 833                          |
| <b>Özkaynaklar</b>                                    | <b>49.719</b>                        | <b>49.981</b>                | <b>49.981</b>                |
| Ödenmiş sermaye                                       | 50.000                               | 50.000                       | 50.000                       |
| Geçmiş dönem karı / (zararı)                          | (19)                                 | (19)                         | (19)                         |
| Net dönem karı/ (zararı)                              | (262)                                | -                            | -                            |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                               | <b>3.928.367.812</b>                 | <b>3.052.394.416</b>         | <b>2.404.916.447</b>         |

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

| (TL)                               | (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) | (Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) | (Bağımsız denetimden geçmiş) | (Bağımsız denetimden geçmiş) |
|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                    | 30 Haziran 2021                      | 30 Haziran 2020                      | 31 Aralık 2020               | 31 Aralık 2019               |
| Hasılat                            | 304.162.364                          | 115.020.515                          | 252.031.732                  | 354.068.033                  |
| Satışların maliyeti                | (304.162.364)                        | (115.020.515)                        | (252.031.732)                | (354.068.033)                |
| <b>Brüt kâr/(zarar)</b>            | -                                    | -                                    | -                            | -                            |
| Genel yönetim giderleri            | (2.154.048)                          | (1.360.099)                          | (2.835.622)                  | (2.544.502)                  |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 2.153.786                            | 1.360.099                            | 2.835.622                    | 2.544.502                    |
| <b>Esas faaliyet kârı/(zararı)</b> | <b>(262)</b>                         | -                                    | -                            | -                            |

|                                                          |              |   |   |   |
|----------------------------------------------------------|--------------|---|---|---|
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/(zararı)</b> | <b>(262)</b> | - | - | - |
| <b>Vergi gideri</b>                                      | -            | - | - | - |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem kârı/(zararı)</b>        | <b>(262)</b> | - | - | - |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>                      | -            | - | - | - |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>                     | <b>(262)</b> | - | - | - |

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

Vakıf Katılım Bankası'nın 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş ve 30.06.2021 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)                                                                     | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş |            |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş |            |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|------------|----------------------------|------------|------------|----------------------------|------------|------------|
|                                                                                           | (30/06/2021)                       |            |            | (31/12/2020)               |            |            | (31/12/2019)               |            |            |
|                                                                                           | TP                                 | YP         | Toplam     | TP                         | YP         | Toplam     | TP                         | YP         | Toplam     |
|                                                                                           |                                    |            |            |                            |            |            |                            |            |            |
| <b>FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>                                                           | 5.939.262                          | 26.309.860 | 32.249.122 | 4.599.164                  | 17.869.991 | 22.469.155 | 2.125.556                  | 8.594.826  | 10.720.382 |
| <b>İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>                         | 18.881.657                         | 16.765.845 | 35.647.502 | 18.249.279                 | 11.089.880 | 29.339.159 | 10.564.424                 | 8.257.320  | 18.821.744 |
| <b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b> | 28.480                             | -          | 28.480     | -                          | -          | -          | -                          | -          | -          |
| <b>ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>                                                               | 7.474                              | -          | 7.474      | 7.474                      | -          | 7.474      | 4.719                      | -          | 4.719      |
| <b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                        | 485.202                            | -          | 485.202    | 478.296                    | -          | 478.296    | 412.044                    | -          | 412.044    |
| <b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                | 24.344                             | -          | 24.344     | 24.965                     | -          | 24.965     | 21.354                     | -          | 21.354     |
| <b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>                                                | -                                  | -          | -          | -                          | -          | -          | -                          | -          | -          |
| <b>CARİ VERGİ VARLIĞI</b>                                                                 | -                                  | -          | -          | -                          | -          | -          | -                          | -          | -          |
| <b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>                                                           | 162.510                            |            | 162.510    | 123.564                    |            | 123.564    | 33.536                     | -          | 33.536     |
| <b>DİĞER AKTİFLER</b>                                                                     | 435.657                            | 38.275     | 473.932    | 339.130                    | 27.908     | 367.038    | 267.680                    | 53.610     | 321.290    |
| <b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>                                                                  | 25.964.586                         | 43.113.980 | 69.078.566 | 23.821.872                 | 28.987.779 | 52.809.651 | 13.429.313                 | 16.905.756 | 30.335.069 |

### Finansal Durum Tablosu Yükümlülükler:

| YÜKÜMLÜLÜKLER<br>(Bin TL)                                                                               | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş |            |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş |            |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|------------|----------------------------|------------|------------|----------------------------|------------|------------|
|                                                                                                         | (30/06/2021)                       |            |            | (31/12/2020)               |            |            | (31/12/2019)               |            |            |
|                                                                                                         | TP                                 | YP         | Toplam     | TP                         | YP         | Toplam     | TP                         | YP         | Toplam     |
| TOPLANAN FONLAR                                                                                         | 14.015.963                         | 34.215.489 | 48.231.452 | 12.547.081                 | 27.017.103 | 39.564.184 | 10.024.804                 | 12.926.804 | 22.950.990 |
| ALINAN KREDİLER                                                                                         | 109.539                            | 3.240.831  | 3.350.370  | 93.836                     | 2.662.162  | 2.755.998  | 317.910                    | 882.162    | 1.200.072  |
| PARA PİYASALARINA<br>BORÇLAR                                                                            | 3.121.513                          | -          | 3.121.513  | 537.043                    | -          | 537.043    | 344.550                    | -          | 344.550    |
| İHRAÇ EDİLEN MENKUL<br>KIYMETLER (Net)                                                                  | 3.769.753                          | -          | 3.769.753  | 2.705.583                  | -          | 2.705.583  | 2.391.182                  | -          | 2.391.182  |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER<br>FARKI KAR ZARARA<br>YANSITILAN FİNANSAL<br>YÜKÜMLÜLÜKLER                         | -                                  | -          | -          | -                          | -          | -          | -                          | -          | -          |
| TÜREV FİNANSAL<br>YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                         | 123.463                            | 182.512    | 305.975    | 290.587                    | 101.964    | 392.551    | 11.136                     | 41.067     | 52.203     |
| KİRALAMA<br>İŞLEMLERİNDEN<br>YÜKÜMLÜLÜKLER<br>(Net)                                                     | 176.428                            | 18         | 176.446    | 173.858                    | 193        | 174.051    | 149.973                    | 1.833      | 151.806    |
| KARŞILIKLAR                                                                                             | 184.961                            | 115.442    | 300.403    | 220.793                    | 81.725     | 302.518    | 154.030                    | 37.024     | 191.054    |
| CARİ VERGİ BORCU                                                                                        | 194.235                            | -          | 194.235    | 130.530                    | -          | 130.530    | 108.965                    | -          | 108.965    |
| ERTELENMİŞ VERGİ<br>BORCU                                                                               | -                                  | -          | -          | -                          | -          | -          | -                          | -          | -          |
| SATIŞ AMAÇLI ELDE<br>TUTULAN VE<br>DURDURULAN<br>FAALİYETLERE İLİŞKİN<br>DURAN VARLIK<br>BORÇLARI (Net) | -                                  | -          | -          | -                          | -          | -          | -                          | -          | -          |
| SERMAYE BENZERİ<br>BORÇLANMA<br>ARAÇLARI                                                                | -                                  | 901.418    | 901.418    | -                          | 764.430    | 764.430    | -                          | 537.047    | 537.047    |
| DİĞER<br>YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                  | 829.624                            | 91.883     | 921.507    | 534.634                    | 148.501    | 683.135    | 327.692                    | 116.659    | 444.351    |
| ÖZKAYNAKLAR                                                                                             | 7.719.544                          | 85.950     | 7.805.494  | 4.730.781                  | 68.847     | 4.799.628  | 1.942.311                  | 20.538     | 1.962.849  |
| -ÖDENMİŞ SERMAYE                                                                                        | 5.720.000                          | -          | 5.720.000  | 3.220.000                  | -          | 3.220.000  | 1.020.000                  | -          | 1.020.000  |
| -DÖNEM NET KÂR VEYA<br>ZARARI                                                                           | 503.112                            | -          | 503.112    | 666.941                    | -          | 666.941    | 325.542                    | -          | 325.542    |
| YÜKÜMLÜLÜKLER<br>TOPLAMI                                                                                | 30.245.023                         | 38.833.543 | 69.078.566 | 21.964.726                 | 30.844.925 | 52.809.651 | 15.771.935                 | 14.563.134 | 30.335.069 |

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

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL) |                                                        | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                   |                                                        | 30/06/2021                         | 30/06/2020                         | 31/12/2020                 | 31/12/2019                 |
| I.                                | KÂR PAYI GELİRLERİ                                     | 2.121.175                          | 1.327.826                          | 3.013.022                  | 2.302.874                  |
| II.                               | KÂR PAYI GİDERLERİ (-)                                 | 1.312.183                          | 582.302                            | 1.326.705                  | 1.622.405                  |
| III.                              | NET KÂR PAYI GELİRİ/GİDERİ (I - II)                    | 808.992                            | 745.524                            | 1.686.317                  | 680.469                    |
| IV.                               | NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ              | 34.413                             | 39.028                             | 74.429                     | 84.420                     |
| V.                                | TEMETTÜ GELİRLERİ                                      | -                                  | -                                  | -                          | -                          |
| VI.                               | TİCARİ KAR/ZARAR (Net)                                 | 429.425                            | 200.385                            | 314.013                    | 512.000                    |
| VII.                              | DİĞER FAALİYET GELİRLERİ                               | 276.585                            | 104.381                            | 207.696                    | 116.626                    |
| VIII.                             | FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)                   | 1.549.415                          | 1.089.318                          | 2.282.455                  | 1.393.515                  |
| IX.                               | BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)              | 322.836                            | 288.411                            | 514.261                    | 367.492                    |
| X.                                | DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)                           | 123.037                            | 117.410                            | 166.526                    | 110.257                    |
| XI.                               | PERSONEL GİDERLERİ (-)                                 | 241.607                            | 164.094                            | 357.160                    | 238.290                    |
| XII.                              | DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)                           | 228.419                            | 164.429                            | 402.009                    | 234.507                    |
| XIII.                             | NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)            | 633.516                            | 354.974                            | 842.499                    | 442.969                    |
| XIV.                              | BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK                | -                                  | -                                  | -                          | -                          |
| XV.                               | KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI                              | -                                  | -                                  | -                          | -                          |
| XVI.                              | NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI                       | -                                  | -                                  | -                          | -                          |
| XVII.                             | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI) | 633.516                            | 354.974                            | 842.499                    | 442.969                    |
| XVII I.                           | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)             | 130.404                            | 71.900                             | 175.558                    | 117.427                    |
| XIX.                              | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)      | 503.112                            | 283.074                            | 666.941                    | 325.542                    |
| XX.                               | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER                     | -                                  | -                                  | -                          | -                          |
| XXI.                              | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)                 | -                                  | -                                  | -                          | -                          |
| XXII.                             | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)       | -                                  | -                                  | -                          | -                          |
| XXII I.                           | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)             | -                                  | -                                  | -                          | -                          |
| XXI V.                            | DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)      | -                                  | -                                  | -                          | -                          |
| XXV.                              | DÖNEM NET KARI/ZARARI (XIX+XXIV)                       | 503.112                            | 283.074                            | 666.941                    | 325.542                    |

### 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, alım-satıma dayalı olarak gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, yönetim sözleşmesine veya alım-satıma 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 İhraç tarihi itibarı ile belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikaları açısından Vakıf Katılım'ın ihraçtan elde edeceği hasılat ile Yatırımcılara açıklanan beklenen karın 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 Varlıkları'nın ihraç tarihi itibarı ile belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Banka tarafından ihraç tutarı ile gerekli yatırımın yapılamamasına ve beklenen karın elde edilememesine ilişkin riske maruz kalacaktır. Şüpheyi mahal vermemek için belirtmek gerekir ki, Başlangıç Portföy Varlıkları'nın belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında: (i) Banka İhraç tutarını kullanarak, daha önceden kararlaştırılan tarihlerde VKŞ'ye (ve dolayısıyla Yatırımcılara) beklenen karın ödenmesine engel olacak yatırım yapamaz. Aksi takdirde Banka sözleşmeye aykırı hareket etmiş olacağından dolayı, beklenen karın daha önceden kararlaştırılan tarihlerde VKŞ'ye (ve dolayısıyla Yatırımcılara) ödenmesinden sorumlu olur. Keza, Başlangıç Portföy Varlıkları'nın belirlendiği yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında, Başlangıç Portföy Varlıkları, İkame 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 İhraca esas sözleşmeler çerçevesinde Vakıf Katılım tarafından yapılacak olan ödemeler Yatırımcılara verilen taahhütlerin yerine getirilmesi için yeterli olmayabilir. Yukarıda açıklandığı üzere, yönetim sözleşmesine ve alım satıma dayalı ihraçlarda ise VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır. Yönetim sözleşmesine ve alım-satıma 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.

VKŞ Kira Sertifikası ihracı amacıyla kurulmuş bir şirkettir. VKŞ esas sözleşmesi gereği münhasıran kira sertifikası ihracı faaliyetinde bulunabilir. SPKn m. 61 (3) hükmüne göre; VKŞ bu faaliyet dışında her ne ad altında olursa olsun kredi kullanamaz, borçlanamaz, sahip olduğu varlık ve hakları esas sözleşmesinde ifade edilen faaliyetlerin yürütülmesi dışında kullanamaz, sahip olduğu varlık ve haklar üzerinde esas sözleşmesinde izin verilenler hariç olmak üzere üçüncü kişiler lehine hiçbir ayni hak tesis edemez ve bu varlık ile haklar üzerinde kira sertifikası sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir şekilde tasarrufta bulunamaz, varlık ve haklar, VKŞ'nin yönetiminin ve denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi teminat amacı dışında tasarruf edilemez, rehnedilemez veya teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, iflas masasına dâhil edilemez, ayrıca bunlar hakkında ihtiyati tedbir kararı verilemez. VKŞ, fon kullanıcılarından devralacağı varlık ve haklarla farklı tertiplerde kira sertifikası ihraç edebilir. Kira sertifikası sahipleri yalnızca kendi tertiplerine ilişkin varlık ve haklardan elde edilen gelirlerde payları oranında hak sahibidirler. VKŞ'nin ihraççı sıfatıyla yurt dışında veya yurt içinde ihraç etmiş olduğu veya edeceği farklı tertip kira

sertifikalarına konu varlık ve haklardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderler ilgili kira sertifikası bazında VKŞ'nin muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenir.

SPKn m. 61 (4) hükmü gereğince “İhraççının kira sertifikalarından kaynaklanan yükümlülüklerini vadesinde yerine getirememesi, yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi, faaliyet izninin kaldırılması veya iflası hâlinde portföyündeki varlıklardan elde edilen gelir öncelikle kira sertifikası sahiplerine yapılacak ödemelerde kullanılır. Bu durumda Kurul kira sertifikası sahiplerinin haklarının korunmasını teminen gerekli her türlü tedbiri almaya yetkilidir”.

Bu kapsamda, eğer VKŞ, yükümlülüklerini vadesinde yerine getirmez, yönetimi/denetimi kamu kurumlarına devredilir, faaliyet izni kaldırılır veya iflas ederse, Portföy Varlıklarından elde edilen ve Vakıf Katılım tarafından VKŞ'ye ödenen gelirler, öncelikle ilgili Yatırımcılara yapılacak ödemelerde kullanılacaktır. Şüpheyi mahal vermemek için belirtmek gerekir ki, bu hüküm sadece VKŞ'nin yukarıda sayılan bazı olumsuz durumlara maruz kalması durumunda geçerlidir.

#### **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 yıl sonu 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 31.12.2020 dönemine ilişkin ortalama tutarı:

| <b>Risk Sınıfları (Bin TL)</b>                                                                    | <b>Cari Dönem Risk Tutarı</b> | <b>Ortalama Risk Tutarı</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| 1 Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Alacaklar                                       | 16.066.680                    | 13.137.001                  |
| 2 Bölgesel Yönetimlerden Veya Yerel Yönetimlerden Alacaklar                                       | 168.531                       | 161.143                     |
| 3 İdari Birimlerden Ve Ticari Olmayan Girişimlerden Alacaklar                                     | 353.908                       | 259.357                     |
| 4 Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Alacaklar                                                    | -                             | -                           |
| 5 Uluslararası Teşkilatlardan Alacaklar                                                           | -                             | -                           |
| 6 Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Alacaklar                                                         | 1.728.874                     | 2.817.181                   |
| 7 Kurumsal Alacaklar                                                                              | 17.219.146                    | 14.185.971                  |
| 8 Perakende Alacaklar                                                                             | 4.883.089                     | 3.733.885                   |
| 9 Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar                                             | 4.147.997                     | 3.134.134                   |
| 10 Tahsili Gecikmiş Alacaklar                                                                     | 79.273                        | 102.625                     |
| 11 Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar                                               | -                             | -                           |
| 12 İpotek 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                                             | 88.072                        | 12.897                      |
| 16 Hisse Senedi Yatırımları                                                                       | 7.474                         | 7.960                       |
| 17 Diğer Alacaklar                                                                                | 3.538.863                     | 2.527.200                   |
| <b>Toplam</b>                                                                                     | <b>48.281.907</b>             | <b>40.079.354</b>           |

Ana Ortaklık Banka’ca üstlenilen kredi riski için ayrılan kredi riski için ayrılan 1. Aşama ve 2. aşama beklenen zarar karşılıkları tutarı 474.146 TL’dir (31 Aralık 2020: 354.043 TL’dir).

Önemli bölgelerdeki önemlilik arz eden risk sınıflarına göre ayrıştırılmış risk tutarlarının coğrafi dağılımı; risk sınıflarına göre ayrıştırılmış risklerin sektörlere veya karşı taraflara göre dağılımı ve tüm risklerin kalan vadelere göre dağılımı:

**a. Önemli Bölgelerdeki Önemlilik Arz eden Risklere İlişkin Profil: (Bin TL)**

| (31/12/2020)                                                     | Risk Sınıfları*   |                |                |          |          |                  |                   |                  |                  |                |          |          |          |          |               |               |                  | Toplam            |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------|----------|------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------|----------|----------|----------|---------------|---------------|------------------|-------------------|
|                                                                  | 1                 | 2              | 3              | 4        | 5        | 6                | 7                 | 8                | 9                | 10             | 11       | 12       | 13       | 14       | 15            | 16            | 17               |                   |
| <b>Cari Dönem</b>                                                |                   |                |                |          |          |                  |                   |                  |                  |                |          |          |          |          |               |               |                  |                   |
| 1 Yurtiçi                                                        | 16.066.680        | 168.531        | 353.908        | -        | -        | 709.114          | 16.783.381        | 4.882.896        | 4.101.772        | 79.273         | -        | -        | -        | -        | 88.072        | -             | 3.538.863        | 46.772.490        |
| 2 Avrupa Birliği Ülkeleri                                        | -                 | -              | -              | -        | -        | 335.471          | 91.613            | 169              | 15.459           | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | 442.712           |
| 3 OECD Ülkeleri **                                               | -                 | -              | -              | -        | -        | 573.217          | -                 | -                | -                | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | 573.217           |
| 4 Kıyı Bankacılığı Bölgeleri                                     | -                 | -              | -              | -        | -        | -                | 85.586            | -                | 30.010           | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | 115.596           |
| 5 ABD, Kanada                                                    | -                 | -              | -              | -        | -        | 24.488           | -                 | -                | 3                | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | 24.491            |
| 6 Diğer Ülkeler                                                  | -                 | -              | -              | -        | -        | 86.584           | 258.566           | 24               | 753              | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | 345.927           |
| 7 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | -                 | -              | -              | -        | -        | -                | -                 | -                | -                | -              | -        | -        | -        | -        | -             | 7.474         | -                | 7.474             |
| 8 Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler***                        | -                 | -              | -              | -        | -        | -                | -                 | -                | -                | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | -                 |
| <b>9 Toplam</b>                                                  | <b>16.066.680</b> | <b>168.531</b> | <b>353.908</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1.728.874</b> | <b>17.219.146</b> | <b>4.883.089</b> | <b>4.147.997</b> | <b>79.273</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>88.072</b> | <b>7.474</b>  | <b>3.538.863</b> | <b>48.281.907</b> |
| <b>Önceki Dönem</b>                                              |                   |                |                |          |          |                  |                   |                  |                  |                |          |          |          |          |               |               |                  |                   |
| 1 Yurtiçi                                                        | 6.695.665         | 157.385        | 25.126         | -        | -        | 2.873.792        | 10.167.046        | 1.690.419        | 1.907.211        | 138.202        | -        | -        | -        | -        | 5.908         | 6.082         | 1.397.347        | 25.064.183        |
| 2 Avrupa Birliği Ülkeleri                                        | -                 | -              | -              | -        | -        | 51.185           | 2.977             | 181              | 20.325           | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | 74.668            |
| 3 OECD Ülkeleri **                                               | -                 | -              | -              | -        | -        | 307.705          | -                 | -                | -                | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | 307.705           |
| 4 Kıyı Bankacılığı Bölgeleri                                     | -                 | -              | -              | -        | -        | -                | 24.204            | -                | 4.543            | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | 28.747            |
| 5 ABD, Kanada                                                    | -                 | -              | -              | -        | -        | 22.213           | -                 | 8                | -                | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | 22.221            |
| 6 Diğer Ülkeler                                                  | -                 | -              | -              | -        | -        | 39.992           | 136.002           | 309              | 53               | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | 176.356           |
| 7 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | -                 | -              | -              | -        | -        | -                | -                 | -                | -                | -              | -        | -        | -        | -        | -             | 4.719         | -                | 4.719             |
| 8 Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler***                        | -                 | -              | -              | -        | -        | -                | -                 | -                | -                | -              | -        | -        | -        | -        | -             | -             | -                | -                 |
| <b>9 Toplam</b>                                                  | <b>6.695.665</b>  | <b>157.385</b> | <b>25.126</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>3.294.887</b> | <b>10.330.229</b> | <b>1.690.917</b> | <b>1.932.132</b> | <b>138.202</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>5.908</b>  | <b>10.801</b> | <b>1.397.347</b> | <b>25.678.599</b> |

\* Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıflarını ifade etmektedir.

- |                                                                                           |                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar   | 10 Tahsili gecikmiş alacaklar                                                                  |
| 2 Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar   | 11 Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar                                            |
| 3 İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 12 İpotek teminatlı menkul kıymetler                                                           |
| 4 Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                | 13 Menkul kıymetleştirme pozisyonları                                                          |
| 5 Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                       | 14 Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar |
| 6 Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                     | 15 Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar                                          |
| 7 Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar                                          | 16 Hisse senedi yatırımları                                                                    |
| 8 Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar                                         | 17 Diğer alacaklar                                                                             |
| 9 Gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılan alacaklar                                      |                                                                                                |

\*\* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

\*\*\* Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

## b. Sektörlere veya Karşı Taraflara Göre Risk Profili: (Bin TL)

|                |                             | Risk Sınıfları* |         |         |   |   |           |            |           |           |        |    |    |    |    |        |       |           |            |            |            |
|----------------|-----------------------------|-----------------|---------|---------|---|---|-----------|------------|-----------|-----------|--------|----|----|----|----|--------|-------|-----------|------------|------------|------------|
| 31 Aralık 2020 |                             | 1               | 2       | 3       | 4 | 5 | 6         | 7          | 8         | 9         | 10     | 11 | 12 | 13 | 14 | 15     | 16    | 17        | TP         | YP         | Toplam     |
| 1              | Tarım                       | -               | -       | -       | - | - | -         | 106.805    | 45.416    | 14.683    | 96     | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 133.167    | 33.833     | 167.000    |
| 1,1            | Çiftçilik ve Hayvancılık    | -               | -       | -       | - | - | -         | 98.096     | 39.834    | 14.223    | 96     | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 118.751    | 33.498     | 152.249    |
| 1,2            | Ormancılık                  | -               | -       | -       | - | - | -         | 6          | 4.954     | 460       | -      | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 5.420      | -          | 5.420      |
| 1,3            | Balıkçılık                  | -               | -       | -       | - | - | -         | 8.703      | 628       | -         | -      | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 8.996      | 335        | 9.331      |
| 2              | Sanayi                      | -               | -       | 187.634 | - | - | -         | 6.798.440  | 1.480.827 | 341.122   | 14.417 | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 4.546.382  | 4.276.058  | 8.822.440  |
| 2,1            | Madencilik ve Taşocakçılığı | -               | -       | -       | - | - | -         | 290.195    | 31.878    | 13.881    | -      | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 149.148    | 186.806    | 335.954    |
| 2,2            | İmalat Sanayi               | -               | -       | 172.410 | - | - | -         | 5.028.188  | 1.413.341 | 287.422   | 13.164 | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 3.560.230  | 3.354.295  | 6.914.525  |
| 2,3            | Elektrik, Gaz, Su           | -               | -       | 15.224  | - | - | -         | 1.480.057  | 35.608    | 39.819    | 1.253  | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 837.004    | 734.957    | 1.571.961  |
| 3              | İnşaat                      | -               | -       | -       | - | - | -         | 2.595.712  | 719.521   | 994.376   | 6.956  | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 2.980.927  | 1.335.638  | 4.316.565  |
| 4              | Hizmetler                   | 15.939.206      | -       | 150.781 | - | - | 1.728.874 | 7.158.093  | 2.030.396 | 740.962   | 55.839 | -  | -  | -  | -  | 88.072 | 7.474 | 928       | 10.276.287 | 17.624.338 | 27.900.625 |
| 4,1            | Toptan ve Perakende Ticaret | -               | -       | -       | - | - | -         | 3.546.442  | 580.692   | 398.153   | 38.291 | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 3.696.139  | 1.867.439  | 5.563.578  |
| 4,2            | Otel ve Lokanta Hizmetleri  | -               | -       | -       | - | - | -         | 74.225     | 50.157    | 25.092    | 360    | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 97.914     | 51.920     | 149.834    |
| 4,3            | Ulaştırma Ve Haberleşme     | -               | -       | 144.662 | - | - | -         | 2.318.015  | 152.204   | 106.307   | 396    | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 775.406    | 1.946.178  | 2.721.584  |
| 4,4            | Mali Kuruluşlar             | 15.939.206      | -       | -       | - | - | 1.728.874 | 412.751    | 7.489     | 20.779    | -      | -  | -  | -  | -  | 88.072 | 7.474 | 928       | 4.873.531  | 13.332.042 | 18.205.573 |
| 4,5            | Gayrimenkul ve Kira. Hizm.  | -               | -       | -       | - | - | -         | 223.567    | 30.997    | 146.398   | 3.215  | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 237.459    | 166.718    | 404.177    |
| 4,6            | Serbest Meslek Hizmetleri   | -               | -       | -       | - | - | -         | 485.767    | 161.356   | 35.632    | 13.575 | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 493.381    | 202.949    | 696.330    |
| 4,7            | Eğitim Hizmetleri           | -               | -       | 6.119   | - | - | -         | 35.336     | 14.165    | 6.407     | 2      | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 38.429     | 23.600     | 62.029     |
| 4,8            | Sağlık ve Sosyal Hizmetler  | -               | -       | -       | - | - | -         | 61.990     | 33.336    | 2.194     | -      | -  | -  | -  | -  | -      | -     | -         | 64.028     | 33.492     | 97.520     |
| 5              | Diğer                       | 127.474         | 168.531 | 15.493  | - | - | -         | 560.096    | 606.929   | 2.056.854 | 1.965  | -  | -  | -  | -  | -      | -     | 3.537.935 | 4.350.071  | 2.725.206  | 7.075.277  |
| 6              | Toplam                      | 16.066.680      | 168.531 | 353.908 | - | - | 1.728.874 | 17.219.146 | 4.883.089 | 4.147.997 | 79.273 | -  | -  | -  | -  | 88.072 | 7.474 | 3.538.863 | 22.286.834 | 25.995.073 | 48.281.907 |

(\*) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıflarını ifade etmektedir.

- |                                                                                           |                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar   | 10 Tahsili gecikmiş alacaklar                                                                  |
| 2 Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar   | 11 Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar                                            |
| 3 İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 12 İpotek teminatlı menkul kıymetler                                                           |
| 4 Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                | 13 Menkul kıymetleştirme pozisyonları                                                          |
| 5 Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                       | 14 Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar |
| 6 Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                     | 15 Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar                                          |
| 7 Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar                                          | 16 Hisse senedi yatırımları                                                                    |
| 8 Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar                                         | 17 Diğer alacaklar                                                                             |
| 9 Gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılan alacaklar                                      |                                                                                                |

\*\* Kredi Riski Azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir

### c. Vade Unsuru Taşıyan Risklerin Kalan Vadelerine Göre Dağılımı: (Bin TL)

(31 Aralık 2020)

Vadeye Kalan Süre

| Risk Sınıfları                                                                                 | 1 ay              | 1-3 ay           | 3-6 ay           | 6-12ay           | 1 yıl üzeri       | Dağıtılamayan    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 1 Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar        | 5.584.179         | 1.263.593        | 1.305.199        | 632.478          | 7.153.701         | 127.530          |
| 2 Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar        | 446               | 1.481            | 4.893            | 1.555            | 158.747           | 1.409            |
| 3 İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar      | 144.542           | 1.162            | 40               | 735              | 28.265            | 179.164          |
| 4 Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                     | -                 | -                | -                | -                | -                 | -                |
| 5 Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                            | -                 | -                | -                | -                | -                 | -                |
| 6 Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                          | 1.517.002         | 53.811           | 3.317            | 107.588          | 610               | 46.546           |
| 7 Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar                                               | 1.092.801         | 1.171.073        | 1.456.789        | 3.381.334        | 8.422.972         | 1.694.177        |
| 8 Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar                                              | 82.458            | 267.602          | 367.695          | 666.497          | 2.963.235         | 535.602          |
| 9 Gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılan alacaklar                                           | 11.493            | 40.501           | 106.077          | 222.492          | 3.599.604         | 167.830          |
| 10 Tahsili gecikmiş alacaklar                                                                  | -                 | -                | -                | -                | -                 | 79.273           |
| 11 Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar                                            | -                 | -                | -                | -                | -                 | -                |
| 12 İpotek teminatlı menkul kıymetler                                                           | -                 | -                | -                | -                | -                 | -                |
| 13 Menkul kıymetleştirme pozisyonları                                                          | -                 | -                | -                | -                | -                 | -                |
| 14 Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -                 | -                | -                | -                | -                 | -                |
| 15 Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar                                          | 112               | 35.231           | -                | -                | 5.929             | 46.800           |
| 16 Hisse senedi yatırımları                                                                    | -                 | -                | -                | -                | -                 | 7.474            |
| 17 Diğer alacaklar                                                                             | 2.758.981         | -                | -                | -                | -                 | 779.882          |
| <b>GENEL TOPLAM</b>                                                                            | <b>11.192.014</b> | <b>2.834.454</b> | <b>3.244.010</b> | <b>5.012.679</b> | <b>22.333.063</b> | <b>3.665.687</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.

| 31.12.2019 (Bin TL)                     | EUR         | USD         | DİĞER YP  | TOPLAM      |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| Toplam Varlıklar                        | 10.434.727  | 4.825.925   | 2.354.983 | 17.615.635  |
| Toplam Yükümlülükler                    | 6.726.568   | 6.036.890   | 1.701.047 | 14.464.505  |
| Net Bilanço Pozisyonu                   | 3.708.159   | (1.210.965) | 653.936   | 3.151.130   |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu               | (3.816.098) | 1.264.360   | (657.017) | (3.208.755) |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (*) | 802.438     | 4.809.230   | 979.481   | 6.591.149   |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar (*)   | 4.618.536   | 3.544.870   | 1.636.498 | 9.799.904   |
| Gayrinakdi Krediler                     | 1.697.404   | 1.529.059   | 34.509    | 3.260.972   |

(\*) Cari dönemde türev finansal araçlar içerisinde 720.213 bin TL döviz alım taahhüdü (31 Aralık 2018: 295.710 Bin TL), 697.393 TL bin döviz satım taahhüdü yer almaktadır. (31 Aralık 2018: 437.246 Bin TL).

| 31.12.2020 (Bin TL)                      | EUR         | USD         | DİĞER YP    | TOPLAM      |
|------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Toplam Varlıklar                         | 12.374.730  | 10.846.363  | 5.962.410   | 29.183.503  |
| Toplam Yükümlülükler                     | 8.453.683   | 12.912.384  | 9.226.322   | 30.592.389  |
| Net Bilanço Pozisyonu                    | 3.921.047   | (2.066.021) | (3.263.912) | (1.408.886) |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu                | (3.943.795) | 2.422.718   | 3.269.946   | 1.748.869   |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (**) | 2.895.951   | 11.769.538  | 9.147.688   | 23.813.177  |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar (**)   | 6.839.746   | 9.346.820   | 5.877.742   | 22.064.308  |
| Gayrinakdi Krediler                      | 3.396.284   | 2.463.775   | 260.766     | 6.120.825   |

(\*\*) Cari dönemde türev finansal araçlar içerisinde 5.034.909 TL aktif değer alım taahhüdü (31 Aralık 2019: 720.213 TL), 4.519.468 TL aktif değer satım taahhüdü yer almaktadır (31 Aralık 2019: 697.393 TL).

| 30.06.2021 (Bin TL)                      | EUR         | USD        | DİĞER YP    | TOPLAM      |
|------------------------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| Toplam Varlıklar                         | 19.493.991  | 16.685.083 | 7.085.853   | 43.264.927  |
| Toplam Yükümlülükler                     | 11.984.469  | 17.675.551 | 8.789.619   | 38.449.639  |
| Net Bilanço Pozisyonu                    | 7.509.522   | (990.468)  | (1.703.766) | 4.815.288   |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu                | (7.544.094) | 1.102.409  | 1.775.432   | (4.666.253) |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (**) | 697.162     | 12.745.397 | 9.067.868   | 22.510.427  |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar (**)   | 8.241.256   | 11.642.988 | 7.292.436   | 27.176.680  |
| Gayrinakdi Krediler                      | 4.339.272   | 4.786.616  | 385.665     | 9.511.553   |

(\*\*) Cari dönemde türev finansal araçlar içerisinde 2.972.185 TL aktif değer alım taahhüdü (31 Aralık 2020: 5.034.909 TL), 3.115.641 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 solo 31 Aralık 2020 ve 30 Haziran 2021 dönemlerine ilişkin son üç ay içerisinde hesaplanan ortalama likidite karşılama oranları Yabancı Para (YP) ve Yabancı Para + Türk Lirası (TP) cinsinden aşağıdaki gibidir.

| Likidite Karşılama Oranı (%) | 30.06.2021 |         | 31.12.2020 |        |
|------------------------------|------------|---------|------------|--------|
|                              | TP+YP      | YP      | TP+YP      | YP     |
| En Düşük (%)                 | 219,79     | 207,46  | 190,14     | 245,82 |
| Ay                           | Haziran    | Nisan   | Aralık     | Kasım  |
| En Yüksek (%)                | 265,14     | 229,02  | 210,53     | 260,85 |
| Ay                           | Nisan      | Haziran | Kasım      | Aralık |
| Ortalama                     | 239,65     | 220,44  | 201,81     | 253,54 |

#### 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 2021 itibarıyla üç aylık ortalama tutarlardan hesaplanan solo kaldıraç oranı %8,76'dır (31 Aralık 2020: %6,56). Bu oran asgari oranın %3 (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 2021 (*) | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2020 (*) |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>Bilanço içi varlıklar</b> |                                                                                            |                                   |                                    |
| 1                            | Bilanço içi varlıklar (Türev finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil) | 64.614.827                        | 53.909.836                         |
| 2                            | (Ana sermayeden indirilen varlıklar)                                                       | 76.182                            | 96.306                             |
| 3                            | Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı (1 ve 2'nci satırların toplamı)          | 64.538.645                        | 53.813.530                         |

|                                                               |                                                                                                                                                     |            |            |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Türev finansal araçlar ile kredi türevleri</b>             |                                                                                                                                                     |            |            |
| 4                                                             | Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin yenileme maliyeti                                                                                     | 272.723    | 214.723    |
| 5                                                             | Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin potansiyel kredi risk tutar                                                                           | 251.945    | 190.847    |
| 6                                                             | Türev finansal araçlar ile kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı (4 ve 5'inci satırların toplamı)                                            | 524.668    | 405.570    |
| <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) | 4.583.861  | 3.796.914  |
| 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)                                | 4.583.861  | 3.796.914  |
| <b>Bilanço dışı işlemler</b>                                  |                                                                                                                                                     |            |            |
| 10                                                            | Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı                                                                                                         | 26.551.208 | 24.117.664 |
| 11                                                            | (Krediye dönüştürme oranları ile çarpımdan kaynaklanan düzeltme tutarı)                                                                             | -          | -          |
| 12                                                            | Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı (10 ve 11'inci satırların toplamı)                                                                | 26.551.208 | 24.117.664 |
| <b>Sermaye ve toplam risk</b>                                 |                                                                                                                                                     |            |            |
| 13                                                            | Ana sermaye                                                                                                                                         | 8.430.563  | 5.390.882  |
| 14                                                            | Toplam risk tutarı (3, 6, 9 ve 12'nci satırların toplamı)                                                                                           | 96.198.382 | 82.133.678 |
| <b>Kaldıraç oranı</b>                                         |                                                                                                                                                     |            |            |
| 15                                                            | Kaldıraç oranı (%)                                                                                                                                  | 8,76       | 6,56       |

(\*) Üç aylık ortalama tutarlardır.

#### 4.1.2.4 Piyasa Riski

Piyasa riski, bankanın 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>30.06.2021 | Risk Ağırlıklı Tutarlar<br>31.12.2020 |
|------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Dolaysız (peşin) ürünler</b>          |                                       |                                       |
| Kar Payı oranı riski (genel ve spesifik) | 586.288                               | 321.538                               |
| Hisse senedi riski (genel ve spesifik)   | -                                     | -                                     |
| Kur riski                                | 105.846                               | 347.235                               |
| Emtia riski                              | 1.521.302                             | 3.034.207                             |
| <b>Opsiyonlar</b>                        |                                       |                                       |
| Basitleştirilmiş yaklaşım                | -                                     | -                                     |
| Delta-plus metodu                        | -                                     | -                                     |
| Senaryo yaklaşımı                        | -                                     | -                                     |
| Menkul kıymetleştirme                    | -                                     | -                                     |

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| <b>Toplam</b> | <b>2.213.436</b> | <b>3.702.980</b> |
|---------------|------------------|------------------|

#### 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 son 3 yılına ait 2020, 2019 ve 2018 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 operasyonel riske esas tutar rakamları yer almaktadır.

|                                                  |                   |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>(Bin TL)</b>                                  | <b>30.06.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| <b>Operasyonel Riske Esas Tutar<br/>(Bin TL)</b> | 2.740.494         | 1.695.223         |

#### 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 bankaya duyulan güvenin azalması veya banka itibarının zedelenmesi nedeniyle bankanın zarar etme olasılığı olarak ifade etmektedir.

#### **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**

Risk yoğunlaşması (temerküzü), bir risk tutarının veya grup halindeki risk tutarlarının (bireysel olarak kredilerin portföy içinde, belirli sektörler bazında, belirli bir coğrafi alanda veya teminat türü bazında yoğunlaşmasından kaynaklanan risk vb.) Banka'nın sağlığını ve esas faaliyetlerini

yürütebilme kabiliyetini tehdit edebilecek derecede yüksek (Banka'nın sermayesi, toplam aktifleri veya bütüncül risk seviyesi ile orantılı olarak) zararlara neden olabilme potansiyeli olarak tanımlanmıştır.

Yoğunlaşma riski, kredi riski portföyünde birbirleri ile pozitif korelasyona sahip, benzer koşullarda temerrüde düşme eğilimi gösteren sektörler, karşı taraflar veya coğrafi bölgeler ile kredi riski azaltım faaliyetlerinden kaynaklanan tek bir teminat türüne veya tek bir tarafın sağladığı kredi korumasına yönelik risk tutarları ya da büyük krediler gibi dolaylı olarak maruz kalınan yoğunlaşmalardan kaynaklanmaktadır.

#### **4.2.8. Faizsiz Bankacılık Uyum Riski**

Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartlarına uygun hareket edilmemesinden ötürü oluşabilecek zarara uğrama ihtimali Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartlarına Uyum riski olarak tanımlanır.

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 İlke ve Standartları ile danışma komitesi kararlarına uyumunu sağlamaya yönelik kontrolleri içerir. Faizsiz Bankacılık Uyum Politikası gereği bankanın tüm faaliyetlerinde uyumu gözetir. Politika, Prosedür, diğer tüm iç mevzuat ve raporlamalar Faizsiz Bankacılık Prensiplerine, Danışma Kurulu ve Danışma Komitesi kararlarına uygun olarak gerçekleştirilir. Faizsiz Bankacılık Prensiplerine, Danışma Kurulu ve Danışma Komitesi kararlarına uyum oranı ve sıhhatinin izlenmesi yoluyla yönetilir.

### **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 Anonim Şirketi |
| <b>İhraççı</b>         | Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi |

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

|                      |                                                                         |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>İhraççı</b>       | Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi                                    |
| <b>Merkez Adresi</b> | Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10<br>Ümraniye/İstanbul |

|                                               |                                  |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Bağı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü</b> | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü |
| <b>Ticaret Sicil Numarası</b>                 | 55058-5                          |

|                                               |                                                                      |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Fon Kullanıcısı</b>                        | Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi                                 |
| <b>Merkez Adresi</b>                          | Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul |
| <b>Bağı 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 Anonim Şirketi |
| <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 Anonim Şirketi |
| <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> | Saray 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 35 71 - Faks: (0216) 800 31 81                       |
| <b>İnternet Adresi</b>                           | www.vakifvarlikkiralama.com.tr                                       |

|                                               |                                                                      |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Fon Kullanıcısı</b>                        | Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi.                                |
| <b>Merkez ve Fiili Yönetim Merkezi Adresi</b> | Saray 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     | 10.12.2021 | 28.09.2021 | 26.02.2021 | 3.11.2020 | 12.11.2019 | 31.05.2019 | 22.10.2018 | 1.10.2018 | Son Değişim      |
|------------------------|------------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------------|
| Uzun Vadeli YP         | B          | B          | B          | B         | B+         | B+         | B+         | B+        | Değişmedi        |
| Kısa Vadeli YP         | B          | B          | B          | B         | B          | B          | B          | B         | Değişmedi        |
| Uzun Vadeli TL         | BB-        | BB-        | BB-        | BB-       | BB-        | BB         | BB         | BB        | Değişmedi        |
| 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          | -          | -          | -         | -          | -          | -          | -         | Yeni Notlandırma |
| 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 kullanıcısını 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/imzalanın sözleşmelerin içeriği aşağıda özetlenmiştir. İlgili sözleşme taslaklarına bu İhraççı Bilgi Dokümanı Ek.3’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 İhraçlara 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 İhraççının Sermaye Piyasası Kurulu’ndan almış olduğu onaya istinaden Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında Sermaye Piyasası Kurulunca onaylanmış ihraç tavanına kadar tertipler halinde ihraç edilecek olan kira sertifikalarının Sertifika Hüküm ve Şartlarının, İhraççı ve Fon Kullanıcısı tarafından kabul edildiğini gösteren anlaşmadır. Bu sözleşmede ihraç tutarı, vade ve getiri oranı gibi bilgiler mevcuttur.

### **Alım Satım Sözleşmesi**

Alım Satım Sözleşmesi, Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında, Fon Kullanıcısının Sermaye Piyasası Kurulu’ndan almış olduğu izne istinaden ihraç tavanına kadar çeşitli vadelerde, tertipler halinde ihraç edilecek olan Kira Sertifikası ihracı çerçevesinde;

Alım satım konu olan emtiaların VKŞ tarafından ihraç çerçevesinde elde edilecek Kira Sertifika ihraç gelirlerinin belirli bir oranına denk gelen kısmının kullanılarak satın alınması ve akabinde Fon Kullanıcısına vadeli olarak satışının hüküm ve koşullarını düzenlemektedir. Sipariş Formu, Teklif Formu ve Kabul Beyanı’ndan oluşmaktadır.

### **Teminat Mektubu**

Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda, Fon Kullanıcısı’nın İhraççı 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 kârın elde edilmemesi halinde elde edilen kâr ile beklenen kar arasındaki farkı, hiç kâr elde edilememesi ve zarar edilmesi halinde ise zarar ile birlikte beklenen kârı vade/itfa tarihinde nakden ve defaten İhraççı’ya 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, Bankanın menkul kıymet portföyünde bulunan kira sertifikaları/sukuk ve benzeri Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartlarına 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 Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartları doğrultusunda, Portföy’ü 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

Varlıkları'nı Danışma Komitesi'nce uygun görülecek başkaca varlık ve haklar niteliğini haiz ikame varlıklarla değiştirebilecektir.

Fon Kullanıcısı Portföy'den elde edilen gelirlerin tahsilatını gerçekleştirecektir. Fon Kullanıcısı, Portföy'den elde ettiği geliri, sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarihlerde İhraççı'ya aktaracaktır.

Portföy'den elde edilen gelir, sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen beklenen kar oranını geçerse, söz konusu tutar vekâlet ücreti olarak Fon Kullanıcısına ait olacaktır. Fon Kullanıcısı, Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar ve atıl kalan fonların kullanılmasında kullanılan yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine 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 Borçluları'nın ödenmeyen tüm borçlarını herhangi bir ihbar ve ihtara gerek kalmaksızın gününde ve eksiksiz olarak ödemek suretiyle halka arz edilerek gerçekleştirilecek İhraçlarda İzahnamede, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek İhraçlarda Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarih ve şartlarda ödenmek üzere Portföy Gelirlerine aktaracaktır. Şüpheye mahal vermemek adına, Banka'nın 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 İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlüklerini eksiksiz yerine getirmesine rağmen beklenen/tahmini kârın elde edilememesi veya zarar edilmesi hallerinde oluşan kayıptan Banka'nın sorumluluğu bulunmamaktadır. İşlem sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlülüklerini yerine getirdiğini ve beklenen/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, İtfa Tarihinde İtfa Bedeli'ni ödeyerek Portföy'ü tasfiye etmeyi üstlenmektedir.

İhraççı Fon Kullanıcısı tarafından yapılan ödemeleri Yatırımcılara aktaracaktır. Portföy tasfiye edildikten sonra, Portföyün tasfiyesinden elde edilen gelir İhraççı 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 ve ortak yatırımlar yoluyla fon kullandırmaktadır.

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

| (Bin TL)                                  | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                           | 30/06/2021                         | 30/06/2020                         | 31/12/2020                 | 31/12/2019                 |
| Net kâr payı<br>geliri/gideri             | 808.992                            | 745.524                            | 1.686.317                  | 680.469                    |
| Net ücret ve komisyon gelirleri/giderleri | 34.413                             | 39.028                             | 74.429                     | 84.420                     |
| Ticari kar/zarar (net)                    | 429.425                            | 200.385                            | 314.013                    | 512.000                    |
| Diğer faaliyet gelirleri                  | 276.585                            | 104.381                            | 207.696                    | 116.626                    |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>1549.415</b>                    | <b>1089.318</b>                    | <b>2.282.455</b>           | <b>1.393.515</b>           |

| (Bin TL)                                    | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                             | 30/06/2021                | 30/06/2020                | 31/12/2020                 | 31/12/2019                 |
| <b>KÂR PAYI GELİRLERİ</b>                   | <b>2.121.175</b>          | <b>1.327.826</b>          | <b>3.013.022</b>           | <b>2.302.874</b>           |
| Kredilerden Alınan Kâr Payları              | 1.573.527                 | 1.024.149                 | 2.271.210                  | 1.982.151                  |
| Zorunlu Karşılıklardan Alınan Gelirler      | 24.409                    | 2.890                     | 9.547                      | 18.013                     |
| Bankalardan Alınan Gelirler                 | 8.949                     | 5.837                     | 8.360                      | 5.085                      |
| Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Gelirler | -                         | -                         | 82                         | -                          |
| Menkul Değerlerden Alınan Gelirler          | 488.633                   | 280.048                   | 687.727                    | 245.515                    |

|                                                                     |                  |                |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı<br>Kar Zarara Yansıtılanlar               | 24.697           | 14.186         | 41.530           | 13.951           |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı<br>Diğer Kapsamlı Gelire<br>Yansıtılanlar | 445.008          | 252.289        | 615.223          | 215.452          |
| İtfa Edilmiş Maliyeti İle<br>Ölçülenler                             | 18.928           | 13.573         | 30.974           | 16.112           |
| Finansal Kiralama Gelirleri                                         | 18.119           | 10.284         | 24.372           | 18.105           |
| Diğer Kâr Payı Gelirleri                                            | 7.538            | 4.618          | 11.724           | 34.005           |
|                                                                     |                  |                |                  |                  |
| <b>KÂR PAYI GİDERLERİ<br/>(-)</b>                                   | <b>1.312.183</b> | <b>582.302</b> | <b>1.326.705</b> | <b>1.622.405</b> |
| Katılma Hesaplarına Verilen<br>Kâr Payları                          | 830.119          | 394.794        | 899.715          | 1.189.594        |
| Kullanılan Kredilere Verilen<br>Kâr Payları                         | 62.688           | 26.132         | 66.469           | 62.792           |
| Para Piyasası İşlemlerine<br>Verilen Kâr Payları                    | 55.074           | 22.983         | 79.992           | 13.337           |
| İhraç Edilen Menkul<br>Kıymetlere Verilen Kâr<br>Payları            | 288.506          | 111.125        | 233.958          | 333.299          |
| Kiralama Kâr Payı Giderleri                                         | 13.692           | 12.134         | 25.477           | 21.679           |
| Diğer Kâr Payı Giderleri                                            | 62.104           | 15.134         | 21.094           | 1.704            |
|                                                                     |                  |                |                  |                  |
| <b>NET KÂR PAYI<br/>GELİRİ/GİDERİ</b>                               | <b>808.992</b>   | <b>745.524</b> | <b>1.686.317</b> | <b>680.469</b>   |
|                                                                     |                  |                |                  |                  |
| <b>NET ÜCRET VE<br/>KOMİSYON<br/>GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>            | <b>34.413</b>    | <b>39.028</b>  | <b>74.429</b>    | <b>84.420</b>    |
| Alınan Ücret ve<br>Komisyonlar                                      | 114.384          | 85.273         | 199.414          | 137.896          |
| Gayri Nakdi Kredilerden                                             | 53.359           | 39.354         | 85.265           | 70.294           |
| Diğer                                                               | 61.025           | 45.919         | 114.149          | 67.602           |
| Verilen Ücret ve<br>Komisyonlar (-)                                 | 79.971           | 46.245         | 124.985          | 53.476           |
| Gayri Nakdi Kredilere                                               | 1                | -              | 13               | 44               |

|       |        |        |         |        |
|-------|--------|--------|---------|--------|
| Diğer | 79.970 | 46.245 | 124.972 | 53.432 |
|-------|--------|--------|---------|--------|

**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:**

2020 ve 2021 yıllarında tüm dünyaya yayılarak ekonomik ve sosyal koşulları derinden etkileyen COVID-19 pandemisinin etkileri 2022 yılında da tam anlamıyla atlatılabilmiş olarak görünmüyor. Aşılarla acil kullanım izni almasının ardından yeni bir safhaya taşınan pandemi ile mücadele halen devam etmektedir. Aşıların vaka artış hızını yavaşlattığı, hastaneye yatışları ve ölüm oranlarını azalttığı görülmüştür. Bu durum ekonomik aktivitenin görece canlı kalmasına sebep olmuştur. Ancak pandeminin faaliyet koşullarına olan etkisi tamamen ortadan kalkmamıştır.

TCMB, Mart ayında politika faizini 200 baz puan artırarak %17,00 seviyesinden %19,00 seviyesine yükseltmiştir. Eylül ayna kadar %19 seviyesinde seyreden politika faizi Eylül, Ekim Kasım ve Aralık aylarında Para Politikası Kurulu toplantılarında toplam 500 baz puan indirim ile %14 seviyesine gerilemiştir.

Aralık 2021 döneminde Türk Bankacılık Sektörünün, aktif büyüklüğü 9.213.196 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Sektörün aktif toplamı 2020 yılsonuna göre 3.106.754 milyon TL artmıştır. Aralık 2021 döneminde en büyük aktif kalemi olan krediler 4.900.955 milyon TL, menkul değerler 1.476.598 milyon TL'dir. 2020 yılsonuna göre sektörün; Toplam Aktifi %50,9, Krediler Toplamı %37,0, Menkul Değerler Toplamı %44,4 oranında artmıştır. Bu dönemde kredilerin takibe dönüşüm oranı %3,15 olmuştur. Bankaların kaynakları içinde, en büyük fon kaynağı durumunda olan mevduat 2020 yılsonuna göre %53,5 artışla 5.303.348 milyon TL olmuştur. 2020 yılsonuna göre özkaynak toplamı %18,6 artışla 710.965 milyon TL olurken, Aralık 2021 döneminde sektörün dönem net kârı 92.083 milyon TL, sermaye yeterliliği standart oranı ise %18,34 seviyesinde bulunmaktadır.

Vakıf Katılım özelinde değerlendirme yapıldığında, Vakıf Katılım'ın Eylül 2021 itibarıyla mali tablolarına göre toplam aktifleri yılbaşına kıyasla %38 oranında bir artışla 73,2 milyar TL'ye ulaşmıştır. Belirtilen dönemde nakdi finansman büyüklüğü %31 oranında; toplanan fonlar büyüklüğü ise %27 oranında artış göstermiştir. Nakdi finansmanlar 38,6 milyar TL olarak gerçekleşirken toplanan fonlar 50,4 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Vakıf Katılım'ın ödenmiş sermayesi 2021 yılı içerisinde 2,5 milyar TL artarak Eylül 2021 itibarıyla 5,7 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylece Vakıf Katılım, katılım bankaları arasında en yüksek ödenmiş sermayeye sahip olmuştur. Karlılık açısından bakıldığında, Eylül 2021 itibarıyla Vakıf Katılım'ın net dönem karı geçen senenin aynı dönemine kıyasla %20 oranında artış göstererek 802 milyon TL olarak gerçekleştirmiştir.

| 30/09/2021 itibarıyla Vakıf Katılım'ın Pazar Payı |               |                    |                   |                          |                                    |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|--------------------------|------------------------------------|
| (Milyon TL)                                       | Vakıf Katılım | Bankacılık Sektörü | Katılım Bankaları | Sektör İçerisindeki Payı | Katılım Bankaları İçerisindeki Pay |
| Toplam Aktif                                      | 73.216        | 7.046.810          | 530.978           | 1,04%                    | 13,79%                             |
| Krediler                                          | 38.618        | 4.038.132          | 256.926           | 0,96%                    | 15,03%                             |

|                              |        |           |         |       |        |
|------------------------------|--------|-----------|---------|-------|--------|
| Mevduat<br>(Katılım<br>Fonu) | 50.416 | 4.106.751 | 395.540 | 1,23% | 12,75% |
| Net Kar                      | 802    | 56.941    | 3.102   | 1,41% | 25,85% |

Vakıf Katılım Bankası'nın hem yurt içinden hem yurt dışından daha fazla yatırımcıya ulaşarak onları katılım bankacılığı sistemine dâhil etme misyonunun 2022 yılı ve sonrasında da devam etmesi hedeflenmektedir. Vakıf Katılım Bankası büyümesini sürdürerek müşteri tabanını artırmayı ve TL fon kaynaklarını 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.

| Dönem sonu itibari ile | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 30/09/2021 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Şube Sayısı            | 91         | 104        | 116        | 125        |
| Çalışan Sayısı         | 1092       | 1.322      | 1.642      | 1.803      |

Vakıf Katılım Bankası şubeleşme çalışmalarına ve coğrafi kapsama alanını artırmaya devam etmektedir. Eylül 2021 itibariyle il bazında kapsama alanı %50 seviyesinin üzerinde gerçekleşmiştir. Bir yandan dijitalleşme çalışmalarına hız veren Banka, diğer yandan fiziksel olarak sahada faaliyetlerini genişletme çalışmalarını sürdürmektedir. Bu şekilde katılım bankacılığının yaygınlaştırılması ve finansal kapsayıcılığın artırılarak atıl fonların ekonomiye kazandırılması hedeflenmektedir.

Bankacılık sektöründe rekabetin günden güne arttığı gözlemlenmektedir. Geleneksel oyunculara ek olarak, finansal teknolojiler kuruluşlarının hizmet vermeye başlaması ve BDDK tarafından yayınlanan dijital bankacılığa dair taslak yönetmeliğe binaen 2022 yılıyla birlikte kurulabilecek dijital bankalar sektördeki rekabeti artırmaktadır. Vakıf Katılım Bankası sektördeki gelişmeleri yakından takip etmekte ve pazar payını artırmak için alınabilecek muhtemel aksiyonları değerlendirmektedir.

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

- New York FED Ekonomik Aktivite Endeksi  
(<https://www.newyorkfed.org/research/policy/weekly-economic-index#/>)
- Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası Elektronik Veri Dağıtım Sistemi  
(<https://evds2.tcmb.gov.tr/index.php?/evds/dashboard/1441>)
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Aylık Bülten  
(<https://www.bddk.org.tr/BultenAylık>)
- Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)  
(<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Sanayi-%C3%9Cretim-Endeksi-A%C4%9Fustos-2021-37303&dil=1>)
- BDDK – Dijital Bankaların Faaliyet Esasları ile Servis Modeli Bankacılığı Hakkında Yönetmelik Taslağı: <https://www.bddk.org.tr/Mevzuat/DokumanGetir/1050>
- 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 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 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:

Küresel ekonomik koşullar 2021 yılında genel olarak güçlü seyrini sürdürmüştür. 2022 yılında da Covid 19 vakalarının seyri ve aşılama kampanyalarının başarısı yakından takip edilecektir. Bankacılık sektörü için yakından takip edilecek göstergelerden biri, enflasyondaki seyir ve buna bağlı olarak ağırlıklı ortalama fonlama maliyetindeki değişim olacaktır. Diğer önemli bir gösterge, bankaların aktif kalitesindeki gelişimi doğrudan etkileyecek olan ekonomik aktivitenin seyri olacaktır. Enflasyonda son dönemde yaşanan yükselişlerin gıda ve enerji başta olmak üzere ithalat fiyatlarındaki artışlar, tedarik süreçlerindeki aksaklıklar, yönetilen/yönlendirilen fiyatlardaki artışlar, açılmaya bağlı talep gelişmelerinden kaynaklandığı görülmektedir. Bahsedilen geçici etkilerin hafiflemesi ile birlikte ilerleyen dönemde enflasyonun kademeli olarak gerilemesi beklenmektedir. Politika faizinin %14 seviyesine gerilemesi bankaların fonlama maliyetlerinin düşmesine sebep olmuştur.

Önümüzdeki dönemde politika faizindeki gerilemeye benzer gerilemenin katılım fonu (mevduat) maliyetlerine de yansımaları beklemekteyiz. Fonlama maliyetleri ile birlikte finansman getirilerinde de bir miktar gerileme olacaktır fakat son çeyrekte bankacılık sektöründe ve Vakıf Katılım özelinde marjların bir miktar genişlemesini ve karlılığın pozitif etkilenmesi beklenmektedir.

2022 yılı Şubat ayı TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi döneminde, katılımcıların 12 ay sonrasına ilişkin olasılık tahminleri değerlendirildiğinde, TÜFE'nin ortalama olarak yüzde 21,40 olasılıkla yüzde 22,00 – 24,99 aralığında, yüzde 25,36 olasılıkla ise yüzde 25,00 – 27,99 aralığında artış göstereceği öngörülmektedir.

Tüm dünyada sürdürülebilir yatırım araçlarına karşı artan yatırımcı ilgisi katılım bankaları için önemli fırsatlar barındırmaktadır. Küresel çapta sürdürülebilir borçlanma senedi ihraçları hız kazanmıştır. ESG prensipleri olarak tanımlanabilecek, ekonomik faaliyetlerin çevresel ve sosyal etkilerini göz önünde bulunduran sürdürülebilirlik anlayışı önem kazanmaya başlamıştır.

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

- Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)  
(<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=D%C3%B6nemseller-Gayrisafi-Yurt-%C4%B0%C3%A7i-Has%C4%B1a-II.-%C3%87eyrek:-Nisan---Haziran,-2021-37182&dil=1>)
- Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası Elektronik Veri Dağıtım Sistemi  
(<https://evds2.tcmb.gov.tr/index.php?/evds/dashboard/5498>)
- Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı İstatistikleri  
(<https://www.hmb.gov.tr/kamu-finansmani-istatistikleri>)
- Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası  
([https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/085d78c0-9809-4b33-a6b6-21e0a22a6405/PKA\\_Rapor.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSPACE-085d78c0-9809-4b33-a6b6-21e0a22a6405-nDVTJN9](https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/085d78c0-9809-4b33-a6b6-21e0a22a6405/PKA_Rapor.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=ROOTWORKSPACE-085d78c0-9809-4b33-a6b6-21e0a22a6405-nDVTJN9))

## **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:**

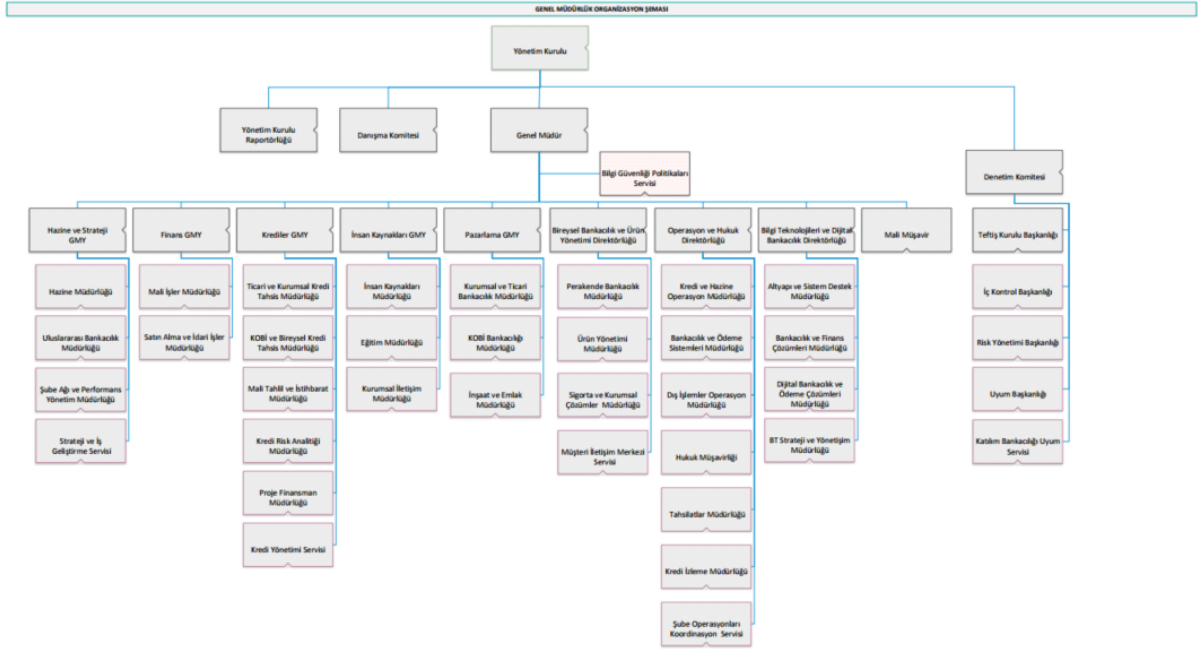
Yoktur.

### **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:



### 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 Tarihi | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı |     |
|---------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------|-----|
|               |                              |                                                              |                     |                                   | (TL)         | (%) |
| Sabri ULUS    | Yönetim Kurulu Başkanı       | Yönetim Kurulu Başkanı                                       | 25.03.2021          | 3 Yıl / 2 Yıl 6 Ay                | YOK          | YOK |
| Alpaslan ÖZEN | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                                 | 25.03.2021          | 3 Yıl / 2 Yıl 6 Ay                | YOK          | YOK |

|                          |                      |                               |             |                    |     |     |
|--------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------|--------------------|-----|-----|
| <b>Önder KALUÇ</b>       | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi          | 10/08/2021* | 3 Yıl / 2 Yıl 6 Ay | YOK | YOK |
| <b>Selim Sabri GÜLER</b> | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 25.03.2021  | 3 Yıl / 2 Yıl 6 Ay | YOK | YOK |

\*Önder KALUÇ 10/08/2021 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında alınan kararla Evren UÇAK'ın yerine atanmıştır.

#### 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)         | (%) |
| <b>Öztürk ORAN</b>      | Yönetim Kurulu Başkanı               | Yönetim Kurulu Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı                          | 31.12.2020          | 3 Yıl / 2 Yıl 3 Ay                | YOK          | YOK |
| <b>Burhan ERSOY</b>     | Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan Vekili) | Yönetim Kurulu Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Üyesi (Yedek) | 31.12.2020          | 3 Yıl / 2 Yıl 3 Ay                | YOK          | YOK |
| <b>Osman ÇELİK</b>      | Yönetim Kurulu Üyesi                 | Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı               | 31.12.2020          | 3 Yıl / 2 Yıl 3 Ay                | YOK          | YOK |
| <b>İlhan ALBAYRAK</b>   | Yönetim Kurulu Üyesi                 | Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi (Yedek)                                 | 31.12.2020          | 3 Yıl / 2 Yıl 3 Ay                | YOK          | YOK |
| <b>Mustafa ERDOĞMUŞ</b> | Yönetim Kurulu Üyesi                 | Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Üyesi               | 31.12.2020          | 3 Yıl / 2 Yıl 3 Ay                | YOK          | YOK |

|                        |                      |                                                                                          |            |                    |     |     |
|------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|-----|-----|
| <b>Servet BAYINDIR</b> | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi                                    | 31.12.2020 | 3 Yıl / 2 Yıl 3 Ay | YOK | YOK |
| <b>İkram GÖKTAŞ</b>    | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | 31.12.2020 | 3 Yıl / 2 Yıl 3 Ay | YOK | YOK |

| Adı Soyadı              | Görevi                 | Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Sermaye Payı/Temsil Ettiği Tüzel Kişilik |     |
|-------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----|
|                         |                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | (TL)                                     | (%) |
| <b>Öztürk ORAN</b>      | Yönetim Kurulu Başkanı | Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi, İstanbul Ticaret Odası Meclis Başkanı, Terra İlaç Yönetim Kurulu Başkanı, İstanbul Ticaret Üniversitesi Mütevelli Heyet Başkanı, İEİS İlaç Sendikası Yönetim Kurulu Üyesi, Şehit Gazi Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi, İlaç Endüstrisi İşverenler Sendikası Yönetim Kurulu Üyesi, My Farma İlaç Yönetim Kurulu Başkanı | -                                        | -   |
| <b>Mustafa ERDOĞMUŞ</b> | Yönetim Kurulu Üyesi   | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -                                        | -   |
| <b>İlhan ALBAYRAK</b>   | Yönetim Kurulu Üyesi   | Konsept Piroteknik Kimya ve Metalürji Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Üyesi, Çarşamba Tarım Yönetim Kurulu Başkanı                                                                                                                                                                                                                                            | -                                        | -   |
| <b>Servet BAYINDIR</b>  | Yönetim Kurulu Üyesi   | Prof. Dr. (Öğretim Üyesi, İstanbul Üniversitesi), Cumhurbaşkanlığı Ekonomi Politikaları Kurulu üyesi                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                          |     |
| <b>Burhan ERSOY</b>     | Yönetim Kurulu Üyesi   | Vakıflar Genel Müdürü, Fatih Sultan Mehmet Vakıf Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi, Kuveyt Türk Katılım                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                          |     |

|                     |                                  |                                                                                                |   |   |
|---------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
|                     |                                  | Bankası Yönetim Kurulu Üyesi                                                                   |   |   |
| <b>İkram GÖKTAŞ</b> | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür | Türkiye Katılım Bankaları Birliği Yönetim Kurulu Üyesi<br>Türkşeker Tarım Yönetim Kurulu Üyesi | - | - |
| <b>Osman ÇELİK</b>  | Yönetim Kurulu Üyesi             | Mülga Hazine Müsteşarı                                                                         | - | - |

**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)         | (%) |
| İkram GÖKTAŞ       | Yönetim Kurulu Üyesi   | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | YOK          | YOK |
| Ahmet OCAK         | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı                                                                     | YOK          | YOK |
| Betül VURAL YILMAZ | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı                                                                     | YOK          | YOK |
| Hüseyin TUNÇ       | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı, Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Ticari Kredi Tahsis Müdürü              | YOK          | YOK |
| Bülent TABAN       | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı                                                                     | YOK          | YOK |
| Sabri ULUS         | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı, Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu 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.

### **KREDİ KOMİTESİ**

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.

#### **Komite Üyeleri:**

1. Osman Çelik (Başkan)
2. Mustafa Erdoğan (Üye)
3. İkrâm Göktaş (Üye)
4. Burhan Ersoy (Yedek Üye)
5. İlhan Albayrak (Yedek Üye)

### **KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ**

#### **Komite;**

- a) Banka'nın Kurumsal Yönetim politikalarının, yönetmeliklerinin ve prosedürlerinin Bankacılık kanun ve yönetmeliklerine uyumluluğunu temin etmek adına Banka'nın faaliyetlerini izler ve denetler,
- b) 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.

#### **Komite Üyeleri:**

1. Öztürk Oran (Başkan)
2. Servet Bayındır (Üye)
3. İkrâm Göktaş (Üye)

#### **DENETİM KOMİTESİ**

Komite,

- 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.

#### **Komite Üyeleri:**

1. Mustafa Erdoğan (Başkan)
2. Osman Çelik (Üye)

#### **ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ**

- 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.

#### **Komite Üyeleri:**

1. Burhan Ersoy (Başkan)
2. İlhan Albayrak (Üye)

#### **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 Kullanıcısı'nın 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;<br/>Ticaret Unvanı/<br/>Adı Soyadı</b> | <b>Sermaye Payı / Oy Hakkı</b> |            |                   |            |
|                                                    | <b>13/10/2021</b>              |            | <b>31/12/2020</b> |            |
|                                                    | <b>(TL)</b>                    | <b>(%)</b> | <b>(TL)</b>       | <b>(%)</b> |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü                           | 5.662.800.000                  | 99,00      | 3.187.800.000     | 99,00      |
| Beyazid Han-ı Sani (II. Beyazıt)<br>Vakfı          | 14.300.000                     | 0,25       | 8.050.000         | 0,25       |

|                                                                 |                      |               |                      |               |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Mahmud Han-ı Evvel Bin Mustafa Han (I. Mahmut) Vakfı            | 14.300.000           | 0,25          | 8.050.000            | 0,25          |
| Mahmud Han-ı Sani Bin Abdülhamid Han-ı Evvel (II. Mahmut) Vakfı | 14.300.000           | 0,25          | 8.050.000            | 0,25          |
| Murad Paşa Bin Abdusselam (Murat Paşa) Vakfı                    | 14.300.000           | 0,25          | 8.050.000            | 0,25          |
| <b>TOPLAM</b>                                                   | <b>5.720.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>3.220.000.000</b> | <b>100,00</b> |

Fon kullanıcısının dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır.

**İhraççı için bilgiler;**

| <b>Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</b> | <b>13/10/2021</b>     |                                       | <b>25/03/2021</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/</b>                       | <b>13/10/2021</b>              |            | <b>31/12/2020</b> |            |
| <b>Adı Soyadı</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/ Hamiline Olduğu</b> | <b>İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)</b> | <b>Bir Payın Nominal Değeri (TL)</b> | <b>Toplam (TL)</b>   | <b>Sermayeye Oranı (%)</b> |
|---------------|------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>Yoktur</b> | <b>Nama</b>                  | <b>Yoktur</b>                                 | <b>0,01 TL</b>                       | <b>5.720.000.000</b> | <b>100,00</b>              |

**İhraççı için;**

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

**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 hakimiyetinin kaynağı Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün pay ve pay miktarıdır.

Fon Kullanıcısının ve İhraççının 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 hakimiyetinden 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 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 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.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresli internet sitelerinden ulaşılabilir.

Fon Kullanıcısı olan Vakıf Katılım'ın 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 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.gov.tr](http://www.kap.gov.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:**

| Hesap Dönemi                                       | Bağımsız Denetim<br>Şirketi                                             | Adres                                         | Sorumlu Ortak<br>Başdenetçinin<br>Adı Soyadı | Denetim<br>Türü                | Görüş  |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|--------|
| <b>Fon Kullanıcısı: Vakıf Katılım Bankası A.Ş.</b> |                                                                         |                                               |                                              |                                |        |
| 30.06.2021                                         | Güney Bağımsız Denetim<br>ve Serbest Muhasebeci<br>Mali Müşavirlik A.Ş. | Orjin Plaza,<br>Maslak No:27<br>Kat:1-5, Eski | Emre<br>Çelik,SMMM*                          | Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetim | Olumlu |

|                                            |                                                                         | Büyükdere<br>Caddesi, 34398<br>Sarıyer/İstanbul                                                  |                                              |                                |        |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|--------|
| 31.12.2020                                 | Güney Bağımsız Denetim<br>ve Serbest Muhasebeci<br>Mali Müşavirlik A.Ş. | Orjin Plaza,<br>Maslak No:27<br>Kat:1-5, Eski<br>Büyükdere<br>Caddesi, 34398<br>Sarıyer/İstanbul | Damla Harman,<br>SMMM                        | Bağımsız<br>Denetim            | Olumlu |
|                                            |                                                                         |                                                                                                  |                                              |                                |        |
| 31.12.2019                                 | Güney Bağımsız Denetim<br>ve Serbest Muhasebeci<br>Mali Müşavirlik A.Ş. | Orjin Plaza,<br>Maslak No:27<br>Kat:1-5, Eski<br>Büyükdere<br>Caddesi, 34398<br>Sarıyer/İstanbul | Damla Harman,<br>SMMM                        | Bağımsız<br>Denetim            | Olumlu |
|                                            |                                                                         |                                                                                                  |                                              |                                |        |
| Hesap<br>Dönemi                            | Bağımsız Denetim Şirketi                                                | Adres                                                                                            | Sorumlu Ortak<br>Başdenetçinin<br>Adı Soyadı | Denetim<br>Türü                | Görüş  |
| <b>İhraççı:</b> Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. |                                                                         |                                                                                                  |                                              |                                |        |
| 30.06.2021                                 | Güney Bağımsız Denetim<br>ve Serbest Muhasebeci<br>Mali Müşavirlik A.Ş. | Orjin Plaza,<br>Maslak No:27<br>Kat:1-5, Eski<br>Büyükdere<br>Caddesi, 34398<br>Sarıyer/İstanbul | Emre Çelik,<br>SMMM                          | Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetim | Olumlu |
| 31.12.2020                                 | Güney Bağımsız Denetim<br>ve Serbest Muhasebeci<br>Mali Müşavirlik A.Ş. | Orjin Plaza,<br>Maslak No:27<br>Kat:1-5, Eski<br>Büyükdere<br>Caddesi, 34398<br>Sarıyer/İstanbul | Emre Çelik,<br>SMMM                          | Bağımsız<br>Denetim            | Olumlu |
| 31.12.2019                                 | Güney Bağımsız Denetim<br>ve Serbest Muhasebeci<br>Mali Müşavirlik A.Ş. | Orjin Plaza,<br>Maslak No:27<br>Kat:1-5, Eski<br>Büyükdere<br>Caddesi, 34398<br>Sarıyer/İstanbul | Emre Çelik,<br>SMMM                          | Bağımsız<br>Denetim            | Olumlu |

\* Fon kullanıcısı kuruluşa ilişkin bağımsız denetçi değişikliği, bağımsız denetim kuruluşunun iş yükü planlamasında yapmış olduğu değişiklikten kaynaklanmakta olup, denetim firması tarafından Damla Harman yerine Emre Çelik'in atanması uygun görülmüştür.

**13.3. Son 12 ayda fon kullanıcısının, ihraççınınve/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 : 5.720.000.000,00 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, Katılım Bankacılığı esasları çerçevesinde, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun verdiği izinler doğrultusunda her türlü bankacılık işlemleri, iktisadi, ticari ve finansal işlemleri gerçekleştirebilir.

Fon Kullanıcısı'nın esas sözleşmesine EK-4.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 Kullanıcısı'nın iç yönergesine ise EK-4.b'den ulaşılabilir.

İhraççı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izinler doğrultusunda 07.11.2016 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. Sermayesinin %100'üne Fon Kullanıcı'sı 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-5’den ulaşılabilir.

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

Fon Kullanıcısı’nın başlıca amacı ve konusuna dair bilgiler 14.3 numaralı maddede verilmiştir.

Esas Sözleşmenin 3. Maddesinde Fon Kullanıcısı’nın 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 kredi verme 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,
- Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartlarına 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, kiralınması, 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 Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası Raporları, sektör hakkında yer alan bilgiler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 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.

Banka Danışma Komitesi

Adı/Soyadı:

1. Prof. Dr. Hayrettin Karaman

2. Prof. Dr. İshak Emin Aktepe

3. Prof. Dr. Mürteza Bedir

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'nin 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: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

İş Adresi: Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat: 1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 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-6) 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 - Alım Satımına Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü

EK.3 – 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.4.a - Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Esas Sözleşmesi

EK.4.b - Vakıf Katılım Bankası A.Ş. İç Yönergesi

EK.5 - Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. İç Yönergesi

EK.6 - Hukuki Durum Değerlendirme Raporu