

VAKIF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce ^{23/07/2026} tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 40.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarından halka arz edilecek 600.000.000 TL kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 900.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu kira sertifikalarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet 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. Ayrıca halka arz edilecek kira sertifikalarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özete bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 17/11/2025 tarihinde ortaklığımızın www.vakifvarlikkiralama.com.tr, fon kullanıcısının www.vakifkatilim.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr), ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri 13.03.2026 ^{27/07/2026} ve sermaye piyasası aracı notu ise ^{27/07/2026} tarihinde ortaklığımızın www.vakifvarlikkiralama.com.tr, fon kullanıcısının www.vakifkatilim.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) 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; ihraççı, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özete yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi, E. Adnan Büyükdüz Caddesi
B Blok No: 6/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 35030-S Mersis No: 0883 0411 800 0014
V. Dairesi. Atamdağ V. No: 99301/1616

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mey. Ebululu, Mardin Cad. Park Wayz Sırası
F-2/A Blok No: 8 Beşiktaş 34330/İstanbul
Tel: 0 212 357 00 00 Faks: 0 212 357 00 01
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357226
Boğaziçi Kurumlar V.D. 92224/8039

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdüz Caddesi
B Blok No: 10/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 35030-S Mersis No: 0883 0411 800 0014
V.D. Büyük Mülkleri V.D. No: 99301/1616

Doğrulama Kodu: 94258883-626d-47d9-b760-69223020706
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	10
4. RİSK FAKTÖRLERİ	12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	14

MARLİK KIRALAMA A.Ş.
İnkilâp Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
B Blok No: 3/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 25050-S Mersis No: 083 0441 8199 0014
V.Dağıstanlıoğlu V. No: 2904/1015

YAKİT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Blok/Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F-2/A Blok No:10 Beşiktaş 34335/İSTANBUL
Tel: 0 (212) 356 96 77 Faks: 0 (212) 356 96 78
E-posta: bilgi@yakitirim.com.tr
Yatırımcı Hizmetleri Sicil No: 357228
Ticaret Sicil No: 272203/İstanbul

YAKIN KUNYAM BINTANG
 Inkulap Mandiri Dried Food & Beverage Co., Ltd.
 B Bldg No.10 34th Floor, Bldg No.10 34th Floor
 Tc. Sd. No.1304-0 N/A No.1304-0 N/A
 Vd. Bldg No.1304-0 N/A No.1304-0 N/A

Doğrulama Kodu: 94256883-626d-47d9-8766-69223802b7d65
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



KISALTMA VE TANIMLAR

<u>Kısaltmalar</u>	<u>Tanım</u>
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Aracı Kurum/Vakıf Yatırım	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Banka/ Vakıf Katılım/ Fon Kullanıcısı/Kaynak Kuruluş/Ana Ortaklık Banka	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Borsa/ Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Fitch Ratings	Fitch Derecelendirme Kuruluşu
Grup	Vakıf Katılım ve Bağlı Ortaklıkları
İhraççı/Vakıf VKŞ/VKŞ/Şirket	Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kira Sertifikası	Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında ihraç edilen kira sertifikaları
Kotasyon Yönergesi	Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi
Kurul/ SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Merkez Bankası	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
TL	Türk Lirası
Varlık Portföyü	Kira Sertifikası ihracına dayanak varlık olarak kullanılacak her türlü Katılım Bankacılığı Prensiplerine uygun varlık ve haklar

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Bıyıkdeniz Cad. Kat: 3
B Blok No: 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 33956-S Mersis No: 0833 001 000000014
V. Dairesi: Alındag V. Dairesi: 0833 001 000000014

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Bulvarı N. Dardın Cad. Park Plaza S. 3
F-2/A Blok No: 34335 Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0 (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 78
E-posta: bilgi@vyadim.com.tr
İstanbul T. Tic. Sic. No: 3357228
V. Dairesi: Kurumlar V.D. 9220066355

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Bıyıkdeniz Cad. Kat: 3
B Blok No: 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 33956-S Mersis No: 0833 001 000000014
V.D. Dairesi: Kurumlar V.D. 9220066355



Doğrulama Kodu: 04058883-626d-47d0-b760-692230720705
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

Fon Kullanıcısı VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş. 23 Temmuz 2026	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş. İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi B Blok Kat: 10 34768 Ümraniye / İstanbul Tic. Sic. No: 931904-0 Mersis No: 08040012000000000000000000 Vat. Büyük Müktefeler V.D. 922008359 Cafer DAL Amet Cem CAKIR	ÖZETİN TAMAMI

İhraççı VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 23 Temmuz 2026	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş. İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi B Blok Kat: 10 34768 Ümraniye / İstanbul Tic. Sic. No: 931904-0 Mersis No: 08040012000000000000000000 V. Dairesi: Alanya V.D. 922008359 Önder KALICI Amet İlyas ÇELİK	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 23 Temmuz 2026	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 / İstanbul Tel: 0 212 233 77 77 Faks: 0 212 233 77 20 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 357228 Bogaziçi Kurumlar V.D. 922008359 Mehmet D. Doğmuş Mustafa Ak	ÖZETİN TAMAMI



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 / İstanbul
Tel: 0 212 233 77 77 Faks: 0 212 233 77 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Bogaziçi Kurumlar V.D. 922008359



2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı

Fon Kullanıcısı	Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi
İhraççı	Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi

2.2. Fon kullanıcısı ve ihraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, fon kullanıcısı ve ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

İhraççı	Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Merkez ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi	İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: (0216) 800 38 76 - Faks: (0216) 800 31 95
İnternet Adresi	www.vakifvarlikkiralama.com.tr

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. Fon kullanıcısını ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

Küresel ekonomide Rusya-Ukrayna, ABD-İsrail-İran savaşları, gümrük tarifeleri sonrasında nispeten düşüş gösteren tansiyon, ABD-İsrail-İran savaşı ile zirve noktasına çıkmıştır. İlgili savaş, tüm ekonomilere dair projeksiyonların yeniden oluşturulmasına neden olmuş, tahminler olumsuz yönde güçlü revizeler geçirmiştir. Ülke ekonomilerinin birçoğuna yönelik faiz indirim döngüsü, söz konusu savaşla ertelenmiş, bazılarında faiz artışı ihtimali yeniden fiyatlamalara dâhil olmuştur. Küreselde yükselen belirsizliğe karşın Türkiye ekonomisinin yetkili otoritelerin kararlı adımları neticesinde sunduğu istikrar ortamı, global piyasaların dikkatini çekmiş, ülkemize yönelik küresel ilgi artış göstermiştir. Türkiye'nin ekonomik sisteme ek olarak bölge ülkelerinden ayrıştığı bir diğer başlık olan güvenlik istikrarı, son dönemdeki belirgin pozitif ayrışmada belirleyici unsurlardan olmuştur. Cari ve mali dengede, söz konusu galkanın dönemde dahi stabilite korunmuş, belirlenen patika içerisinde değişimler kaydetmiştir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 08020018100010014
V. Dairesi: Adana V. No: 200441816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mey. Ebulha Mardin Cad. Park Mh. Kat: 5
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34355-İSTANBUL
Tel: 0212 231 27 77 Faks: 0212 231 27 78
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sic. No: 35722
Bogaziçi Kurumlar V.D. 9220088359

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 08150N Mersis No: 08020018100010014
V.D. Büyük Mülkeler V.D. No: 200441816
T.C. 2026

Doğrulama Kodu: 94258883-626d-47d9-b260-69223020705
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4. Fon kullanıcısının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Fon kullanıcısı olan Vakıf Katılım'ın sermayesinin tamamı Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün Temsil Ettiği Mazbut Vakıflar (%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.

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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 9. bölümünde yer almaktadır.

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

Yoktur.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

2.7.1. İhraççıya ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Vakıf VKŞ Özet Bilanço Verileri (TL)	(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31.12.2025 tarihli satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar	9.521.543.450	7.264.950.396
Duran varlıklar	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	9.521.308.955	7.264.664.748
Özkaynaklar	234.495	285.648
Toplam kaynaklar	9.521.543.450	7.264.950.396

Vakıf VKŞ Özet Gelir Tablosu Verileri (TL)	(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş) (31.12.2025 tarihli satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hasılat	2.896.985.835	2.901.429.759
Brüt kâr/(zarar)	2.791.128	1.502.410
Esas faaliyet kârı/(zararı)	(21.340)	277.215
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(51.153)	171.033

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Biryökdeniz Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55953 Ş Mersis No: 0803 044 1000 0014
Y. Dairesi: Alemdağ Tel: 2344 47816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebululaş Mardin Cad. Park Mayasitesi
F-2/A Blok No: 8 Beşiktaş 34337 İstanbul
Tel: 0 212 333 3333 Faks: 0 212 333 3330
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357 229
Bilgi İşlem Kurumlar V.D. 9220088339

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Biryökdeniz Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55953 Ş Mersis No: 0803 044 1000 0014
Y. Dairesi: Alemdağ Tel: 2344 47816

Doğrulama Kodu: 94258883-626d-47d0-b760-69223602b765
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



2.7.2. Fon kullanıcısına ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Vakıf Katılım Özet Bilanço Verileri (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar Toplamı	784.017.364	402.713.280
Toplanan Fonlar	564.528.994	298.853.130
Özkaynaklar	46.389.541	35.635.242

Vakıf Katılım Özet Gelir Tablosu (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari Kar/Zarar (Net)	16.991.706	6.548.596
Faaliyet Brüt Kârı	38.951.891	26.379.227
Net Faaliyet Kârı	9.964.932	9.949.174
Dönem Net Kârı	7.659.652	8.261.074

Fon kullanıcısı, Vakıf Katılım'ın son finansal tablo tarihinden itibaren finansal durum ve faaliyetlerinde önemli olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

2.8. 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 gücünün olumsuz etkileyen bir gelişme olmadığı aşağıdaki tabloda görülmektedir.

Fitch Ratings Notu	14.04.2026	28.01.2026	27.11.2025	16.01.2025	Son Değişim
Uzun Vadeli YP	BB- (Durağan)	BB- (Pozitif)	BB- (Durağan)	B+ (Durağan)	Görünüm Değişti

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No: 10
B Blok Kat: 10 34768 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 27460-S Mersis No: 08030010000000000000000000
V.Doküman Alınması İçin: 0212 234 1118

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya SİSİ
F-2/A Blok No: 8 Beşiktaş 34365 / İstanbul
Tel: 0212 234 1118 / Faks: 0212 234 1119
www.vakifyatirim.com.tr
İmza No: 357228
Bazı Kurumlar V.D. 9220088349

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No: 10
B Blok Kat: 10 34768 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 27460-S Mersis No: 08030010000000000000000000
V.D. Büyük Mükellef

Dogrulama Kodu: 94258883-626d-47d0-b760-69223020706
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Kısa Vadeli YP	B	B	B	B	Değişmedi
Uzun Vadeli TL	BB- (Durağan)	BB- (Pozitif)	BB- (Durağan)	BB- (Durağan)	Görünüm Değişti
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	b	b	b	b	Değişmedi
Devlet Desteği	bb-	bb-	bb-	b+	Değişmedi
Ulusal	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	Değişmedi

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.9. 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.

2.10. Fon kullanıcısının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.11. Fon kullanıcısı ve ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Fon Kullanıcısının payları arasında imtiyazlı pay bulunmayıp, yönetim hâkimiyeti Fon Kullanıcısının sermayesinin %99'unu temsil eden kanun ile kurulmuş kamu tüzel kişisi Vakıflar Genel Müdürlüğü'ndedir. Yönetim hakimiyetinin kaynağı Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün temsil ettiği pay ve pay miktarıdır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 28/01/2026 tarihinde Vakıf Katılım'ın derecelendirme notlarını gözden geçirilmiştir.

Vakıf VKŞ'nin derecelendirme notu bulunmamaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Bilyükdenez Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 5059-5 Mersis No: 0803001800000000000000000000000000
Adresi: Akmerkezi V. No: 304418 16

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi Ebululaş Mardin Cad. Park Plaza Sırası
F-2/A Blok No:10 Beşiktaş 34335 / İstanbul
Tel: 0 212 213 35 00 Faks: 0 212 213 35 00
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9226086359

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Bilyükdenez Caddesi
B Blok No:10 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 081044-0 Mersis No: 0810440000000000000000000000000000
V.D. 8906000000000000000000000000000000
16 mart 2026

Doğrulama Kodu: 94258883-626d-47d9-b760-69223020705
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7 no'lu maddede yer almaktadır.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Fon Kullanıcısının Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir;

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
İbrahim ŞENEL	Yönetim Kurulu Başkanı	09.04.2026	3 Yıl/ 2 Yıl 10 Ay
Sinan AKSU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	09.04.2026	3 Yıl/ 2 Yıl 10 Ay
Öztürk ORAN	Yönetim Kurulu Üyesi	09.04.2026	3 Yıl/ 2 Yıl 10 Ay
İlhan ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	09.04.2026	3 Yıl/ 2 Yıl 10 Ay
Durmuş Ali KUZU	Yönetim Kurulu Üyesi	09.04.2026	3 Yıl/ 2 Yıl 10 Ay
Servet BAYINDIR	Yönetim Kurulu Üyesi	09.04.2026	3 Yıl/ 2 Yıl 10 Ay
Mehmet Ali AKBEN	Genel Müdür / Yönetim Kurulu Üyesi	09.04.2026	3 Yıl/ 2 Yıl 10 Ay

İhraççının Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir;

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Ahmet İlyas ÇÖLLÜ	Yönetim Kurulu Başkanı	15.06.2026	3 Yıl / 3 Yıl
Alper TANYER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	15.06.2026	3 Yıl / 3 Yıl
Önder Kaluç	Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2026	3 Yıl / 3 Yıl
Cafer BAL	Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2026	3 Yıl / 3 Yıl
Mehmet Cahit GÜRAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2026	3 Yıl / 3 Yıl

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

VAKIF YATIRIM KİRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Caddesi
B Blok No:10/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Merkezi Sicil No: 2711181600014
V. Dairesi: Alemdağ V. No: 0442216

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Market Sitesi
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34367 İstanbul
Tel: 0 (212) 352 31 77 Faks: 0 (212) 352 31 20
www.vakifyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 267228
Bağımsız Kurumlar V.D. 9220063359

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Caddesi
B Blok No:10/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 381904-0 Merkez Sicil No: 2711181600014
V.D. Dairesi: Alemdağ V. No: 0442216

Dogrulama Kodu: 94258883-626d-47d9-b760-69227302b705
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



İhraççı: Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Adres	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
31.12.2025	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul	Sunay ANIKTAR, SMMM	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2024	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul	Sunay ANIKTAR, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu

Fon Kullanıcısı: Vakıf Katılım Bankası A.Ş.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Adres	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
31.12.2025	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul	Sunay ANIKTAR, SMMM	Sınırlı Bağımsız Denetim	Şartlı
31.12.2024	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul	Sunay ANIKTAR, SMMM	Bağımsız Denetim	Şartlı

3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek kira sertifikaları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 600.000.000 TL nominal değerli, fazla talep gelmesi durumunda 900.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir ve 120 gün vadeli Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikası ihraç edilecektir.

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

3.2. Kira sertifikalarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek kira sertifikaları üzerinde, Kira Sertifikasının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya Kira Sertifikasını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Cad. No: 10 Kat: 10
Tic. Sic. No: 27090-Sicil No: 088204418460014
V. Dairesi: Alışveriş V. No: 0830441816

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulule Mardin Cad. Park Mh. 1. Kat
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 Sarıyer - İstanbul
Tic. Sic. No: 27090-Sicil No: 088204418460014
V. Dairesi: Alışveriş V. No: 0830441816



Doğrulama Kodu: 94258883-626a-47d9-b760-69223020705
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Halka arz edilecek kira sertifikası üzerinde, kira sertifikasının devir ve tedavülü kısıtlayıcı veya kira sertifikasını alanların haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt yoktur.

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

Kira Sertifikaları kapsamında Yatırımcılar'ın sahip olduğu hakların dayanağı, SPKn md.61 çerçevesinde Vakıf Katılım tarafından VKŞ lehine Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları sözleşmesi kapsamında yönetilecek Varlık Portföyü ile ihracın gerçekleşmesi için akdedilen İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır.

Vakıf VKŞ tarafından ihraç edilecek kira sertifikalarının getirisi vadesi sonunda, itfa (anapara) ödemesi ile birlikte bir defada ödenecektir.

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

3.5. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:

- a) **Getiri oranı:** %30-%40 arasında bir oran verilecektir. Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranı; piyasa şartları (alternatif yatırım ürünlerinin getiri oranları, yatırımcı iştahı, vb) değerlendirilerek Vakıf Yatırım tavsiyesi ve VKŞ onayıyla en geç talep toplama tarihinden 1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP'ta ilan edilecektir.
- b) **Kira sertifikasının vadesi ve itfa planı:** Kira sertifikaları 120 gün vadeli olup kira sertifikalarının anapara bedeli VKŞ tarafından itfa tarihinde tek seferde ödenecektir. VKŞ yatırımcılara ödeyeceği Kira Sertifikalarının bedelini Vakıf Katılım tarafından varlık portföyünün tasfiyesi için ödenecek olan tutar ile karşılayacaktır. İtfa bedeli ihraç tutarına eşit olacaktır.
- c) **Getirilerin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:** 120 gün vadeli olan kira sertifikaları yatırımcılarına gelir dönemi başlangıç tarihinden itibaren aşağıdaki tarihlerde kupon ödemesi gerçekleştirilecektir. Talep toplamanın akabinde dağıtım sonuçları onaylanarak KAP 'ta ilan edilecektir.

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	30.07.2026
Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödeme Tarihi	27.11.2026

- d) **Getiri oranını belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:** İhraç edilecek kira sertifikalarının getiri oranı, piyasa koşulları değerlendirilerek ve Vakıf Yatırım'ın tavsiyesi ve VKŞ onayıyla en geç talep toplama tarihinden bir iş günü önce kesinleştirilerek KAP 'ta ilan edilecektir.
- e) **Halka arz edilecek kira sertifikalarının yıllık getiri oranı:** %30-%40 arasında bir Beklenen/Tahmini Kâr oran verilecektir. Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranı, piyasa şartları (alternatif yatırım ürünlerinin getiri oranları, yatırımcı iştahı, vb) değerlendirilerek Vakıf Yatırım tavsiyesi ve VKŞ onayıyla en geç talep toplama tarihinden 1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP 'ta ilan edilecektir.

Banka'nın Teminat Mektubu kapsamındaki sorumluluğu azami olarak İhraç Tutarı ve Beklenen/Tahmini Kâr ile sınırlıdır. 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

VAKIF KATILIM KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No:10 34738 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 50558-5 Tic. Sic. No: 105320441 0160 0014
Vergi Sic. No: 3330441815

Akat Mah. Fıstıklıbağ Cad. Park Meydanı Site:1
F-2/A Blok No:18 Kat:13 Kat:34335 15140 00000
Tel: 0 (212) 352 31 77 Faks: 0 (212) 352 31 77
E-posta: info@vakifkatilim.com.tr
Tic. Sic. No: 3330441815

VAKIF KATILIM KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No:10 34738 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 50558-5 Tic. Sic. No: 105320441 0160 0014
Vergi Sic. No: 3330441815

Doğrulama Kodu: 94258883-626d-47dd-8760-692230026705
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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.

3.6. Kira Sertifikalarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

İhraççı tarafından halka arz edilecek kira sertifikalarının, BİAŞ Kotasyon Yönergesi çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş.'nin onayını takiben Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren borsa kotuna alınarak Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının kira sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

4.1.1. İhraççının Kira Sertifikasına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler:

VKŞ yönetim kurulu üyeleri varlık ve haklardan tahsilat yapılması ve VKŞ'nin elde ettiği bu gelirlerin kira sertifikası sahiplerine payları oranında ödenmesinden sorumludur. Dolayısıyla ihraççının yatırımcılara gerçekleştireceği geri ödemelerin, fon kullanıcının ihraççıya gerçekleştireceği ödemelerin tam ve zamanında yapılmasına bağlı olacağından, ihraççı doğrudan fon kullanıcısının faaliyetlerinden kaynaklanan risklere maruz kalacaktır.

Aynı zamanda fon kullanıcı kira sertifikası yoluyla toplamış olduğu fonları değerlendirirken üstlendiği risklerden ötürü beklenen getiriye elde edememe durumu söz konusu olabilecektir. Bu durumda fon kullanıcı kuruluş ikame varlık veya haklar kullanarak oluşacak zararları bertaraf etme yoluna başvurabilir. Ancak yine de bu durum yatırımcıların ihraççı üzerinden alacakları getiri ve anapara ödemelerinin tam ve zamanında yapılmasını olumsuz etkileyebilecek bir durumu ortaya çıkarabilecektir.

Nihai olarak varlık kirama şirketleri münhasıran kira sertifikası ihraç etmek üzere kurulan anonim ortaklıklardır. Varlık kiralama şirketi, Kurul tarafından uygun görüş verilen esas sözleşmesinde belirtilen faaliyetler dışında herhangi bir ticari faaliyetle uğraşmayacağı gibi sahip olduğu varlıklar ve haklar üzerinde esas sözleşmesinde izin verilenler hariç olmak üzere, üçüncü kişiler lehine hiçbir ayni hak tesis edemez ve bunları kira sertifikası sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir şekilde kiralayamaz veya devredemez. Kira sertifikaları itfa edilinceye kadar, varlık kiralama şirketinin portföyünde yer alan varlıklar ve haklar, ihraççının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi teminat amacı dışında tasarruf edilemez, rehnedilemez, teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacıyla dâhil edilemez, ayrıca bunlar hakkında ihtiyati tedbir kararı verilemez.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Notunun 4.1.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Cadde
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 0884004181000001
V. Dairesi: Alanya V. No: 03044181000001

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebululb. Mardin Cad. Park Plaza S. No: 1
F-2/A Blok No: 9 Beşiktaş 34335 / İstanbul
Tic. Sic. No: 27235 Mersis No: 0884004181000001
V. Dairesi: Alanya V. No: 03044181000001

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Cadde
B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 0884004181000001
V. Dairesi: Alanya V. No: 03044181000001

Doğrulama Kodu: 94256883-6264-47d9-8760-69222602b705
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



4.1.2. Fon kullanıcısı kira sertifikalarına ilişkin 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.

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.

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 öngörülemeyen 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.

4.1.2.4. 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 31 Aralık 2025 itibarıyla üç aylık ortalama tutarlardan hesaplanan kaldıraç oranı %7,07'dir (31 Aralık 2024: %6,79). Bu oran asgari oranın (yüzde üç) üzerindedir.

4.1.2.5. 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.

4.1.2.6. 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.

4.2. Diğer riskler:

Fon kullanıcısının maruz kalabileceği diğer riskler temel olarak itibar riski, ülke riski, transfer riski, iş riski, stratejik risk, uyum riski ve yoğunlaşma riskinden oluşmaktadır.

4.3. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdönü Cad. No: 10
B Blok Kat: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55263-S Mersis No: 08310041800001
V.Dareci: Alanya / 08310041800001

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Plaza S. No: 1
F-2/A Blok No: 3 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tic. Sic. No: 27223-S Mersis No: 027200001
V.Dareci: Alanya / 027200001
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Başvekil: Yılmaz Y.D. / 027200001

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdönü Cad. No: 10
B Blok Kat: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 881804-S Mersis No: 08310041800001
V.Dareci: Alanya / 08310041800001

Doğrulama Kodu: 94258883-626d-47d0-b760-69223302b705
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Kira Sertifikası sahiplerinin Varlık Portföyü dışında VKŞ'nin diğer varlıkları veya Vakıf Katılım'ın varlıkları üzerinde doğrudan bir talep hakları bulunmamaktadır. Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda Kira Sertifikası sahiplerinin varlık portföyüne yönelik bir talep hakkı da bulunmamaktadır. Aynı zamanda Banka veya Şirket Kira Sertifikasına ilişkin ödemeleri gerektiği gibi ifa etmez ise, Kira Sertifikası sahiplerine karşı her birinin yükümlülüklerini icra etmeleri için ve/veya uygun olduğu takdirde tazminat talep etmek için dava açılması söz konusu olabilecektir. Bu süreçler normal şartlar altında masraflı ve zaman alıcı olabilmektedir. Öte yandan fon kullanıcısının topladığı fonları değerlendirirken beklenen getiriye elde edememe riski olabileceği gibi, kira sertifikalarının likiditesi yatırımcının elinde bulunan tutara bağlı olarak kısıtlı olabilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4'üncü, sermaye piyasası aracı notunun ise 2'nci bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

VKŞ, ihraççı sıfatıyla kira sertifikalarından sağlanacak fonu, Başlangıç Portföy Varlıklarını Vakıf Katılım'dan temin etmek için kullanacaktır. Vakıf Katılım ise kaynak kuruluş (fon kullanıcısı) sıfatıyla Kira Sertifikası ihracıyla VKŞ üzerinden fon sağlamış olacaktır.

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Halka arz edilecek olan kira sertifikaları 600.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Halka arz edilecek olan kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 900.000.000 TL'ye kadar artırılabilir. 28 – 29 Temmuz tarihlerinde 2 iş günü süresince talep toplanacaktır.

Bu halka arz "Sabit Getiri Oranı "(sabit fiyatla talep toplama)" ile talepte bulunma yöntemi kullanılarak gerçekleştirilmektedir. Bireysel Yatırımcılar taleplerini talep ettikleri miktar şeklinde belirteceklerdir. Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri Kira Sertifikalarının nominal tutarını belirteceklerdir.

Bu kapsamda Yatırımcılar 3 gruba ayrılmışlardır: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Kira Sertifikalarının ihracında Vakıf Yatırım aracı kurum olarak görev alacak ve verdiği hizmet karşılığında komisyon geliri elde edecektir. Ayrıca Vakıf Katılım, emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu olarak Vakıf Yatırım ile beraber talep toplayacaktır. Bunun dışında halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum bulunmamaktadır.

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

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
E Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 15058-5 Mersis No: 0803 0 150 0000 0004
V.D. No: 303441816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No: 10
F-2 Blok No: 2 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272277 Faks: 0212 362 20 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul 14 Et. Sic. No: 357129
Büyükdere Kurumlar V.D. 9220006359

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 981004-0 Mersis No: 0803 0 150 0000 0004
V.D. No: 303441816

Doğrulama Kodu: 94268883-626d-47d9-b760-69222302b765
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ	Saklayıcı Kurum hesap açma tarifesini uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesini uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesini uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum EFT Tarifesini uygulanacaktır.	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Vakıf Katılım Bankası AŞ	Yoktur	Yoktur	Yoktur.	Yoktur	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya
 F-2/A Blok No:73 Beşiktaş 34375 İstanbul
 Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0803001181600014
 V. Dairesi: Akatlar Tel. No: 8030441816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya
 F-2/A Blok No:73 Beşiktaş 34375 İstanbul
 Tc. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0803001181600014
 V. Dairesi: Akatlar Tel. No: 8030441816

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
 İnkitap Mah. 51. Cad. No: 10 Beşiktaş/İstanbul
 B Blok No:10 34768 Beşiktaş/İstanbul
 Tc. Sic. No: 931904-0 Mersis No: 0803001181600014
 V. Dairesi: Akatlar Tel. No: 8030441816

Doğrulama Kodu: 04268883-626a-47d0-b760-6922302b7065
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

