

VAKIF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 21.11.2024 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 30.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının ilk etapta halka arz edilecek kısmının tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek 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 sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek kira sertifikasına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet, ortaklığımızın 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) .../.../.... tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

İzahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraççı, ihraça aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca .../.../.... tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce kira sertifikası ihraçı gerçekleştirilmemiştir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adres: Çarşıkapı Caddesi
B Blok Kat: 19 34788 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 33054-S Mersan No: 0803 0441 0190 0014
V. Davasız Ailemiz V. No: 6030441816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adres: Çarşıkapı Caddesi
B Blok Kat: 19 34788 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 33054-S Mersan No: 0803 0441 0190 0014
V. Davasız Ailemiz V. No: 6030441816

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adres: Çarşıkapı Caddesi
B Blok Kat: 19 34788 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 33054-S Mersan No: 0803 0441 0190 0014
V. Davasız Ailemiz V. No: 6030441816

Doğrulama Kodu: aed9a6a2-7ec4-40e5-895c-f4529f55feb7
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER.....	4
2. RİSK FAKTÖRLERİ.....	6
3. TEMEL BİLGİLER.....	8
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	8
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	12
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	15
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	1617
8. DİĞER BİLGİLER	17
9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	21
10. İNCELEMAYE AÇIK BELGELER	2524

VAKİF YARLIK KİRALAMA A.Ş.
İstanbul, Marmaristan Dr. Adnan İyemeden Caddesi
B Blok No:10 34706 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 0803 0441 8160 0014
Vergi No: 357228

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akıncılar Mahallesi, Akıncılar Caddesi, Akıncılar Meydanı
P.35, 35. Kat, No:18 Kat:18, 35120, 35120, 35120
Tic. Sic. No: 27228 Mersis No: 0803 0441 8160 0014
Vergi No: 357228

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
İstanbul, Marmaristan Dr. Adnan İyemeden Caddesi
B Blok No:10 34706 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 0803 0441 8160 0014
Vergi No: 357228



KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
Araç Kurum/Vakıf Yatırım	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Banka/ Vakıf Katılım/ Fon Kullanıcısı/Kaynak Kuruluş	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Tahmini Kâr	Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda, Sertifika Hüküm ve Şartları'nda belirlenen ve portföyün yönetilmesi neticesinde elde edilip VKŞ'ye ödenmesi hedeflenen kâr
Tahmini Kâr Oranı	Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda Tahmini Kâr'ın belirlenmesinde kullanılacak hedeflenen kâr oranı
BİAŞ/Borsa/Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Danışma Komitesi	Banka Faizsiz Bankacılık Danışma Komitesi
Danışma Kurulu	TKBB Danışma Kurulu
Katılım Bankacılığı Prensipleri	İhraca dayanak/temel teşkil edebilecek faaliyet, işlem, gelir, varlık ve hakların değerlendirilmesi ile ihraç süreç ve süresince uyulması gerekli olan ve uygulama, kapsam ve çerçevesi Danışma Kurulu tarafından belirlenen ilke ve standartlar, alınan genel nitelikli kararlar ile Danışma Komitesi tarafından alınan kararları ifade eder
Finansman Desteği	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
Fitch Ratings	Fitch Derecelendirme Kuruluşu
Hak	Her bir ihraç konu varlıklar dışındaki her türlü hak
ISIN	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası)
İhraççı/Vakıf VKŞ/VKŞ/Şirket	Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kira Sertifikaları Tebliği/Tebliğ	Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanan III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İstanbul Mahatma Dr. Adnan Saygun Caddesi
B Blok Kat: 10 34758 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 28284-S Mersis No: 0803 0011 400 0001
Vergi No: 33204450000

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi Akademi Sokak No: 18 Şişli
Etiler Kat: 18 34398 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27230-S Mersis No: 0803 0011 400 0001
Vergi No: 33204450000

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İstanbul Mahatma Dr. Adnan Saygun Caddesi
B Blok Kat: 10 34758 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 281904-S Mersis No: 0804 0011 400 0001
Vergi No: 33204450000

Doğrulama Kodu: aed9a6a2-7ec4-40e5-895c-f4529f55febf
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

Fon kullanıcısı VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş. 2 Ekim 2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
 VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş. İstanbul Mahatma Cd. Akmerkezi Etiler/Beşiktaş/İstanbul Tic. Sic. No: 271000-0 Menşei No: 00000000000000000000 Yatırım Menkul Değerler Yat. Serm. Kur. No: 00000000000000000000 C. Ferit Özkaya İcra Kurulu Başkanı	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

İhraççı VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 2 Ekim 2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
 VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş. İstanbul Mahatma Cd. Akmerkezi Etiler/Beşiktaş/İstanbul Tic. Sic. No: 271000-0 Menşei No: 00000000000000000000 Yatırım Menkul Değerler Yat. Serm. Kur. No: 00000000000000000000 C. Ferit Özkaya İcra Kurulu Başkanı	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 2 Ekim 2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
 VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akmerkezi Etiler/Beşiktaş/İstanbul Tic. Sic. No: 271000-0 Menşei No: 00000000000000000000 Yatırım Menkul Değerler Yat. Serm. Kur. No: 00000000000000000000 Mehmet Doga Doğan Genel Müdür	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI



2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1 Kira Sertifikalarının Yapılarına İlişkin Riskler

İhraççı bilgi dokümanında belirtildiği üzere Vakıf VKŞ tarafından ihraç edilecek ve Vakıf Katılım'ın fon kullanıcısı olarak yer alacağı 30.000.000.000 TL'lik ihraç tavanı kapsamında gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçları tertipler halinde, çeşitli vadelerde ve SPKn. III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliğinde öngörülen kira sertifikası türlerinden Yönetim Sözleşmesine Dayalı ihraç edilebilecektir.

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

2.2. Kira Sertifikalarına İlişkin Risk Faktörleri

2.2.1. 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 Portföyü'ne yönelik bir talep hakkı da bulunmamaktadır.

Kira sertifikası ihracı kapsamında düzenlenen sözleşmelerin herhangi bir nedenle feshedilmesi hâlinde, Şirket aracılığı ile Kira Sertifikası Sahipleri'nin her birinin Banka'dan sözleşme ve taahhütlerden kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmesini isteme hakkı bulunmaktadır. Kira Sertifikası Sahipleri'nin Şirket'ten sözleşme ve taahhütlere uyumunun istenmesi ve bunlara aykırılıktan kaynaklanan hakları talep etme hakları bulunmakla birlikte, varlık portföyü dışında Şirket'in diğer mal varlıkları veya Banka'nın mal varlıkları üzerinde doğrudan hak iddia edemezler. Varlık portföyünün paraya çevrilmesi, doğmuş alacaklar ve diğer gelirler ve sözleşmeye aykırılıktan kaynaklanabilecek diğer haklar nedeniyle elde edilecek gelirlerin Kira Sertifikası Sahipleri'ne yapılması öngörülen ödemeleri karşılamaması mümkündür. Bahsi geçen gelirler Kira Sertifikası Sahipleri'ne ödendikten sonra, Kira Sertifikası Sahipleri'nin Şirket'e ve Banka'ya karşı herhangi talep hakkı kalmayacaktır. Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda VKŞ'nin ve dolayısıyla yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır.

2.2.2. Borçların ifasında temerrüde düşmesi halinde, ileri sürülebilecek hakların icrası zaman alıcı ve maliyetli olabilir.

Kira Sertifikası uyarınca ödemeler, Kaynak Kuruluş olan Banka'nın Şirket'e ve Şirket'in Kira Sertifikası Sahipleri'ne ihraca ilişkin sözleşme ve taahhütlerde öngörülen şekilde ödeme yapmasına bağlıdır. Banka veya Şirket bu ödemeleri gerektiği gibi ifa etmez ise, onlara 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.

2.2.3. Fon kullanıcısının topladığı fonları değerlendirirken tahmini getiriye elde edememe riski bulunmaktadır.

Fon kullanıcısı kira sertifikası ihraç ederek topladığı fonları değerlendirirken üstlendiği risklerden ötürü tahmini getiriye elde edememe durumu söz konusu olabilir. Bu durumda fon kullanıcısı kuruluş ikame varlık veya haklar kullanarak oluşacak zararları bertaraf etme yoluna başvurabilir. Ancak yine de bu durum yatırımcıların alacakları getiri ve anapara ödemelerinin tam ve zamanında yapılmasını engelleyebilecek bir durum oluşturabilir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İstanbul, Mithatpaşa Cd. Adnan Bülentpınarı Çarşısı
B Blok No:10 34700 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 34228-S Mersis No: 0833 0041 81901 0014
V. (Zararlı Alır) V. No: 0830413156

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Elazığa Mah. C. 10. Kat Kat: 10
34100 Beşiktaş / İstanbul T.C. 34315TANRUL
Tic. Sic. No: 352 35 Tic. Sic. No: 352 35 39
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sic. No: 357228

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İstanbul, Mithatpaşa Cd. Adnan Bülentpınarı Çarşısı
B Blok No:10 34700 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 081804-S Mersis No: 0833042770000011
V.C. (Büyük Müktesid) No: 0830427700



Başlangıç portföy varlıklarının ihraç tarihi itibarı ile belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikaları açısından Vakıf Katılım'ın ihraçtan elde edeceği hasılat ile yatırımcılara açıklanan tahmini 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 varlıklarının ihraç tarihi itibarı ile belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında Banka tarafından ihraç tutarı ile gerekli yatırımın yapılamamasına ve tahmini karın elde edilememesine ilişkin riske maruz kalacaktır. Şüpheye mahal vermemek için belirtmek gerekir ki, Başlangıç Portföy Varlıkları'nın belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında: (i) Banka ihraç tutarını kullanarak, daha önceden kararlaştırılan tarihlerde VKŞ'ye (ve dolayısıyla Yatırımcılara) tahmini karın ödenmesine engel olacak yatırım yapamaz. Aksi takdirde Banka sözleşmeye aykırı hareket etmiş olduğundan dolayı, tahmini 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.

2.2.4. Kira Sertifikalarının likiditesi yatırımcının elinde bulunan tutara bağlı olarak kısıtlı olabilir.

İhraç edilecek kira sertifikalarının işlem göreceği Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda yapılacak işlemler minimum 10.000-TL, maksimum 100.000.000-TL emir büyüklüklerine tabidirler. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu kira sertifikalarının tutarının bu limitlerin dışında kalması durumunda kira sertifikalarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

2.3. Kaynak Kuruluş'un kira sertifikasına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek durumlar meydana gelebilir.

Vakıf Katılım, Katılım Bankacılığı Prensiplerine uygun olarak fon toplamakta, üçüncü kişilere finansman sağlamakta ve Bankacılık Kanunu, sair mevzuat ve Esas Sözleşmesinde öngörülen çeşitli faaliyetleri yürütmektedir. Vakıf Katılım'ın; faaliyetleri nedeniyle zarar etmesi veya finansal yapının bozulması durumunda, fon kullanıcıları olarak Kira Sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi riski bulunmaktadır.

Kaynak Kuruluş 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

Kaynak Kuruluş'un anılan düzenlemeler tahtında faaliyet izni kaldırılır ya da TMSF'ye devri söz konusu olursa, o takdirde Vakıf VKŞ ile akdettiği sözleşmeleri ifa etmesi mümkün olmayabilir ve dolayısıyla Kira Sertifikası sahiplerine yapılacak dönemsel ödemeler de yapılamayabilir. Kaynak Kuruluş'un kamu otoritesi olan BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ya da Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesi, Kira Sertifikası'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler arasında değerlendirilmektedir. Hali hazırda Vakıf Katılım'ın 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine neden olabilecek bir durum bulunmamaktadır.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Muharrem Mahallesi Dr. Adnan Saygun Bulvarı
B Blok Kat: 10/34798 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 332558-0 Mersis No: 0803004101000014
V. Davranış Akdenizli V. No: 0030441010

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi Etiler/Beşiktaş/İstanbul
B Blok Kat: 10/17 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272142 35 77 75 121 352 36 39
www.vakifyatirim.com.tr

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Muharrem Mahallesi Dr. Adnan Saygun Bulvarı
B Blok Kat: 10/34798 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 332558-0 Mersis No: 0803004101000014
V. Davranış Akdenizli V. No: 0030441010



3. TEMEL BİLGİLER

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

Kira Sertifikalarının halka arzında Vakıf Yatırım aracı kurum olarak görev alacak ve verdiği hizmet karşılığında, halka arzın gerçekleşmesine bağlı olarak 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.

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

VKŞ Açısından

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.

Vakıf Katılım Açısından

Vakıf Katılım ise kaynak kuruluş (fon kullanıcısı) sıfatıyla kira sertifikası ihracıyla VKŞ üzerinden fon sağlamış olacaktır.

Vakıf Katılım'ın bilançosu incelendiğinde açıkça görüleceği gibi kaynakların büyük bir çoğunluğu sektöre paralel olarak katılım fonlarından oluşmaktadır. TL kira sertifikası ihracı yoluyla Vakıf Katılım fonlama yapısını çeşitlendirecek ve vade yapısını uzatarak aktif-pasif vade uyumsuzluğunu azaltmayı amaçlamaktadır. TL kira sertifikası ihracı ile sağlanacak kaynakların büyük tutarlı katılım fonlarından oluşan kaynakları ikame etmesi beklenmektedir.

Kira sertifikası ihracından sağlanacak fonlar Vakıf Katılım'ın kaynaklarının vadesinin uzatılmasını sağlayacak ve temin edilen fonlar bireysel finansman desteği, kurumsal finansman desteği vb. gibi kredilerin kullandırımı ile Vakıf Katılım olağan faaliyetlerini sürdürmesinde kullanılacaktır.

Ayrıca TL fonlama yapısında, katılım fonları ve özkaynak dışında alternatif bir fonlama kaynağı sağlanması planlanmaktadır.

4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek kira sertifikalarının;

a) Türü ve ihraç işlemini görsel olarak ortaya koyan diyagram:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

b) Dayanağını oluşturan varlık ve/veya hak portföyüne ilişkin bilgi:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

c) ISIN kodu:

İhraç edilecek olan kira sertifikalarına ilişkin ISIN kodu Takasbank tarafından tahsis edilecektir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Başkanlık Mahallesi Dr. Adnan Bülent Karatoprak Caddesi
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 25258-S Mersis No: 0803 044 10100 0014
V. Davası: Akradag V. No: 08304

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Başkanlık Mahallesi Dr. Adnan Bülent Karatoprak Caddesi
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 25258-S Mersis No: 0803 044 10100 0014
V. Davası: Akradag V. No: 08304

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Başkanlık Mahallesi Dr. Adnan Bülent Karatoprak Caddesi
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 25258-S Mersis No: 0803 044 10100 0014
V. Davası: Akradag V. No: 08304



d) Kira sertifikalarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:

MKK Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4 34467, Emirgan-Sarıyer/İSTANBUL

4.2. Kira sertifikalarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Kira Sertifikaları SPKn, III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

Kira Sertifikalarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

Kira sertifikalarının kotasyonu için BİAŞ Kotasyon Yönergesinin 19. maddesinde yer alan "Halka arz yoluyla ihraç edilecek kira sertifikaları Borsa tarafından herhangi bir Değerlendirme yapılmaksızın Sermaye Piyasası Kurulu tarafından izahnamenin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben kota alınır." hükmü gereğince Kurul tarafından izahnamenin onaylanması ve satışın gerçekleşmesi dışında herhangi bir kotasyon şartı aranmadığından Kurulca izahnamenin onaylanması ve akabinde Kira Sertifikalarının satışının gerçekleşmesi ile birlikte, kira sertifikaları BİAŞ nezdindeki Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görebilecektir.

İlgili pazar sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü işlemler 09.30-14.00 arasında, ileri valörlü işlemler ise saat 09.30 -17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Kira Sertifikaları için 10.000 TL minimum ve 100.000.000 TL maksimum emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3. Kira sertifikalarının kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek kira sertifikaları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4. Kira sertifikalarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan kira sertifikalarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya kira sertifikasının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında



halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

4.7. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:

a) Kira sertifikasının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

b) Getirilerin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

c) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı:

Kira sertifikalarında getiri ve anapara zaman aşımı süreleri 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazine İntikali Hakkında Kanuna tabi iken ilgili kanun maddesi 20 Haziran 2019 tarihinde Resmi Gazetede Yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin Esas Sayısı 2018/36, Karar Sayısı 2019/21 olan 10/04/2019 tarihli kararı ile iptal edilmiştir.

Bu nedenle getiriler ve anapara zamanaşımı mevzuatta yer alan genel hükümlere tabi olacaktır. Yatırımcıların yatırım kararı alırken söz konusu hususu dikkate almaları gerekmektedir.

d) Getiri oranı belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

e) Getiri oranını olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve getiri oranına ilişkin düzeltme kuralları:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

f) Getiri oranı kim tarafından hesaplanacağı:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

g) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı



YAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Mikropazar Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
E Blok No:10 34758 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 333949 Mersis No: 33030410000000000
V.Danışman Alimadağ V.No: 05304118

YAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Fatih Mah. Kuruçay Marmara Cad.
F-3/A Blok Kat: 9 Etiler/Şişli 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 272733 Tic. Sic. No: 272733
Tic. Sic. No: 272733 Tic. Sic. No: 272733

YAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Mikropazar Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
E Blok No:10 34758 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 991004-0 Mersis No: 33030427700000000
V.Danışman Alimadağ V.No: 05304118



kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

4.10. Halka arz edilecek kira sertifikalarının yıllık getiri oranı ve getiri oranı nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 13/09/2024 tarih ve 1832 sayılı kararı ile Vakıf VKŞ aracılığıyla, Bankanın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayınlanan Kira Sertifikaları Tebliği'nin (Seri: III-61.1; RG. 07.06.2013 28670 ("Tebliğ") 10. maddesinin 3. fıkrası çerçevesinde ihraç belgesinin/izahnamenin onaylanmasının kararlaştırıldığı Sermaye Piyasası Kurulu karar tarihinden itibaren bir yıl içinde, çeşitli vadelerde ve Tebliğ'de öngörülen kira sertifikası tür ve sözleşmelerine dayalı olarak veya bunların birlikte kullanılması suretiyle; halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak veya satış şekillerinin birlikte kullanılması yöntemiyle, 30.000.000.000-TL (OtuzMilyarTürkLirası) ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde satılmak üzere yurt içinde kira sertifikaları ihraç edilmesi kararı alınmıştır.

Vakıf VKŞ Yönetim Kurulu'nun 13/09/2023 tarih ve 76 sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 07.06.2013 tarihli 28670 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Kira Sertifikaları Tebliği'nin (III-61.1) ("Tebliğ") 10. maddesinin 3. fıkrası çerçevesinde, Vakıf Katılım Bankası A.Ş'nin ("Fon Kullanıcısı") fon kullanıcısı olarak yer alacağı, ihraç belgesinin/izahnamenin onaylanmasının kararlaştırıldığı Sermaye Piyasası Kurulu karar tarihinden itibaren bir yıl içinde, çeşitli vadelerde ve Tebliğ'de öngörülen kira sertifikası tür ve sözleşmelerine dayalı olarak veya bunların birlikte kullanılması suretiyle; halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak veya satış şekillerinin birlikte kullanılması yöntemiyle, 30.000.000.000-TL (OtuzMilyarTürkLirası) ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde satılmak üzere yurt içinde kira sertifikaları ihraç edilmesine karar verilmiştir.

VAKIF VAKİFLİK KİRALAMA A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Adnan Boryüklü Cad. No: 10
34780 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 282263 Şirket No: 000000410000000000
V. Davetli Ailemiz V. No: 0000415915

VAKIF VAKİFLİK KİRALAMA A.Ş. - F.R.A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Adnan Boryüklü Cad. No: 10
34780 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 282263 Şirket No: 000000410000000000
V. Davetli Ailemiz V. No: 0000415915

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Adnan Boryüklü Cad. No: 10
34780 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 281004 Şirket No: 000000410000000000
V. Davetli Ailemiz V. No: 0000415915



4.12. Halka arz edilecek kira sertifikası üzerinde, kira sertifikasının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya kira sertifikasını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Fon kullanıcısının BDDK'dan kendisine hitaben 01/10/2024 tarihinde aldığı resmi yazıda aşağıda görüş yer almaktadır.

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

Söz konusu görüş İhraççı Bilgi Dokümanının Madde III. Diğer Kurumlardan Alınan Görüş ve Onaylar bölümünde de bulunmaktadır.

5.1.2. Halka arz edilen kira sertifikalarının tutarı:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İhtisap Mahallesi, Dr. Arslan Bayraktutan, Adresli
B-1 Blok, WIZYALIM Ofisi, Kat: 10
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270940/0 Mersis No: 08020015000000000000000000
V. Kurum Adresli, Tel: 0212 341 11 11

ARIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Mahallesi, Zeynep Hanım, Kat: 10, No: 10
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270940/0 Mersis No: 08020015000000000000000000
Arif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adresli, Tel: 0212 341 11 11

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İhtisap Mahallesi, Dr. Arslan Bayraktutan, Adresli
B-1 Blok, Kat: 10, Kat: 10, Kat: 10, Kat: 10
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270940/0 Mersis No: 08020015000000000000000000
V. Kurum Adresli, Tel: 0212 341 11 11



halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Genel Müdürlük Adresi: Akat Mah. Ebulula Mardin Cd. No:18 Park Maya Sitesi, F-2/A blok, 34335 Beşiktaş/İstanbul) (Tel: (212) 352 35 77 Faks (212) 352 36 20)

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

Halka arz sadece Türkiye’de gerçekleşecek olup saklama ve ödeme kuruluşları MKK ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’dir.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz ilgili SPK düzenlemelerinde (III-37.1 sayılı “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”in 51’inci maddesinin (b) bendinde) tanımlanan “En İyi Gayret Aracılığı” esasına göre yapılacak olup, Vakıf Yatırım tarafından yüklenimde bulunulan tutar yoktur.

			Yüklenimde Bulunulan Kira Sertifikalarının		Yüklenimde Bulunulmayan Kira Sertifikalarının	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum bulunmamaktadır	En İyi Gayret	-	-	-	100

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cd. No:18 Park Maya Sitesi, F-2/A blok, 34335 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270940/İstanbul No: 18094/İstanbul
V. Genel Müdürlük V. No: 2024/1816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cd. No:18 Park Maya Sitesi, F-2/A blok, 34335 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270940/İstanbul No: 18094/İstanbul
www.vakifyatirim.com.tr

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cd. No:18 Park Maya Sitesi, F-2/A blok, 34335 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270940/İstanbul No: 18094/İstanbul
V. Genel Müdürlük V. No: 2024/1816



Halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin aracılık işlemleri 01/12/2020 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Vakıf Yatırım ile gerçekleştirilecek ve karşılığında komisyon ödenecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Kira sertifikalarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihi:

İhraççı tarafından halka arz edilecek kira sertifikalarının, BİAŞ Kotasyon Yönergesi çerçevesinde BİAŞ 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.

6.2. Borsada işlem görecektir olan kira sertifikalarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

Borsalar ve Piyasa İşleticilerinin Kuruluş, Faaliyet, Çalışma ve Denetim Esasları Hakkında Yönetmeliğin 30'uncu maddesinde, BİAŞ Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliğin 16'ncı, 25'inci ve 26'ncı maddelerinde, BİAŞ Kotasyon Yönergesinin 29'uncu maddesinde yer alan durumların oluşması halinde, kira sertifikalarının işlem sırası geçici olarak kapatılabilir, sonlandırılabilir veya kira sertifikalarını borsa kotundan çıkartılabilir.

Ayrıca, BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin "- Borçlanma araçlarının, kira sertifikalarının ve gayrimenkul sertifikalarının kottan çıkma şartları" başlıklı 29'uncu maddesinde yer alan aşağıdaki durumların oluşması halinde kira sertifikaları borsa kotundan çıkartılabilir.

- Aşağıdaki hallerde kira sertifikaları Yönetim Kurulu kararı ile sürekli olarak Borsa kotundan çıkarılabilir. Yönetim Kurulu, kottan çıkarma kararını vermeden önce ilgili ihraççıyı, kaynak kuruluşu veya fon kullanıcılarını durumunu düzeltmesi için uyarabilir, süre verebilir, pazarının değiştirilmesine karar verebilir veya uygun gördüğü tedbirleri alabilir. İhraççının, kaynak kuruluşun veya fon kullanıcısının,
 - a) Borsa tarafından yapılacak düzenlemelere ve alınacak kararlara uymaması, Borsaca istenecek bilgileri vermemesi, eksik veya gerçeğe aykırı bilgi ve belge vermesi,
 - b) İflasına karar verilmiş olması ya da herhangi bir nedenle tüzel kişiliğinin sona ermesi veya genel kurulda alınan tasfiye kararının tescil edilmesi,
 - c) Borsaya ödemekle yükümlü olduğu ücretlerin tamamını son ödeme tarihinden itibaren 1 yıl içinde ödememesi,
 - d) Sermaye piyasası araçlarına yönelik ödeme veya diğer taahhüt ya da yükümlülüklerini yerine getirememesi, kira sertifikası sahiplerinin haklarını kullanmalarına engel olabilecek işlem ya da eylemler yapması.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İktisadi Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri
B. Sektör No: 34750 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 26255-0 Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri
K. Tescim No: 26255-0 Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi, Etiler İşhanı Kat: 15, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 26255-0 Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri
K. Tescim No: 26255-0 Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İktisadi Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri
B. Sektör No: 34750 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 26255-0 Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri
K. Tescim No: 26255-0 Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri

Doğrulama Kodu: aed9a6a2-7ec4-40e5-895c-f4529f55feb
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



- Süreleri dolan veya itfa olan sermaye piyasası araçları itfa edildikleri veya sürenin dolduğu tarihte herhangi bir işlem yapılmasına ve karar tesisine gerek kalmaksızın Borsa kotundan çıkmış sayılır.
- Borçlanma Araçları Piyasası bünyesindeki Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem gören kira sertifikaları Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinin birinci fıkrasındaki koşulların oluşması durumunda Gözaltı Pazarı'na, Pay Piyasası bünyesindeki Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda ve NİYİP'te işlem gören kira sertifikaları ise aynı koşulların oluşması durumunda Yakın İzleme Pazarı'na alınabilir.
- Pazar değişikliğine ilişkin Yönetim Kurulu kararının alınmasından itibaren izleyen iş gününün sonuna kadar sertifikanın işlem sırası kapatılır ve 2'nci iş günü borçlanma sertifika Gözaltı Pazarı'nda işlem görmeye başlar.

6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği kira sertifikalarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

Tedavüldeki İhraçlar:

Kurul Karar Tarihi/Tavan Tutarı (TL)	Türü	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	İtfa	İhraç Şekli (Nitelikli/ Tahsisli)	İşlem Gördüğü Borsa
26.10.2023/ 30.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	300,000,000	13/06/2024	03/10/2024	Nitelikli	-
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	1,200,000,000	27/06/2024	10/10/2024	Nitelikli	BİST
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	900,000,000	03/07/2024	23/10/2024	Nitelikli	BİST
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	1,500,000,000	23/08/2024	25/11/2024	Nitelikli	-
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	600,000,000	28/08/2024	20/11/2024	Nitelikli	BİST
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	600,000,000	12/09/2024	13/02/2025	Halka Arz	BİST

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Fon Kullanıcısı Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının Portföy kapsamındaki borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini, TBK md. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla ihraççıya karşı üstlenmiştir. Bu kapsamda Fon Kullanıcısının sorumluluğu azami olarak İhraç Tutarı ve Tahmini Kâr ile sınırlıdır. Fon Kullanıcısının 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

VAKİF YATIRIM KIRALAMA A.Ş.
İstanbul Mahallesi Dr. Adnan Özyürekli Caddesi
E Blok Kat:10 34708 (Üsküdar) İstanbul
Tic. Sic. No: 294506 Sermaye No: 000000000000000000
V. Davetli: Anıtsal, H. K.

VAKİF YATIRIM KIRALAMA A.Ş.
İstanbul Mahallesi Dr. Adnan Özyürekli Caddesi
E Blok Kat:10 34708 (Üsküdar) İstanbul
Tic. Sic. No: 294506 Sermaye No: 000000000000000000
V. Davetli: Anıtsal, H. K.

VAKİF YATIRIM KIRALAMA A.Ş.
İstanbul Mahallesi Dr. Adnan Özyürekli Caddesi
E Blok Kat:10 34708 (Üsküdar) İstanbul
Tic. Sic. No: 294506 Sermaye No: 000000000000000000
V. Davetli: Anıtsal, H. K.

Doğrulama Kodu: aed9a6a2-7ec4-40e5-895c-f4529f55feb
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>





İlgili dönemler için bağımsız denetim kuruluşlarına ilişkin bilgiler ve denetim görüşleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Bağımsız Denetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
30.06.2024	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sunay Amıtar, SMMM	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2023	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sunay Amıtar, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2022	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Emre Çelik, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu

31.12.2022 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

"Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31.12.2023 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

30.06.2024 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü;

Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İstanbul Şişli Mah. Dr. Adnan Oktar Bulvarı Caddesi
Blok No: 10/34708 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 28553-S Mersis No: 08040015000001
Muhasebe Sicil No: 0830411016

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Araçlar, Emlak ve Marjinal Çarşıları
C/2A Blok No: 18 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 28553-S Mersis No: 08040015000001
Muhasebe Sicil No: 0830411016

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İstanbul Şişli Mah. Dr. Adnan Oktar Bulvarı Caddesi
Blok No: 10/34708 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 28553-S Mersis No: 08040015000001
Muhasebe Sicil No: 0830411016



Vakıf Katılım Bankası A.Ş.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
30.06.2024	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sunay Anıktar, SMMM	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2023	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sunay Anıktar, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2022	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Emre Çelik, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu

31.12.2022 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

"Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıkları'nın (Hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31.12.2023 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2023 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) hükümlerini içeren

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Muhasebe ve Mali İşler Genel Müdürlüğü
31100 No:10 34760 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 281004-01 Mersis No: 0803001700000010
E-posta: bilgi@vakifkatilimbanksi.com.tr

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Akademi Mahallesi Dr. Adnan Saygun Caddesi
F-3/A Blok Kat: 5 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 281004-01 Mersis No: 0803001700000010
E-posta: bilgi@vakifkatilimbanksi.com.tr

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Muhasebe ve Mali İşler Genel Müdürlüğü
31100 No:10 34760 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 281004-01 Mersis No: 0803001700000010
E-posta: bilgi@vakifkatilimbanksi.com.tr

Doğrulama Kodu: aed9a6a2-7ec4-40e5-895c-f4529f55bef
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



“BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

30.06.2024 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi’nin (“Banka”) ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı” hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir. Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi’nin 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup’un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

8.3. Varsa fon kullanıcısı, ihraççı, veya ihraç edilen kira sertifikasına ilişkin derecelendirme notu 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	17.08.2024	15.03.2024	06.02.2024	22.08.2023	29.07.2023	22.08.2022	Son Değerlendirme
Uzun Vadeli YP	B+	B-	B-		B-	B-	B+
	(Görünüm Durağan)	(Görünüm Pozitif)	(Görünüm Durağan)		(Görünüm Negatif)	(Görünüm Negatif)	
Kısa Vadeli YP	B	B	B		B	B	B

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İstanbul Mahkemeleri Bk. Adresli Büyükdere Caddesi
B Blok No: 30 34708 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55096-S Mersis No: 08000000000000000000
V. Cansel Arıncıoğlu V. No: 00000000000000000000

VAKIF KATILIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ A.Ş.
Adres: Etiler Mahallesi Büyükdere Caddesi No: 100 Kat: 10
F-2/A Blok No: 18 Büyükdere 34398 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 264 35 20 Sic. No: 017 00000000000000000000
www.vakifbankasi.com.tr
BDDK Tescilli Ticaret Sicil No: 264 35 20

VAKIF KATILIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ A.Ş.
İstanbul Mahkemeleri Bk. Adresli Büyükdere Caddesi
B Blok No: 30 34708 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55096-S Mersis No: 08000000000000000000
V. Cansel Arıncıoğlu V. No: 00000000000000000000

Doğrulama Kodu: aed9a6a2-7ec4-40e5-895c-f4529f55febf
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Uzun Vadeli TL	B- (Görünüm Durağan)	B+ (Görünüm Pozitif)	B (Görünüm Durağan)	B (Görünüm Durağan)	B (Görünüm Negatif)	B (Görünüm Negatif)	Değişti
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	B-	B-	B-	-	B-	B-	Değişmedi
Devlet Desteği	B+	B-	-	-	-	-	Değişti
Uluslararası	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	Değişmedi

9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEFLER KURUM	TAM MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEFLER KURUM	DAR MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ
KİRA SERTİFİKASI GELİRİ	(1)Türkiye’de ihraç edilenlerden; a) Sermaye Şirketleri (2)ile SPK düzenleme ve denetimine tabi fonlarca elde edilen kar payı gelirleri; -%0 oranında stopaja tabidir. -Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca(3)el de edilen kar payı gelirleri; -Bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları (24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %15, -Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde % 10 oranında stopaja tabidir.	(1)Türkiye’de ihraç edilenler; - 1 yıldan kısa vadeli ihraç edilenlerde (24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) - Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde % 10 oranında stopaja tabidir. - 01/05/2024 ile 31/7/2024 tarihi (bu tarih dâhil) arasında iktisap edilenler; - Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirlerden %7,5 - Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirlerden %5	(1) Türkiye’de ihraç edilenlerden; a) yabancı sermaye Şirketleri (2) ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4)elde ettiği kar payı gelirleri; -% 0 oranında stopaja tabidir. -Stopaj nihai vergidir. -Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen kar payı gelirleri; -1 yıldan kısa vadeli ihraç edilenlerde (24.05.2020	(1)Türkiye’de ihraç edilenler; -1 yıldan kısa vadeli ihraç edilenlerde (24.05.2020tarihi nden itibaren iktisap edilenler) %15, Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde % 10 oranında stopaja tabidir. -01/05/2024 ile 31/7/2024 tarihi (bu tarih dâhil) arasında iktisap edilenler; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirlerden %7,5 -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirlerden %5 -Vadesi 1 yıldan uzun olanlara

VAKIF YATIRIM KİRALAMA A.Ş.
Muhafız Mahallesi Dr. Adnan Özyıldırım Caddesi
B Blok Kat:10 34788 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 27058-S Mersis No: 080500100000010
V Dilekçe Alınmaz / No: 08/344/0001

VAKIF YATIRIM KİRALAMA A.Ş.
AAEL Mali Emlaklı Kurumlar A.Ş. Şişli
F-2/A Blok No:10 Büyüktas 34398 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27058-S Mersis No: 080500100000010
V Dilekçe Alınmaz / No: 08/344/0001

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Muhafız Mahallesi Dr. Adnan Özyıldırım Caddesi
B Blok Kat:10 34788 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 27058-S Mersis No: 080500100000010
V Dilekçe Alınmaz / No: 08/344/0001

Doğrulama Kodu: aed9a6a2-7ec4-40e5-895c-f4529f55febf
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



-01/05/2024 ile 31/7/2024 tarihi (bu tarih dâhil) arasında iktisap edilenler; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %7,5 -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %5 -Vadesi 1 yıldan uzun elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %2,5 -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %2,5, -Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar	Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirlerden %2,5 - 4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %2,5, - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.	tarihinden itibaren iktisap edilenler) %15, -Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde % 10 oranında stopaja tabidir. -01/05/2024 ile 31/7/2024 tarihi (bu tarih dâhil) arasında iktisap edilenler; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirlerden %7,5 -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirlerden %5 -Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirlerden %2,5 -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %2,5, -Stopaj nihai vergidir. -Beyan edilmez.	sağlanan gelirlerden %2,5 -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %2,5, -Stopaj nihai vergidir. -Beyan edilmez.
---	---	---	--



VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Adnan Saygun Caddesi
B Blok No:10 34700 Ümraniye/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 25268-S Mersis No: 08010015000000000000000000
V. Kurum Adresizdir. T. No: 08010015000000000000000000

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Adnan Saygun Caddesi
B Blok No:10 34700 Ümraniye/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 25268-S Mersis No: 08010015000000000000000000
V. Kurum Adresizdir. T. No: 08010015000000000000000000

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Adnan Saygun Caddesi
B Blok No:10 34700 Ümraniye/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 25268-S Mersis No: 08010015000000000000000000
V. Kurum Adresizdir. T. No: 08010015000000000000000000

Doğrulama Kodu: aed9a6a2-7ec4-40e5-895c-f4529f55febf
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



	vergisinden mahsup edebilirler.			
ALIM SATIM KAZANÇLARI	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) Sermaye Şirketleri (2) ile SPK düzenleme ve denetimine tabi fonların elde ettiği kazançlar; -%0 oranında stopaja tabidir. -Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlar; -1 yıldan kısa vadeli ihraç edilenlerde (24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %15, Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde % 10 oranında stopaja tabidir -01/05/2024 ile 31/7/2024 tarihi (bu tarih dâhil) arasında iktisap edilenler; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %7,5 -Vadesi 1 yılı kadar (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %5 -Vadesi 1 yıldan uzun elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar; -1 yıldan kısa vadeli ihraç edilenlerde (24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %15, Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde % 10 oranında stopaja tabidir. -01/05/2024 ile 31/7/2024 tarihi (bu tarih dâhil) arasında iktisap edilenler; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %7,5 -Vadesi 1 yılı kadar (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %5 -Vadesi 1 yıldan uzun elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan	(1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) yabancı sermaye Şirketleri (2) ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları; -%0 oranında stopaja tabidir. -Stopaj nihai vergidir. -Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların elde ettikleri kazançlar; -1 yıldan kısa vadeli ihraç edilenlerde (24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %15 Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde % 10	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar; -1 yıldan kısa vadeli ihraç edilenlerde (24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %15, Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde % 10 oranında stopaja tabidir. -01/05/2024 ile 31/7/2024 tarihi (bu tarih dâhil) arasında iktisap edilenler; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %7,5 -Vadesi 1 yılı kadar (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %5 -Vadesi 1 yıldan uzun elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan



elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %7,5 -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %5 -Vadesi 1 yıldan uzun elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %2,5 -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %2,5, -Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.	kazançlardan %2,5 -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %2,5, -Stopaj nihai vergidir. -Beyan edilmez.	oranında stopaja tabidir -01/05/2024 ile 31/7/2024 tarihi (bu tarih dâhil) arasında iktisap edilenler; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %7,5 -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %5 -Vadesi 1 yıldan uzun elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %2,5 -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %2,5 -Stopaj nihai vergidir.	çıkarılmasından doğan kazançlardan %2,5 -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %2,5 -Stopaj nihai vergidir. -Beyan edilmez.
--	---	--	--

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

(2) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Md.2/1 kapsamında sayılan şirketler

(3) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited Şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlar.

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İstanbul Mahkemesi Dr. Adnan Bülent Caddesi
Etiler No:10 34704 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 25052-S Mersis No: 08030000000000000000
B. Döviz Alancısı Y. No: 25052-S

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Akat No: 1, Etiler Mahallesi, Çarşı, 34704 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 18700-S Mersis No: 08030000000000000000
Tic. Sic. No: 18700-S Mersis No: 08030000000000000000
www.vakifbankasi.com.tr

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İstanbul Mahkemesi Dr. Adnan Bülent Caddesi
Etiler No:10 34704 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 25052-S Mersis No: 08030000000000000000
B. Döviz Alancısı Y. No: 25052-S



Doğrulama Kodu: aed9a6a2-7ec4-40e5-895c-f4529f55feb
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işletmeleri ve iş ortaklıkları örnek verilebilir.

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

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Adres: İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul adresindeki fon kullanıcısının ve ihraççısının merkezi ve başvuru yerleri ile fon kullanıcısı ve ihraççısının internet siteleri www.vakifvarlikkiralama.com.tr ve www.vakifkatilim.com.tr ile KAP'ta tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10
Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 274788 / Mersis No: 0803 0410 0000 0014
V. Cihazat Alındı V. No: 0030411016

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10
Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 274788 / Mersis No: 0803 0410 0000 0014
V. Cihazat Alındı V. No: 0030411016

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10
Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 274788 / Mersis No: 0803 0410 0000 0014
V. Cihazat Alındı V. No: 0030411016



Doğrulama Kodu: aed9a6a2-7ec4-40e5-895c-f4529f55feb7
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

