

ve eksik bilgilerden SPKn

Bu ihracı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihracı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihracının geleceğe yönelik açıklamaların öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....	5
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	5
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	6
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	10
5. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	24
6. FON KULLANICISININ FAALİYETLERİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	28
7. FON KULLANICISININ DAHİL OLDUĞU GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	32
8. FON KULLANICISINA İLİŞKİN EĞİLİM BİLGİLERİ.....	32
9. FON KULLANICISININ KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	33
10. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ İDARİ YAPILARI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ.....	34
11. FON KULLANICISININ YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	38
12. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ ANA PAY SAHİPLERİ.....	40
13. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	42
14. DİĞER BİLGİLER.....	44
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	47
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	47
17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	48

A.Ş.	Anonim Şirketi
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
APKO	Aktif Pasif Komitesi
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BIST / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.

Danışma Komitesi	Banka Danışma Komitesi
Danışma Kurulu	TKBB Danışma Kurulu'nu ifade eder.
EGM	Emeklilik Gözetim Merkezi
EUR	Avrupa Birliği Para Birimi
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
FED	Federal Reserve System of United States of America (ABD Merkez Bankası)
Grup	Vakıf Katılım ve Bağlı Ortaklıkları
Hazine	Hazine ve Maliye Bakanlığı
İİK	İcra İflas Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Katılım Bankacılığı İlke ve Standartları	İhraca dayanak/temel teşkil edebilecek faaliyet, işlem, gelir, varlık ve hakların değerlendirilmesi ile İhraç süreç ve süresince uyulması gerekli olan ve uygulama, kapsam ve çerçevesi Danışma Kurulu ve Danışma Komitesi tarafından belirlenen ilke ve standartlar ile alınan genel nitelikteki kararları ifade eder.
Kaynak Kuruluş / Fon Kullanıcısı / Vakıf Katılım / Banka	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Kira Sertifikaları Tebliği	Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış III-61.1 nolu Kira Sertifikaları Tebliği
Kira Sertifikası	Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış III-61.1 nolu Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında ihraç edilen kira sertifikaları
Merkez Bankası	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
Portföy Varlıkları	Katılım Bankacılığı ve İlke Standartlarına uygun portföy içerisinde yer alan Varlıkları ifade eder.
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn./Kanun	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
TBK	6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
USD	Amerika Birleşik Devletleri Doları
Üst Yönetim	Vakıf Katılım Bankası A.Ş'nin yönetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel

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

İhraççı Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. Yetkilisi 2 Aralık 2020 Evren N. ÇEK YK Başkanı Alperen ÖZEN YK Bsl. Yrd.	Sorumlu Olduğu Kısım: İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI
--	--

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

5

Vakıf VKŞ'nin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 ile 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2020 tarihli finansal tabloları ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

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

Ticaret Unvanı	: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(Ernst&Young)
Adresi	: Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5,Eski Büyükdere Caddesi 34398 Sarıyer/İstanbul
Sorumlu Denetçi (31/12/2018 Hesap Döneminde)	: Damla HARMAN, SMMM
Sorumlu Denetçi (30/06/2019 - 31/12/2019 - 30/06/2020 Hesap Dönemlerinde)	: Emre ÇELİK, SMMM

Vakıf Katılım'ın, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 ile 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2020 tarihli finansal tabloları ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

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

Ticaret Unvanı	: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(Ernst&Young)
Adresi	: Orjin Plaza, Maslak N0:27 Kat:1-5,Eski Büyükdere Caddesi 34398 Sarıyer/İstanbul
Sorumlu Denetçi (31/12/2018 – 31/12/2019 30/09/2019 – 30/09/2020 Hesap Dönemlerinde)	: Damla HARMAN, SMMM

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

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

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

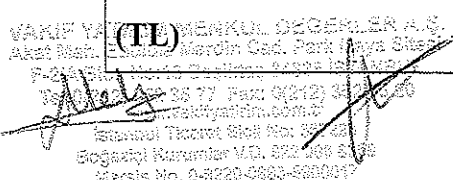
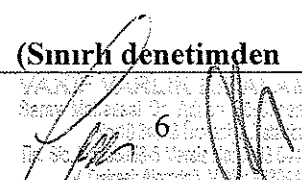
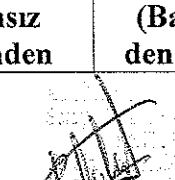
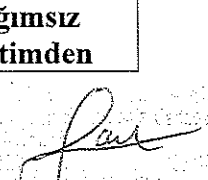
Fon Kullanıcısı için herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

3.1. İhraççı varlık kiralama şirketine ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.'nin 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş;30.06.2020 tarihli sınırlı denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan önemli kalemleri aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

3.1.1. Vakıf VKŞ Karşılaştırmalı Finansal Durum Tablosu

(TL)	(Sınırlı denetimden)	(Bağımsız denetimden)	(Bağımsız denetimden)
			

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/(zararı)	-	-	-	-
Vergi gideri	-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı/(zararı)	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-

3.2. Fon kullanıcısına ilişkin seçilmiş konsolide finansal bilgiler

Vakıf Katılım Bankası'nın 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş ve 30.09.2019, 30.09.2020 tarihli bağımsız sınırlı denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarında yer alan önemli kalemleri aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

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

Finansal Durum Tablosu Varlıklar:

VARLIKLAR (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	(30/09/2020)			(31/12/2019)			(31/12/2018)		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
FINANSAL VARLIKLAR (Net)	4.288.749	18.726.859	23.015.608	2.125.556	8.594.826	2.125.556	1.988.246	5.007.309	6.995.555
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FINANSAL VARLIKLAR (Net)	17.580.665	11.531.192	29.111.857	10.564.424	8.257.320	10.564.424	8.779.246	4.708.744	13.487.990
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ORTAKLIK YATIRIMLARI	7.474	-	7.474	4.719	-	4.719	4.896	-	4.896
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	431.500	-	431.500	412.044	-	412.044	286.945	-	286.945
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	30.370	-	30.370	21.354	-	21.354	22.801	-	22.801
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CARİ VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	120.382	-	120.382	33.536	-	33.536	31.986	-	31.986
DİĞER AKTİFLER	361.455	46.265	407.720	267.680	53.610	267.680	117.986	3.443	121.429
VARLIKLAR TOPLAMI	22.820.595	30.304.316	53.124.911	13.429.313	16.905.756	13.429.313	11.232.106	9.719.496	20.951.602

Finansal Durum Tablosu Yükümlülükler:

YÜKÜMLÜLÜKLER (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	(30/09/2020)			(31/12/2019)			(31/12/2018)		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
TOPLANAN FONLAR	12.361.561	25.861.432	38.222.186	10.024.804	12.926.804	22.950.990	7.292.238	7.888.582	15.180.820
ALINAN KREDİLER	105.876	2.831.463	2.937.339	317.910	882.162	1.200.072	7	1.995.064	1.995.071
PARA PIYASALARINA BORÇLAR	2.277.465	-	2.277.465	344.550	-	344.550	-	-	-
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	2.799.836	-	2.799.836	2.391.182	-	2.391.182	1.692.434	-	1.692.434
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	64.460	149.330	213.790	11.136	41.067	52.203	10.588	9.053	19.641
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	163.930	457	164.387	149.973	1.833	151.806	-	-	-
KARŞILIKLAR	190.285	80.887	271.172	154.030	37.024	191.054	133.279	7.922	141.201
CARİ VERGİ BORCU	165.918	-	165.918	108.965	-	108.965	67.195	-	67.195
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	-	765.023	765.023	-	537.047	537.047	-	-	-
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	608.046	61.596	669.642	327.692	116.659	444.351	298.367	28.113	326.480
ÖZKAYNAKLAR	4.638.009	(663)	4.637.346	1.942.311	20.538	1.962.849	1.528.926	(166)	1.528.760
-ÖDENMİŞ SERMAYE	3.220.000	-	3.220.000	1.020.000	-	1.020.000	1.020.000	-	1.020.000
-DÖNEM NET KÂR VEYA ZARARI	567.186	-	567.186	325.542	-	325.542	326.779	-	326.779
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	23.375.386	29.749.525	53.124.911	15.771.935	14.563.134	30.335.069	11.023.034	9.928.568	20.951.602

3.2.2. Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Gelir Tablosu

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL)		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019	31/12/2018
I.	KÂR PAYI GELİRLERİ	2.120.779	1.697.156	2.302.874	1.715.439
II.	KÂR PAYI GİDERLERİ (-)	896.742	1.263.780	1.622.405	1.101.791
III.	NET KÂR PAYI GELİRİ/GİDERİ (I - II)	1.224.037	433.376	680.469	613.648
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	58.574	62.605	84.420	50.696
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ	-	-	-	-
VI.	TİCARİ KAR/ZARAR (Net)	354.226	379.291	512.000	273.036
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	121.197	75.299	116.626	22.300
VIII.	FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)	1.758.034	950.571	1.393.515	959.680
IX.	BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	458.196	237.563	367.492	198.659
X.	DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	87.466	20.874	110.257	-
XI.	PERSONEL GİDERLERİ (-)	260.362	182.575	238.290	158.220
XII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	243.005	167.942	234.507	187.045
XIII.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)	709.005	341.617	442.969	415.756
XIV.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK	-	-	-	-
XV.	KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI	-	-	-	-
XVI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI	-	-	-	-
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)	709.005	341.617	442.969	415.756
XVII I.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	141.819	86.931	117.427	88.977
XIX.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)	567.186	254.686	325.542	326.779
XX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	-	-	-	-
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	-	-	-	-
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)	-	-	-	-
XXII I.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-	-	-	-
XXI V.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)	-	-	-	-
XXV.	DÖNEM NET KARI/ZARARI (XIX+XXIV)	567.186	254.686	325.542	326.779

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon kullanıcısından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluş tarafından garanti altına

Risk Sınıfları	Cari Dönem Risk Tutarı	Ortalama Risk Tutarı
1 Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Alacaklar	6.695.665	5.380.339
2 Bölgesel Yönetimlerden veya Yerel Yönetimlerden Alacaklar	157.385	130.411
3 İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden Alacaklar	25.126	21.859
4 Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Alacaklar	-	-
5 Uluslararası Teşkilatlardan Alacaklar	-	-
6 Bankalar ve Aracı Kurumlardan Alacaklar	3.294.887	2.444.972
7 Kurumsal Alacaklar	10.330.229	8.958.416
8 Perakende Alacaklar	1.690.917	1.305.732
9 Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	1.932.132	1.491.062
10 Tahsili Gecikmiş Alacaklar	138.202	104.515
11 Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	-	-
12 İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	-	-
13 Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları	-	-
14 Bankalar ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar ile Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar	-	-
15 Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar	5.908	5.495
16 Hisse Senedi Yatırımları	10.801	5.551
17 Diğer Alacaklar	1.397.347	1.513.262
Toplam	25.678.599	21.361.614

Vadeli işlem ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar için üstlenilen kredi riski piyasa hareketlerinden kaynaklanan riskler ile beraber yönetilmektedir. Vadeli işlem ve benzer nitelikli sözleşmelerin riskleri düzenli olarak takip edilmekte ve kredi riskine göre gerekli görüldüğünde risklerin azaltılması yoluna gidilmektedir.

Ana Ortaklık Banka'ca üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 159.158 Bin TL'dir. (31 Aralık 2018: 96.369 Bin TL'dir).

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Akademi Marmar Cad. Park Plaza Skat
E-21A Blok Kat: 18 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 27717 Kurum Sic. No: 27717
www.vakifyatirim.com.tr
Osmanlı Ticaret Sicil No: 27717
Sicil Sicil Kurumlar M.D. 025 005 0000
Kartlar No: 0-0220-0680-0000007

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Bıyıkçın Caddesi
Kat: 10 34768 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 27717 Kurum Sic. No: 27717
Sicil Sicil Kurumlar M.D. 025 005 0000
Kartlar No: 0-0220-0680-0000007

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Bıyıkçın Caddesi
Kat: 10 34768 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 27717 Kurum Sic. No: 27717
Sicil Sicil Kurumlar M.D. 025 005 0000
Kartlar No: 0-0220-0680-0000007

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

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

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Toplam
	Risk Sınıfları*																	
Cari Dönem																		
1 Yurtiçi	6.695.665	157.385	25.126	-	-	2.873.792	10.167.046	1.690.419	1.907.211	138.202	-	-	-	-	5.908	6.082	1.397.347	25.064.183
2 Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	51.185	2.977	181	20.325	-	-	-	-	-	-	-	-	74.668
3 OECD Ülkeleri **	-	-	-	-	-	307.705	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	307.705
4 Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	24.204	-	4.543	-	-	-	-	-	-	-	-	28.747
5 ABD, Kanada	-	-	-	-	-	22.213	-	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.221
6 Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	39.992	136.002	309	53	-	-	-	-	-	-	-	-	176.356
7 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.719	-	4.719
8 Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Önceki Dönem																		
1 Yurtiçi	4.033.147	111.043	27.633	-	-	3.294.887	10.330.229	1.690.917	1.932.132	138.202	-	-	-	-	5.908	10.801	1.397.347	25.678.599
2 Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	5.138	5.416	47	4.063	-	-	-	-	-	-	-	-	14.664
3 OECD Ülkeleri **	-	-	-	-	-	366.456	5.735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372.191
4 Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	26.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.800
5 ABD, Kanada	-	-	-	-	-	32.815	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.815
6 Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	744	83.614	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.358
7 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.900	4.900
8 Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	4.033.147	111.043	27.633	-	-	2.589.508	7.592.816	1.165.696	1.396.411	65.770	-	-	-	-	5.047	-	1.325.259	18.312.330

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

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

AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

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

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

	31 Aralık 2019	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	TP	YP	Toplam
Tarım								50.828	20.503	7.347	204	-	-	-	-	-	-	-	61.595	17.287	78.882
Çiftçilik ve Hayvancılık								45.494	15.694	7.034	204	-	-	-	-	-	-	-	54.996	13.430	68.426
Ormanlık								-	618	313	-	-	-	-	-	-	-	-	911	-	931
Balkaçık								5.334	4.191	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.668	3.857	9.525
Sanayi								3.684.086	487.457	257.265	26.414	-	-	-	-	-	-	-	1.754.548	2.700.675	4.455.223
Madencilik ve Ürüngeliğe								148.590	10.362	7.634	-	-	-	-	-	-	-	-	33.676	132.910	166.586
İmalat Sanayi								2.735.137	456.437	193.923	25.980	-	-	-	-	-	-	-	1.344.162	2.067.315	3.411.477
Elektrik, Gaz, Su								800.359	20.658	55.708	434	-	-	-	-	-	-	-	376.710	500.450	877.160
İnşaat								1.741.665	325.913	644.973	20.020	-	-	-	-	-	-	-	1.760.598	990.972	2.751.570
Hizmetler								4.306.898	679.333	468.473	87.944	-	-	-	-	-	-	-	6.308.385	9.212.303	15.520.688
Toplam ve Perakende Ticaret		6.660.541	-	-	-	-	3.294.887	2.197.972	474.684	253.417	50.101	-	-	-	-	-	-	-	1.522.169	1.454.005	2.976.174
Otel ve Lokanta Hizmetleri		-	-	-	-	-	-	33.781	22.195	21.525	149	-	-	-	-	-	-	-	60.919	16.731	77.650
Ulaştırma ve Haberleşme		-	-	-	-	-	-	1.182.288	66.115	53.266	2.822	-	-	-	-	-	-	-	272.589	1.031.902	1.304.491
Mali Kuruluşlar		6.660.541	-	-	-	-	3.294.887	196.346	9.302	15.878	-	-	-	-	-	-	-	-	3.887.777	6.306.044	10.193.821
Gayrimenkul ve Kıra. Hizm.		-	-	-	-	-	-	295.419	15.055	61.517	7.303	-	-	-	-	-	-	-	234.787	144.507	379.294
Serbest Meslek Hizmetleri		-	-	-	-	-	-	308.342	78.455	51.496	27.472	-	-	-	-	-	-	-	277.125	188.640	465.765
Diğer Hizmetler		-	-	-	-	-	-	25.260	4.379	8.565	91	-	-	-	-	-	-	-	22.159	21.881	44.040
Sağlık ve Sosyal Hizmetler		-	-	-	-	-	-	67.490	9.148	2.809	6	-	-	-	-	-	-	-	30.860	48.593	79.453
Diğer		35.124	157.385	382	-	-	-	546.752	177.711	554.074	3.620	-	-	-	-	-	-	-	2.116.367	755.868	2.872.235
Toplam		6.695.665	157.385	25.126	-	-	3.294.887	10.330.229	1.690.917	1.932.132	138.202	-	-	-	-	-	-	-	12.001.493	13.677.105	25.678.598

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

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

Kredi Riski Azaltma Öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir

YANIF YATIRIM MENKUL D. L. P.
Akademi Negeri Pendidikan Matematika
F-21A Blok North Bosphorus 4439000000
Tel: 021-2571 777 Fax: 021-2571 777
Email: info@yanif.com
Jalan Kuningan Blok No: 38
Kecamatan Kuningan D.K. 17133
Bekasi No. 021-2571 777

12 13 14 15 16 17

4.1.2.2 Kur Riski

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

Grup'un riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

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

31.12.2018 (Bin TL)	EUR	USD	DİĞER YP	TOPLAM
Toplam Varlıklar	6.197.697	3.999.731	945.971	11.143.399
Toplam Yükümlülükler	4.248.499	4.823.876	839.384	9.911.759
Net Bilanço Pozisyonu	1.949.198	(824.145)	106.587	1.231.640
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(1.972.082)	867.993	(106.083)	(1.210.172)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (*)	516.947	1.818.999	130.311	2.466.257
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (*)	2.489.029	951.006	236.394	3.676.429
Gayrinakdi Krediler	1.107.161	1.024.326	16.460	2.147.947

(*) 31 Aralık 2018 tarihinde türev finansal araçlar içerisinde 295.710 bin TL döviz alım taahhüdü (31 Aralık 2017: 433.165 Bin TL), 437.246 bin TL döviz satım taahhüdü yer almaktadır (31 Aralık 2017: 388.228 Bin TL).

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

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

30.09.2020 (Bin TL)	EUR	USD	DİĞER YP	TOPLAM
Toplam Varlıklar	13.510.263	10.528.093	6.488.712	30.527.068
Toplam Yükümlülükler	10.617.797	10.756.597	8.145.577	29.519.971
Net Bilanço Pozisyonu	2.892.466	(228.504)	(1.656.865)	1.007.097
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(3.070.015)	202.502	1.694.034	(1.173.479)

(Bin TL)	Risk Ağırlıklı Tutarlar 30.06.2020	Risk Ağırlıklı Tutarlar 31.12.2019	Risk Ağırlıklı Tutarlar 31.12.2018
Dolaysız (peşin) ürünler			
Kar Payı oranı riski (genel ve spesifik)	320.388	212.438	8.787
Hisse senedi riski (genel ve spesifik)	-	-	-
Kur riski	392.875	139.354	47.013
Emtia riski	489.559	93.482	42.990
Opsiyonlar			
Basitleştirilmiş yaklaşım	-	-	-
Delta-plus metodu	-	-	-
Senaryo yaklaşımı	-	-	-
Menkul kıymetleştirme	-	-	-
Toplam	1.202.822	445.274	98.790

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

YAKIN YATIM MENKUL DEGERLER A.Ş.
Akad. Mer. Şebnül Mardin Cad. Port. İstasy. Çarşı
F-2/A Blok Kat: 3 Beşiktaş 34396 İSTANBUL
Telsiz: 0212 341 11 11 Faks: 0212 341 11 20
E-posta: info@yakinmenkul.com.tr
Etiler Plaza Kat: 2 Beşiktaş 34396 İSTANBUL
Etiler Plaza Kat: 2 Beşiktaş 34396 İSTANBUL
Etiler Plaza Kat: 2 Beşiktaş 34396 İSTANBUL

dönemler itibariyle sermaye yeterliliği hesaplamasında dikkate alınan operasyonel riske esas tutar rakamları yer almaktadır.

(Bin TL)	30.09.2020	31.12.2019	31.12.2018
Operasyonel Riske Esas Tutar (Bin TL)	1.695.223	953.303	547.420

4.2. Diğer Riskler

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

4.2.1. İtibar Riski

Banka itibar riskini, mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, denetim otoriteleri ve rakipler gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde bankaya duyulan güvenin azalması veya banka itibarının zedelenmesi nedeniyle bankanın zarar etme olasılığı olarak ifade etmektedir.

4.2.2 Ülke Riski

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

4.2.3. Transfer Riski

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

4.2.4. İş Riski

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

maliyetlere katlanılmasından kaynaklanan risktir.

4.2.5. Stratejik Risk

Stratejik risk, Banka'nın, yanlış ticari seçimlerden veya yapılan ticari seçimlerin yanlış şekilde uygulanmasından ya da sektörel değişikliklerin iyi analiz edilmemesi veya yorumlanmaması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ileride doğabilecek fırsat ve tehditlere uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı zarar etme olasılığını ifade eder.

4.2.6. Uyum Riski

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

4.2.7. Yoğunlaşma Riski

Risk yoğunlaşması (temerküzü), bir risk tutarının veya grup halindeki risk tutarlarının (bireysel olarak kredilerin portföy içinde, belirli sektörler bazında, belirli bir coğrafi alanda veya teminat türü bazında yoğunlaşmasından kaynaklanan risk vb.) Banka'nın sağlığını ve esas faaliyetlerini yürütebilme kabiliyetini tehdit edebilecek derecede yüksek (Banka'nın sermayesi, toplam aktifleri veya bütüncül risk seviyesi ile orantılı olarak) zararlara neden olabilme potansiyeli olarak tanımlanmıştır.

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

4.2.8. Katılım Bankacılığı Uyum Riski

Katılım bankacılığı ilke ve standartlarına uygun hareket edilmemesinden ötürü oluşabilecek zarara uğrama ihtimali Katılım Bankacılığı İlke ve Standartlarına Uyum riski olarak tanımlanır.

Katılım Bankacılığı Uyum faaliyetleri asgari olarak; sunulan hizmetlerin, yapılan yatırımların, müşterilerle, hizmet sağlayıcılarla ve üçüncü taraflarla imzalanan sözleşmelerin ve gerçekleştirilen işlemlerin, hazırlanan politika, prosedür ve diğer kurum içi düzenlemelerin, finansal tablolar, faaliyet raporları ve kamuya yapılan diğer açıklamaların, tanıtım ve reklamların, finansal ve finansal olmayan kurum içi raporlamaların, yetkili organlar tarafından alınan kararların, banka ana sözleşmesi ile pay sahipleri ve personelle ilişkilerin faizsiz

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Akademi Mah. Katilim Bankası A.Ş. Katilim Bankası
P.O. Box: 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 270944 Şifre No: 270944
Tic. Sic. No: 270944 Şifre No: 270944
Tic. Sic. No: 270944 Şifre No: 270944

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Katilim Bankası A.Ş. Katilim Bankası
P.O. Box: 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 270944 Şifre No: 270944
Tic. Sic. No: 270944 Şifre No: 270944
Tic. Sic. No: 270944 Şifre No: 270944

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Katilim Bankası A.Ş. Katilim Bankası
P.O. Box: 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 270944 Şifre No: 270944
Tic. Sic. No: 270944 Şifre No: 270944
Tic. Sic. No: 270944 Şifre No: 270944

İhraççı	Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
Merkez ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi	Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: (0216) 800 35 71 - Faks: (0216) 800 31 81
İnternet Adresi	www.vakifvarlikkiralama.com.tr

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

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

Fon kullanıcısı Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin kredi derecelendirme notları Fitch Ratings tarafından yayınlanmaktadır. Kredi derecelendirmesi ile ilgili tablo aşağıdadır. Fon kullanıcısının ödeme gücünü olumsuz etkileyen bir gelişme olmadığı aşağıdaki tabloda görülmektedir.

Fitch Ratings Notu	3.11.2020	12.11.2019	31.05.2019	22.10.2018	1.10.2018	20.07.2018	1.07.2018	22.07.2017	Son Değişim
Uzun Vadeli YP	B	B+	B+	B+	B+	BB-	BB+	BB+	Değişti
Kısa Vadeli YP	B	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Uzun Vadeli TL	BB-	BB-	BB	BB	BB	BB+	BBB-	BBB-	Değişmedi
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	B	B	F3	F3	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	b	b-	b-	b-	b+	b+	b+	b+	Değişti
Destek	4	4	4	4	4	3	3	3	Değişmedi
Destek Tabanı	B	B+	B+	B+	B+	BB-	BB+	BB+	Değişti
Ulusal	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AAA(Tur)	AAA(Tur)	AAA(Tur)	Değişmedi

5.2. Yatırımlar:

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

Bankacılık faaliyetleri dışında yapılmış olan önemli bir yatırım bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Kira sertifikası ihracına ilişkin olarak imzalanacak/imzalanan sözleşmelerin içeriği aşağıda özetlenmiştir. İlgili sözleşme taslaklarına bu İhraççı Bilgi Dokümanı Ek.3'de yer verilmiştir.

Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları

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

Sertifika Hüküm ve Şartları

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

Alım Satım Sözleşmesi

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

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

Teminat Mektubu

Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda, Fon Kullanıcısı'nın İhraççı lehine yönetilecek varlık ve haklar sebebiyle borçlu olan 3. kişilerin, bu borçlarının gereği gibi, zamanında, tam ve

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
Sarıyıldız Mahallesi Dr. Adnan Saygun Caddesi
No: 40 34728 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 261904 - O.G.S. No: 08.03427/7000010
Vt. Büyük Mükellefi Vt: 5630427700

Tasfiye Taahhüdü

Fon Kullanıcısı tarafından tek taraflı olarak düzenlenen bu taahhüt ile Fon Kullanıcısı, İtfa Tarihinde İtfa Bedeli'ni ödeyerek Portföy'ü tasfiye etmeyi üstlenmektedir.

İhraççı Fon Kullanıcısı tarafından yapılan ödemeleri Yatırımcılara aktaracaktır. Portföy tasfiye edildikten sonra, Portföyün tasfiyesinden elde edilen gelir İhraççı tarafından yatırımcılara aktarılacak ve Kira Sertifikaları itfa edilecektir.

6. FON KULLANICISININ FAALİYETLERİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

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

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

Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Karşılaştırmalı Gelir Tablosu

(Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019	31/12/2018
Net kâr payı geliri/gideri	1.224.037	433.376	680.469	613.648
Net ücret ve komisyon gelirleri/giderleri	58.574	60.957	84.420	50.696
Ticari kar/zarar (net)	354.226	379.291	512.000	273.036
Diğer faaliyet gelirleri	121.197	92.745	116.626	22.300
TOPLAM	1.758.034	966.369	1.393.515	959.680

Bin TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019	31/12/2018

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Çobanç Çarşısı, Park Mh. No: 1
142/A Sıhhiye Cad. Kat: 3 06100 ANKARA
Tic. Sic. No: 274980 Şirket Sic. No: 274980
Mersis No: 0802003890000100000001000000
Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Şube No: 34768
Büyükdere Şubesi V.A. Ş.Ş. 0802003890000100000001000000
Mersis No: 0802003890000100000001000000

28

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Bülendiz Caddesi
No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 274980 Şirket Sic. No: 274980
Mersis No: 0802003890000100000001000000
V.A. Ş.Ş. 0802003890000100000001000000

KÂR PAYI GELİRLERİ	2.120.779	1.697.156	2.302.874	1.715.439
Kredilerden Alınan Kâr Payları	1.602.834	1.476.038	1.982.151	1.493.510
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Gelirler	4.559	17.342	18.013	23.290
Bankalardan Alınan Gelirler	7.684	4.138	5.085	6.789
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Gelirler	1	-	-	-
Menkul Değerlerden Alınan Gelirler	479.650	156.862	245.515	174.125
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar	30.519	7.167	13.951	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar	427.237	139.911	215.452	174.125
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler	21.897	9.784	16.112	-
Finansal Kiralama Gelirleri	17.120	11.991	18.105	9.788
Diğer Kâr Payı Gelirleri	8.931	30.785	34.005	7.937
KÂR PAYI GİDERLERİ (-)	896.742	1.263.780	1.622.405	1.101.791
Katılma Hesaplarına Verilen Kâr Payları	607.194	929.198	1.189.594	856.009
Kullanılan Kredilere Verilen Kâr Payları	41.956	48.563	62.792	44.741
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Kâr Payları	50.326	8.869	13.337	4.132
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Kâr Payları	162.106	261.398	333.299	196.909
Kiralama Kâr Payı Giderleri	18.487	15.752	21.679	-
Diğer Kâr Payı Giderleri	16.673	-	1.704	-
NET KÂR PAYI GELİRİ/GİDERİ	1.224.037	433.376	680.469	613.648

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akıncı Mehmet Akif Ersoy Caddesi, Park Ayağı Blok
F.2/A Kat: 10/15 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 277777 Tic. Sic. No: 277777
www.vakifkatilim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 277777
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 522 900 5359
Borsis No: 0-5720-0601-00000017

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Oktay Caddesi
No: 10 Kat: 10/15 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 277777 Tic. Sic. No: 277777
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 522 900 5359
Borsis No: 0-5720-0601-00000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Oktay Caddesi
No: 10 Kat: 10/15 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 277777 Tic. Sic. No: 277777
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 522 900 5359
Borsis No: 0-5720-0601-00000017

~~YAKIN KATILIM BANKASI A.Ş.~~
~~Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükcaymaz Caddesi~~
~~No: 13/34768 Ümraniye /İstanbul~~
~~Tic Sic: 277006/010 Mersis: 34760427700000010~~
~~PAZARLAMA~~ ~~MAKALELER~~ ~~YAKIN~~ ~~27700~~

Yoktur.

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

Yoktur.

9.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

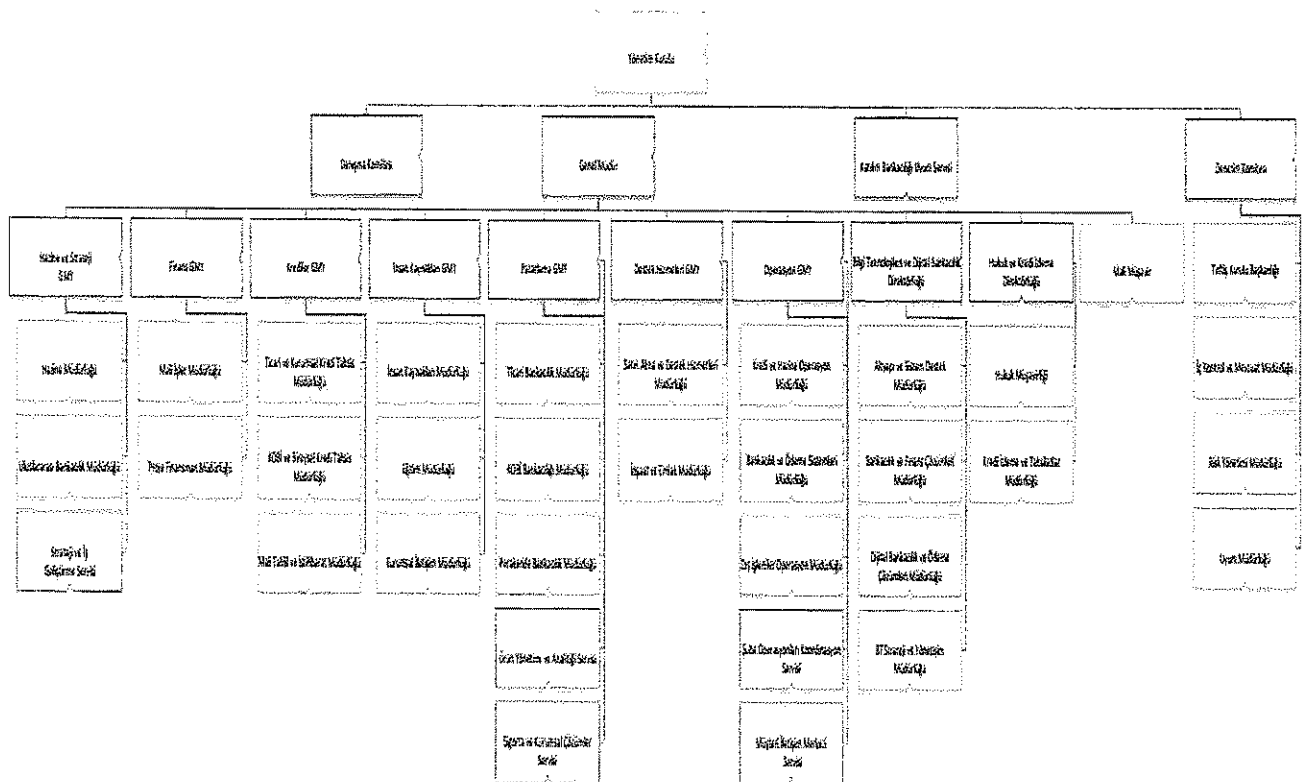
Yoktur.

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

Yoktur.

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

10.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının genel organizasyon şeması:



10.2. İdari yapı:

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

İhraççının Yönetim Kurulu Üyeleri;

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Fon kullanıcısında/ İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Sabri ULUS	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl	YOK	YOK
Alpaslan ÖZEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 2 Yıl	YOK	YOK
Evren UÇAK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	YOK	YOK
Selim Sabri GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	YOK	YOK

Fon Kullanıcısının Yönetim Kurulu Üyeleri;

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Fon kullanıcısında/ İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Öztürk ORAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	3 Yıl / 1 Yıl	YOK	YOK

Komite Üyeleri:

1. Öztürk Oran (Başkan)
2. Naci Ağbal* (Üye)
3. İkrâm Göktaş (Üye)

DENETİM KOMİTESİ

Komite,

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

Komite Üyeleri:

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

ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ

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

YAKIN KATILIM BANKASI S.A.S.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Bülkekiniz Caddeesi
No: 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 262540 Mersis: TR 0830021700000000000000
E-posta: info@yakinbank.com.tr Tel: 0212 394 7700

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

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

İhraççının esas sözleşmesine aşağıdaki linklerden ulaşılabilir;:

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

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

İhraççının iç yönergesine ise EK-5'dan ulaşılabilir.

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

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

Esas Sözleşmenin 3. Maddesinde Fon Kullanıcısı'nın amacı ve faaliyetleri hakkında ayrıntılı bilgiler mevcuttur ve şu şekilde sıralanmıştır;

Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır:

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Araştırma, Değerlendirme ve Yatırım
Fonları
Tic. Sic. No: 274945
Mersis No: 08020037500001000001
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 274945
Mersis No: 08020037500001000001

45

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükgörmüş Caddesi
No:10 34730 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 274945
Mersis No: 08020037500001000001
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 274945
Mersis No: 08020037500001000001

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Araştırma, Değerlendirme ve Yatırım
Fonları ve Menkul Değerler
Ticaret Sicil No: 27496
Sermaye Piyasası Kurulu Yatırım Menkul Değerler
Kurumu'na Kayıtlıdır. YAT. 07/01/2008
Kurum No: 00000000000000000000

46

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi, Dr. Adnan Saygun Caddesi
No: 34752 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 274964-9 Mersis No: 08050000000000000000
V.D. 00000000000000000000

