

Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru incelenmekte olup, İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen doküman ayrıca ilan edilecektir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 65058-5 Mersis No: 0883 0441 8160 0004
V. Balçesiz Akemdağ V. No: 8830441000

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebu İsa Hürdîn Cad. Park Mağ. 5. Kat
F-2/A Blok No:105 Beşiktaş 34356 İSTANBUL
Tel:9 (212) 362 56 77 Fax: 0212 362 56 88
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 257228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 005 8359
Mersis No: 0-9220-0683-6900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Büyük Mülkiyetler Y.D. Vergi No: 33 042 7700
Tel: +90 212 860 55 55 Fax: +90 212 860 31 85

VAKIF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye Piyasası Aracı Notudur

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

Ortaklığımızın toplam 15.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 750.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.125.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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 04/01/2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr), 05/01/2021 tarihinde 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 ve 06/01/2021 tarihinde ortaklığımızın www.vakifvarlikkiralama.com.tr adresli internet sitesinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri 14/01/2021, 21/04/2021,/.../2021 ve özet ise/.../2021 tarihinde, ortaklığımızın www.vakifvarlikkiralama.com.tr, fon kullanıcısının www.vakifkatilim.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

İzahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraççı, ihraca aracılık eden 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 31/12/2020 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen kira sertifikaları toplam nominal değeri 9.880.035.000 TL olup detaylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sakay Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55458-5 Mersis No: 0833 0441 0700001
V. Dairesi Alındığı V. No: 68304/4006

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulul Mardin Cad. Park Güneş Sitesi
E-2/4 Blok Kat: 8 Beşiktaş 34355 İstanbul
Tic. Sic. No: 212 35236 71 Fax: 0212 35236 71
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 27228
Bodazlığı Kurumlar V.D. 922 008 8259
Borsis No: 09229-0293-5350017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Sakay Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Borçluluk Kurumlar V.D. Vergi No: 34427700
Tic. Sic. No: 600 55 55 Fax: 0212 600 31 65

Borçlanma Aracı Türü	İhraç Türü	İhraç Miktarı (TL Nominal)	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	ISIN Kodu
Kira Sertifikası	Nitelikli	375.000.000	08/01/2021	25/03/2021	TRDVVRK32157
Kira Sertifikası	Tahsisli	40.000.000	08/01/2021	30/03/2021	TRDVVRK32165
Kira Sertifikası	Tahsisli	290.000.000	14/01/2021	30/03/2021	TRDVVRK32173
Kira Sertifikası	Halka Arz	250.000.000	22/01/2021	30/04/2021	TRDVVRK42131
Kira Sertifikası	Nitelikli	475.000.000	02/02/2021	09/04/2021	TRDVVRK42149
Kira Sertifikası	Tahsisli	140.000.000	02/02/2021	05/05/2021	TRDVVRK52114
Kira Sertifikası	Nitelikli	200.000.000	17/02/2021	03/06/2021	TRDVVRK62113
Kira Sertifikası	Tahsisli	164.700.000	24/02/2021	09/06/2021	TRDVVRK62121
Kira Sertifikası	Tahsisli	150.000.000	24/02/2021	09/06/2021	TRDVVRK62139
Kira Sertifikası	Nitelikli	750.000.000	03/03/2021	23/06/2021	TRDVVRK62147
Kira Sertifikası	Tahsisli	51.400.000	12/03/2021	08/07/2021	TRDVVRK72112
Kira Sertifikası	Nitelikli	725.000.000	25/03/2021	03/06/2021	TRDVVRK62154
Kira Sertifikası	Tahsisli	100.000.000	26/03/2021	01/07/2021	TRDVVRK72120
Kira Sertifikası	Tahsisli	290.000.000	30/03/2021	01/07/2021	TRDVVRK72138
Kira Sertifikası	Nitelikli	415.000.000	02/04/2021	11/06/2021	TRDVVRK62162
Kira Sertifikası	Nitelikli	550.000.000	09/04/2021	09/07/2021	TRDVVRK72146
Kira Sertifikası	Halka Arz	600.000.000	30/04/2021	27/08/2021	TRDVVRK82111
Kira Sertifikası	Tahsisli	146.000.000	05/05/2021	08/07/2021	TRDVVRK72153
Kira Sertifikası	Nitelikli	900.000.000	03/06/2021	04/08/2021	TRDVVRK82129
Kira Sertifikası	Tahsisli	205.000.000	09/06/2021	03/09/2021	TRDVVRK92110
Kira Sertifikası	Nitelikli	300.000.000	11/06/2021	08/09/2021	TRDVVRK92128
Kira Sertifikası	Nitelikli	700.000.000	23/06/2021	29/09/2021	TRDVVRK92136

YAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
 Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdentiz Caddesi
 No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 0883 0444 0000 0014
 V. Dairesi, Nispetiye V. No: 8830 4446 16

YAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Ebu İsa Paşa Caddesi No: 34
 F-2/A Blok Kat: 8 Beşiktaş 34398 İstanbul
 Tel: (212) 362 35 77 Fax: (212) 362 35 78
 www.yakif.com.tr
 İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 053 5359
 Mersis No: 0-9220-0531-5500017

YAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
 Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdentiz Caddesi
 No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
 Bilişim Kurumlar V.D. Vergi No: 343 027700
 Tel: (212) 688 55 55 Fax: (212) 688 31 55

Kira Sertifikası	Tahsisli	303.120.000	01/07/2021	01/10/2021	TRDVVRKE2119
Kira Sertifikası	Tahsisli	105.088.000	02/07/2021	01/10/2021	TRDVVRKE2127
Kira Sertifikası	Nitelikli	150.750.000	08/07/2021	28/09/2021	TRDVVRK92144
Kira Sertifikası	Tahsisli	53.977.000	08/07/2021	28/09/2021	TRDVVRK92151
Kira Sertifikası	Nitelikli	450.000.000	09/07/2021	15/10/2021	TRDVVRKE2135
Kira Sertifikası	Nitelikli	1.000.000.000	04/08/2021	04/11/2021	TRDVVRKK2111

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	6
2. RİSK FAKTÖRLERİ.....	7
3. TEMEL BİLGİLER.....	9
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	16
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	24
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	26
8. DİĞER BİLGİLER	26
9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	31
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	34
11. EKLER	34

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler Mah. Cad. Park Mh. Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34330 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272855/00001 Fax: 0212 352 85 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Etiler Mah. Akatlar V.D. 322 608 8359

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Büyükdere Mah. Akatlar V.D. Vergi No: 330 7700
Tic. Sic. No: 272855/00001 Fax: 0212 352 85 77

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
Aracı 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
Beklenen/Tahmini Kâr	Yönetim sözleşmesine dayalı İhraçlar'da, Sertifika Hüküm ve Şartları'nda belirlenen ve Portföy'ün yönetilmesi neticesinde elde edilip VKŞ'ye ödenmesi hedeflenen kâr ifade eder.
Beklenen/Tahmini Kâr Oranı	Yönetim sözleşmesine dayalı İhraçlar'da Beklenen/Tahmini Kâr'ın belirlenmesinde kullanılacak hedeflenen kâr oranını ifade eder.
BİAŞ/ Borsa/ Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Katılım Bankacılığı İlke ve Standartları	İhraca dayanak/temel teşkil edebilecek faaliyet, işlem, gelir, varlık ve hakların değerlendirilmesi ile İhraç süreç ve süresinsice 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.
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 ihraca 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.
İİK	2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kira Sertifikaları Tebliği / Tebliğ	Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanan III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mah. Ebu İsa Marjın Cad. Kat: 10/10
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 35058-5 Mersis No: 0883 0447 0000014
V. Dairesi: Alındı V. No: 8830447014

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebu İsa Marjın Cad. Kat: 10/10
F-2/A Blok No: 10/10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 35058-5 Mersis No: 0883 0447 0000014
V. Dairesi: Alındı V. No: 8830447014

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Ebu İsa Marjın Cad. Kat: 10/10
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 35058-5 Mersis No: 0883 0447 0000014
V. Dairesi: Alındı V. No: 8830447014

Kira Sertifikası/Sertifika	Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında ihraç edilen kira sertifikaları
Kotasyon Yönergesi	Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi
Kurul/ SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Md.	Madde
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Sermaye Piyasası Kanunu / SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TBK	Türk Borçlar Kanunu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
Varlık Portföyü	Kira Sertifikası İhracına dayanak varlık olarak kullanılacak her türlü varlık ve haklar
YP	Yabancı Para
YTM	Yatırımcı Tazmin Merkezi

İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0833 0441 8160 0010
V. Dairesi: Alemdağ V. No: 0830441816

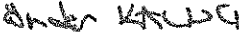
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Etiler/Beşiktaş Cad. Park Apartmanı Kat:5
E-2/A Blok Kat:18 Beşiktaş 34320 İstanbul
Tic. Sic. No: 21233835577 Fax: 0212 352 56 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 522 508 2359

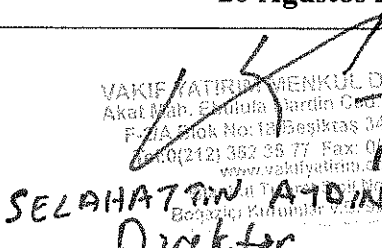
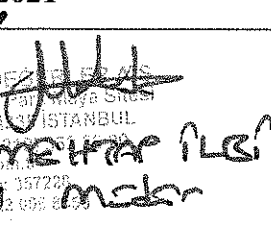
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Büyükdere Mahallesi V.D. Vergi No: 0833 042 7760
Tic. Sic. No: 212 800 55 55 Fax: 0212 800 31 65

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde 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. 20 Ağustos 2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
  VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi No:10 Kat:5 Ümraniye / İstanbul Tic. Sic. No: 27568 Mersis No: 0833 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 V. Dairesi: Alındığı V. No: 28304/1658	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

İhraççı VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 20 Ağustos 2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
  VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş. Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi No:10 Kat:5 Ümraniye / İstanbul Tic. Sic. No: 27568 Mersis No: 0833 0441 8160 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 V. Dairesi: Alındığı V. No: 28304/1658	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 20 Ağustos 2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
  VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akad Mah. Etiler Mahallesi Caddesi Kat:5 Şişli F-1A Blok No:12 Beşiktaş 34397 İSTANBUL Tic. Sic. No: 27568 Mersis No: 0833 0441 8160 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 V. Dairesi: Alındığı V. No: 28304/1658 SELAHATTİN AYDIN Mehmet İlber Direktör	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 15.000.000.000 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 Emtia Alım Satımına Dayalı, Yönetim Sözleşmesine Dayalı ihraç edilebilecektir.

Bu Sermaye Piyasası Aracı notu kapsamında ihraç edilecek Kira Sertifikaları, "Yönetim Sözleşmesine Dayalı" olarak ihraç edilecektir.

Yönetim Sözleşmesine Dayalı olarak gerçekleştirilecek kira sertifikası ihracında, ihraç ile ilgili olarak Vakıf VKŞ ile Vakıf Katılım arasında 01.12.2020 tarihinde imzalanan (i) Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları, (ii) Ek-1'de yer alan Yönetim Sözleşmesi akdedilmiş, ayrıca Vakıf VKŞ lehine (i) Teminat Mektubu ve (ii) Tasfiye Taahhüdü düzenlenmiştir.

Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

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

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

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

Varlık kiralama şirketlerinin kuruluşuna, esas sözleşmelerine, faaliyet esaslarına, faaliyet esaslarına, devrabilecekleri varlık ve hakların türleri ile niteliklerine, bunlara ilişkin kayıtların tutulmasına, yönetim ilkelerine, tasfiye ve sona ermelerine, YTM'ye hizmetleri karşılığında varlık kiralama şirketinin portföyündeki varlıklardan ödeme yapılması hâlinde bu ödemenin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir.

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0833 0441 0000 0001
V. Daresi: Alındığı V. No: 0830/01616

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebu İsa Mah. Cad. Park Mey. 5. Kat
F-2/A Blok No: 10 Beşiktaş 34397 İstanbul
Tic. Sic. No: 27228 Mersis No: 0833 0000 0000 0001
V. Daresi: Alındığı V. No: 0830/01616

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 27228 Mersis No: 0833 0000 0000 0001
V. Daresi: Alındığı V. No: 0830/01616

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 Portföyü'nün 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 beklenen getiriye elde edememe riski bulunmaktadır.

Fon kullanıcısı kira sertifikası ihraç ederek topladığı fonları değerlendirirken üstlendiği risklerden ötürü beklenen 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.

Başlangıç Portföy Varlıklarının İhraç tarihi itibarı ile belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikaları açısından Vakıf Katılım'ın ihraçtan elde edeceği hasılat ile Yatırımcılara açıklanan beklenen karın elde edilmesini sağlayacak kadar yatırım yapamayabilir. Böyle bir durumda, Banka'nın kusuru veya sözleşmeye aykırı hareket etmesi dışında, VKŞ'ye (ve Yatırımcılara) karşı herhangi bir sorumluluğu olmayacaktır. Bu kapsamda, Yatırımcılar Başlangıç Portföy Varlıkları'nın ihraç tarihi itibarı ile belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Banka tarafından ihraç tutarı ile gerekli yatırımın yapılamamasına ve beklenen karın elde edilememesine ilişkin riske maruz kalacaktır. Şüpheye mahal vermemek için belirtmek gerekir ki, Başlangıç Portföy Varlıkları'nın belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında: (i) Banka İhraç tutarını kullanarak, daha önceden kararlaştırılan tarihlerde VKŞ'ye (ve dolayısıyla Yatırımcılara) beklenen karın ödenmesine engel olacak yatırım yapamaz. Aksi takdirde Banka sözleşmeye aykırı hareket etmiş olduğundan dolayı, beklenen karın daha önceden kararlaştırılan tarihlerde VKŞ'ye (ve dolayısıyla Yatırımcılara) ödenmesinden sorumlu olur. Keza, Başlangıç Portföy Varlıkları'nın belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında, Başlangıç

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0803 0441 8180 0001
V. Dairesi Alındığı V. No: 8330441818

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulbaki Mah. Cad. Park Apartmanı
F-2/A Bld. No: 18 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0803 0441 8180 0001
V. Dairesi Alındığı V. No: 8330441818

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Bilgi İşlem Merkezi V.D. Varlığı No: 83 042 7700
Tic. Sic. No: 29216 000 55 55 Fik: 29216 000 31 55

YAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan BÜYÜKBAĞCI Cad. No:10 / 47080 Çarşıbaşı / İSTANBUL
Büyükd. Bulvarı V.D. Varol Kat: 805 042 7766
Tel: 0212 280 55 55 Fax: 0212 280 31 85

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

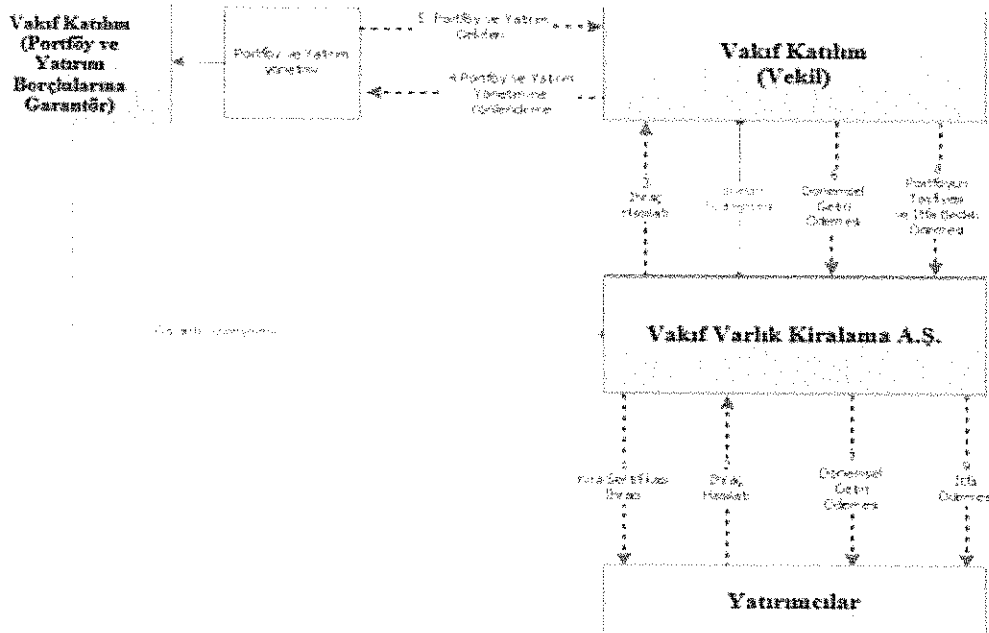
4.1. İhraç edilecek kira sertifikalarının;

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

İhraç edilecek kira sertifikaları Yönetim Sözleşmesine Dayalı olarak gerçekleştirecektir.

Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçta:

YÖNETİM SÖZLEŞMESİNE DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRACI



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Büyükdere Katilim Cad. Park Mey. 5. Katı
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tic. Sic. No: 217363 05 77 Fon Sic. No: 217363 05 20
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sic. No: 217363 05 20
İstanbul Ticaret Sicil No: 217363 05 20
Bağsızlı Kurumlar V.D. 922 038 8359
Mersis No: 0-9220-0883-55000317

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 217363 05 77 Fon Sic. No: 217363 05 20
Bağsızlı Kurumlar V.D. 922 038 8359
Mersis No: 0-9220-0883-55000317

VKŞ tarafından ihraççı sıfatıyla Tebliğ Md. 6 kapsamında yönetim sözleşmesine dayalı olarak kira sertifikası ihraç edilecektir.

- a. VKŞ, ihracı gerçekleştirilecek kira sertifikalarını, kira sertifikalarını satın alan yatırımcılara kira sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.
- b. VKŞ yatırımcılardan topladığı ihraç tutarını, işlem sözleşmeleri kapsamında uygun varlık portföyünü ("Portföy") VKŞ'ye temin ederek/oluşturarak VKŞ'nin vekili sıfatı ile yönetmesi amacıyla Fon Kullanıcısına ödeyecektir.
- c. Fon Kullanıcısı, Portföy'den elde ettiği geliri Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarih ve şartlarda VKŞ'ye ödeyecektir. Portföy'den elde edilen gelir, Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen Beklenen/Tahmini Kâr oranını geçerse, söz konusu tutar vekâlet ücreti olarak Fon Kullanıcısına ait olacaktır.
- d. Fon Kullanıcısı, Teminat Mektubu ile ihraç kapsamındaki tüm borçların zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödenmesini teminen, Varlık Portföyleri veya atıl fonların kullanılması amacıyla yapılan yatırımlar nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak kendisine borçlu olan kişilerin ("Portföy Borçluları" "Yatırım Borçluları") borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini TBK Md. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla garanti etmiştir. Bu kapsamda Fon Kullanıcısı, Portföy Borçluları ile Yatırım Borçlularının ödenmeyen tüm borçlarını, herhangi bir ihbar ve ihtara gerek kalmaksızın gününde ve eksiksiz olarak ödeyerek Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarih ve şartlarda VKŞ'ye ödenmek üzere Portföy Gelirlerine aktaracaktır.
- e. VKŞ, Yönetim Sözleşmesi ve Teminat Mektubu kapsamında yapmış olduğu tahsilatları gelir dağıtım tarihlerinde yatırımcılara aktaracaktır.
- f. İtfa tarihinde, Fon Kullanıcısı Tasfiye Taahhüdüne istinaden Portföy'ü tasfiye ederek itfa bedelini VKŞ'ye ödeyecektir.
- g. Portföy tasfiye edildikten sonra, Portföyün tasfiyesinden elde edilen gelir yatırımcılara aktarılacak ve kira sertifikaları itfa edilecektir.

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

Finansman Desteği:

Bankacılık Kanunu ve Finansal Kiralama Kanunu ile Kredi Yönetmeliği hükümleri çerçevesinde Katılım Bankaları tarafından finansal kiralama dâhil Müşteriler'e sağlanan fonlar ile ileride çıkacak bir mevzuat ile Katılım Bankalarına Müşteriler'e finansman sağlamasına olanak tanıyacak olan her türlü finansmanı ifade eder.

c) ISIN kodu:

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

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

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., 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.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0883 0441 0000 0001
V. Dairesi, Alentepe V. No: 883044 0001

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulhasan Mardin Cad. Park Hayat Sitesi
F-2/A Blok Kat:18 Beşiktaş 34330 İSTANBUL
Tel: 0(212) 382 36 77 Fax: 0(212) 382 36 78
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 608 6359
Mersis No: 0-9220-0283-5000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdöniz Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Büyükdöniz Mah. V.D. Vargı No: 283 042 7700
Tel: 0(212) 800 55 55 Fax: 0(212) 800 31 85

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 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 Pazarından 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 İşlemler 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 20.000.000 TL maksimum emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3. Kira sertifikalarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek kira sertifikaları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (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:

Sermaye Piyasası Kanunu’nun 61. Maddesi ve Kira Sertifikaları Tebliği’nin 12. maddesinin 5.fıkrası uyarınca varlık kiralama şirketi, Kurul tarafından uygun görüş verilen esas sözleşmesinde belirtilen faaliyetler dışında herhangi bir ticari faaliyetle uğraşamayacağı gibi sahip olduğu varlıklar ve haklar üzerinde esas sözleşmesinde izin verilenler hariç olmak üzere, üçüncü kişiler lehine hiçbir ayni hak tesis edemez ve bunları kira sertifikası sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir şekilde kiralayamaz veya devredemez. Kira sertifikaları itfa edilinceye kadar, varlık kiralama şirketinin portföyünde yer alan varlıklar ve haklar, ihraççının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi teminat amacı dışında tasarruf edilemez, rehnedilemez, teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, iflas masasına dâhil edilemez, ayrıca bunlar hakkında ihtiyati tedbir kararı verilemez. İhraççının kira sertifikalarından kaynaklanan yükümlülüklerini vadesinde yerine getirememesi, yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi, faaliyet izninin kaldırılması veya iflası hâlinde portföyündeki varlıklardan elde edilen gelir öncelikle kira sertifikası sahiplerine yapılacak ödemelerde kullanılır.

Ancak, Yönetim Sözleşmesine dayalı olarak ihraç edilecek kira sertifikalarına konu dayanak varlıkların mülkiyeti fon kullanıcısına ait olduğundan yatırımcılar açısından teminat niteliği

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Baray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55958-S Mersis No: 0833 0441 8100 0001
V. Dairesi: Alemdağ V. No: 83304410001

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler 2. Kat Kat:2 Park Maya Sitesi
P-2/A Blok No:10 Kat:2 34335/37 ANKARA
Tic. Sic. No: 121552 35777 Fax: 0312 250 00 00
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 26 828
Boğaziçi Kurumlar V.D. 822 006 8359

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10/ 34768 Ümraniye / İstanbul
Büyükdere Şubesi V.D. Vergi No: 353 042 7789
Tic. Sic. No: 26 800 55 55 Fax: 0312 800 31 85

YAKIT KATILIM BANKASI A.S.
Saray Mh. Dr. Adnan B. Akdeniz Cad. No:10
Kat:10 34100 Ümraniye - İSTANBUL
Büyükd. Şişli Mh. V.D. Vergin Cad. No:42 7700
77000 Şişli - İSTANBUL
T: 0212 330 05 55 F: 0212 330 31 65

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

118 gün vadeli olan kira sertifikaları yatırımcılarına gelir dönemi başlangıç tarihinden itibaren aşağıda yer alan tarihte kupon ödemesi gerçekleştirilecektir; Talep toplamanın akabinde dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	27 Ağustos 2021
Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödeme Tarihi	23 Aralık 2021

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 oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

VKŞ tarafından ihraç edilecek olan 118 gün vadeli kira sertifikaları sabit Yıllık Getiri Oranına sahip olacaktır ve halka arza katılan tüm yatırımcılar için %16-%21 aralığında bir Yıllık Getiri Oranı geçerli olacaktır. Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranı, piyasa koşulları değerlendirilerek ve Vakıf Yatırım'ın tavsiyesi ve VKŞ onayıyla en geç talep toplama tarihinden bir iş günü önce kesinleştirilerek KAP'ta ilan edilecektir.

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

Vakıf VKŞ tarafından ihraç edilecek Kira Sertifikaları sabit bir getiri oranına sahip olacağından, dönem boyunca getiri oranına ilişkin herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

VKŞ'ye ihraca esas sözleşmeler çerçevesinde Vakıf Katılım tarafından yapılması gereken ödemelerin zamanında, tam ve eksiksiz olarak yapılmaması halinde, VKŞ tarafından yatırımcılara yapılacak olan ödemeler yatırımcılara verilen taahhütlerin yerine getirilmesi için yeterli olmayabilir. Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda VKŞ'nin ve dolayısıyla yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır. Vakıf Katılım'ın temerrüdü halinde, VKŞ'nin dayanak Varlık ve Haklar üzerinde tasarruf yetkisi bulunmadığından ve dayanak varlık ve haklar VKŞ'nin teminatını teşkil etmediğinden dolayı, VKŞ, dayanak varlık ve hakları paraya çevirerek Yatırımcıları tazmin edemeyecek, sadece Fon kullanıcısına karşı gerekli hukuki yollara başvurabilecektir. Böyle bir durumda VKŞ (ve dolayısıyla yatırımcılar), Fon kullanıcısının İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan diğer alacaklıları ile aynı sırada olacaktır.

f) Getiri oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Halka arza katılan tüm yatırımcılar için %16-%21 aralığında sabit Yıllık Getiri Oranı geçerli olacaktır. Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranı, piyasa koşulları değerlendirilerek ve Vakıf Yatırım'ın tavsiyesi ile en geç talep toplama tarihinden bir iş günü önce kesinleştirilerek KAP'ta ilan edilecektir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıy Mahallesi Dr. Adnan Saygun Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0833 0441 8100 0014
V.Dairesi: Alındığı V. No: 08304418100

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Etiler'de Nispetiye Cad. Park Plaza Sitesi
F-2/A Blok Kat:18 Beşiktaş 34398 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2123533677 Fax: 0212 3533678
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 322 008 8359
Mersis No: 0-9220-00073-50000-17

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Sarıy Mah. Dr. Adnan Saygun Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 27228 V.D. Vergi No: 344 042 7700
Mersis No: 0833 0441 8100 0014 Fax: 0212 3533678

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:

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

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:

BDDK'dan Kira Sertifikası ihracına ilişkin olumlu görüş yazısı alınmıştır.

BDDK'nın 30/11/2020 tarih ve 43890421-101.01.05-E.11574 sayılı yazısında;

"İlgide kayıtlı yazınızda; Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 15.000.000.000 TL (On Beş Milyar Türk Lirası) ihraç tavanı ile sınırlı Türk Lirası cinsinden kira sertifikası ihracının gerçekleştirilmesine izin verilmesi hususunda Kurumumuzun görüşü talep edilmektedir.

Bu kapsamda, Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı bahse konu kira sertifikası ihracının gerçekleştirilmesinde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri açısından bir sakınca bulunmamaktadır."

ifadesi yer almaktadır.

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:

Halka arz edilecek olan kira sertifikaları 750.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Halka arz edilecek olan kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.125.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

25-26/08/2021 tarihlerinde 2 iş günü süresince talep toplanacaktır.

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

Satış Yöntemi:

Satış, ihraca aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından sabit fiyatla talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Vakıf Katılım şubeleri ve dijital kanallar üzerinden talepte bulunacak gerçek ve tüzel kişilerin talepleri ise emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu olarak Vakıf Katılım tarafından Vakıf Yatırım'a iletilecektir.

Başvuru Süreci:

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

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 0883 0441 800 0044
V. Dağüst. Alındığı / Tarih: 08/08/2021

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Eminönü Meydanı Cadd. Park Plaza Sitesi
F-2A Blok Kat:18 No:1034 34100 İstanbul
Tic. Sic. No: 272 362 36 77 Tic. Sic. No: 272 362 36 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27220
Boğaziçi Kurumlar V.D. 322 008 8369
Mersis No: 0-9230-0883-5000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 272 362 36 77 Tic. Sic. No: 272 362 36 77
Boğaziçi Kurumlar V.D. Vergi No: 322 008 8369
Tic. Sic. No: 272 362 36 77 Tic. Sic. No: 272 362 36 77
Mersis No: 0-9230-0883-5000017

Bu halka arzda kira sertifikası satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve Sermaye Piyasası Aracı Notunun işbu maddesinde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek Talep Formu'nu doldurmaları ve satın alacakları Kira Sertifikalarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6. maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Halka Arza Bireysel Yatırımcılar, (Vakıf Yatırım ile Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin tüm şubelerinde talep girmeleri durumunda) nakit (TL) yatırmak suretiyle talepte bulunabileceklerdir.

Kira Sertifikalarına ilişkin talepte bulunabilecek yatırımcılar aşağıda tanımlanan 3 gruba ayrılmışlardır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek kişiler ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere, aşağıda tanımlanan Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar; Merkezi Türkiye'de bulunan; aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile, emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilebilecek diğer kuruluşlar, aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar; Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'da tanımlanan yurt dışında yerleşik olan, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketlerinin muadili ile Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi kuruluşlardır.

Kira sertifikaları, sermaye piyasası mevzuat uyarınca, Borsa İstanbul'da işlem görecektir şekilde ve yurt içinde halka arz edildiğinden dolayı, yurt dışından başvuracak olan yatırımcılar kira sertifikalarını Türkiye'de satın alacaklardır.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

Gerçek Kişi yatırımcılar: Kimlik fotokopisi (nüfus cüzdanı, ehliyet veya pasaport) fotokopisi

Tüzel Kişi Yatırımcılar: Kurumsal Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicil kayıt belgesi fotokopisi, nitelikli yatırımcı beyanı (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000.-TL, yıllık net hasılatının 90.000.000.-TL, özsermayesinin 5.000.000.-TL'nin üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar'ın" yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir (YMM) tarafından imzalanmış, yoksa kurum yetkilileri tarafından imzalanmış olarak) veya YMM tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir.) Yurt dışından talepte bulunacak kurumsal yatırımcılar için söz konusu evrakların muadilleri gerekmektedir.

Başvuru Yerleri;

Bu halka arzda kira sertifikası satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve Sermaye Piyasası Aracı Notunun işbu maddesinde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
768 Ümraniye / İstanbul
Ticaret Sicil No: 0883 0441 8
Mersis No: 0883 0441 80000001
İstanbul V.No: 8830441800

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Akad. Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F-2/A Blok No: 15 Beşiktaş 34390
Tic. Sicil No: 272357
Tic. Sicil No: 272357
İstanbul Ticaret Sicil No: 272357
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 003 6359
Mersis No: 0-9220-0883-55900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No: 15 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sicil No: 272357
Boğaziçi Kurumlar V.D. Vergi No: 922 003 6359
Tic. Sicil No: 272357
Mersis No: 0-9220-0883-55900017

Talep Formu'nu doldurmaları ve satın alacakları Kira Sertifikalarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6. maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

YETKİLİ ARACI KURUM

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad, Park Maya Sitesi No:18 D:F-2/A Blok, 34335 Beşiktaş/İstanbul

Tel: (212) 352 35 77 Faks: (212) 352 36 20

Vakıf Yatırım'ın tüm şubelerinden (Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş şubelerinin adreslerine www.vakifyatirim.com.tr internet sitelerinden ulaşılabilir) başvuru yapabilirler.

EMİR İLETİMİNE ARACILIK FAALİYETİNİ YÜRÜTEN YATIRIM KURULUŞU

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.

Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul

Telefon: (216) 800 55 55 Faks: (216) 800 55 56

Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri ve dijital kanallar üzerinden talepte bulunmak için başvurabilirler. (Vakıf Katılım Bankası A.Ş. şubelerinin adreslerine www.vakifikatilim.com.tr internet sitelerinden ulaşılabilir.)

5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Kira Sertifikaları Madde 5.3'te belirtilen fiyattan satışa sunulacağından yatırımcılar tarafından satış fiyatı üzerinde ödeme söz konusu olmayacaktır. Sadece, Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların karşılanamayan taleplerinden dolayı iade bedeli, Gelir Dönemi Başlangıç (vade başlangıç) tarihinde Vakıf Yatırım ve emir iletimine aracı konumundaki Vakıf Katılım tarafından başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

Tüm yatırımcılar talep ettikleri adedi belirteceklerdir. Nominal değeri 1 TL olan kira sertifikası için minimum talep miktarı 1.000 (bin) adet olacaktır. Minimum talep adedinden sonraki taleplerin 1 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami kira sertifikası adedi hakkında herhangi bir sınırlama yoktur.

5.1.6. Kira sertifikası almak için başvuru yapılacak yerler ile kira sertifikası bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dâhil kira sertifikalarının teslimine ilişkin bilgi:

a) Başvuru yapılacak yerler ile kira sertifikası bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Tüm yatırımcılar Madde 5.1.3.2'de belirtilen Başvuru Yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak talepte bulunabilirler.

Vakıf Katılım Bankası A.Ş üzerinden talepte bulunan bireysel ve kurumsal müşteriler için vade başlangıç günü, dağıtım hak kazanmış oldukları tutarlar müşteriden tahsil edilecek olup Vakıf Bakılım Bankası, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hesabına toplu olarak yatırılacaktır.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 0893 0442 0100001
V. Defter: Alameda / V. No: 8930441010

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad, Park Maya Sitesi
F-2/A Blok, No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: (212) 352 35 77 Faks: (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 157228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 098 8359
Mersis No: 9-8220-0933-5505017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Etkilemeler V.D. Varsa No: 0893 042 7700
Tic. Sic. No: 21216 000 55 55 Faks: 21216 000 31 65

SAKAT KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Bülükdemir Cadesi
No: 10 34390 Ümraniye / İSTANBUL
Büyükdere Şubesi V.D. Varışlı 508427780
312 216 800 55 55 Fax: 312 216 800 31 65

b) Kira sertifikalarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek kira sertifikaları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları kıymetler, dağıtım listesinin Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

5.1.8. Kira sertifikalarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

Kira sertifikalarına ilişkin ön alım hakkı yoktur.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Yoktur.

5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Halka arz edilecek kira sertifikalarının toplam nominal değerinin;

%70'i Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara

%28'i Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

%2'si Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

Gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yukarıdaki tahsisat oranları ek satış yapılması halinde, ek satışa uygulanmayacaktır. Ek satış olması durumunda tahsisat Vakıf Yatırım'ın tavsiyesi ve VKŞ'nin onayı ile belirlenecektir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı gruba tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında yatırımcılara Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine göre, yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı gruba için %20'den fazla azaltılmamak kaydı ile Vakıf Yatırım'ın önerisi ve VKŞ'nin onayı ile kaydırma yapılabilir.

Nihai Talep Adedinin Belirlenmesi

Tüm yatırımcı grupları için, talep edilen kira sertifikası adedi nihaidir.

Dağıtım Esasları

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümleri uyarınca, talep formunda bulunması gereken asgari bilgiler ile Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdüz Caddeesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0883 0441 8160 0001
V.Dairesi Alındığı V. No: 83345/1010

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
F-Z/A Blok No:10 Şişli/İstanbul 34398 İSTANBUL
Tel:0 212 309 55 77 Fax:0 212 309 55 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Bölgesel Kurumlar V.D. 322 066 8369
Mersis No: 0-4220-0883-5500017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdüz Caddeesi
No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Bölgesel Kurumlar V.D. V.D. 322 066 8369
Tic. Sic. No: 216 800 55 55 Fax: 0 212 309 55 55

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

a. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım

Oransal Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. Bireysel Yatırımcılar için tahsisat miktarının talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve dağıtılacaktır.

Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

b. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı grubunda bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla miktarda olan talep kabul edilecektir. Her bir Kurumsal Yatırımcıya verilecek kira sertifikası miktarına Vakıf Yatırım ve/veya Vakıf VKŞ tarafından karar verilecektir.

Yurt İçi ve Yurt Dışı kurumsal yatırımcı grubuna dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan kira sertifikaları, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Vakıf VKŞ'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Vakıf Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Vakıf VKŞ'ye verecektir. Vakıf VKŞ, dağıtım listelerini kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Vakıf Yatırım'a bildirecektir. Satış sonuçları dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde KAP'ta açıklanacaktır.

Onaylanan Dağıtım Listesi'ni alan Vakıf Yatırım ise karşılanan taleplere ilişkin kira sertifikalarının kayden teslimini MKK düzenlemeleri çerçevesinde dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra 27.08.2021 tarihinde yerine getirecektir.

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

Dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden işgünü aracı kurum Vakıf Yatırım, Vakıf VKŞ'ye halka arzın dağıtım sonuçlarını bildirecektir. Vakıf Yatırım ve Vakıf Katılım, yatırımcılara tek tek bilgilendirme yapmayacak, dileyen yatırımcılar emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu olarak Vakıf Katılım'ı arayarak veya Vakıf Katılım'ın internet şubesi vasıtasıyla dağıtım sonucuna göre satın almış oldukları miktarları öğrenebileceklerdir.

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

Nominal değeri 1,00 TL olan 1 adet kira sertifikası satış fiyatı 1,00 TL olacaktır.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıy Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0833 0441 8100000
V. Dairesi Alındığı / No: 0833 0441 8100000

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebu'lhasan Marın Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:10 Beşiktaş 34320 İSTANBUL
Tel: (212) 352 33 77 Fax: (212) 352 33 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Tic. Sic. No: 27229
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0083-55000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Sarıy Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 27229 Mersis No: 0833 0441 8100000
Boğaziçi Kurumlar Y.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0083-55000017

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 Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 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	-	-	750.000.000 (1.125.00.000 TL’ye kadar ek satış mümkündür)	%100

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

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:

Halka Arz edilecek olan 750.000.000 TL nominal tutardaki kira sertifikası için tahmini maliyetler aşağıdaki şekildedir:

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
No:10 34768 Omraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0833 0441 8100 0014
V. Dairesi: Alemdağ V. No: 8330441613

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cd. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 / İSTANBUL
Tel: (212) 352 35 77 Faks: (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 267228
Bogaziçi Kurumlar V.D. 522 008 8359
Mersis No: 0 8220 0385 5900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
No:10 34768 Omraniye / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 267228 Mersis No: 0833 042 7700
Büyükdenez V.D. 522 008 8359
Mersis No: 0 8220 0385 5900017

Ücret ve Diğer Maliyetler*	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	93.750,00
Takasbank ² + BSMV	İhraç Başına	Sabit	131,25
MKK Ücreti ³ + BSMV	Nominal Tutar	Oransal	4.080,30
BİAŞ Kotasyon Ücreti ⁴ +BSMV	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	47.880,00
Aracılık Komisyonu ⁵ + BSMV	Nominal Tutar	Oransal	236.250,00
Diğer Maliyetler	-	Tahmini	2.000,00
TOPLAM			384.091,55

*(MKK, Takasbank, Aracılık Komisyonu ve BİAŞ Kotasyon ücreti BSMV dahil rakamlardır.)

¹Kira Sertifikaları Tebliği madde 19 ve SPK'nın 24/06/2016 tarih 20/710 sayılı kararı gereğince satışı yapılacak kira sertifikalarının kayda alma ücretinin hesaplanmasında aşağıdaki oranlar kullanılmaktadır.

- Vadesi 180 güne kadar olanlar için onbinde 1,25
- Vadesi 181 gün ile 364 gün arası olanlar için onbinde 1,75
- Vadesi 365 gün ile 730 gün arası olanlar için onbinde 2,5
- Vadesi 730 günden daha uzun olanlar için onbinde 5

²Takasbank ücreti BSMV dahil olarak dikkate alınmıştır.

³İhraçtan sonra ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK ihraç ücreti ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 3.886 TL (BSMV hariç)'dir. Ayrıca Sertifika saklama ve itfa komisyonu olarak ayrı ayrı %0,005 oranında ilave ücret ödenecektir. İtfa komisyonunda alt limit 1.300 TL üst limit 64.742 TL'dir.

⁴Halka Arzlarda aşağıdaki ücretler uygulanırken, Kira Sertifikalarında bu tutarlar %50 indirimli uygulanır.

0-50 milyon TL(dahil); 5.700 TL
50 milyon TL - 100 milyon TL (dahil); 11.400 TL
100 milyon TL - 200 milyon TL (dahil); 22.800 TL
200 milyon TL – 400 milyon TL (dahil); 45.600 TL
400 milyon TL üstü; 91.200 TL

⁵Yalnızca yönetim komisyonu dikkate alınmış, satış komisyonu dahil edilmemiştir.

İhraççının Kurul ücreti, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetler yaklaşık 384.091,55TL olup, ilgili tutarlar nominal ihraç tutarının %0,051'ine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1 TL nominal değerli toplam 750.000.000 adet kira sertifikası başına düşecek maliyet yaklaşık 0,00051 TL'dir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55050-5 Mersis No: 0883 0441 8160 0001
V. Dairesi: Alemdağ V. No: 88304410018

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler Katmanları Cad. Park May. Sitesi
F-2/A Blok Kat: 9 Uğurlu 34397 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272295 77 Etiler Katmanları V.D. 34397
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 322 898 8359
Mersis No: 0-9229-0883-8980017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Büyükdere Katmanları V.D. V.D. No: 0-9229-042 7700
Tic. Sic. No: 272295 77 Etiler Katmanları V.D. 34397
Mersis No: 0-9229-0883-8980017

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK"ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,55 TL + BSMV	Saklayıcı Kurum Virman tarifesini uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesini uygulanacaktır.	Takasbank Tarifesini Yüzbinde 10+BSMV	Yoktur	Müşteride n sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masrafları alınacaktır

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

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, Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliğin 16'ncı, 25'inci ve 26'ncı maddelerinde, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesinin 29'uncu maddesinde yer alan durumların oluşması halinde, kira sertifikalarının işlem sırası geçici olarak kapatılabilir, sonlandırabilir veya kira sertifikalarını borsa kotundan çıkartılabilir.

Ayrıca, Borsa İstanbul A.Ş. 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.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıy Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34760 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0833 0447 000000014
V. Dairesi: Alemdağ V. No: 8830 441315

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi Etiler Cad. Park Plaza Sitesi
F:2/A Blok No: 10 Kat: 34020 Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27242 Sayı: 27242
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Bağımsız Kurumlar V.D. 922 000 8359
Mersis No: 0-9220-00000-000000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Sarıy Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 Kat: 34020 Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27242 Sayı: 27242
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27228
Bağımsız Kurumlar V.D. 922 000 8359
Mersis No: 0-9220-00000-000000017

- 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 kullanıcısını durumunu düzeltmesi için uyarabilir, süre verebilir, pazarının değiştirilmesine karar verebilir veya uygun gördüğü tedbirleri alabilir. İhraççının, kaynak kuruluşun veya fon kullanıcısının,
 - Borsa tarafından yapılacak düzenlemelere ve alınacak kararlara uymaması, Borsaca istenecek bilgileri vermemesi, eksik veya gerçeğe aykırı bilgi ve belge vermesi,
 - İflasına karar verilmiş olması ya da herhangi bir nedenle tüzel kişiliğinin sona ermesi veya genel kurulda alınan tasfiye kararının tescil edilmesi,
 - Borsaya ödemekle yükümlü olduğu ücretlerin tamamını son ödeme tarihinden itibaren 1 yıl içinde ödememesi,
 - 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.
- 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/Halka Arz)	İşlem Gördüğü Borsa
31.12.2020 /15.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	600.000.000	30/04/2021	27/08/2021	Halka Arz	Borsa İstanbul
31.12.2020 /15.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	205.000.000	09/06/2021	03/09/2021	Tahsisli	-
31.12.2020 /15.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	300.000.000	11/06/2021	08/09/2021	Nitelikli	Borsa İstanbul
			23/06/2021	29/09/2021	Nitelikli	

VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0883 0441 01000017
V. Dairesi: Alındaş, V. No: 8830446610

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmer Mah. Etiler Bulvarı Kat: 5 Kat: 5
P-2/A Blok Kat: 5 Beşiktaş 34398 Kat: 5
Tel: (212) 359 8250 - 359 8251 - 359 8252
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 002 9359
Mersis No: 0-9220-0825-5900017

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdöniz Caddesi
No:10 Ümraniye / İstanbul
Büyükdöniz Kat: 5 Kat: 5
Tel: (212) 359 8250 - 359 8251 - 359 8252
Faks: (212) 359 8253

31.12.2020 /15.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	700.000.000				Borsa İstanbul
31.12.2020 /15.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	303.120.000	01/07/2021	01/10/2021	Tahsisli	-
31.12.2020 /15.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	105.088.000	02/07/2021	01/10/2021	Tahsisli	
31.12.2020 /15.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	150.750.000	08/07/2021	28/09/2021	Nitelikli	-
31.12.2020 /15.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	53.977.000	08/07/2021	28/09/2021	Tahsisli	-
31.12.2020 /15.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	450.000.000	09/07/2021	15/10/2021	Nitelikli	Borsa İstanbul
31.12.2020 /15.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	1.000.000.00 0	04/08/2021	04/11/2021	Nitelikli	Borsa İstanbul

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 İhraççı'ya karşı üstlenmiştir. Bu kapsamda Fon Kullanıcısının sorumluluğu azami olarak İhraç Tutarı ve Beklenen/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 ve yükümlülüklerini yerine getirmiş olmasına, Fon kullanıcısı'nın da İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlülüklerini eksiksiz yerine getirmesine rağmen beklenen/tahmini kârın elde edilememesi veya zarar edilmesi hallerinde oluşan kayıptan Fon Kullanıcısı'nın sorumluluğu bulunmamaktadır. İşlem sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlülüklerini yerine getirdiğini ve beklenen/tahmini kârın elde edilememesinde veya kaybın oluşmasında herhangi bir kusuru bulunmadığını ispat yükü Fon Kullanıcısı'na aittir. (Beklenen/Tahmini Kâr Oranı tanımlarda belirtildiği üzere Dönemsel Getiri Oranına eşittir).

İhraçtan doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin, Fon Kullanıcısı asaleten bizzat sorumludur. Bu yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin, işbu maddede belirtilen yapılar haricinde herhangi bir garantörlük bulunmamaktadır.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde ihraççıya, aracı kurum Vakıf Yatırım dışında danışmanlık hizmeti veren kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55056-S Mersis No: 0833 0441 8460 0001
V. Dairesi, Alentepe V. No: 83304418460

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi, Emniyet Mah. Cad. Park Meydanı
F-2/A Blok Kat: 9 Beşiktaş 34398 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 266665 T. Sic. No: 266665
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27229
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0083-6900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 266665 T. Sic. No: 266665
Büyükdere V.D. Vergi No: 34398 7700
Tic. Sic. No: 266665 T. Sic. No: 266665
Fax: +90 216 800 55 55 Fax: +90 216 800 31 65

8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notunda aşağıda belirtilen üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilere yer verilmiş olup, Vakıf VKŞ ilgili üçüncü kişilerin yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgilerin aynen alındığını, bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. İhraççı ve Banka ayrıca Fitch tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

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

Bağımsız Denetim Kuruluşu

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

İş Adresi: Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat: 1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul

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

Vakıf VKŞ'nin 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporlarını hazırlayan denetçi kuruluşun ve sorumlu denetçinin ihraççıda ve/veya fon kullanıcısında herhangi bir menfaati bulunmamaktadır.

Vakıf Katılım'ın 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporlarını hazırlayan denetçi kuruluşun ve sorumlu denetçinin ihraççıda ve/veya fon kullanıcısında herhangi bir menfaati bulunmamaktadır.

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 Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
30.06.2021	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Emre Çelik, SMMM	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2020	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Emre Çelik, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Emre Çelik, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55053-5 Mersis No: 0883 0441 0100 0014
V. Dokü. Alınış V. No: 8830441014

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Etiler Mah. Çarşı Caddesi
F-2/A Blok No:16 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 242435 35 77 Fax: 0212 290 55 20
www.vakifmenkul.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 287228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 000 8359
Mersis No: 0-9220-0883-6550017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İSTANBUL
Sicil No: 242435 35 77 Fax: 0212 290 55 20
Tic. Sic. No: 242435 35 77 Fax: 0212 290 55 20

31.12.2019 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

“Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) 31 Aralık 2019 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 2019 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.”

31.12.2020 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü;

“Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) 31 Aralık 2020 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 2020 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.”

30.06.2021 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü;

“ Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) 30 Haziran 2021 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, özkaynak değişim tablosunun ve 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.”

Vakıf Katılım Bankası A.Ş.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Bağımsız Denetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
30.06.2021	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Emre Çelik, SMMM	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2020	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Damla Harman, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Damla Harman, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55056-S Mersis No: 0803004181600000014
V. Dairesi, Alanya V. No: 08030441816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Etiler Mordin Cad. Park Maya Sitesi
E-2/A Blok Kat:18 Beşiktaş 34331 İstanbul
Tel: 0(212) 362 35 77 Faks: 0(212) 362 35 82
www.vakifmenkul.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27229
Boğaziçi Kurumlar V.D. 332 038 8358
Mersis No: 0-9226-0893-5900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdöniz Caddesi
No:10 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sicil No: 27229
Boğaziçi Kurumlar V.D. 332 038 8358
Mersis No: 0-9226-0893-5900017

31.12.2019 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 2019 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 2019 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.”

31.12.2020 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 2020 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 2020 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.”

30.06.2021 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

“Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi’nin (“Banka”) ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 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 özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Banka yönetimi, söz konusu ara dönem 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.”

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 Ratin gs Notu	26.02.20 21	3.11.20 20	12.11.20 19	31.05.20 19	22.10.20 18	1.10.20 18	20.07.20 18	1.07.20 18	22.07.20 17	Son Değişim
Uzun Vadeli YP	B	B	B+	B+	B+	B+	BB-	BB+	BB+	Değişim edi
Kısa Vadeli YP	B	B	B	B	B	B	B	B	B	Değişim edi
Uzun Vadeli TL	BB-	BB-	BB-	BB	BB	BB	BB+	BBB-	BBB-	Değişim edi
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	B	B	B	F3	F3	Değişim edi
Finans al Kapasite Notu	b	b	b-	b-	b-	b+	b+	b+	b+	Değişim edi
Destek	4	4	4	4	4	4	3	3	3	Değişim edi
Destek Tabanı	B	B	B+	B+	B+	B+	BB-	BB+	BB+	Değişim edi
Ulusal	AA(Tur)	AA(Tu r)	AA(Tur)	AA (Tur)	AA(Tur)	AA(Tu r)	AAA(T ur)	AAA(T ur)	AAA(T ur)	Değişim edi

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0833 0441 8000 0044
M. Dairedi: Alındığı V. No: 8830441000

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Akad. Mah. Etiler Mahallesi Caddesi
F-2/A Blok Kat: 8/8 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 28333-77 Mersis No: 0833 0008 8339
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 257228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8339
Mersis No: 0-9220-0833-8300017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 28333-77 Mersis No: 0833 0441 8000 0044
M. Dairedi: Alındığı V. No: 8830441000

9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM(1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
KİRA SERTİFİKA SI GELİRİ	(1)Türkiye'de ihraç edilenlerden; a)Sermaye Şirketleri (2) ile SPK düzenleme ve denetimine tabi fonlarca elde edilen faiz/kar payı gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. b)Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz/kar payı gelirleri; - Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, - Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, - 4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama kurumlarından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0,	(1) Türkiye'de ihraç edilenler; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, - Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, - 4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, - Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. - 4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama kurumlarından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0,	(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 faiz/kar payı gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz/kar payı gelirleri; - Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, - Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, - 4749 sayılı kanun uyarınca kurulan	(1) Türkiye'de ihraç edilenler; - Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, - Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, - 4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, - Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir.

VAKIF VARLIK KURULU
Saray Mahallesi Dr. Adnan Beykocuz Çakırları
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0883 0441 8100 0044
V.Dairesi: Alomdığ. V. No: 8830/41845

F-2/A BİÇİMİNDEN
Tel: 0 212 357 2250 Fax: 0 212 357 2250
www.vakif.org.tr
İstanbul, İcane-i Bîst K. 357225
Boğaziçi Kurumlar V.D. 822 008 8359
Mersis No: 0-8220-0883-8900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Beykocuz Çakırları
No:10 34768 Ümraniye / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0883 0441 8100 0044
V.Dairesi: Alomdığ. V. No: 8830/41845

	edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, - Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.	kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.	varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, - Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.	- Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.
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; - Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5,	(1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar; - Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, - Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, - 4749 sayılı kanun uyarınca	(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; - Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olan kira	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar; - Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, - Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 3,

VAKEF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
 Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
 No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0893 0447 8100 0014
 V. Bakış Akademi Y. No: 83304/4010

VAKEF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Etiler Caddesi No:10 Kat:5
 F-2/A Blok Kat:5 Beşiktaş 34366 İstanbul
 Tel: (212) 321 65 77 Fax: (212) 321 65 70
 www.vakfiyatirim.com.tr
 İstanbul Ticaret Sicil No: 2657228
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 998 8389
 Mersis No: 04320098835000017

VAKEF KATILIM BANKASI A.Ş.
 Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
 No:10 34768 Ümraniye / İSTANBUL
 Büyükdenez Caddesi V.D. Vergi No: 083 042 7700
 Tic. Sic. No: 2657228 Kat:5 Kat:5
 Mersis No: 04320098835000017

- Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, - 4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, - Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.	kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, - Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.	sertifika ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, - Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, - 4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, - Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir.	- 4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, - Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.
---	--	--	---

(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 kurumlara, 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

VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
 Saray Mahallesi Dr. Adnan Boyukdeniz Caddesi
 No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 55056-5 Mersis No: 0833 0441 8100 0000
 V. Dairesi Alemdağ V. No: 8330441865

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Etiluda Çarşın Cad. Park Plaza Sitesi
 F-2/A B10 Kat No:10 Beşiktaş 34311 İstanbul
 Tel: 0212 332 33 77 Fax: 0212 332 33 78
 www.vy.menkuldegerler.com.tr
 İstanbul Ticaret Sicil No: 327228
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 832 033 3359
 Mersis No: 0-8320-3359-55000017

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
 Saray Mah. Dr. Adnan Boyukdeniz Caddesi
 No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
 Bilgi İşlem Merkezi V.D. Vergi No: 332 7700
 Tic. Sic. No: 800 55 55 Fax: 800 31 65

kurumsal yatırımcıların tümü, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir.

10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Adres: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul adresindeki fon kullanıcısının ve ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile fon kullanıcısı ve ihraççının 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.)

11. EKLER

EK1. Yönetim Sözleşmesi

EK2. Tasfiye Taahhüdü

EK3. Teminat Mektubu

EK4. Sertifika Hüküm ve Şartları

VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 59058-5 Mersis No: 0803 0441 0100 0074
V. Dairesi: Alemdağ V. No: 8930441010

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. 55. Sokak Martın Cad. Vakıf Ayaş Sitesi
F-2/A Blok Kat: 9 Beşiktaş 34390 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 2721352-577 Fax: 0 212 352 55 77
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicili No: 27220
Sodanizci Kurumlar V.D. 922 008 6359
Mersis No: 0-9220-0803-6300017

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Büyükd. Mahallesi V.D. Vergi No: 0803 044 7700
Tic. Sic. No: 2721352-577 Fax: 0 212 352 55 77
Mersis No: 0-9220-0803-6300017

EK-1 YÖNETİM SÖZLEŞMESİ

Bu Yönetim Sözleşmesi ("Sözleşme") 20.08.2021 tarihinde;

(1) Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. ("VKŞ")

(2) Vakıf Katılım Bankası A.Ş. ("Banka" veya "Fon Kullanıcısı")

arasında akdedilmiştir. Bu Sözleşme'de VKŞ ile Banka ayrı ayrı "Taraflar" olarak anılacaktır.

GİRİŞ

- (A) Taraflar arasında VKŞ tarafından, Banka'nın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, Kira Sertifikaları Tebliği ("Tebliğ") kapsamında çeşitli tür, vade ve koşullarda ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin oluşturulan İhraç Programı'na ilişkin temel hüküm ve koşulların belirlendiği Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları ("Temel Hüküm ve Koşullar") sözleşmesi akdedilmiştir.
- (B) Bu Sözleşmenin konusu, İhraç Programı ve Temel Hüküm ve Koşullar kapsamında Tebliğ'in 4 (I) ile 6. maddesi hükümleri çerçevesinde yönetim sözleşmesine dayalı ihraç edilecek kira sertifikaları/sukuklara esas Portföy'ün VKŞ lehine yönetilmesine ilişkin hüküm ve koşulların belirlenmesidir.

1. TANIMLAR VE YORUM

Bu Sözleşme'de aksi açıkça belirtilmedikçe, Temel Hüküm ve Koşullar'da yer alan tanımlar ve Temel Hüküm ve Koşullar'daki yorum kuralları bu Sözleşme'ye de uygulanır.

2. İHRAÇ TUTARININ ÖDENMESİ VE PORTFÖYÜN OLUŞTURULMASI

VKŞ, İhraç çerçevesinde elde edeceği İhraç Tutarı'nın tamamını Başlangıç Portföy Varlıkları'nın VKŞ'ye tahsisi/Portföy'ün oluşturulması ve Banka tarafından yönetilmesi amacıyla, Temel Hüküm ve Koşullar'da belirlenen şartların tamamının gerçekleşmesi akabinde Temel hüküm ve Koşullar'da belirtilen şartlarla Banka'ya aktaracaktır.

3. VEKÂLET

- (a) VKŞ, Banka'yı Temel Hüküm ve Koşullar'da belirtilen şartlarla Portföy'ü yönetmesi amacıyla vekil tayin etmiş, Banka'da VKŞ'nin vekili olmayı kabul etmiştir.
- (b) Portföy Gelirleri'nin Beklenen/Tahmini Kârın üzerinde kalan kısmı vekâlet ücreti olarak Banka'ya ait olacaktır.

4. TASFİYE

Her bir İhraç kapsamında Banka'ya verilen vekâletin sona ermesi ile birlikte Banka İtfa Bedelini VKŞ'ye ödeyerek Portföy'ü tasfiye eder.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55056-S Mersis No: 0803 0441 8160 0001
V. Dairesi: Alemdağ V. No: 030441848

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090-S Mersis No: 0803 0441 8160 0001
V. Dairesi: Alemdağ V. No: 030441848

5. DİĞER HÜKÜMLER

- (a) Bu Sözleşme, Temel Hüküm ve Koşullar'ın ayrılmaz bir parçası olup, bu Sözleşme'de hüküm bulunmayan durumlarda Temel Hüküm ve Koşullar uygulanır.
- (b) Bu Sözleşme tarafların yetkili temsilcilerince bir nüsha olarak düzenlenmiştir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Adına Temsilen

YAKIR VARLIK KIRALAMA A.Ş.
 Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükkentiz Caddesi
 No:40 34768 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0808 0041 8100 0004
 V.Direkt: Almdağ V. No: 08303441816

Önder KALUÇ

Ahmet İlyas ÇÖLLÜ

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Adına Temsilen

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdendi Çarşısı
No:10 34692 Beşiktaş / Şişli - İstanbul
Büyükdere Köprüsü V.D. Vergi No: 885447764
Tic Sic No: 275000 SSK No: 275000
Tel: +90 212 600 55 55 Fax: +90 212 600 51 65

Harun DUMAN

Selçuk ZÜLFİKAR

EK-2 TASFİYE TAAHHÜDÜ

Kimden : Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Kime : Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
Tarih :
İlgi : (a) 02.12.2020 tarihli Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları
("Temel Hüküm ve Koşullar")
(b) 20.08.2021 tarihli Yönetim Sözleşmesi

Bankamız ile Şirketiniz arasında, Şirketiniz tarafından, Bankamızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, Kira Sertifikaları Tebliği ("**Tebliğ**") kapsamında çeşitli tür, vade ve koşullarda ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin oluşturulan İhraç Programı'na ilişkin temel hüküm ve koşulların belirlendiği İlgi (a)'da kayıtlı Temel Hüküm ve Koşullar sözleşmesini akdedilmiş ve İhraca esas Portföy'ün ilgi (b)'de kayıtlı Yönetim Sözleşmesi ile Şirketiniz lehine yönetilmesi kararlaştırılmıştır.

Bu taahhüdümüzde aksi açıkça belirtilmedikçe, Temel Hüküm ve Koşullar'da yer alan tanımlar ve Temel Hüküm ve Koşullar'daki yorum kuralları bu taahhüdümüze de uygulanır.

İhraç Programı çerçevesinde, Temel Hüküm ve Koşullar ve Yönetim Sözleşmesi kapsamında gerçekleştirilecek İhraç ile ilgili olarak, İtfâ Tarihinde ilgi (b)'de Yönetim Sözleşmesi kapsamında şirketinize temin edilmiş olan Portföy'ü İtfâ Bedelini tarafınıza ödemek suretiyle tasfiye edeceğimizi kabul ve taahhüt ederiz.

Bu Taahhüdümüz Temel Hüküm ve Koşullar'ın ayrılmaz bir parçası olup, bu Taahhüdümüzde hüküm bulunmayan durumlarda Temel Hüküm ve Koşullar uygulanır.

Bu taahhüdümüz yetkili temsilcilerimiz tarafından bir nüsha olarak düzenlenmiştir.

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.

Adına Temsil

Harun DUMAN

Saray Mah. Dr. Adnan Büyükoğlu Cad. No:10 34768 Ümraniye / İstanbul

Büyük Mülh. No: 55 50 Fax: 000 00 00 00

Harun DUMAN

Selçuk ZÜLFİKAR

EK-3 TEMİNAT MEKTUBU

Kimden : Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Kime : Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
Tarih :
İlgi : (a) 02.12.2020 tarihli Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları
 (“**Temel Hüküm ve Koşullar**”)
 (b) 20.08.2021 tarihli Yönetim Sözleşmesi

Bankamız ile Şirketiniz arasında, Şirketiniz tarafından Bankamızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, Kira Sertifikaları Tebliği ("**Tebliğ**") kapsamında çeşitli tür, vade ve koşullarda ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin oluşturulan İhraç Programı'na ilişkin temel hüküm ve koşulların belirlendiği İlgı (a)'da kayıtlı Temel Hüküm ve Koşullar sözleşmesini imzalanmış ve İhraca esas Portföy'ün ilgi (b)'de kayıtlı Yönetim Sözleşmesi ile Şirketiniz lehine yönetilmesi kararlaştırılmıştır.

Bu Teminat Mektubunda aksi açıkça belirtilmedikçe, Temel Hüküm ve Koşullar'da yer alan tanımlar ve Temel Hüküm ve Koşullar'daki yorum kuralları bu Teminat Mektubu'na da uygulanır.

İhraç Programı, Temel Hüküm ve Koşullar ile Yönetim Sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilecek İhraç kapsamında Sertifika Yükümlülüklerinin zamanında tam ve eksiksiz olarak ödenmesini teminen; Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini TBK m. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla taahhüt ederiz.

Bu kapsamda, Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının ödenmeyen tüm borçlarını herhangi bir ihbar ve ihtara gerek kalmaksızın gününde ve eksiksiz olarak ödeyerek, İzahname'de/Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarih ve şartlarda tarafınıza ödenmek üzere Portföy Gelirlerine aktaracağımızı kabul, beyan ve taahhüt ederiz

Bu Teminat Mektubu Temel Hüküm ve Koşullar'ın ayrılmaz bir parçası olup, bu Taahhüdümüzde hüküm bulunmayan durumlarda Temel Hüküm ve Koşullar uygulanır.

Bu Teminat Mektubu yetkili temsilcilerimiz tarafından bir nüsha olarak düzenlenmiştir

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.

Adına Temsilen

AKİLE KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Bülgecad. Çarşı
No:10 38760 Ümraniye İSTANBUL
Büyük Mülh. 1.2. Vardi 1000 1760
Telsiz 100 55 55 Fax 100 55 55 3165

Harun DUMAN Selçuk ZÜLFİKAR

EK-4 SERTİFİKA HÜKÜM VE ŞARTLARI

Bu Sertifika Hüküm ve Şartları 20.08.2021 tarihinde;

(3) Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. (“VKŞ”)

(4) Vakıf Katılım Bankası A.Ş. (“Banka” veya “Fon Kullanıcısı”)

arasında akdedilmiştir. Bu Sertifika Hüküm ve Şartları’nda VKŞ ile Banka ayrı ayrı “**Taraf**” birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

GİRİŞ

- (C) Taraflar arasında, VKŞ tarafından, Banka’nın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, Kira Sertifikaları Tebliği (“**Tebliğ**”) kapsamında çeşitli tür, vade ve koşullarda ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin oluşturulan İhraç Programı’na ilişkin temel hüküm ve koşulların belirlendiği Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları (“**Temel Hüküm ve Koşullar**”) sözleşmesi akdedilmiştir.
- (D) Bu Sertifika Hüküm ve Şartları’nın konusu, İhraç Programı çerçevesinde ihraç edilecek Sertifikaların halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara veya tahsisli olarak satışında Sertifikalar’ın hüküm ve şartlarının belirlenmesidir.

1. TANIMLAR VE YORUM

Bu Sertifika Hüküm ve Şartları’nda aksi açıkça belirtilmedikçe Temel Hüküm ve Koşullar’da yer alan tanımlar ve yorum kuralları bu sözleşmeye uygulanır.

2. SERTİFİKA HÜKÜM VE ŞARTLARI

Tertip No	32
Kira Sertifikası Türü	Yönetim Sözleşmesine Dayalı
İhraç Türü	Halka Arz Edilerek Satış
İhraç Tutarı	750.000.000.-TL (Ek satış ile halka arz tutarı 1.125.000.000 TL’ye kadar artırılabilir.)
İşlem Sözleşmeleri	Temel Hüküm ve Koşullar, Yönetim Sözleşmesi, Tasfiye Taahhüdü, Teminat Mektubu, Sertifika Hüküm ve Şartları
Dayanak Varlıklar	Finansman Destekleri
Sertifika Gelir Türü (Sabit/Değişken)	Sabit
Gelir Ödeme Periyodu	Vade sonunda tek seferde
Sertifika Gelir Oranı (Beklenen/Tahmini Kâr)	%16-21 getiri aralığında
Gösterge /Endeks	-

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 350585 Mersis No: 0883 0441 6100 0004
V. Davası: 10/2021 V. No: 88304416100

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 350585 Mersis No: 0883 0441 6100 0004
V. Davası: 10/2021 V. No: 88304416100

Marj	-
Göstergeye/Endekslemeye İlişkin Açıklamalar	-
Vade Başlangıç Tarihi	27/08/2021
İtfa Tarihi	23/12/2021
Kotasyon	BIST
Aracı Kurum	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

3. DİĞER HÜKÜMLER

- (c) Bu Sertifika Hüküm ve Şartları Temel Hüküm ve Koşullar'ın ayrılmaz bir parçası olup, bu Sertifika Hüküm ve Şartlarında hüküm bulunmayan durumlarda Temel Hüküm ve Koşullar uygulanır.
- (d) Bu Sertifika Hüküm ve Şartları tarafların yetkili temsilcilerince bir nüsha olarak düzenlenmiştir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.

Adına Temsilen

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0833 0441 8160 0014
V. Dairesi: Alındığı Yıl: 2021

Önder KALUÇ

Ahmet İlyas ÇÖLLÜ

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.

Adına Temsilen

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Büyükdenez Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-5 Mersis No: 0833 0441 8160 0014
V. Dairesi: Alındığı Yıl: 2021

Harun DUMAN

Selçuk ZÜLFİKAR