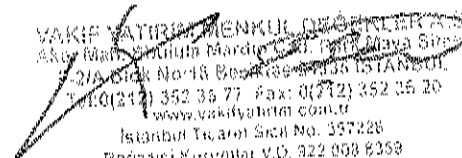
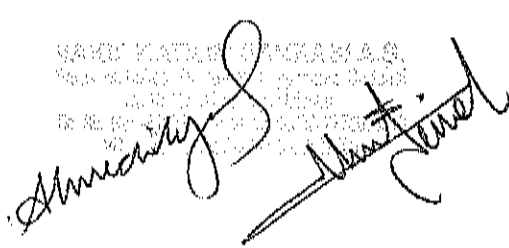


**Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru incelenmekte olup, İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen doküman ayrıca ilan edilecektir.**

**VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.**  
Saray Mahallesi Dr. Adnan Oktulu Caddesi  
No:10 34769 Üsküdar / İstanbul  
Tic. Sic. No: 33354-S Mersis No: 0806011 8160 6014  
Vergi No: 3476900000000000

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akmerkezi Sokak No:10 Kat: 9 Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 27496-S Mersis No: 0806011 8160 6014  
Vergi No: 3476900000000000

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akmerkezi Sokak No:10 Kat: 9 Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 27496-S Mersis No: 0806011 8160 6014  
Vergi No: 3476900000000000

## VAKIF VARLIK KIRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

### Sermaye Piyasası Aracı Notudur

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

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 250.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 375.000.000 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 08/11/2021 tarihinde ortaklığımızın [www.vakifvarlikkiralama.com.tr](http://www.vakifvarlikkiralama.com.tr), fon kullanıcısının [www.vakifkatilim.com.tr](http://www.vakifkatilim.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.org.tr](http://kap.org.tr)), ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri 7/12/2021, 22/02/2022, 7/06/2022, .../.../... ve özet ise .../.../2022 tarihinde, ortaklığımızın [www.vakifvarlikkiralama.com.tr](http://www.vakifvarlikkiralama.com.tr), fon kullanıcısının [www.vakifkatilim.com.tr](http://www.vakifkatilim.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.org.tr](http://kap.org.tr)) 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.

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Saray Misketleri Dr. Adnan Bulut Bulvarı Kat: 10  
Kat: 10 34739 Beşiktaş / İstanbul T.C. Sic. No: 26833-6 Vergi No: 3450000000000000  
E-posta: info@vakifvarlikkiralama.com.tr

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akıncılar, Sütlüce Mahallesi, Etiler Sokakı No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 26833-6 Vergi No: 3450000000000000  
E-posta: info@vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 322 008 8359  
Tic. Sic. No: 0-9220-0003-5939017

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Saray Misketleri Dr. Adnan Bulut Bulvarı Kat: 10  
Kat: 10 34739 Beşiktaş / İstanbul T.C. Sic. No: 26833-6 Vergi No: 3450000000000000  
E-posta: info@vakifvarlikkiralama.com.tr

**Bu ihraç tavanı kapsamında Kurul tarafından onaylanan tertip ihraç belgeleri bulunmaktadır. İşbu onaylanan tertip ihraçlarının, halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraç tarihinden önce veya sonra tamamlanması planlanmaktadır.**

## İÇİNDEKİLER

|                                                                       |    |
|-----------------------------------------------------------------------|----|
| 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER..... | 6  |
| 2. RİSK FAKTÖRLERİ.....                                               | 7  |
| 3. TEMEL BİLGİLER.....                                                | 9  |
| 4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER .....     | 9  |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....                                   | 15 |
| 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER .....                       | 23 |
| 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....               | 25 |
| 8. DİĞER BİLGİLER .....                                               | 25 |
| 9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....          | 29 |
| 10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER .....                                    | 32 |
| 11. EKLER .....                                                       | 33 |

SAJID VARELA MIRALLES A. S.  
Soyez Embroid: Dr Agnes Baybaca Goddess  
World 1000 Images (Miami)  
P.O. Box No. 95000 Miami, FL 33109-0001  
Tel: 305-251-1111 Fax: 305-251-1111

YAKUTIA AIRWAYS  
Avt. Kabin, 2-ye Yul. 10, 675000, Yakutsk, Russia  
E-mail: [info@yakutia-air.com](mailto:info@yakutia-air.com)  
Tel: (822) 352 35 77 Fax: (822) 352 35 20  
[www.yakutia-air.com](http://www.yakutia-air.com)  
1st Cabin Ticket Code No. 357228  
5694212 Yakutsk W.D. 922 065 8359  
822212 6. 5522 0823 500017

WATSON FARMER, JAMES A. B.  
Very truly yours,  
JAMES A. B. WATSON

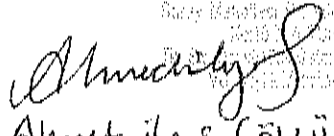
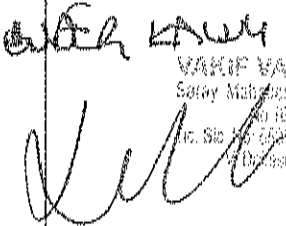
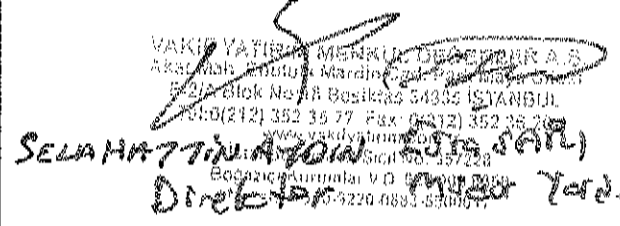
## KISALTMA VE TANIMLAR

| <b>Kısaltmalar</b>                                      | <b>Tanım</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AŞ                                                      | Anonim Şirket                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Aracı Kurum/Vakıf Yatırım                               | Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Banka/ Vakıf Katılım/<br>Fon Kullanıcısı/Kaynak Kuruluş | Vakıf Katılım Bankası AŞ                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 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 kârı 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 AŞ                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Faizsiz Bankacılık 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 AŞ                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| KAP                                                     | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Kira Sertifikaları Tebliği / Tebliğ                     | Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanan III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği                                                                                                                                                                                                                                  |
| Kira Sertifikası/Sertifika                              | Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında ihraç edilen kira sertifikaları                                                                                                                                                                                      |
| Kotasyon Yönergesi                                      | Borsa İstanbul AŞ Kotasyon Yönergesi                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Kurul/ SPK                                              | Sermaye Piyasası Kurulu                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Md.                                                     | Madde                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |



## 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

|                                                                                                                                                         |                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Fon kullanıcısı</b><br><b>VAKIF KATILIM BANKASI AŞ</b><br><b>16 Eylül 2022</b>                                                                       | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                 |
| <br><b>Ahmet İlyas ÇÖLLÜ</b><br>Yönetim Kurulu Başkanı<br>16.09.2022   | <b>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</b> |
| <b>İhraççı</b><br><b>VAKIF VARLIK KİRALAMA AŞ</b><br><b>16 Eylül 2022</b>                                                                               | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                 |
| <br><b>Hüseyin ÇELİK</b><br>Yönetim Kurulu Başkanı<br>16.09.2022     | <b>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</b> |
| <b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b><br><b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ</b><br><b>16 Eylül 2022</b>                                      | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                 |
| <br><b>SELMA HATTİN ARZU</b><br>Yönetim Kurulu Başkanı<br>16.09.2022 | <b>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</b> |

## 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 20.000.000.000 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 Alım Satım 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 13.10.2021 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.

### 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.**

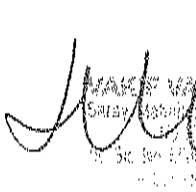
Kira sertifikası ihracı kapsamında düzenlenen sözleşmelerin herhangi bir nedenle feshedilmesi halinde, Şirket aracılığı ile Kira Sertifikası Sahipleri'nin her birinin Banka'dan sözleşme ve taahhütlerden kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmesini isteme hakkı bulunmaktadır. Kira Sertifikası Sahipleri'nin 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.

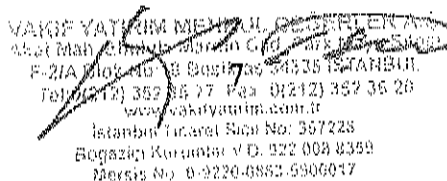
**2.2.2. Borçların ifasında temerrüde düşmesi halinde, ileri sürülebilecek hakların icrası zaman alıcı ve maliyetli olabilir.**

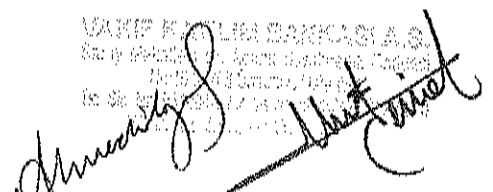
Kira Sertifikası uyarınca ödemeler, Kaynak Kuruluş olan Banka'nın Şirket'e ve Şirket'in Kira Sertifikası Sahipleri'ne ihraca ilişkin sözleşme ve taahhütlerde öngörülen şekilde ödeme yapmasına bağlıdır. Banka veya Şirket bu ödemeleri gerektiği gibi ifa etmez ise, onlara karşı her birinin yükümlülüklerini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

  
VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Etiler Sokakı No: 1 Kat: 5  
Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
Tic. Sic. No: 274946 / Mersis No: 3403000000000000014  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye

  
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.  
Akademi Mahallesi Akademi Sokakı No: 1 Kat: 5  
F-21A Blok Kat: 5 Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
Tic. Sic. No: 274946 / Mersis No: 3403000000000000014  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye

  
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.  
Saray Mahallesi Etiler Sokakı No: 1 Kat: 5  
Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
Tic. Sic. No: 274946 / Mersis No: 3403000000000000014  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye

Başlangıç Portföy Varlıklarının İhraç tarihi itibarı ile belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikaları açısından Vakıf Katılım'ın ihraçtan elde edeceği hasılat ile Yatırımcılara açıklanan beklenen karın elde edilmesini sağlayacak kadar yatırım yapamayabilir. Böyle bir durumda, Banka'nın kusuru veya sözleşmeye aykırı hareket etmesi dışında, VKŞ'ye (ve Yatırımcılara) karşı herhangi bir sorumluluğu olmayacaktır. Bu kapsamda, Yatırımcılar Başlangıç Portföy Varlıkları'nın ihraç tarihi itibarı ile belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Banka tarafından ihraç tutarı ile gerekli yatırımın yapılamamasına ve beklenen karın elde edilememesine ilişkin riske maruz kalacaktır. Şüpheyi mahal vermemek için belirtmek gerekir ki, Başlangıç Portföy Varlıkları'nın belirli olmadığı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında: (i) Banka İhraç tutarını kullanarak, daha önceden kararlaştırılan tarihlerde VKŞ'ye (ve dolayısıyla Yatırımcılara) beklenen karın ödenmesine engel olacak yatırım yapamaz. Aksi takdirde Banka sözleşmeye aykırı hareket etmiş olduğundan dolayı, beklenen karın daha önceden kararlaştırılan tarihlerde VKŞ'ye (ve dolayısıyla Yatırımcılara) ödenmesinden sorumlu olur. Keza, Başlangıç Portföy Varlıkları'nın belirlendiği yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında, Başlangıç Portföy Varlıkları, İkame Portföy Varlıkları ile değiştirilirken de Banka bu şarta riayet etmek zorundadır. (ii) Banka yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Portföy kapsamında borçlu olan kişilerin borçlarını zamanında, gereği gibi, tam ve eksiksiz olarak yerine getireceğini TBK md. 128 kapsamında taahhüt edecektir.

İhraç edilecek kira sertifikalarının işlem göreceği Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda yapılacak işlemler minimum 10.000-TL, maksimum 50.000.000-TL emir büyüklüklerine tabidirler. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu kira sertifikalarının tutarının bu limitlerin dışında kalması durumunda kira sertifikalarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

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

Kaynak Kuruluş'un anılan düzenlemeler tahtında faaliyet izni kaldırılır ya da Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devri söz konusu olursa, o takdirde Vakıf VKŞ ile akdettiği sözleşmeleri ifa etmesi mümkün olmayabilir ve dolayısıyla Kira Sertifikası Sahipleri'ne yapılacak dönemsel ödemeler de yapılamayabilir. Kaynak Kuruluş'un kamu otoritesi olan BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ya da Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesi, Kira Sertifikası'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler arasında değerlendirilmektedir. Hali hazırda Vakıf Katılım'ın 5411

U.S. District Court  
Southern District of New York  
New York, New York  
March 1, 1964

Dear Mr. [redacted]:

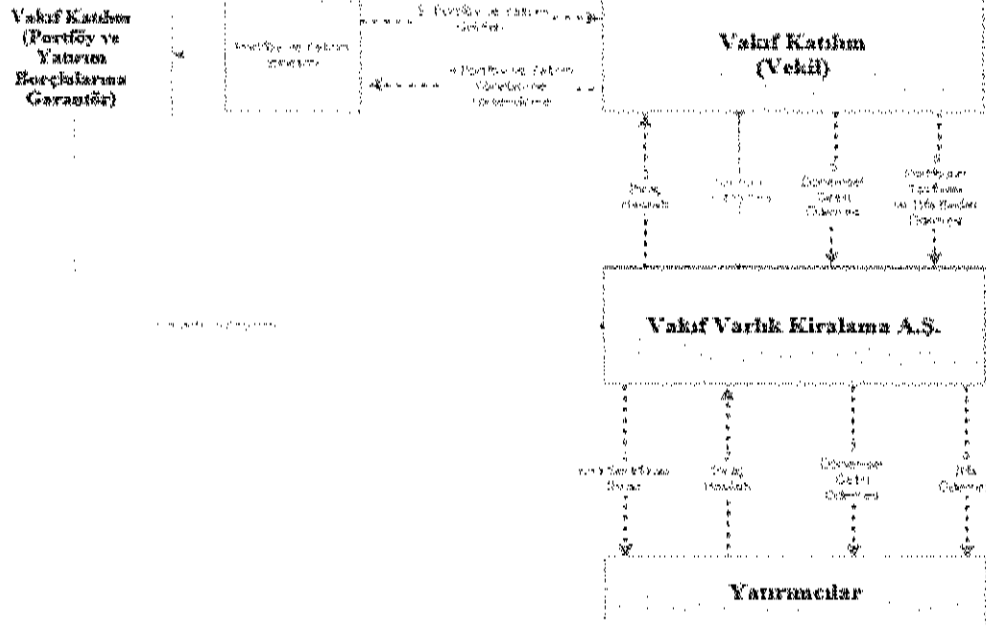
Enclosed for you are two copies of a letterhead memorandum dated and captioned as above.

Sincerely,  
[Signature]

Enclosure

## Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçta:

### YÖNETİM SÖZLEŞMESİNE DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRACI



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

- VKŞ, ihraç gerçekleştirilecek kira sertifikalarını, kira sertifikalarını satın alan yatırımcılara kira sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.
- 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.
- 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.
- 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.
- VKŞ, Yönetim Sözleşmesi ve Teminat Mektubu kapsamında yapmış olduğu tahsilatları gelir dağıtım tarihlerinde yatırımcılara aktaracaktır.
- İtfa tarihinde, Fon Kullanıcısı Tasfiye Taahhüdüne istinaden Portföy'ü tasfiye ederek itfa bedelini VKŞ'ye ödeyecektir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Saray Mahallesi No. 10 Kat: 10. Kat  
Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900 Şirket Sic. No: 270900  
V. Daire: 10. Daire / 10. Daire

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Abacılar Mahallesi No. 10 Kat: 10. Kat  
Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900 Şirket Sic. No: 270900  
V. Daire: 10. Daire / 10. Daire

VAKIF KATILIM YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Saray Mahallesi No. 10 Kat: 10. Kat  
Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900 Şirket Sic. No: 270900  
V. Daire: 10. Daire / 10. Daire

meeting of the Court

*[Handwritten signature]*

**İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin hakların kullanım süresi**

Kira Sertifikası bedeli ve gelir dağıtım işlemleri için Takasbank nezdinde MKK adına hesap açılır. Vakıf VKŞ tarafından ödeme yapılacak tutar, ödeme gününde Takasbank nezdindeki ilgili hesaba aktarılır.

Kira Sertifikası bedeli ve gelir dağıtımları topluca üye bazında, üyelerin Takasbank nezdinde mevcut olan cari hesaplarına Takasbank aracılığı ile aktarılacaktır. Kira sertifikası bedelinin ve gelir dağıtımlarının yatırımcı hesaplarına aktarım işlemleri üye kuruluşlar tarafından yapılacaktır.

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımları Vakıf VKŞ tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt yapılacak ödemeleri, yasal vergilerin kaynağında kesintileri yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyecektir.

**4.7. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:**

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

Kira sertifikaları 94 gün vadeli olup VKŞ tarafından 6 Ocak 2023 itfa tarihinde tek gelir dağıtımı ile birlikte, kira sertifikası sahiplerine payları oranında bir defada geri ödenerek itfa edilecektir.

VKŞ yatırımcılara ödeyeceği Kira Sertifikalarının bedelini Vakıf Katılım tarafından varlık portföyünün tasfiyesi için ödenecek olan tutar ile karşılayacaktır. İfta bedeli ihraç tutarına eşit olacaktır.

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

94 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                          | 4 Ekim 2022 |
| Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödeme Tarihi | 6 Ocak 2023 |

**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 zamanlaşımı mevzuatta yer alan genel hükümlere tabi olacaktır. Yatırımcıların yatırım kararı alırken söz konusu hususu dikkate almaları gerekmektedir.

**d) Getiri oranı belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:**

VKŞ tarafından ihraç edilecek olan 94 gün vadeli kira sertifikaları sabit Yıllık Getiri Oranına sahip olacaktır ve halka arza katılan tüm yatırımcılar için %10-%17 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.

MAKIE WARD IM NIEDELRHODEN  
Städt. Verwaltung, D. Allen, Bismarck, Gröden  
10. 10. 1934 (Anhang: 10. 10. 1934)  
V. Städt. 10. 10. 1934 (Anhang: 10. 10. 1934)  
V. Städt. 10. 10. 1934 (Anhang: 10. 10. 1934)

**YAKIF YAKIN** (BORN 1978) LECTURER  
Axiat Bhd., Axiata Perdana Cda, Pangsapaya Sdn.  
F&A Bldg, No.18, Road 6/30, 30050 ISTANBUL  
Tel:0(242) 252 36 71 Fax: 0(242) 252 36 20  
[www.yakifcinema.com.tr](http://www.yakifcinema.com.tr)  
Istanbul T.C. araci Sira No. 357228  
Boğaziçi Kurumu V.D. 922 004 8169  
Meydan No. 6-9220-0692-9370017

WANT TO SEE MY BANK STATEMENT  
Say I'm a "Banker" and I'm a "Banker"  
In the "Bank" and I'm a "Banker"  
I'm a "Banker" and I'm a "Banker"

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 yapılması 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 oranı kim tarafından hesaplanacağı:**

Halka arza katılan tüm yatırımcılar için %10-%17 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.

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

Yıllık ve Dönemsel getiri oranı vade süresi boyunca sabit olacaktır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Halka arza katılan tüm yatırımcılar için %10-%17 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. Yıllık getiri oranından elde edilecek dönemsel getiri oranı aşağıdaki gibi hesaplanacaktır.

**Dönemsel Getiri Oranı=Kira Sertifikası Yıllık Getiri Oranı\*Getiri Dönemi Gün Sayısı/365**

$$\text{Beklenen/Tahmini Kâr (Dönemsel Getiri Ödemesi)} = \text{Kira Sertifikası Nominal Değeri} * \text{Dönemsel Getiri Oranı} / 100$$

**4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları:**

Vakıf Katılım Bankası Yönetim Kurulu'nun 01/10/2021 tarih ve 1064 sayılı kararı ile Vakıf Varlık Kiralama A.Ş ("VKŞ") aracılığıyla, Bankanın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayınlanan Kira Sertifikaları Tebliği'nin ( Seri: III-61.1; RG. 07.06.2013, 28670 ("Tebliğ")) 10. maddesinin 3. fıkrası çerçevesinde ihrac

Vakıf VKŞ Yönetim Kurulu'nun 05/10/2021 tarih ve 49 sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 07.06.2013 tarihli 28670 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Kira Sertifikaları Tebliğinin (III-61.1) ("Tebliğ") 10. maddesinin 3. fıkrası çerçevesinde, Vakıf Katılım Bankası A.Ş'nin ("Fon Kullanıcısı") fon kullanıcısı olarak yer alacağı, ihraç belgesinin/izahnamenin onaylanmasının kararlaştırıldığı Sermaye Piyasası Kurulu karar tarihinden itibaren bir yıl içinde, çeşitli vadelerde ve Tebliğ'de öngörülen kira sertifikası tür ve sözleşmelerine dayalı olarak veya bunların birlikte kullanılması suretiyle; halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak veya satış şekillerinin birlikte kullanılması yöntemiyle, 20.000.000.000-TL (YirmiMilyarTürkLirası) ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde satılmak üzere yurt içinde kira sertifikaları ihraç edilmesine karar verilmiştir.

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

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

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

"İlgide kayıtlı yazınızda, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) kapsamında Bankanızca 20.000.000.000 TL ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde, halka arz edilerek veya arz edilmeksizin, tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kira sertifikası ihracı için SPK'ya başvurulacağı, Tebliğ kapsamında özel mevzuatları uyarınca başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcılarının, SPK'ya yapılacak onay başvurusu öncesinde ihraca engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına dair ilgili kamu kuruluşundan alınmış görüş yazısı ve/veya ilgili mevzuatta kira sertifikası ihracı için başka mercilerin karar veya onayının gerekmesi durumunda bu karar veya onaya ilişkin belgenin ibraz edilmesinin gerektiği ifade edilerek, bahse konu ihraca engel teşkil edecek herhangi bir hususun bulunup bulunmadığına dair Kurumumuz görüşü talep edilmektedir. Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı bahse konu kira sertifikası ihracının gerçekleştirilmesinde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri açısından bir sakınca bulunmamaktadır."

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

*Admiringly*

### 5.1.2. Halka arz edilen kira sertifikalarının tutarı:

Halka arz edilecek olan kira sertifikaları 250.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Halka arz edilecek olan kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 375.000.000 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:

30 Eylül 2022 – 3 Ekim 2022 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 AŞ 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.

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 AŞ'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 devanlı 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 kriterlerinden 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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı  
Tic. Sic. No: 274983  
Mersis No: 080200375000010001000100  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak faaliyet göstermektedir.  
Tic. Sic. No: 274983  
Mersis No: 080200375000010001000100

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Aracı Kurum Ebulatı  
Tic. Sic. No: 274983  
Mersis No: 080200375000010001000100  
Tic. Sic. No: 274983  
Mersis No: 080200375000010001000100

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı  
Tic. Sic. No: 274983  
Mersis No: 080200375000010001000100  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak faaliyet göstermektedir.  
Tic. Sic. No: 274983  
Mersis No: 080200375000010001000100

Handwritten signature: *W. J. [unclear]*

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 Katılım Bankası, Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ hesabına toplu olarak yatırılacaktır.

**i) Bireysel Yatırımcılar:**

Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri Kira Sertifikalarının bedellerini tamamen nakden yatırarak, talep edebileceklerdir.

Talep ettikleri Kira Sertifikasının bedelini nakden yatıran Bireysel Yatırımcılar yatırdıkları tutar nemalandırılmayacaktır.

**1) Nakden Ödeme:**

Bireysel Yatırımcılar nakden ödeme seçeneğinde Madde 5.1.3.2.’de belirtilen başvuru yerlerine başvurabilirler. Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri kira sertifikalarına ilişkin tutarı aşağıda bilgileri verilen hesaplara yatırılmak üzere nakden ödeyeceklerdir. Ödeme, son talep toplama günü saat 17.00’ye kadar tamamlanmalıdır.

Hesap Sahibi: Vakıf Varlık Kiralama AŞ

Banka Adı: Vakıf Katılım Bankası AŞ

Şube Adı: Merkez Şube

IBAN No: TR21 0021 0000 0000 2730 5000 02

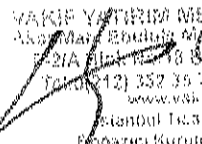
**2) Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi Öncesi Dönem**

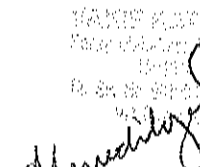
Bireysel yatırımcılara, Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinden önce Kira Sertifikalarını satın almak için nakit olarak ödenecek bedeller için, Gelir Dönemi Başlangıç dönemine kadar geçen süre de herhangi bir getiri, kar payı, faiz vb. menfaat ödenmesi gerçekleştirilmeyecektir.

**ii) Kurumsal Yatırımcılar:**

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.3.2. maddesinde belirtilen yatırım kuruluşunun merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

  
VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sermaye Menajerliği ve Yatırım Menajeri  
Sakarya Bulvarı No: 10 Kat: 10. Kat  
Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 273050  
Vergi No: 3450000000000000  
Tic. Sic. No: 273050  
Vergi No: 3450000000000000

  
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Mahallesi Etiler Kat: 10 Kat: 10. Kat  
Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 273050  
Vergi No: 3450000000000000  
Tic. Sic. No: 273050  
Vergi No: 3450000000000000

  
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.  
Ticaret Bakanlığı Tescilli Kurum  
Ticaret Bakanlığı Tescilli Kurum  
Ticaret Bakanlığı Tescilli Kurum  
Ticaret Bakanlığı Tescilli Kurum  
Ticaret Bakanlığı Tescilli Kurum  
Ticaret Bakanlığı Tescilli Kurum

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal yatırımcılar talep ettikleri kira Sertifikalarına ilişkin ödenecek talep tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, Kira Sertifikası bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar aşağıda belirtilen hesaba yatırmak zorundadır.

Hesap Sahibi: Vakıf Varlık Kiralama AŞ  
Banka Adı: Vakıf Katılım Bankası AŞ  
Şube Adı: Merkez Şube  
IBAN No: TR21 0021 0000 0000 2730 5000 02

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini talebi toplayan kurumlara ödemekten imtina edemezler.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların dağıtım sonucu almaya hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini ödememelerine ilişkin risk, talebi toplayan yatırım kuruluşuna aittir. Yatırım kuruluşu talepte bulunan Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

**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 AŞ 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:**

Halka arzın Türkiye'de yapılması planlanmaktadır.

**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

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Dr. Zeynep Bayraktar Caddesi  
No: 34/10 Kat: 10. Kat / Beşiktaş / İstanbul  
Tic Sic. No: 273040 Menkul Değerler Sic. No: 273040  
M. Sic. No: 273040 / T. Sic. No: 273040

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Etiler Cad. No: 2 Kat: 5. Kat  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul  
Tic Sic. No: 273040 Menkul Değerler Sic. No: 273040  
M. Sic. No: 273040 / T. Sic. No: 273040  
İstanbul Ticaret Sic. No: 557228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 000 8369  
Mersis No: 0 9720 0000 550000 17

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Dr. Zeynep Bayraktar Caddesi  
No: 34/10 Kat: 10. Kat / Beşiktaş / İstanbul  
Tic Sic. No: 273040 Menkul Değerler Sic. No: 273040  
M. Sic. No: 273040 / T. Sic. No: 273040



RECEIVED  
JAN 10 1964  
U.S. DEPT. OF JUSTICE  
FEDERAL BUREAU OF INVESTIGATION  
WASHINGTON, D.C. 20535

#### 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 250.000.000 TL nominal tutardaki kira sertifikası için tahmini maliyetler aşağıdaki şekildedir:

| Ücret ve Diğer Maliyetler*              | Baz Alınacak Değer | Sabit/Oransal               | Tutar (TL)        |
|-----------------------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|
| SPK Ücreti <sup>1</sup>                 | Nominal Tutar      | Vadeye Göre Değişen Oransal | 31.250,00         |
| Takasbank <sup>2</sup> + BSMV           | İhraç Başına       | Sabit                       | 210,00            |
| MKK Ücreti <sup>3</sup> + BSMV          | Nominal Tutar      | Oransal                     | 6.446,27          |
| BİAŞ Kotasyon Ücreti <sup>4</sup> +BSMV | Nominal Tutar      | Tavanı Aşarsa Sabit         | 32.550,00         |
| Aracılık Komisyonu <sup>5</sup> + BSMV  | Nominal Tutar      | Oransal                     | 78.750,00         |
| Diğer Maliyetler                        | -                  | Tahmini                     | 2.000,00          |
| <b>TOPLAM</b>                           |                    |                             | <b>151.206,27</b> |

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

<sup>1</sup>Kira 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

<sup>2</sup>Takasbank ücreti BSMV dahil olarak dikkate alınmıştır.

<sup>3</sup>İhraçtan sonra ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK ihraç ücreti ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 6.139,30 TL (BSMV hariç)'dir. Ayrıca Sertifika saklama ve itfa komisyonu olarak ayrı ayrı %0,005 oranında ilave ücret ödenecektir. İtfa komisyonunda alt limit 2.053,81 TL üst limit 102.282,65 TL'dir.

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

0-50 milyon TL (dahil); 7.750 TL  
50 milyon TL - 100 milyon TL (dahil); 15.500 TL  
100 milyon TL - 200 milyon TL (dahil); 31.000 TL  
200 milyon TL - 400 milyon TL (dahil); 62.000 TL  
400 milyon TL - üstü; 124.000 TL

<sup>5</sup>Yalnızca yönetim komisyonu dikkate alınmış, satış komisyonu dahil edilmemiştir.

İhraççının Kurul ücreti, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetler yaklaşık 151.206,27 TL olup, ilgili tutarlar nominal ihraç tutarının %0,060'ına tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1 TL nominal değerli toplam 250.000.000 adet kira sertifikası başına düşecek maliyet yaklaşık 0,00060 TL'dir.

### 5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

| Kurum                            | Hesap Açma Ücreti | Sermaye Piyasası Aracının MKK"ya Virman Ücreti | Yatırımcının Başka Aracı Kurulustald Hesabına Virman Ücreti | EFT Ücreti                            | Damga Vergisi | Diğer                                                                   |
|----------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ | 3.47 TL+ BSMV     | Saklayıcı Kurum Virman tarifesı uygulanacaktır | Saklayıcı Kurum Virman tarifesı uygulanacaktır              | Takasbank Tarifesı Yüzbinde 10 + BSMV | Yoktur        | Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.  |
| Vakıf Katılım Bankası AŞ         | 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 AŞ Kotasyon Yönergesi çerçevesinde Borsa İstanbul AŞ'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 görecek 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 AŞ Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliğin 16'ncı, 25'inci ve 26'ncı maddelerinde, Borsa İstanbul AŞ Kotasyon Yönergesinin 29'uncu maddesinde yer alan durumların oluşması halinde, kira sertifikalarının işlem sırası geçici olarak kapatılabilir, sonlandırılabilir veya kira sertifikalarını borsa kotundan çıkartılabilir.

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

- Aşağıdaki hallerde kira sertifikaları Yönetim Kurulu kararı ile sürekli olarak Borsa kotundan çıkarılabilir. Yönetim Kurulu, kottan çıkarma kararını vermeden önce ilgili ihraççıyı, kaynak kuruluşu veya fon kullanıcılarını durumunu düzeltmesi için uyarabilir, süre verebilir, pazarının değiştirilmesine karar verebilir veya uygun gördüğü tedbirleri alabilir. İhraççının, kaynak kuruluşun veya fon kullanıcısının,
- a) Borsa tarafından yapılacak düzenlemelere ve alınacak kararlara uymaması, Borsaca istenecek bilgileri vermemesi, eksik veya gerçeğe aykırı bilgi ve belge vermesi,

YAKIN Y. YILMAZ, MEMBERSHIP SECRETARY  
Akademi Mah. 19. Soka. No: 15 Beşiktaş, 34335 İSTANBUL  
T: (0212) 352 35 77 F: (0212) 352 36 20  
www.yakinyilmaz.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357728  
Boğaziçi Kurumları V.D. 927 938 3359  
Mersis No: 6-42200-0583-69000317

*Wedding of Stuart and*

FOR THE UNITED STATES OF AMERICA



*[Handwritten signature]*

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."

**31.12.2021 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:**

"Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 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 2021 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."

**30.06.2022 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:**

"Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 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.

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir"

**Vakıf Katılım Bankası AŞ**

| Hesap Dönemi | Bağımsız Denetim Şirketi                                          | Adres                                                                             | Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı | Denetim Türü             | Görüş  |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|--------|
| 30.06.2022   | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul | Fatma Ebru Yücel, SMMM                 | Sınırlı Bağımsız Denetim | Olumlu |
| 31.12.2021   | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul | Emre Çelik, SMMM                       | Bağımsız Denetim         | Olumlu |
| 31.12.2020   | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul | Damla Harman, SMMM                     | Bağımsız Denetim         | Olumlu |

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Sıfır Mah. Çınarlı Beldesi, Paç. Maya Sırası  
No:14 Kat:10 Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 275453 SSK No: 275453  
Vergi No: 34500000000000000000

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akmer Mah. Çınarlı Beldesi, Paç. Maya Sırası  
No:14 Kat:10 Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 275453 SSK No: 275453  
Vergi No: 34500000000000000000

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sıfır Mah. Çınarlı Beldesi, Paç. Maya Sırası  
No:14 Kat:10 Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 275453 SSK No: 275453  
Vergi No: 34500000000000000000

### 31.12.2020 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

“Vakıf Katılım Bankası AŞ’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.”

### 31.12.2021 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

“Vakıf Katılım Bankası AŞ’nin (“Banka”) ve konsolidasyona tabi ortaklıkları’nın (Hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 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 2021 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.”

### 30.06.2022 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 2022 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 özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup’un 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin, konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.”

VAKIF KATILIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ  
Akademi Mahallesi, 34398 Beşiktaş/İstanbul  
P.21A/100 No:10 028 Kat: 35336 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272200 Mersis No: 0812003523820  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 932 008 0350  
Mersis No: 0812003523820-30000-07

VAKIF KATILIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ  
Akademi Mahallesi, 34398 Beşiktaş/İstanbul  
P.21A/100 No:10 028 Kat: 35336 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272200 Mersis No: 0812003523820  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 932 008 0350  
Mersis No: 0812003523820-30000-07

Fon kullanıcısı Vakıf Katılım Bankası AŞ'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.

| Flitch<br>Ratin<br>gs<br>Notu    | 26.07.2022                  | 10.02.20<br>22 | 10.12.20<br>21 | 28.09.20<br>21 | 26.02.20<br>21 | 3.11.20<br>20 | 12.11.20<br>19 | 31.05.20<br>19 | 22.10.20<br>18 | Son<br>Değişim          |
|----------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| Uzun<br>Vadeli<br>YP             | B-<br>(Görünüm:Neg<br>atif) | B              | B              | B              | B              | B             | B+             | B+             | B+             | Yeni<br>Notlandır<br>ma |
| Kısa<br>Vadeli<br>YP             | B                           | B              | B              | B              | B              | B             | B              | B              | B              | Değişme<br>di           |
| Uzun<br>Vadeli<br>TL             | B<br>(Görünüm:Neg<br>atif)  | B+             | BB-            | BB-            | BB-            | BB-           | BB-            | BB             | BB             | Yeni<br>Notlandır<br>ma |
| Kısa<br>Vadeli<br>TL             | B                           | B              | B              | B              | B              | B             | B              | B              | B              | Değişme<br>di           |
| Finans<br>al<br>Kapasite<br>Notu | b-                          | b              | b              | b              | b              | b             | b-             | b-             | b-             | Yeni<br>Notlandır<br>ma |
| Devlet<br>Destegi                | -                           | b-             | b              | -              | -              | -             | -              | -              | -              | Yeni<br>Notlandır<br>ma |
| Ulusal                           | AA(Tur)                     | AA(Tur)        | AA(Tur)        | AA(Tur)        | AA(Tur)        | AA(Tur)       | AA(Tur)        | AA<br>(Tur)    | AA(Tur)        | Değişme<br>di           |

## 9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

|  | TAM<br>MÜKELLEFLER<br>KURUM                                                                                               | TAM<br>MÜKELLEFLER<br>GERÇEK<br>KİŞİ                                                                                   | DAR MÜKELLEFLER<br>KURUM(1)                                                                                                                    | DAR<br>MÜKELLEFLER<br>GERÇEK KİŞİ                                                                                      |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | (1) Türkiye'de ihraç edilenlerden;<br>a) Sermaye Şirketleri (2) ile SPK düzenleme ve denetimine tabi fonlarca elde edilen | (1) Türkiye'de ihraç edilenler;<br>- Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında<br>(23.12.2020 | (1) Türkiye'de ihraç edilenlerden;<br>a) yabancı sermaye Şirketleri (2) ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım | (1) Türkiye'de ihraç edilenler;<br>- Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olan kira sertifikası ihraçlarında<br>(23.12.2020 |

~~Society Meeting Dr. John Sweeney, Esq.~~

YAKIF YATIRIM MENAULI KURUMU  
Kırsal Mah. Etilim Sok. No: 29 Kat: 3  
8-2/A Şişli / Şişli İlçe Mh. 34335 İSTANBUL  
Telsuz: 312 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 26  
www.yatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumları v.d 323 008 8369  
Ağrı v.d 323 008 8369

10. 11. 2019







#### EK4. Sertifika Hüküm ve Şartları

WASHT WASHING MACHINE, 1948 A.S.  
 (copy) Made in Japan Specimen Grades  
 100% Washings (100% Washings)  
 (in the 100% Washings) 100% Washings  
 (in the 100% Washings) 100% Washings

WAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sakartürk Bulvarı, Elmadat Sokakı, Kat: Parka Maya Sıra  
F-2/A Blok 5/1-8 Blok 6/3-5 3510000000  
Tic Sic 274535/3573577 Fax: 021213523870  
www.wakifyatirim.com.tr  
İstanbul İcraat Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumları v.d 322 068 8350  
Tic Sicil No: 274535/3573577

*Churchill S. Hunt*