

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

VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
Blok No:10/2768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 59058/3 Mersis No: 0883 0441 0000 0014
V. Dairesi Alındığı V. No: 8830441865

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mahallesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34835 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27496/1 Mersis No: 0883 0000 0000 0000
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27496
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 088 4358
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
Blok No:10/2478/ Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 591094-0 Mersis No: 0883042770000610
V. D. Büyük Mükellefler Vn. 8830427700

VAKIF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca .../.../.... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 30.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarından halka arz edilecek 800.000.000 TL kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.200.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu kira sertifikalarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon kullanıcısından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının Kira Sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek kira sertifikalarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 26/11/2024 tarihinde ortaklığımızın www.vakifvarlikkiralama.com.tr, fon kullanıcısının www.vakifkatilim.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr), ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri 06/02/2025, 12/06/2025/.. ve sermaye piyasası aracı notu ise .../.../.... tarihinde ortaklığımızın www.vakifvarlikkiralama.com.tr, fon kullanıcısının www.vakifkatilim.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

İzahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraççı, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic.Sic. No: 35768-5 Mersis No: 0883 0741 0000 0014
V. Dairesi Alemdeğirli No: 0220441016

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Akat Sitesi
F-2/A Blok No:10 Beşiktaş 34335 / İSTANBUL
Tel: 0212 362 36 20 Fax: 0212 362 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 35768
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 003 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5990017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 35768-5 Mersis No: 0883042770000010
V.Ç. Büyükdenez Mahallesi V.D. 9220427700

İÇİNDEKİLER

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

VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi 91. Adnan Büyükdenez Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 26655-S Mersis No: 0833 0047 0000014
V. Dairesi: Akemiç 11. No: 833044181

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2.kat Mah. Etiler Mardin Cad. Park Masra Sitesi
E-2/4 Blok Kat: 8 Beşiktaş 34335 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27244-77 Fax: 0(212) 332 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 247223
Bağlı Kurumlar V.D. 927 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-8900017

VAKİF YATILIM BANKASI A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 26655-S Mersis No: 0833 0047 0000015
V. Dairesi: Akemiç 11. No: 83304427703

KISALTMA VE TANIMLAR

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

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İstiklal Mahallesi/Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55458-5 Mersis No: 0833004277600010
V. Davası Akademi Y. 447 883044 016

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akad. Mah. Ebu'l-Hasan Mardin Cad. Park Plaza Binası
F-2/A Blok No:10 Beşiktaş/34355 İstanbul
Tic. Sic. No: 27777 Fax: 0(212) 332 3020
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357224
Bağlıca Kurumlar C.D. 922 009 8369
Mersis No: 0-9220-0353-3000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İstiklal Mahallesi/Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55458-5 Mersis No: 0833004277600010
V. Davası Akademi Y. 447 883044 016

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

Fon Kullanıcısı VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş. 20 Ekim 2025	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş. İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi Etiler Kat: 10 34768 Üsküdar / İstanbul Tic. Sic. No: 275104-G Mersis No: 0833042770300010 V. Dairesi: Büyükdere V.D. 0330427700	ÖZETİN TAMAMI
Fatih ÖZCAN Cafer BAL	

İhraççı VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 20 Ekim 2025	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş. İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi Etiler Kat: 10 34768 Üsküdar / İstanbul Tic. Sic. No: 55059-5 Mersis No: 083304416100004 V. Dairesi: Alentepe V. D. 08330441610	ÖZETİN TAMAMI
İnder KALUC Ahmet İlyas ÇELİK	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 20 Ekim 2025	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akademi Etiler Mahallesi Cad. Park Meydanı Etiler Kat: 10 34768 Üsküdar / İstanbul Tic. Sic. No: 275104-G Mersis No: 0833042770300010 V. Dairesi: Büyükdere V.D. 0330427700	ÖZETİN TAMAMI
Mehmet Doğa DOĞAN Can Haceri SARINADEN	

2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı

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

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

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

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

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

2.3. Fon kullanıcısını ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

ABD ve Euro Bölgesi başta olmak üzere ülke ekonomilerinin 2022'den bu yana sürdürdüğü dezenflasyon süreci, ABD'nin 47. Başkanı olarak seçilen Donald Trump'ın seçim dönemindeki merkantilist vaatlerini kısmi bir biçimde uygulamaya geçirmesiyle akamete uğrama tehlikesiyle başbaşa kalmıştır. 2020 ve 2021 yıllarını kapsayan pandemi döneminde gerileyen ekonomik aktiviteyi canlandırmak adına ülke ekonomilerinin uyguladığı yoğun sübvansiyonlar neticesindeki parasal genişleme, 2022 yılında Rusya-Ukrayna, 2023 yılında İsrail-Filistin-İran üçgeninde enerji üreticisi ülkelerin etrafında gerçekleşen yoğun şiddetle jeopolitik gerilimler, genel fiyatlar düzeyi üzerinde yukarı yönlü sert baskılara sebep olmuştur.

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

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

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
B Blok No:10/4768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 38058 Şifresiz No: 0803 044 810 0014
Dairesi: Akademi / No: 08030441818

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Ebulha Mardin Cad. Park Masalı Caddesi
F-2/4 Blok No:48 Beşiktaş 34095 İSTANBUL
Tel: 0212 333 77 77 Fax: 0212 333 33 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 35722
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 028 8359
Mersis No: 0-9220-0803-5900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
B Blok No:10/4768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 38058 Şifresiz No: 3803042770000010
Dairesi: Akademi / No: 08030427700

Fon kullanıcısı olan Vakıf Katılım'ın sermayesinin tamamı Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün Temsil Ettiği Mazbut Vakıflar (%99), Bayezid Han-ı Sani (II. Bayezid) Vakfı (%0.25), Mahmut Han-ı Evvel Bin Mustafa Han (I. Mahmut) Vakfı (%0.25), Mahmut Han-ı Sani Bin Abdulhamit Han-Evvel (II. Mahmut) Vakfı (%0.25) ve Murat Paşa Bin Abdusselam (Murat Paşa) Vakfı (%0.25)'na aittir.

Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün dahil olduğu grupta yer alan bir diğer şirket ise Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'dir.

Vakıf Katılım'ın bağlı ortaklıkları olan Vakıf VKŞ ve Katılım VKŞ, yurt içi ve yurt dışı kira sertifikalarını ihraç etmek amacıyla kurulmuş olan varlık kiralama şirketleridir.

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

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

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

Yoktur.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

2.7.1. İhraççıya ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Vakıf VKŞ Özet Bilanço Verileri (TL)	(Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönen varlıklar	5.908.240.629	5.550.339.514	6.385.667.032
Duran varlıklar	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	5.908.136.678	5.550.121.283	6.385.557.874
Özkaynaklar	103.951	218.231	60.649
Toplam kaynaklar	5.908.240.629	5.550.339.514	6.385.667.032

Vakıf VKŞ Özet Gelir Tablosu Verileri (TL)	(Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş)		(Bağımsız denetimden geçmiş)	
	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hasılat	945.061.759	442.816.674	1.365.008.595	565.729.749
Brüt kâr/(zarar)	536.629	100.000	416.940	272.800
Esas faaliyet kârı/(zararı)	204.884	3.249	25.380	49.970
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	167.263	2.268	82.800	37.077

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-Sicilis No: 294344-8190 0014
V. Dairesi: 444 0 10 10 No: 8830411116

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Mah. Ebuhişar Mardin Cad. Park Manzara Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tel: 0(212) 352 35 35 Fax: 0(212) 352 35 20
E-posta: bilgi@vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 337 248
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 009 8359
Mersis No: 0 9220 0880 5000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 281004-0-Sicilis No: 0080042770000010
E-posta: bilgi@vakikatilimbanksi.com.tr
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 009 8359
Mersis No: 0 9220 0880 5000017

2.7.2. Fon kullanıcısına ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Vakıf Katılım Özet Bilanço Verileri (Bin TL)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar Toplamı	561.492.992	402.713.280	315.123.265
Toplanan Fonlar	407.140.069	298.853.130	254.189.499
Özkaynaklar	38.987.242	35.635.776	29.210.191

Vakıf Katılım Özet Gelir Tablosu (Bin TL)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari Kar/Zarar (Net)	6.713.443	3.197.025	6.548.596	5.205.265
Faaliyet Brüt Kârı	19.870.153	12.287.455	26.379.227	19.531.893
Net Faaliyet Kârı	4.857.819	5.349.602	9.949.174	10.280.351
Dönem Net Kârı	3.731.038	4.428.085	8.261.074	8.085.629

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

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

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

Fitch Rating s Notu	16.01.2025	17.09.2024	15.03.2024	08.02.2024	22.09.2023	20.07.2023	22.09.2022	Son Değişim
Uzun Vadeli YP	B+ (Görünüm: Durağan)	B+ (Görünüm: Durağan)	B- (Görünüm: Pozitif)	B- (Görünüm: Durağan)	-	B- (Görünüm: Negatif)	B- (Görünüm: Negatif)	Değişmedi
Kısa Vadeli YP	B	B	B	B	-	B	B	Değişmedi

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
Blok No:10 Kat:4768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 500893 / Mersis No: 0803 000 100 0010
V. Dairesi, Alanya V. No: 00004410010

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulhak Mardin Cad. Park Meydanı
F. 2/A Blok No: 3 Beşiktaş 34535 İstanbul
Tic. Sic. No: 273525 / Mersis No: 0212 000 100 0020
Ticaret Sicil No: 273525
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Sicil No: 0-9220-0863-8900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
Blok No:10 Kat:4768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 500893 / Mersis No: 0803 000 100 0010
V. Dairesi, Alanya V. No: 00004410010

Uzun Vadeli TL	BB- (Görünüm:Durağan)	BB- (Görünüm:Durağan)	B+ (Görünüm:Pozitif)	B (Görünüm:Durağan)	B (Görünüm:Durağan)	B (Görünüm:Negatif)	B (Görünüm:Negatif)	Değişme di
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	B	B	B	Değişme di
Finans al Kapasite Notu	b	b-	b-	b-	-	b-	b-	Değişti
Devlet Desteği	b+	b+	b-	-	-	-	-	Değişme di
Ulusal	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	Değişme di

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

2.9. Fon kullanıcısının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

Fon kullanıcısının dâhil olduğu grup içerisindeki herhangi bir şirket ya da şirketlerin faaliyetlerinden dolayı, fon kullanıcısının önemli ölçüde etkilenmesi durumunun söz konusu olmayacağı düşünülmektedir.

2.10. Fon kullanıcısının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

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

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

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

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

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 16/01/2025 tarihinde Vakıf Katılım'ın derecelendirme notlarını gözden geçirilmiştir.

Vakıf VKŞ'nin derecelendirme notu bulunmamaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

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

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

VAKIF VERİLİK KİRALAMA A.Ş.
Ankara Mahallesi Dr. Fehmi Büyükdere Caddesi
B Blok No:18 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55053-5 Mersis No: 0830004181600014
V. Dairesi: Alemdağ / V. No: 6830441816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulha Mardin Cad. Park Vaka Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tel: 0212 250 99 77 Fax: 0212 250 99 20
E-posta: bilgi@vkiy.com.tr
Ticaret Sicil No: 357322
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 908 8359
Mersis No: 09220-0803-5900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Mimar Sinan Mahallesi Dr. Adnan Bülent Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 531004-0 Mersis No: 0830042770000010
V. D. Başlık Mahallesi V.N: 6830427700

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

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Fon Kullanıcısının Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir;

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
İbrahim ŞENEL	Yönetim Kurulu Başkanı	05.05.2025	3 Yıl/2 Yıl 6 Ay
Sinan AKSU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	05.05.2025	3 Yıl/2 Yıl 6 Ay
Öztürk ORAN	Yönetim Kurulu Üyesi	05.05.2025	3 Yıl/2 Yıl 6 Ay
İlhan ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	05.05.2025	3 Yıl/2 Yıl 6 Ay
Durmuş Ali KUZU	Yönetim Kurulu Üyesi	05.05.2025	3 Yıl/2 Yıl 6 Ay
Servet BAYINDIR	Yönetim Kurulu Üyesi	05.05.2025	3 Yıl/2 Yıl 6 Ay
Mehmet Ali AKBEN	Genel Müdür / Yönetim Kurulu Üyesi	05.05.2025	3 Yıl/2 Yıl 6 Ay

İhraççının Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir;

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Durmuş Ali KUZU	Yönetim Kurulu Başkanı	31.07.2025	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay
Ahmet İlyas ÇÖLLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	31.07.2025	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay
Önder KALUÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	31.07.2025	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay
Cafer BAL	Yönetim Kurulu Üyesi	31.07.2025	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay
Alper TANYER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.07.2025	3 Yıl / 2 Yıl 9 Ay

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

İhraççı: Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İhtilaf Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
B Blok No:10/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55638-S Mersis No: 0803004181800014
V. Dairesi: Alanya
Tic. Sic. No: 33441816

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İhtilaf Mah. Ebulca Mardin Cad. Park Meydanı
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İstanbul
Tic. Sic. No: 272357 / Fax: 0 212 342 46 20
E-posta: bilgi@vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 357228
Bağımsız Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 08220-0883-5000017

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İhtilaf Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi
B Blok No:10/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55638-S Mersis No: 0803004181800014
V. Dairesi: Alanya
Tic. Sic. No: 33441816

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Adres	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
30.06.2024	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul	Sunay ANIKTAR, SMMM	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2023	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul	Sunay ANIKTAR, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2022	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Emre Çelik, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu

Fon Kullanıcısı: Vakıf Katılım Bankası A.Ş.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Adres	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
30.06.2024	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul	Sunay ANIKTAR, SMMM	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2023	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul	Sunay ANIKTAR, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2022	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Emre Çelik, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu

3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek kira sertifikaları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 800.000.000 TL nominal değerli, fazla talep gelmesi durumunda 1.200.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir ve 126 gün vadeli Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikası ihraç edilecektir.

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akıncılar Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
 Blok No:10 Kat:10 34768 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 083300443100010
 V. Dairesi: Akıncılar V. No: 853044/106

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akıncılar Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
 Blok No:10 Kat:10 34768 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 083300443100010
 V. Dairesi: Akıncılar V. No: 853044/106

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
 Akıncılar Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
 Blok No:10 Kat:10 34768 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 083300443100010
 V. Dairesi: Akıncılar V. No: 853044/106

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Adnan Bakkalkaya Caddesi
Etiler Kat: 34798 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270440 Mersis No: 0833042779900010
Vergi No: 3479800000000000

değerlendirilerek Vakıf Yatırım tavsiyesi ve VKŞ onayıyla en geç talep toplama tarihinden 1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP 'ta ilan edilecektir.

Banka'nın Teminat Mektubu kapsamındaki sorumluluğu azami olarak İhraç Tutarı ve Beklenen/Tahmini Kâr ile sınırlıdır. Şüpheye mahal vermemek adına, Banka'nın Teminat Mektubu kapsamındaki taahhüdü Portföy Borçluları ile Yatırım Borçlularının borç ve yükümlülüklerini zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirmesine yönelik TBK m.128 kapsamında üçüncü kişinin eylemini taahhüt niteliğinde olup; Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının tüm borç ve yükümlüklerini yerine getirmiş olmasına, Banka'nın da İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlüklerini eksiksiz yerine getirmesine rağmen beklenen/tahmini kârın elde edilememesi veya zarar edilmesi hallerinde oluşan kayıptan Banka'nın sorumluluğu bulunmamaktadır. İşlem sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlülüklerini yerine getirdiğini ve beklenen/tahmini kârın elde edilememesinde veya kaybın oluşmasında herhangi bir kusuru bulunmadığını ispat yükü Banka'ya aittir.

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

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

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

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

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

Nihai olarak varlık kirama şirketleri münhasıran kira sertifikası ihraç etmek üzere kurulan anonim ortaklıklardır. Varlık kiralama şirketi, Kurul tarafından uygun görüş verilen esas sözleşmesinde belirtilen faaliyetler dışında herhangi bir ticari faaliyetle uğraşmayacağı gibi sahip olduğu varlıklar ve haklar üzerinde esas sözleşmesinde izin verilenler hariç olmak üzere, üçüncü kişiler lehine hiçbir ayni hak tesis edemez ve bunları kira sertifikası sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir şekilde kiralayamaz veya devredemez. Kira sertifikaları itfa edildikçe, kadar, varlık kiralama şirketinin portföyünde yer alan varlıklar ve haklar, ihraççının

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No: 17/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 0803 004 5000 0004
V. Dairesi: Alentepe V. No: 883041816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Bank Max. 9. Kat
E-2/A Blok No: 15 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tic. Sic. No: 27362 Mersis No: 0803 004 5000 0002
Tic. Sic. No: 27362 Mersis No: 0803 004 5000 0002
Tic. Sic. No: 27362 Mersis No: 0803 004 5000 0002
Tic. Sic. No: 27362 Mersis No: 0803 004 5000 0002

VAKIF YATIRIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No: 17/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 0803 004 5000 0004
V. Dairesi: Alentepe V. No: 883041816

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.

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

4.1.2. Fon kullanıcısı kira sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

4.1.2.1. Kredi Riski:

Kredi riski; kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında ifa edememesinden dolayı Banka'nın maruz kalabileceği zarar ihtimali olarak tanımlanmıştır. Bu risk aynı zamanda, karşı tarafın mali durumundaki bozulmanın neden olduğu piyasa değeri kaybını da içermektedir. Kullanılan kredi riski tanımına, bilanço içi ve bilanço dışı portföyler dâhil edilmiştir.

4.1.2.2. Kur Riski:

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

4.1.2.3. Likidite Riski:

Ana Ortaklık Banka'nın likidite riski, fonlamaya ilişkin likidite riski ile piyasaya ilişkin likidite riskinden oluşmaktadır.

Fonlamaya ilişkin likidite riski, Ana Ortaklık Banka'nın öngörülebilir ya da öngörülemeyen tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin gereğince karşılayamaması sonucu Ana Ortaklık Banka'nın zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

Piyasaya ilişkin likidite riski ise piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle Ana Ortaklık Banka'nın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

4.1.2.4. Kaldıraç Riski:

Kaldıraç riski, kaldıraç etkisiyle Ana Ortaklık Banka'nın maruz kalması muhtemel risklere karşı konsolide ve konsolide olmayan bazda yeterli sermaye bulunduramama olasılığını ifade etmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın 30 Haziran 2023 itibarıyla üç aylık ortalama tutarlardan hesaplanan kaldıraç oranı %8,89'dur (31 Aralık 2022: %8,13). Bu oran asgari oranın (yüzde üç) üzerindedir.

4.1.2.5. Piyasa Riski:

Piyasa riski, bankanın bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tuttuğu pozisyon/portföyler nedeniyle, kar payı oranlarının, kurların ve menkul kıymet fiyatlarının değişmesine bağlı olarak zarar etme ihtimali olarak tanımlanmıştır. Banka'da piyasa riski için kar payı oranı riski (Genel piyasa riski, spesifik risk) kur riski, hisse senedi pozisyon riski, emtia riski ve takas riski nedeniyle maruz kalabileceği zarar olasılığını kapsamaktadır.

4.1.2.6. Operasyonel Risk:

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da dış olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığı olarak tanımlanmaktadır.

4.2. Diğer riskler:

YAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
B Blok Kat:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 26058-S Mersis No: 0803 0011 810 0014
V. Dairesi: Alemdağ, V. No: 340441810

YAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Çarşıbaşı Köyü, Cad. Park İnşaat Sitesi
F-2A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tic. Sic. No: 26058-S Mersis No: 0803 0011 810 0014
V. Dairesi: Alemdağ, V. No: 340441810
Bölge: Kuruçay V1) 922 003 8359
Mersis No: 0803 0011 810 0014

YAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
B Blok Kat:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 26058-S Mersis No: 0803 0011 810 0014
V. Dairesi: Alemdağ, V. No: 340441810

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

4.3. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

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

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Halka arz edilecek olan kira sertifikaları 800.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Halka arz edilecek olan kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.200.000.000 TL'ye kadar artırılabilir. 11-12 Kasım tarihlerinde 2 iş günü süresince talep toplanacaktır.

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

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

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

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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

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

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
Blok No:10/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 550505 Mersis No: 0833004181000014
V. Dairesi: Alemdağ Yolu 8330441816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Mahallesi Etiler Cad. Park Mahallesi
E-2/A Blok No: 8/Boskies 34565 İS/ŞİŞLİ
Tic. Sic. No: 27262 Mersis No: 0833004181000014
İstanbul Ticaret Sicil No: 337238
Bölgeleri Kurumlar V.D. 922 006 8359
Mersis No: 0833004181000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
Blok No:10/34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 27262 Mersis No: 0833004181000014
V. Dairesi: Alemdağ Yolu 8330441816

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK"ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluşta Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ	Saklayıcı Kurum hesap açma tarifi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifi uygulanacaktır.	Takasbank Tarifi 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 masraflar alınacaktır.

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
 İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
 Blok No: 10/34768 Yeniyeni / İstanbul
 Tic. Sic. No: 55986-6 Mersis No: 0883 044 0000014
 V. Dairesi: Alındığı V. No: 8830441816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sığa
 F-2/A Blok No: 10 Bosiktaş 34535 İSTANBUL
 Tel: 0(212) 357 15 77 Fax: 0(212) 357 15 20
 E-posta: bilgi@vakifyatirim.com
 İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 822 006 6359
 Mersis No: 09220 0283 6900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
 İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
 Blok No: 10/34768 Yeniyeni / İstanbul
 Tic. Sic. No: 55986-6 Mersis No: 0883 044 0000014
 V. Dairesi: Alındığı V. No: 8830441816