

YAKIN KARLIK KIRALAMA A.Ş.
Nispetiye Mahallesi No. Adnan Büyükdönmez Caddesi
Blok No:10 / 1766 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55156-S Mersis No: 0833 0441 8760 0004
V. Dairesi Alındığı T. No: 904141316

YAKİTİLLİN BANKASI A.Ş.
 34145 Mithatpaşa Or. Adana Pınarbaşı Çarşısı
 No:10 Kat:10 Kat:10 Kat:10 Kat:10 Kat:10
 Tlx. 0212 331994 0 Faks No: 0212 332778000000
 Büyük Mükellefler Vfd. 5530427780

Sermaye Piyasası Aracı Notudur

YAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İhtilaf Mahkemesi Dr. Adnan Özyıldırım Caddesi
E.B. No: 10/10 34708 Arslanbeyi, İstanbul
Tic. Sic. No: 275940 Mersis No: 0833002776000010
Vergi Dairesi Mithatpaşa Vergi No: 8330427700

Borçlanma Aracı Türü	İhraç Türü	İhraç Miktarı (TL Nominal)	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	ISIN Kodu
Kira Sertifikası	Nitelikli	500,000,000	05/12/2024	05/03/2025	TRDVVRK32512
Kira Sertifikası	Nitelikli	1,400,000,000	19/12/2024	24/03/2025	TRDVVRK32520
Kira Sertifikası	Nitelikli	600,000,000	03/01/2025	09/04/2025	TRDVVRK42511
Kira Sertifikası	Nitelikli	1,500,000,000	16/01/2025	22/04/2025	TRDVVRK42529
Kira Sertifikası	Nitelikli	300,000,000	04/02/2025	09/05/2025	TRDVVRK52510
Kira Sertifikası	Halka Arz	600,000,000	13/02/2025	26/06/2025	TRDVVRK62519
Kira Sertifikası	Nitelikli	400,000,000	05/03/2025	15/05/2025	TRDVVRK52536
Kira Sertifikası	Nitelikli	1,500,000,000	24/03/2025	23/06/2025	TRDVVRK62527
Kira Sertifikası	Nitelikli	210,000,000	09/04/2025	09/07/2025	TRDVVRK72518
Kira Sertifikası	Nitelikli	500,000,000	15/04/2025	18/07/2025	TRDVVRK72526
Kira Sertifikası	Nitelikli	700,000,000	22/04/2025	30/07/2025	TRDVVRK72534
Kira Sertifikası	Nitelikli	900,000,000	09/05/2025	07/08/2025	TRDVVRK82517
Kira Sertifikası	Nitelikli	330,000,000	13/05/2025	27/08/2025	TRDVVRK82533
Kira Sertifikası	Nitelikli	800,000,000	15/05/2025	27/08/2025	TRDVVRK82541
Kira Sertifikası	Nitelikli	600,000,000	12/06/2025	27/08/2025	TRDVVRK82566
Kira Sertifikası	Nitelikli	1,000,000,000	23/06/2025	25/09/2025	TRDVVRK92516
Kira Sertifikası	Halka Arz	600,000,000	26/06/2025	13/11/2025	TRDVVRKK2517
Kira Sertifikası	Nitelikli	200,000,000	11/07/2025	08/10/2025	TRDVVRKE2515
Kira Sertifikası	Nitelikli	600,000,000	18/07/2025	17/10/2025	TRDVVRKE2523
Kira Sertifikası	Nitelikli	1,500,000,000	30/07/2025	30/10/2025	TRDVVRKE2531
Kira Sertifikası	Nitelikli	900,000,000	04/08/2025	30/10/2025	TRDVVRKE2549
Kira Sertifikası	Nitelikli	800,000,000	07/08/2025	07/11/2025	TRDVVRKK2525

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
Etiler Kat:10/4/68 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 31058 / Mersis No: 0833 012 8180 0014
V. Defteri Abantdağı No: 509441815

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Mah. Ebulula Mardin Cad. Dr. Maya Sitesi
F-2/A Blok No:12 Beşiktaş 34635 İstanbul
Tel: 0212 352 26 27 Fax: 0212 352 26 26
Etiler Kat:10/4/68 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 31058 / Mersis No: 0833 012 8180 0014
V. Defteri Abantdağı No: 509441815

VAKIF KAZILIM BANKASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
Etiler Kat:10/4/68 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 31058 / Mersis No: 0833 012 8180 0014
V. Defteri Abantdağı No: 509441815

Kira Sertifikası	Nitelikli	1,050,000,000	19/08/2025	24/11/2025	TRDVVRKK2533
Kira Sertifikası	Nitelikli	1,000,000,000	27/08/2025	20/11/2025	TRDVVRKK2541
Kira Sertifikası	Nitelikli	750,000,000	28/08/2025	01/12/2025	TRDVVRKA2519
Kira Sertifikası	Nitelikli	200,000,000	05/09/2025	01/12/2025	TRDVVRKA2527
Kira Sertifikası	Nitelikli	700,000,000	25/09/2025	18/12/2025	TRDVVRKA2535
Kira Sertifikası	Nitelikli	200,000,000	09/10/2025	12/01/2026	TRDVVRK12613
Kira Sertifikası	Nitelikli	900,000,000	17/10/2025	15/01/2026	TRDVVRK12621

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.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
 İnönü Mahallesi Dr. Adnan Saygıkan Caddesi
 8 Blok Kat:10 Kat:10 Üsküdar / İstanbul
 Tic. Sic. No: 358085 Mersis No: 0833 0001 51000014
 V. Dairesi: Alemdar V.D. 083041816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akar Mah. Ebulula Martin Cad. Park May. Sitesi
 F-2/4 Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
 Tel: 0212 333 22 77 Fax: 0212 333 35 70
 www.vakifyatirim.com.tr
 İstanbul Ticaret Sicil No: 27222
 Beyn. İnce Kurumlar V.D. 922 008 8355
 Mersis No: 0-9220-0883-5900017

VAKIF MÜLİM BANKASI A.Ş.
 İnönü Mahallesi Dr. Adnan Saygıkan Caddesi
 8 Blok Kat:10 Kat:10 Üsküdar / İstanbul
 Tic. Sic. No: 358085 Mersis No: 0833 0001 51000014
 V. Dairesi: Alemdar V.D. 083041816

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	6
2. RİSK FAKTÖRLERİ.....	8
3. TEMEL BİLGİLER.....	10
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	16
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	24
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	26
8. DİĞER BİLGİLER	26
9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	30
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	36

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Akın Caddesi
B Blok No:10 Kat:10 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 270828 Mersis No: 0803 004 100 000 001
T. Dahışt. Alemdag V. No: 8636 41816

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulha Mardin Cad. Park Marketi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 (S) MENKUL
Tel: 0 212 354 35 77 Fax: 0 212 354 35 20
E-posta: vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 354278
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 003 6359
Mersis No: 0-9220-9863-5900017

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Akın Caddesi
B Blok No:10 Kat:10 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 270828 Mersis No: 0803 004 100 000 001
T. Dahışt. Alemdag V. No: 8636 41816

KISALTMA VE TANIMLAR

<u>Kısaltmalar</u>	<u>Tanım</u>
A.Ş.	Anonim Şirket
Aracı Kurum/Vakıf Yatırım	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Banka/ Vakıf Katılım/ Fon Kullanıcısı/Kaynak Kuruluş	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ/Borsa/Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Danışma Komitesi	Banka Faizsiz Bankacılık Danışma Komitesi
Danışma Kurulu	TKBB Danışma Kurulu
Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartları	İhraca dayanak/temel teşkil edebilecek faaliyet, işlem, gelir, varlık ve hakların değerlendirilmesi ile ihrac 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 karar ve kararlar
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)
İhracçı/Vakıf VKŞ/VKŞ/Şirket	Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Katılım Bankacılığı Prensipleri	İhraca dayanak/temel teşkil edebilecek faaliyet, işlem, gelir, varlık ve hakların değerlendirilmesi ile ihrac süreç ve süresinsice uyulması gerekli olan ve uygulama, kapsam ve çerçevesi Danışma Kurulu tarafından belirlenen ilke ve standartlar, alınan genel nitelikli kararlar ile Danışma Komitesi tarafından alınan kararları ifade eder

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İkinci Mahallesi Or. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 34958-G Mersis No: 0804004181000014
V. Dairesi: Alentepe V. No:30441815

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler, Etiler Mahallesi
F-2/4 Blok No:18 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27097 T.C. Sic. No: 27097
İstanbul Ticaret Sic. No: 357278
Etiler Mahallesi V.ET. 922 003 8359
Mersis No: 34220-0383-0900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İkinci Mahallesi Or. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 34958-G Mersis No: 0804004181000014
V. Dairesi: Alentepe V. No:30441815

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 A.Ş. Kotasyon Yönergesi
Kurul/ SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Md.	Madde
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
NİYİP	Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı
Sermaye Piyasası Kanunu/SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Tahmini Kâr	Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda, Sertifika Hüküm ve Şartları'nda belirlenen ve portföyün yönetilmesi neticesinde elde edilip VKŞ'ye ödenmesi hedeflenen kâr
Tahmini Kâr Oranı	Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda Tahmini Kâr'ın belirlenmesinde kullanılacak hedeflenen kâr oranı
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TBK	Türk Borçlar Kanunu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TKBB Danışma Kurulu	BDDK tarafından katılım bankacılığına ilişkin ilke ve standartları belirlemek üzere Türkiye Katılım Bankaları Birliği nezdinde oluşturulmuş kuruldur
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
Varlık Portföyü	Kira Sertifikası İhracına dayanak varlık olarak kullanılacak Katılım Bankacılığı Prensiplerine uygun her türlü varlık ve haklar
YMM	Yeminli Mali Müşavir
YP	Yabancı Para

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

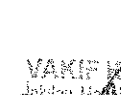
YOKTUR

VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İhtilaf Mahallesi Et. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No:10 34768 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 280845 Mersis No: 080300178000004
V. Dairesi Adresli V. No: 080300178000004

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F-2/A Blok No: 40 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0212 351 15 71 Fax: 0212 351 15 70
E-posta: bilgi@vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sic. No: 27227
Eğilimci Kurumlar V.D. 922 008 6359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
İhtilaf Mahallesi Et. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No:10 34768 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 280845 Mersis No: 080300178000004
V. Dairesi Adresli V. No: 080300178000004

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

Fon kullanıcısı VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş. 20 Ekim 2025	Sorumlu Olduğu Kısım:
 VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş. İktisadi Menkul Değerler Dr. Adnan Oktan Bulvarı, Caddesi No: 10 Kat: 10 34768 Üsküdar / İstanbul Tic. Sic. No: 273334 Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı Tic. Sic. No: 273334 Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı  Caglar BAL	SERMAVE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

İhraççı VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 20 Ekim 2025	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş. İnönü Mahallesi / F. Adnan Büyükdüzen Cad. No: 13 Blok No:10 Kat:5 Ümraniye / İstanbul Tic. Sic. No: 35058-S Mersis No: 0831 0000 6100 0014 V. Dairesi: Alındığı Yıl: 2025 441816 Önder KALUG Amir İlyas GÖLLÜ	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 20 Ekim 2025	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akal Mah. Etilula Mardin Cad. Park Manzara Sitesi F-2A Blok No:10 Beşiktaş 34635 İSTANBUL Tic. Sic. No: 274533 Şişli 77 Fax: 0(212) 222 66 20 Tel: 0(212) 222 66 77 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 27728 Serhazici Kurumlar V.D. 922 003 8263 Mersis No: 0-9220-9883-5900017	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI
Mehmet Dede DOĞMUS Can Hüseyin SARIMADEN	

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1 Kira Sertifikalarının Yapılarına İlişkin Riskler

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

Yönetim Sözleşmesine Dayalı olarak gerçekleştirilecek kira sertifikası ihracında, ihraç ile ilgili olarak Vakıf VKŞ ile Vakıf Katılım arasında 20.10.2025 tarihinde imzalanan Yönetim Sözleşmesi (Ek-1), Tasfiye Taahhüdü (Ek-2), Teminat Mektubu (Ek-3) ve Sertifika Hüküm ve Şartları (Ek-4) 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 hâlinde, Şirket aracılığı ile Kira Sertifikası Sahipleri'nin her birinin Banka'dan sözleşme ve taahhütlerden kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmesini isteme hakkı bulunmaktadır. Kira Sertifikası Sahipleri'nin Şirket'ten sözleşme ve taahhütlere uyumunun istenmesi ve bunlara aykırılıktan kaynaklanan hakları talep etme hakları bulunmakla birlikte, varlık portföyü dışında Şirket'in diğer mal varlıkları veya Banka'nın mal varlıkları üzerinde doğrudan hak iddia edemezler. Varlık portföyünün paraya çevrilmesi, doğmuş alacaklar ve diğer gelirler ve sözleşmeye aykırılıktan kaynaklanabilecek diğer haklar nedeniyle elde edilecek gelirlerin Kira Sertifikası Sahipleri'ne yapılması öngörülen ödemeleri karşılamaması mümkündür. Bahsi geçen gelirler Kira Sertifikası Sahipleri'ne ödendikten sonra, Kira Sertifikası Sahipleri'nin Şirket'e ve Banka'ya karşı herhangi talep hakkı kalmayacaktır. Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda VKŞ'nin ve dolayısıyla yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır.

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

Kira Sertifikası uyarınca ödemeler, Kaynak Kuruluştan Banka'nın Şirket'e ve Şirket'in Kira Sertifikası Sahipleri'ne ihraca ilişkin sözleşme ve taahhütlerde öngörülen şekilde ödeme yapmasına bağlıdır. Banka veya Şirket bu ödemeleri gerektiği gibi ifa etmez ise, onlara karşı her birinin yükümlülüklerini icra etmeleri için ve/veya uygun olduğu takdirde tazminat talep etmek için dava açılması söz konusu olabilecektir. Bu süreçler normal şartlar altında masraflı ve zaman alıcı olabilmektedir.

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

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

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Caddesi
3 Blok No:10 34750 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 292656 Mersis No: 0831000015000014
E-postası: Bilgi@vakifvarlik.com.tr

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Ebu İsa Mardin Cad. Park Meydanı Sitesi
E-2 Blok No:18 Şişli/Beşiktaş 34335/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 292656 Mersis No: 0831000015000014
E-postası: Bilgi@vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Borçluları: Vakıflar V.D. 022 003 5353
Mersis No: 0922003635900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Caddesi
3 Blok No:10 34750 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 292656 Mersis No: 0831000015000014
E-postası: Bilgi@vakifkatilim.com.tr

3. TEMEL BİLGİLER

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

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

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

VKŞ Açısından

VKŞ, ihraççı sıfatıyla, Kira Sertifikalarından sağlanacak fonu başlangıç portföy varlıklarını Vakıf Katılım'dan temin etmek için kullanacaktır. Vakıf Katılım ise kaynak kuruluş (fon kullanıcısı) sıfatıyla kira sertifikası ihracıyla VKŞ üzerinden fon sağlamış olacaktır.

Vakıf Katılım Açısından

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

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

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

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

4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek kira sertifikalarının;

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

İhraç edilecek kira sertifikaları Yönetim Sözleşmesine Dayalı olarak gerçekleştirecektir.

Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçta:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkilap Mahallesi No: Adnan Özyıldırım Caddesi
Kat: 5 Blok No: 34769 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 550545 Mersis No: 0833 0001 8100 0014
Vergi No: 33010141816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akai Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Meydanı
F-2/A Blok No: 34335 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27550 Mersis No: 0833 0001 8100 0014
Vergi No: 33010141816
İstanbul Ticaret Sicil No: 267626
Borçlanıcı Kurumlar V.D. 922 003 8369
Mersis No: 9220 0833 5900 017

VAKIF KATILIM SAĞLAMASI A.Ş.
İnkilap Mahallesi No: Adnan Özyıldırım Caddesi
Kat: 5 Blok No: 34769 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 550545 Mersis No: 0833 0001 8100 0014
Vergi No: 33010141816



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

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

VAKIF VAAELIK KIRALASIA A.S.
 İsmail Mahalle, Dr. Adnan Büyükoğlu Caddesi
 Etilik Kat:10 34768 Üsküdar / İstanbul
 Tel. Sic.No: 50768-5 Mersis No: 08330041816304014
 V.Denkiz Akademi / T.A. 0833041816

YAKUP YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Etiler Plaza Mardin Cad. Farklı Kat: 10/1
F-1/1 Blok No: 18 Beşiktaş / 33351 İstanbul
Tic. Sic. No: 273377 Fax: (0212) 333 3333
E-posta: yati@yati.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 332278
Bağcılar Kurumlar M.D. 022 003 3333
Mersis No: 00220-0883-5000017

YAKIF HUTHULIM BANKASI A.S.
 İhtilaf Mahallesi Dr. Adnan Özyürek Bulvarı Caddesi
 No: 10 Kat: 10 34190 Üsküdar/İstanbul
 Tic. Sic. No: 270046 Şahıs No: 2700427900610
 Vergi Sicil No: 270046 Vergi No: 2700427700

g. Portföy tasfiye edildikten sonra, Portföyün tasfiyesinden elde edilen gelir yatırımcılara aktarılacak ve kira sertifikaları itfa edilecektir.

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

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

c) ISIN kodu:

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

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

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

4.2. Kira sertifikalarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

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

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

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

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

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

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

4.3. Kira sertifikalarının kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

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

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

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 55768-S Mersis No: 0833004418100014
V. Davlat Alımları No: 6330441816

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulca Mardin Cad. Park Mahallesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34635 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27233/25 37 Fax: 0 (212) 372 36 20
Tic. Sic. No: 27233/25 37 Fax: 0 (212) 372 36 20
İstanbul Ticaret Sicil No: 277028
Borçlucu Kurumlar V.D. 922 003 8359
Mersis No: 8-9220-0283-5900017

VAKİF KATILIM SAKLAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 55768-S Mersis No: 0833004418100014
V. Davlat Alımları No: 6330441816

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

Ancak, Yönetim Sözleşmesine dayalı olarak ihraç edilecek kira sertifikalarına konu dayanak varlıkların mülkiyeti fon kullanıcısına ait olduğundan yatırımcılar açısından teminat niteliği taşımamaktadır. Bu tür yapıda, Vakıf Katılım ve VKŞ'nin temerrüdü halinde yatırımcılar Vakıf Katılım ve VKŞ'nin öncelikli olmayan alacakları ile aynı sırada yer alacaklardır.

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

Kira Sertifikaları kapsamında Yatırımcılar'ın sahip olduğu hakların dayanağı, SPKn md. 61 çerçevesinde Vakıf Katılım tarafından VKŞ lehine Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları sözleşmesi kapsamında yönetilecek Varlık Portföyü ile ihracın gerçekleşmesi için akdedilen İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır.

Vakıf VKŞ tarafından ihraç edilecek kira sertifikalarının getirisi vadesi sonunda, itfa (anapara) ödemesi ile birlikte bir defada ödenecektir.

Kira Sertifikası satın alan yatırımcıların sahip olduğu haklara ilişkin sınırlamalar aşağıda belirtilmektedir:

-VKŞ'nin Varlık Portföyleri ile ilgili herhangi bir tasarruf hakkı bulunmadığından, VKŞ doğrudan Varlık Portföyleri paraya çevirerek yatırımcıları tazmin edemeyecektir.

-VKŞ'nin ihraç kapsamında yapacağı ödemeler, Vakıf Katılım tarafından yapılacak ödemelere bağlıdır. Eğer Vakıf Katılım herhangi bir nedenle Beklenen/Tahmini Kâr ve/veya kira sertifikası bedelini kısmen veya tamamen ödemezse, VKŞ yatırımcılara karşı olan sorumluluğunu Vakıf Katılım'ın ödeme yapmadığı tutar ile sınırlı olarak yerine getiremeyecektir. Bu durumda VKŞ'nin yatırımcılara karşı sorumluluğu, Vakıf Katılım'a karşı hukuki süreçleri başlatmakla sınırlıdır. Eğer yatırımcılar da bizzat Vakıf Katılım'a karşı hukuki süreç başlatırlarsa ve Vakıf Katılım'dan bu kapsamda tahsilat yaparlarsa, VKŞ'nin yatırımcılara karşı olan sorumluluğu Vakıf Katılım'dan yapılan tahsilat oranında sona erer.

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

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İktisap Mahallesi, Dr. Adnan Sürgüçoğlu Cad. No: 10
B Blok Kat: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 275336 Şirket No: 03231114000014
V. Darıest Alanya / N. 0304131

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İS / ANKARA
Tic. Sic. No: 275336 Şirket No: 03231114000014
Tic. Sic. No: 275336 Şirket No: 03231114000014
İstanbul Ticaret Sicil No: 357429
Bağcı Kurumlar V.D. 922 002 8359
Mersis No: 0822006305900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İktisap Mahallesi, Dr. Adnan Sürgüçoğlu Cad. No: 10
B Blok Kat: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 275336 Şirket No: 03231114000014
V. Darıest Alanya / N. 0304131

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 126 gün vadeli olup VKŞ tarafından 19 Mart 2026 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. İtfa bedeli ihraç tutarına eşit olacaktır.

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

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

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	13 Kasım 2025
Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödeme Tarihi	19 Mart 2026

c) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı:

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

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

d) Getiri oranı belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

VKŞ tarafından ihraç edilecek olan 126 gün vadeli kira sertifikaları sabit Yıllık Getiri Oranına sahip olacaktır ve halka arza katılan tüm yatırımcılar için %30-%38 aralığında bir Yıllık Getiri Oranı geçerli olacaktır. Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranı, piyasa koşulları değerlendirilerek ve Vakıf Yatırım'ın tavsiyesi ve VKŞ onayıyla en geç talep toplama tarihinden bir iş günü önce kesinleştirilerek KAP'ta ilan edilecektir.

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

Vakıf VKŞ tarafından ihraç edilecek Kira Sertifikaları sabit bir getiri oranına sahip olacağından, dönem boyunca getiri oranına ilişkin herhangi bir değişiklik olmayacaktır. VKŞ'ye ihraç esas sözleşmeler çerçevesinde Vakıf Katılım tarafından yapılması gereken ödemelerin zamanında, tam ve eksiksiz olarak yapılmaması halinde, VKŞ tarafından yatırımcılara yapılacak olan ödemeler yatırımcılara verilen taahhütlerin yerine getirilmesi için yeterli olmayabilir. Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda VKŞ'nin ve dolayısıyla yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır. Vakıf Katılım'ın temerrüdü halinde, VKŞ'nin dayanak Varlık ve Haklar üzerinde tasarruf

yetkisi bulunmadığından ve dayanak varlık ve haklar VKŞ'nin teminatını teşkil etmediğinden dolayı, VKŞ, dayanak varlık ve hakları paraya çevirerek Yatırımcıları tazmin edemeyecek, sadece Fon kullanıcısına karşı gerekli hukuki yollara başvurabilecektir. Böyle bir durumda VKŞ (ve dolayısıyla yatırımcılar), Fon kullanıcısının İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan diğer alacaklıları ile aynı sırada olacaktır.

f) Getiri oranı kim tarafından hesaplanacağı:

Halka arza katılan tüm yatırımcılar için %30-%38 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 itfanın 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 %30-%38 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

Beklenen/Tahmini Kâr (Dönemsel Getiri Ödemesi)= Kira Sertifikası Nominal Değeri*Dönemsel Getiri Oranı/100

4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

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

Vakıf VKŞ Yönetim Kurulu'nun 13/09/2024 tarih ve 76 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

VAKIF VAFLIK KIRALAMA A.Ş.
İktisap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Cadde
E Blok No:10 34769 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55258-S Mersis No: 0803 0001 800 0014
V. Sicizi Alındığı Y. No: 14/1419/1

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler/Beşiktaş Mardin Cad. Park Altyapı Sitesi
E-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34395 İstanbul
Tel: 0212 347 32 32 Fax: 0212 347 32 30
E-posta: bilgi@vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sic. No: 270795
Bağlıca Yürümler V.O. 022 908 6359
Mersis No: 0-9220-0503-0906017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İktisap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Cadde
E Blok No:10 34769 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 55258-S Mersis No: 0803 0001 800 0014
V. Sicizi Alındığı Y. No: 14/1419/1

belgesinin/izahnamenin onaylanmasının kararlaştırıldığı Sermaye Piyasası Kurulu karar tarihinden itibaren bir yıl içinde, çeşitli vadelerde ve Tebliğ'de öngörülen kira sertifikası tür ve sözleşmelerine dayalı olarak veya bunların birlikte kullanılması suretiyle; halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak veya satış şekillerinin birlikte kullanılması yöntemiyle, 30.000.000.000-TL (OtuzMilyarTürkLirası) ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde satılmak üzere yurt içinde kira sertifikaları ihraç edilmesine karar verilmiştir.

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

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

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

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

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

5.1.2. Halka arz edilen kira sertifikalarının tutarı:

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.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

11-12/11/2025 tarihlerinde 2 iş günü süresince talep toplanacaktır.

VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İncirler Mahallesi Çi. Adnan Büyükdere Cad. No: 10
Kat: 10/10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 265966 - Mersis No: 0803 0001 5000 0014
V. Dışişleri Bakanlığı Tescilli Şirket No: 141816

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler/Beşiktaş Cad. Park Mh. No: 5
F-2/II Blok Kat: 10 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0212 352 11 77 Fax: 0212 352 11 80
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 352 128
Sicil Sicil Kurumları V.D. 922 006 8359
Mersis No: 09220098359000017

VAKİF KİMLİK BANKASI A.Ş.
İncirler Mahallesi Çi. Adnan Büyükdere Cad. No: 10
Kat: 10/10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 265966 - Mersis No: 0803 0001 5000 0014
V. Dışişleri Bakanlığı Tescilli Şirket No: 141816

WAFB-TV, Inc. (WAFB-TV) is a U.S. television station in Miami, Florida, owned by NBCUniversal Cable Group. The station is a member of the NBC television network. The station's website is www.wafb.com. The station's address is 1000 Biscayne Blvd., Miami, FL 33132. The station's phone number is (305) 571-7000. The station's fax number is (305) 571-7001. The station's email address is info@wafb.com. The station's website is www.wafb.com. The station's address is 1000 Biscayne Blvd., Miami, FL 33132. The station's phone number is (305) 571-7000. The station's fax number is (305) 571-7001. The station's email address is info@wafb.com.

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

Başvuru Yerleri;

Bu halka arzda kira sertifikası satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve Sermaye Piyasası Aracı Notunun iş bu 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.

YETKİLİ ARACI KURUM

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi No:18 F-2/A Blok, 34335 Beşiktaş/İstanbul
Tel: (212) 352 35 77 Faks: (212) 352 36 20

Vakıf Yatırım’ın tüm şubelerinden (Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ şubelerinin adreslerine www.vakifyatirim.com.tr internet sitelerinden ulaşılabilir) başvuru yapılabilir.

EMİR İLETİMİNE ARACILIK FAALİYETİNİ YÜRÜTEN YATIRIM KURULUŞU

VAKIF KATILIM BANKASI AŞ

İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul
Telefon: (216) 800 55 55 Faks: (216) 800 55 56

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

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

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

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

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

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
No:10 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 260975 Mersis No: 0831001890004
Davacı İhtida No: 18/2018/1816

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkılap Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tel: 0212 352 35 77 Faks: 0212 352 36 20
E-posta: iletim@vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27094
Bağcazade Kurumlar V.D. 922 905 6365
Mersis No: 0-9220-0880-5900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
No:10 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 260975 Mersis No: 0831001890004
Davacı İhtida No: 18/2018/1816

VANCE MATHEW CAMPBELL A.S.
 14000 N. 14th St. Apt. 204 Phoenix, Arizona 85018
 Tel. 800-368-1000
 Fax 800-368-1000

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, Kurul'un 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

Gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

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

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

Nihai Talep Adedinin Belirlenmesi

VAKIF YATIRIM KIRALAMA A.Ş.
İnkilap Mahallesi, Ar. Adana Bulvarı, Çarşı
B Blok No: 3/700 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 352096 Şişli / İstanbul 8133 0014
V. Davası Alınanlar: 01.01.2015

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler / Beşiktaş / İstanbul
F-2/A Blok No: 33 Beşiktaş 34355 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 257777 Fax: 0(212) 352 06 00
Tic. Sic. No: 257777 Fax: 0(212) 352 06 00
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357728
Bağımsız Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0922008835900017

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnkilap Mahallesi, Ar. Adana Bulvarı, Çarşı
B Blok No: 3/700 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 352096 Şişli / İstanbul 8133 0014
V. Davası Alınanlar: 01.01.2015

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

Dağıtım Esasları

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

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

a. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım

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

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

b. Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım

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

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

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

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

Onaylanan Dağıtım Listesi’ni alan Vakıf Yatırım ise karşılanan taleplere ilişkin kira sertifikalarının kayden teslimini MKK düzenlemeleri çerçevesinde dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra 13/11/2025 tarihinde yerine getirecektir.

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

Dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden işgünü aracı kurum Vakıf Yatırım, Vakıf VKŞ’ye halka arzın dağıtım sonuçlarını bildirecektir. Vakıf Yatırım ve Vakıf Katılım, yatırımcılara tek tek bilgilendirme yapmayacak, dileyen yatırımcılar emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu olarak Vakıf Katılım’ı arayarak veya Vakıf Katılım’ın

internet şubesi vasıtasıyla dağıtım sonucuna göre satın almış oldukları miktarları öğrenebileceklerdir.

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

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

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

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

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

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

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

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

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

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

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 800.000.000 TL nominal tutardaki kira sertifikası için tahmini maliyetler aşağıdaki şekildedir:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul Mahallatı Ortaklar Bulvarı
Blok No:18/18 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270987 Mersis No: 083300321000000001
V. Baresi, Menkul Değerler A.Ş. 083300321000000001

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cd. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tic. Sic. No: 270987 Mersis No: 083300321000000001
İstanbul Ticaret Sicil No: 270987
Boğaziçi Kurumları V.D. 022 002 8359
Mersis No: 082200385359000017

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul Mahallatı Ortaklar Bulvarı
Blok No:18/18 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270987 Mersis No: 083300321000000001
V. Baresi, Menkul Değerler A.Ş. 083300321000000001

Ücret ve Diğer Maliyetler*	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	100.000,00
Takasbank ² + BSMV	İhraç Başına	Sabit	1.050,00
MKK Ücreti ³ + BSMV	Nominal Tutar	Oransal	26.608,05
BİAŞ Kotasyon Ücreti ⁴ +BSMV	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	330.960,00
Aracılık Komisyonu ⁵ + BSMV	Nominal Tutar	Oransal	252.000,00
Diğer Maliyetler	-	Tahmini	2.000,00
TOPLAM			712.618,1

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

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

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

²Takasbank ücreti 1.000 TL + BSMV dahil olarak dikkate alınmıştır.

³İhraçtan sonra ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK ihraç ücreti ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 25.341 TL (BSMV hariç)'dir. Ayrıca Sertifika saklama ve itfa komisyonu olarak ayrı ayrı %0,005 oranında ilave ücret ödenecektir. İtfa komisyonunda alt limit 8.477 TL üst limit 422.220 TL'dir.

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

0-50 milyon TL (dahil); 39.400 TL
50 milyon TL - 100 milyon TL (dahil); 78.800 TL
100 milyon TL - 200 milyon TL (dahil); 157. 600 TL
200 milyon TL – 400 milyon TL (dahil); 315.200 TL
400 milyon TL – üstü; 630.400 TL

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

İhraççının Kurul ücreti, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetler yaklaşık 712.618,1 TL olup, ilgili tutarlar nominal ihraç tutarının %0,089'una tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1 TL nominal değerli toplam 800.000.000 adet kira sertifikası başına düşecek maliyet yaklaşık 0,00089 TL'dir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

VAKİF YATIRIM KİRALAMA A.Ş.
İhtilaf Mah. Ebulbuliye Cad. Park Mh. Kat: 5
D Blok No: 3/736 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 250901 Mersis No: 08330000000000000000
V. Davet: 08330000000000000000

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulbuliye Cad. Park Mh. Kat: 5
F-2 Blok No: 3/735 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 250901 Mersis No: 08330000000000000000
Tic. Sic. No: 250901 Mersis No: 08330000000000000000
Tic. Sic. No: 250901 Mersis No: 08330000000000000000
Tic. Sic. No: 250901 Mersis No: 08330000000000000000

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulbuliye Cad. Park Mh. Kat: 5
F-2 Blok No: 3/735 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 250901 Mersis No: 08330000000000000000
Tic. Sic. No: 250901 Mersis No: 08330000000000000000
Tic. Sic. No: 250901 Mersis No: 08330000000000000000

- Borçlanma Araçları Piyasası bünyesindeki Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem gören kira sertifikaları Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinin birinci fıkrasındaki koşulların oluşması durumunda Gözaltı Pazarı'na, Pay Piyasası bünyesindeki Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda ve NİYİP'te işlem gören kira sertifikaları ise aynı koşulların oluşması durumunda Yakın İzleme Pazarı'na alınabilir.
- Pazar değişikliğine ilişkin Yönetim Kurulu kararının alınmasından itibaren izleyen iş gününün sonuna kadar sertifikanın işlem sırası kapatılır ve 2'nci iş günü borçlanma sertifika Gözaltı Pazarı'nda işlem görmeye başlar.

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

Tedavüldeki İhraçlar:

Kurul Karar Tarihi/Tavan Tutarı (TL)	Türü	İhraç Tutarı (TL)	İhraç Tarihi	İtfa	İhraç Şekli (Nitelikli/ Tahsisli)	İşlem Gördüğü Borsa
21.11.2024/ 30.000.000.000	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	600,000,000	26/06/2025	13/11/2025	Halka Arz	BIST
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	1,500,000,000	30/07/2025	30/10/2025	Nitelikli	BIST
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	900,000,000	04/08/2025	30/10/2025	Nitelikli	-
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	800,000,000	07/08/2025	07/11/2025	Nitelikli	-
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	1,050,000,000	19/08/2025	24/11/2025	Nitelikli	-
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	1,000,000,000	27/08/2025	20/11/2025	Nitelikli	BIST
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	750,000,000	28/08/2025	01/12/2025	Nitelikli	-
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	200,000,000	05/09/2025	01/12/2025	Nitelikli	-
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	700,000,000	25/09/2025	18/12/2025	Nitelikli	BIST
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	200,000,000	09/10/2025	12/01/2026	Nitelikli	-
	Yönetim Sözleşmesine Dayalı	900,000,000	17/10/2025	15/01/2026	Nitelikli	BIST

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İzmir Menkul Değerler A.Ş. A.Ş. A.Ş.
8. Blok No: 8/3738 Örnekteki / İzmir
Tic. Sic. No: 359000 / 8. Blok No: 8/3738 Örnekteki / İzmir
V. Dilek Alkanlı / 0212 334 1316

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Asiye Mah. Fıratlı Martin Cad. Park Meydanı
F. Blok No: 18 Beşiktaş 34365 İS. A.Ş.
Tic. Sic. No: 21234 / 77 / Fax: 0112 334 1316
E-posta: info@yadg.com.tr
Sicil No: 21234 / 77 / 21234 / 77
Bilgiye: 0212 334 1316
Mersis: 08 04220 0683 5900017

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Asiye Mah. Fıratlı Martin Cad. Park Meydanı
F. Blok No: 18 Beşiktaş 34365 İS. A.Ş.
Tic. Sic. No: 21234 / 77 / Fax: 0112 334 1316
E-posta: info@yadg.com.tr
Sicil No: 21234 / 77 / 21234 / 77
Bilgiye: 0212 334 1316
Mersis: 08 04220 0683 5900017

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Fon Kullanıcısı Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının Portföy kapsamındaki borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini, TBK md. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla ihraççıya karşı üstlenmiştir. Bu kapsamda Fon Kullanıcısının sorumluluğu azami olarak İhraç Tutarı ve Tahmini Kâr ile sınırlıdır. Fon Kullanıcısının taahhüdü Portföy Borçluları ile Yatırım Borçlularının borç ve yükümlülüklerini zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirmesine yönelik TBK m.128 kapsamında üçüncü kişinin eylemini taahhüt niteliğinde olup; Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının tüm borç ve yükümlüklerini yerine getirmiş olmasına, Fon kullanıcısı'nın da İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlüklerini eksiksiz yerine getirmesine rağmen tahmini kârın elde edilememesi veya zarar edilmesi hallerinde oluşan kayıptan Fon Kullanıcısı'nın sorumluluğu bulunmamaktadır. İşlem sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlülüklerini yerine getirdiğini ve tahmini kârın elde edilememesinde veya kaybın oluşmasında herhangi bir kusuru bulunmadığını ispat yükü Fon Kullanıcısı'na aittir. (Tahmini Kâr Oranı tanımlarda belirtildiği üzere Dönemsel Tahmini Getiri Oranına eşittir).

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

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

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

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

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

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

Bağımsız Denetim Kuruluşu

Unvanı: DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

İş Adresi: Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer - İstanbul

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

Vakıf VKŞ'nin 31.12.2023, 31.12.2024 ve 30.06.2025 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları Drt Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporlarını hazırlayan denetçi kuruluşun ve sorumlu denetçinin ihraççıda ve/veya fon kullanıcısında herhangi bir menfaati bulunmamaktadır.

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İktisap Menfaati: Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok Kat:10/34/58 Kat:10/34/58 Kat:10/34/58
Tic.Sic.No: 266365 Mersis No: 08040191000074
V. Denetçi Akademi No: 08040141818

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi No: Ebu İbrahim Mardin Cad. Park Kat:10/34/58
E-2/A Blok No:10/34/58 Kat:10/34/58 Kat:10/34/58
Tel:0212 337 22 20 Fax: 0212 337 22 20
E-posta: info@vakifkatilim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 266365
Bağımsız Kuruluşlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 09220-0883-6900017

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İktisap Menfaati: Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok Kat:10/34/58 Kat:10/34/58 Kat:10/34/58
Tic.Sic.No: 266365 Mersis No: 08040191000074
V. Denetçi Akademi No: 08040141818

Vakıf Katılım'ın 31.12.2023 ve 31.12.2024, 30.06.2025 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları Drt Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporlarını hazırlayan denetçi kuruluşun ve sorumlu denetçinin ihraççıda ve/veya fon kullanıcısında herhangi bir menfaati bulunmamaktadır.

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

Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
30.06.2025	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sunay Anıktar, SMMM	Bağımsız Denetim	Sınırlı Denetim
31.12.2024	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sunay Anıktar, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2023	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sunay Anıktar, SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu

31.12.2023 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

“Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin (“Şirket”) 31 Aralık 2023 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 2023 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.”

31.12.2024 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.'nin (“Şirket”) 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

30.06.2025 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin (“Şirket”) 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İstanbul Mahallesi Dr. Adnan Özyıldırım Caddesi
B Blok No:19 34769 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 26056-S Mersis No: 0804013100001
V. Bilgi Akademi No: 0830441812

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulul Mardin Cad. Park M. Sitesi
F-2 Blok No: 8 Beşiktaş 34735 İSTANBUL
Tel: 0212 351 45 77 Fax: 0212 351 45 20
E-posta: bilgi@vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27222
Boğaziçi Kurumlar V.D. 022 003 8359
Mersis No: 0-9270-0883-5900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İstanbul Mahallesi Dr. Adnan Özyıldırım Caddesi
B Blok No:19 34769 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 26056-S Mersis No: 0804013100001
V. Bilgi Akademi No: 0830441812

Vakıf Katılım Bankası A.Ş.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
30.06.2025	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sunay Anıktar, SMMM	Bağımsız Denetim	Şartlı Sonuç
31.12.2024	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sunay Anıktar, SMMM	Bağımsız Denetim	Sınırlı Olumlu
31.12.2023	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sunay Anıktar, SMMM	Bağımsız Denetim	Sınırlı Olumlu

31.12.2023 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

“Vakıf Katılım Bankası A.Ş.’nin (“Banka”) ve konsolidasyona tabi ortaklıkları’nın (Hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 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 2023 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.”

31.12.2024 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

Vakıf Katılım Bankası A.Ş.’nin (“Banka”) ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (“Grup”) 31 Aralık 2024 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2023

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İcraat Mencaesi Y. Adnan Bıyıklıoğlu Caddesi
B Blok No:13/34758 Umraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 280955 Mersis No: 0833 0041 8100 0004
V.D. No: 9220-0833-5900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Akai Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:1/Resitkış 34735 İS/ATILOL
Tel: 0212 352 35 77 / Fax: 0212 352 35 20
E-posta: bilgi@vakifkatilim.com.tr
İstanbul Tarih: 28.12.2024
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 083 8359
Mersis No: 9220-0833-5900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İcraat Mencaesi Y. Adnan Bıyıklıoğlu Caddesi
B Blok No:13/34758 Umraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 280955 Mersis No: 0833 0041 8100 0004
V.D. No: 9220-0833-5900017

30.06.2025 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü:

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

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

YAKIN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akai Mah. Etiler/Mardin Cad. Çankaya/Ankara
F-26 Blok No:8 Beşiktaş / 33350 İstanbul
Tic. Sic. No: 279977 Telsiz: (0212) 361 30 20
E-posta: ym@yakin.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 279977
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 005 3369
Mersis No: 0-92200-06820-6300017

WAKIL KATILAN GABUNGAN S.
Indraprasta D. Adnan Wijayadana Cakel
RUMAH NO. 31600 Uluwatu
Telp. 0811 9001414 atau 0812 8277000010
Email: indraprasta@vsnl.net

Fitch Rating s Notu	16.01.2025	17.09.2024	15.03.2024	06.02.2024	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
Uzun Vadeli TL	BB- (Görünüm:Durağan)	BB- (Görünüm:Durağan)	B+ (Görünüm:Pozitif)	B (Görünüm:Durağan)	B (Görünüm:Durağan)	B (Görünüm:Negatif)	B (Görünüm:Negatif)	Değişmedi
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	b	b-	b-	b-	-	b-	b-	Değişti
Devlet Desteği	b+	b+	b-	-	-	-	-	Değişmedi
Ulusal	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	Değişmedi

9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
KİRA SERTİFİKASI GELİRİ	A) İhraç edilerek Türkiye’de satılan kira sertifikaları; Kira sertifikalarından elde edilen kar payı gelirleri sermaye şirketleri(*) için %0, diğer kurumsal yatırımcılar için ise %10 oranında stopaja tabidir. - Diğer kurumsal yatırımcılar için; 24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen, bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları %15 oranında stopaja tabidir. 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon	A) İhraç edilerek Türkiye’de satılan kira sertifikaları; -Stopaj oranı % 10 olarak belirlenmiştir. -24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen, bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları %15 oranında stopaja tabidir. 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; (i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %5,	A) İhraç edilerek Türkiye’de satılan kira sertifikaları; Kira sertifikalarından elde edilen kar payı gelirleri sermaye şirketleri(*) için %0, diğer kurumsal yatırımcılar için ise %10 oranında stopaja tabidir. Diğer kurumsal yatırımcılar için; 24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen, bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları %15 oranında stopaja tabidir. 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu	A) İhraç edilerek Türkiye’de satılan kira sertifikaları; -Stopaj oranı % 10 olarak belirlenmiştir. -24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen, bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları %15 oranında stopaja tabidir. -23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden;

VAKEF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İktisap Maaşlı Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 55059-6 Mersis No: 0834 0041 10000014
V. Dairesi Alanya/İzmir 8830441816

VAKEF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler/Beşiktaş/İstanbul
F-2/A Blok No: 33 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tic. Sic. No: 27277 Mersis No: 0834 0041 10000014
V. Dairesi Alanya/İzmir 8830441816
İstanbul Ticaret Sicil No: 35728
Bağcı Kurumlar V.D. 922 003 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

VAKEF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İktisap Maaşlı Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
B Blok No:10 34768 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 55059-6 Mersis No: 0834 0041 10000014
V. Dairesi Alanya/İzmir 8830441816

	kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %5, ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %3, iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %0, 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %7,5, ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %5, iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %2,5, 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %10, ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %7,5, iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %5 oranında stopaja tabidir. Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından	(ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %3, (iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %0, 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %7,5, ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %5, iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %2,5, 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %10, ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %7,5, iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %5 oranında stopaja tabidir. Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından	varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; (i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %5, (ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %3, (iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %0, 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %7,5, ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %5, iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %2,5, 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %10, ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %7,5,	(i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %5, (ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %3, (iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %0, 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %7,5, ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %5, iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %2,5, 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları kar payı gelirlerinden; i)Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olanlara sağlanan gelirler %10, ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %7,5, iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan
--	--	--	---	--

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
 İnşaat Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
 Blok No:10 Kat:3 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 50668-S Mersis No: 0833 0000 8180 0004
 V. Dairesi Alemdağ V. Dairesi 41816

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
 Akat Mah. Ebu İsa Mardin Cad. 10335 Kat:3
 F-2 Blok No:18 Beşiktaş / İstanbul
 Tic. Sic. No: 27377 Tic. Sic. No: 27377
 T. 0212 333 77 77 F. 0212 333 77 77
 E: info@vakifvarlik.com.tr
 İstanbul Ticaret Sicil No: 27377
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 000 8 593
 Mersis No: 0-9220-0083-5900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
 İnşaat Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
 Blok No:10 Kat:3 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 50668-S Mersis No: 0833 0000 8180 0004
 V. Dairesi Alemdağ V. Dairesi 41816

ii)Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olanlara sağlanan gelirler %7,5, iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %5 oranında stopaja tabidir. Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen gelirler için %0, -22.12.2021 ile 31.12.2025 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. (4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan Varlık Kiralama Şirketleri) tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirler %0 stopaja tabidir. B) İhraç edilerek yurtdışında satılan kira sertifikaları; -Tam mükellef kurumlar tarafından ihraç edilerek yurtdışında satılan(*****) kira sertifikalarının vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen gelirler %7, vadesi 1 yıl (1 yıl dahil) ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen gelirler %3, vadesi 3 yıl (3 yıl dahil) ve daha uzun olanlardan elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir. -Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı %0. - Söz konusu stopaj, gelir ödemesini yapan ihraççı kurum tarafından yapılır. -Enflasyon indirimi uygulanmaz.

ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen gelirler için %0, -22.12.2021 ile 31.12.2025 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. (4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan Varlık Kiralama Şirketleri) tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirler %0 stopaja tabidir. B) İhraç edilerek yurtdışında satılan kira sertifikaları; -Tam mükellef kurumlar tarafından ihraç edilerek yurtdışında satılan(*****) kira sertifikalarının vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen gelirler %7, vadesi 1 yıl (1 yıl dahil) ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen gelirler %3, vadesi 3 yıl (3 yıl dahil) ve daha uzun olanlardan elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir. -Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı %0. - Söz konusu stopaj, gelir ödemesini yapan ihraççı kurum tarafından yapılır. -Enflasyon indirimi uygulanmaz.

iii)Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirler %5 oranında stopaja tabidir. Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen gelirler için %0, -22.12.2021 ile 31.12.2025 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. (4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan Varlık Kiralama Şirketleri) tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirler %0 stopaja tabidir. B) İhraç edilerek yurtdışında satılan kira sertifikaları; -Tam mükellef kurumlar tarafından ihraç edilerek yurtdışında satılan(*****) kira sertifikalarının vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen gelirler %7, vadesi 1 yıl (1 yıl dahil) ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen gelirler %3, vadesi 3 yıl (3 yıl dahil) ve daha uzun olanlardan elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir. -Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama

gelirler %5 oranında stopaja tabidir. Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen gelirler için %0, -22.12.2021 ile 31.12.2025 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. (4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan Varlık Kiralama Şirketleri) tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirler %0 stopaja tabidir. B) İhraç edilerek yurtdışında satılan kira sertifikaları; -Tam mükellef kurumlar tarafından ihraç edilerek yurtdışında satılan(*****) kira sertifikalarının vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen gelirler %7, vadesi 1 yıl (1 yıl dahil) ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen gelirler %3, vadesi 3 yıl (3 yıl dahil) ve daha uzun olanlardan elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Alihan Büyükdenez Bulvarı
Blok No:10 3. Kat Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 556867 Mersis No: 083 001 0130 0014
V. C. C. No: 083 001 0130 0014

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Zaferan Mah. Ebulbaki Mardin Cad. 335 Kat: 3
1. 2. Blok No:10 Beşiktaş / 335 Kat: 3
Tic. Sic. No: 272343 Mersis No: 012 100 0120 0001 20
İstanbul Menkul Değerler A.Ş. 272343
Hesap No: 083 001 0130 0014
Mersis No: 083 001 0130 0014

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İzmir Mahallesi Dr. Alihan Büyükdenez Bulvarı
Blok No:10 3. Kat Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 556867 Mersis No: 083 001 0130 0014
V. C. C. No: 083 001 0130 0014

	edilen gelirler %3, vadesi 3 yıl (3 yıl dahil) ve daha uzun olanlardan elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir. -Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı %0. -Söz konusu stopaj, gelir ödemesini yapan ihraççı kurum tarafından yapılır. -Kurum kazancına dahil edilir. -Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.	- Elde edilen gelirlerin, stopaja tabi tutulmuş diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte 330.000 TL'lik beyan sınırını (2025 yılı için) aşması durumunda, gelirin tamamı beyan edilir.	A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı %0. - Söz konusu stopaj gelir ödemesini yapan ihraççı kurum tarafından yapılır. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı %0. - Söz konusu stopaj, gelir ödemesini yapan ihraççı kurum tarafından yapılır. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
--	---	--	--	---

ALIM SATIM KAZANÇLARI	A)Türkiye'de satılan kira sertifikaları; Kira sertifikalarından elde edilecek alım-satım kazançları sermaye şirketleri(*) için %0, Diğer kurumsal yatırımcılar için ise %10 oranında stopaja tabidir. Diğer kurumsal yatırımcılar için; Bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları (24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %15 oranında stopaja tabidir. 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon	A)Türkiye'de satılan kira sertifikaları; -Stopaj oranı % 10 olarak belirlenmiştir. 24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen, bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları %15 oranında stopaja tabidir. 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım-satım kazançlarından; (i) 6 aydan az süreyle tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5,	A)Türkiye'de satılan kira sertifikaları; Kira sertifikalarından elde edilecek alım-satım kazançları sermaye şirketleri(*) için %0, Diğer kurumsal yatırımcıların kazançları ise %10 oranında stopaja tabidir. Diğer kurumsal yatırımcılar için; Bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları (24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %15 oranında stopaja tabidir. 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon	A)Türkiye'de satılan kira sertifikaları; -Stopaj oranı % 10 olarak belirlenmiştir. 24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen, bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları %15 oranında stopaja tabidir. 23.12.2020-30.04.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım-satım kazançlarından; (i) 6 aydan az süreyle tutulanların elden çıkarılmasından doğan
------------------------------	--	---	--	---

VARLIK KIRALAMA A.Ş.
 İnönü Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
 Blok No:10 Kat:10 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 26038 - Ticaret Sic. No: 26038 / 01000000
 V. Defteri: Alındığı / 2024/11816

VARLIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Ebulula Mardin Çarşısı Kat:10
 F-2 Blok No:12 Beşiktaş / 34350 / İstanbul
 Tercihli Sic. No: 26038 - Ticaret Sic. No: 26038 / 01000000
 V. Defteri: Alındığı / 2024/11816
 Borsa Yatırım Kurumları V.D. 020 503 40 59
 Mersis No: 0-9220-0360 0100017

VARLIK KIRALAMA GİRİŞİM A.Ş.
 İnönü Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Caddesi
 Blok No:10 Kat:10 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 26038 - Ticaret Sic. No: 26038 / 01000000
 V. Defteri: Alındığı / 2024/11816

kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım-satım kazançlarından; (İ) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5, (ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %3 oranında (iii) 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %0 oranında stopaja tabidir. 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım-satım kazançlarından; (İ) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %7,5, (ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5 oranında (iii) 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %2,5 oranında stopaja tabidir. 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık

(ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %3 oranında (iii) 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %0 oranında stopaja tabidir. Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar %0 oranında stopaja tabidir. 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım-satım kazançlarından; (İ) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %7,5, (ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5 oranında (iii) 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %2,5 oranında stopaja tabidir. 01.11.2024-31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık

kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım-satım kazançlarından; (i) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5, (ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %3 oranında (iii) 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %0 oranında stopaja tabidir. - 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım-satım kazançlarından; (İ) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %7,5, (ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5, (iii) 1 yıldan fazla süreyle elde

kazançlar %5, (ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %3 oranında (iii) 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %0 oranında stopaja tabidir. Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar %0 oranında stopaja tabidir. 01.05.2024-31.10.2024 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım-satım kazançlarından; (İ) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %7,5, (ii) 1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar %5 oranında (iii) 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlar

doğın kazançlar %2,5 oranında stopaja tabidir. 01.11.2024- 31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım- satım kazançlarından; (I) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %10, (ii)1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %7,5 oranında (iii)1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %5 oranında stopaja tabidir. Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar %0 oranında stopaja tabidir. Kurumlar vergisine tabidir. Ödenen stopaj hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. -22.12.2021 ile 31.12.2025 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen,	kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım- satım kazançlarından; (I) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %10, (ii)1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %7,5 oranında (iii)1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %5 oranında stopaja tabidir. Stopaj nihai vergidir. Beyan edilmez. -22.12.2021 ile 31.12.2025 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. (4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan Varlık Kiralama Şirketleri) tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen kazançlar %0 oranında stopaja tabidir. B) Yurtdışında satılan kira sertifikaları; Diğer alım satım kazançlarıyla birlikte beyan edilir. - Alış bedeli, elden çıkartıldığı ay hariç olmak üzere ÜFE artış oranının %10 veya üzerinde olması şartıyla	tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %2,5 oranında stopaja tabidir. 01.11.2024- 31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım- satım kazançlarından; (I)6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %10, (ii)1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %7,5, (iii)1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %5 oranında stopaja tabidir. Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar %0 oranında stopaja tabidir, - Stopaj nihai vergidir. -22.12.2021 ile 31.12.2025 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. (4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin	%2,5 oranında stopaja tabidir. 01.11.2024- 31.01.2025 tarihleri arasında iktisap edilen ve fon kullanıcısının bankalar olduğu varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları alım-satım kazançlarından; (I) 6 aydan az süreyle (6 ay dahil) elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %10, (ii)1 yıldan az süreyle (1 yıl dahil) elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %7,5 oranında (iii)1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkartılmasından doğın kazançlar %5 oranında stopaja tabidir. Stopaj nihai vergidir. Beyan edilmez. -22.12.2021 ile 31.12.2025 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen, Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. (4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan Varlık Kiralama Şirketleri) tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen kazançlar %0
---	--	--	---

VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İktisap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdüz Çarşısı
B Blok Kat: 3/4768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 255065 Mersis No: 0803 0001 8160 0001
V.Darece: Nispetiye / İstanbul 341916

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler/Beşiktaş Kat: 9/9 Sıra:
E-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 Şişli/İstanbul
Tic. Sic. No: 27777 Mersis No: 0803 0001 8160 0001
İstanbul Ticaret Sicil No: 2728
Borçlular Durumları V.D. 922 003-0003
Mersis No: 0-8220 0803-5900017

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
İktisap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdüz Çarşısı
B Blok Kat: 3/4768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 255065 Mersis No: 0803 0001 8160 0001
V.Darece: Nispetiye / İstanbul 341916

	Hazine Mülteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. (4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan Varlık Kiralama Şirketleri) tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen kazançlar %0 oranında stopaja tabidir. B) Yurtdışında satılan kira sertifikaları; - Stopaja tabi değildir. - Kurumlar vergisine tabidir.	ÜFE artış oranıyla endekslenebilir.	Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan Varlık Kiralama Şirketleri) tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen kazançlar %0 oranında stopaja tabidir. B) Yurtdışında satılan kira sertifikaları; - Stopaja tabi değildir. - Beyan edilmez.	oranında stopaja tabidir. B) Yurtdışında satılan kira sertifikaları; - Stopaja tabi değildir. - Beyan edilmez.
--	---	--	--	---

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

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

(3) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye Şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited Şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işletmeleri ve iş ortaklıkları örnek verilebilir.

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

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

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

VAKİF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
B Blok No:10/4768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 50658-Şirketsiz No: 089314418150/010
V. Dairesi Mersis No: 34030041815

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebruçula İzzet Cad. Park Masa Sitesi
F-2/A Blok No:19 Beşiktaş 34099 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 33724-Şirketsiz No: 02120053620
İstanbul Ticaret Sicil No: 27222
Bağışçı Kurumlar V.D. 922 002 8359
Mersis No: 0-9220-0683-5900017

VAKİF KATILIM GİRİTİM A.Ş.
İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
B Blok No:10/4768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 50658-Şirketsiz No: 089314418150/010
V. Dairesi Mersis No: 34030041815

YAKIN KARLIK KIRALAMA A.Ş.
İstanbul Mahallesi Dr. Adnan Büyükdere Cad. No: 10
Blok: 10/10 24750 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 267556 Şişli No: 0653 646 6150 0004
V. Dairesi: Nispetiye / Şişli 3411816

WAKİF VEYERİMMEKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi, Meriç Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34733 İstanbul, T.C.
Teflüs: 0212 347 3471 Fax: 0212 347 3470
E-posta: wv@wvmmk.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27110
Boğaziçi Kurumlar V.D. 92 92 92 6363
Mersis No: 08-92200-0882-5000017

[Handwritten signatures and stamps are present over the bottom portion of the page.]

EK-1 YÖNETİM SÖZLEŞMESİ

Bu Yönetim Sözleşmesi ("Sözleşme") 20.10.2025 tarihinde;

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

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

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

GİRİŞ

(A) Taraflar arasında VKŞ tarafından, Banka'nın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, Kira Sertifikaları Tebliği ("Tebliğ") kapsamında çeşitli tür, vade ve koşullarda ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin oluşturulan İhraç Programı'na ilişkin temel hüküm ve koşulların belirlendiği Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları ("Temel Hüküm ve Koşullar") sözleşmesi akdedilmiştir.

Bu Sözleşmenin konusu, İhraç Programı ve Temel Hüküm ve Koşullar kapsamında Tebliğ'in 4 (1) ile 6. maddesi hükümleri çerçevesinde yönetim sözleşmesine dayalı ihraç edilecek kira sertifikaları/sukuklara esas Portföy'ün VKŞ lehine yönetilmesine ilişkin hüküm ve koşulların belirlenmesidir.

1. TANIMLAR VE YORUM

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

2. İHRAÇ TUTARININ ÖDENMESİ VE PORTFÖYÜN OLUŞTURULMASI

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

3. VEKÂLET

(a) VKŞ, Banka'yı Temel Hüküm ve Koşullar'da belirtilen şartlarla Portföy'ü yönetmesi amacıyla vekil tayin etmiş, Banka'da VKŞ'nin vekili olmayı kabul etmiştir.

Portföy Gelirleri'nin Beklenen/Tahmini Kârın üzerinde kalan kısmı vekâlet ücreti olarak Banka'ya ait olacaktır.

4. TASFİYE

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İstanbul Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeleniz Caddesi
B Blok Kat:10 34769 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 27138-6 Mersis No: 080300061000010
V. Defteri: Alındığı Yer: 080300061000010

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İstanbul Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeleniz Caddesi
B Blok Kat:10 34769 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 271004-6 Mersis No: 080300061000010
V. Defteri: Alındığı Yer: 080300061000010

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

5. DİĞER HÜKÜMLER

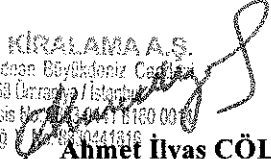
- (b) Bu Sözleşme, Temel Hüküm ve Koşullar'ın ayrılmaz bir parçası olup, bu Sözleşme'de hüküm bulunmayan durumlarda Temel Hüküm ve Koşullar uygulanır.

Bu Sözleşme tarafların yetkili temsilcilerince bir nüsha olarak düzenlenmiştir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.

Adına Temsilen


VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İzmir İhtisap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Cad. No: 10
Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 50058-5 Mersis No: 083300718160 0001
V. Dairesi: Atamdağ Y. No: 9310441816
Önder KALUÇ
Yönetim Kurulu Üyesi


VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İzmir İhtisap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Cad. No: 10
Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 50058-5 Mersis No: 083300718160 0001
V. Dairesi: Atamdağ Y. No: 9310441816
Ahmet İlyas ÇOLLÜ
Yönetim Kurulu Üyesi

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.

Adına Temsilen


VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İzmir İhtisap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Cad. No: 10
Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 931004-9 Mersis No: 083300718160 0001
V. Dairesi: Atamdağ Y. No: 9310441816
Fatih ÖZCAN
Yönetmen


VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İzmir İhtisap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdöniz Cad. No: 10
Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 931004-9 Mersis No: 083300718160 0001
V. Dairesi: Atamdağ Y. No: 9310441816
Cafer BAL
Yönetici

EK-2 TASFİYE TAAHHÜDÜ

Kimden : Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Kime : Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
Tarih :
İlgi : (a) 02.10.2024 tarihli Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları
("Temel Hüküm ve Koşullar")
(b) 20.10.2025 tarihli Yönetim Sözleşmesi

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

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

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

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

Bu taahhüdümüz yetkili temsilcilerimiz tarafından bir nüsha olarak düzenlenmiştir.

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.

Adına Temsilen

Fatih ÖZCAN
Yönetmen

Cafer BAL
Yönetici

EK-3 TEMİNAT MEKTUBU

Kimden : Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Kime : Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
Tarih :
İlgi : (a) 02.10.2024 tarihli Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları
("Temel Hüküm ve Koşullar")
(b) 20.10.2025 tarihli Yönetim Sözleşmesi

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

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

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

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

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

Bu Teminat Mektubu yetkili temsilcilerimiz tarafından bir nüsha olarak düzenlenmiştir.

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.

Adına Temsilen

Fatih ÖZCAN
Yönetmen

Cafer BAL
Yönetici

EK-4 SERTİFİKA HÜKÜM VE ŞARTLARI

Bu Sertifika Hüküm ve Şartları 20.10.2025 tarihinde;

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

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

arasında akdedilmiştir. Bu Sertifika Hüküm ve Şartları'nda VKŞ ile Banka ayrı ayrı "**Taraf**" birlikte "**Taraflar**" olarak anılacaktır.

GİRİŞ

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

1. TANIMLAR VE YORUM

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

2. SERTİFİKA HÜKÜM VE ŞARTLARI

Tertip No	32
Kira Sertifikası Türü	Yönetim Sözleşmesine Dayalı
İhraç Türü	Halka Arz Edilerek Satış
İhraç Tutarı	800.000.000.-TL (Ek satış ile halka arz tutarı 1.200.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.)
İşlem Sözleşmeleri	Temel Hüküm ve Koşullar, Yönetim Sözleşmesi, Tasfiye Taahhüdü, Teminat Mektubu, Sertifika Hüküm ve Şartları
Dayanak Varlıklar	Finansman Destekleri
Sertifika Gelir Türü (Sabit/Değişken)	Sabit
Gelir Ödeme Periyodu	Vade sonunda tek seferde

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İhtilaf Mahzesi Dr. Adnan Büyükdere Çarşısı
Blok No:10 31763 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 26058-5 Mersis No: 0883 0001 8181 0014
Tic. Sic. No: 26058-5 Mersis No: 0883 0001 8181 0014

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
İhtilaf Mahzesi Dr. Adnan Büyükdere Çarşısı
Blok No:10 31763 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 261064-6 Mersis No: 080404277000010
Vd: Büyük Mülhazırlar Vd: 08040427700

Sertifika Gelir Oranı (Beklenen/Tahmini Kâr)	%30-38 getiri aralığında
Gösterge /Endeks	-
Marj	-
Göstergeye/Endekslemeye İlişkin Açıklamalar	-
Vade Başlangıç Tarihi	13/11/2025
İtfa Tarihi	19/03/2026
Kotasyon	BIST
Aracı Kurum	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

3. DİĞER HÜKÜMLER

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

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.

Adına Temsilen

Önder KALİTCİ
Yönetim Kurulu Üyesi

Ahmet İlyas ÇOLLÜ
Yönetim Kurulu Üyesi

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.

Adına Temsilen

Fatih ÖZCAN
Yönetmen

Cafer BAL
Yönetici