

## VAKIF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

### Özetir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 31.12.2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 15.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarından ilk etapta halka arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir.

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

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

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

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

6 Ocak 2021



VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sizlere Menkul Değerler Yatırım Hizmetleri İçin  
Adres: Büyükdere Caddesi No: 100 Kat: 5  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 275555 Sermaye No: 618644151010014  
Tic. Sic. No: 275555 Sermaye No: 618644151010014

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Man Edukula Marcin Cad Park Maya Sitesi  
P-2-A Blok No 16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 212 21 352 35 77 Faks: 0 212 21 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 275555  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 227 208 3359  
Mersis No: 0-9220-0283-5900017

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sizlere Menkul Değerler Yatırım Hizmetleri İçin  
Adres: Büyükdere Caddesi No: 100 Kat: 5  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 275555 Sermaye No: 618644151010014  
Tic. Sic. No: 275555 Sermaye No: 618644151010014

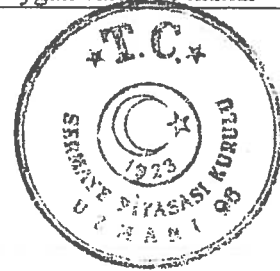
## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER ..... 3
2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER..... 4
3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... 10
4. RİSK FAKTÖRLERİ ..... 11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER ..... 13

## 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/ Ana Ortaklık Banka	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Borsa/ Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Fitch Ratings	Fitch Derecelendirme Kuruluşu
Grup	Vakıf Katılım ve Bağlı Ortaklıkları
İhraççı/Vakıf VKŞ/ VKŞ/Şirket	Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kira Sertifikası	Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında ihraç edilen kira sertifikaları
Kotasyon Yönergesi	Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi
Kurul/ SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Merkez Bankası	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
TL	Türk Lirası
Varlık Portföyü	Kira Sertifikası İhracına dayanak varlık olarak kullanılacak her türlü Katılım Bankacılığı İlke ve standartlarına uygun varlık ve haklar

6 Ocak 2021



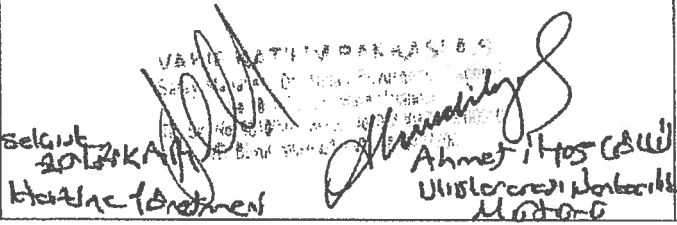
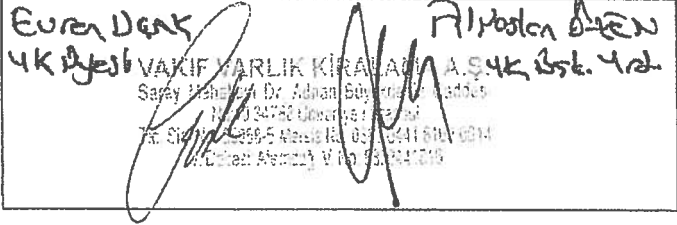
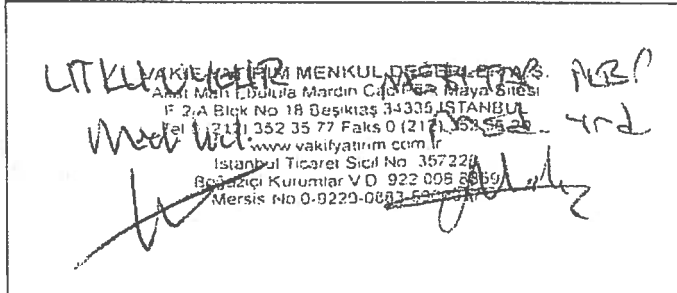

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sarıyol Mahallesi Dr. Asım Güzelbeyaz Caddesi  
No: 24/95 Kat: 9/1  
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 081000151000110014  
V. Dairesi: Alanya V. No: 100441616

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Atatürk Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
E-2/A Blok No 18 (Beşiktaş 34375 İSTANBUL)  
Tel: (212) 352 35 77 Faks: (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 322 008 9359  
Mersis No 0-9520-0803-5508017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.  
Sarıyol Mahallesi Dr. Asım Güzelbeyaz Caddesi  
No: 24/95 Kat: 9/1  
Tic. Sic. No: 55058-S Mersis No: 081000151000110014  
V. Dairesi: Alanya V. No: 100441616

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<p>Fon Kullanıcısı <b>VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.</b> 25 Aralık 2020</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p></p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>
<p>İhraççı <b>VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.</b> 25 Aralık 2020</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p></p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>
<p>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> 25 Aralık 2020</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p></p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p> 

04 Ocak 2021

## 2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

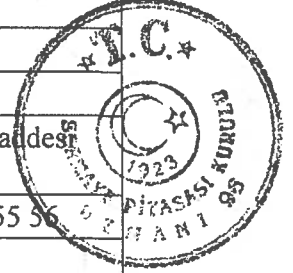
### 2.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı

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

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

İhraççı	Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Merkez ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi	Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: (0216) 800 35 71 - Faks: (0216) 800 31 95
İnternet Adresi	<a href="http://www.vakifvarlikkiralama.com.tr">www.vakifvarlikkiralama.com.tr</a>

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



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

### 2.3. Fon kullanıcısını ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

Çin'in Wuhan kentinde 2019 senesinin sonunda başlayan ve 2020 itibarıyla tüm dünyayı etkisi altına alan koronavirüs salgını hem bölgesel hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Dünya geleninde olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ da alınmaya devam edilmektedir.

İktisadi faaliyetler de yaşanan azalmalar sonucu alacakların tahsili konusunda gecikmeler yaşanabilir ve bu çerçevede bankaların aktif kalitesinde bozulma beklenmektedir.

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası Para Politikası Kurulu Kasım toplantısında politika faizini 475 baz puan artırarak %10,25 seviyesinden %15 seviyesine çıkartmıştır. TCMB almış olduğu son faiz kararı ile birlikte ağırlıklı ortalama fonlama maliyetlerini artırarak sıkılaştırma adımlarına devam etmiştir.

Yatırımcı tabanının büyümesi ile Katılım Bankaları tarafından gerçekleştirilen kira sertifikası ihraçlarının 2021 yılında bir önceki yıla göre artış göstereceği tahmin edilmektedir. Ayrıca ekonomideki olumlu gelişmelerinin etkisi ile kira sertifikası ihraçlarında vadelerin uzama eğilimine gireceği beklenmektedir.

VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul  
Tic. Sic. No: 50958-5 Mersis No: 0812004413100014  
M. Dalancı Akademi V. No: 10641616

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Anat. Mah. Edülpala Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
-2.A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27213523577 Faks: 0 (212) 520620  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 272135  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 522 008 3159  
Mersis No: 0-8220-0883-0000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.  
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul  
Tic. Sic. No: 50958-5 Mersis No: 0812004413100014  
M. Dalancı Akademi V. No: 10641616

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

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

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

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

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

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

#### 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

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

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

Yoktur.

#### 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

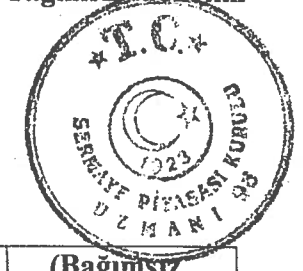
##### 2.7.1. İhraççıya ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Vakıf VKŞ Özet Bilanço Verileri (TL)	(Sınırlı denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	2.672.673.281	2.404.916.447	1.696.319.748
Duran varlıklar	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	2.672.623.300	2.404.866.466	1.696.269.767
Özkaynaklar	49.981	49.981	49.981
Toplam kaynaklar	2.672.673.281	2.404.916.447	1.696.319.748

Vakıf VKŞ Özet Gelir Tablosu Verileri (TL)	(Sınırlı denetimden geçmiş)	(Sınırlı denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hasılat	115.020.515	179.696.189	354.068.033	200.232.773
Brüt kâr/(zarar)	0	0	0	0
Esas faaliyet kârı/(zararı)	0	0	0	0
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	0	0	0	0

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan Bülent Yılmaz Caddesi  
No: 234728 Ümraniye / İstanbul / Türkiye  
Tic. Sic. No: 273355 Şif. Mersis No: 0803001181000014  
www.vakifyatirim.com.tr

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Ticaret Sicil No: 273355 Şif. Mersis No: 0803001181000014  
F. 2/A Blok No 18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL  
Tel: (90 212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 77  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 273355  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 987 009 8359  
Mersis No: 0-9220-0880-5900017



11 Ocak 2021

KATILIM BANKASI A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan Bülent Yılmaz Caddesi  
No: 234728 Ümraniye / İstanbul / Türkiye  
Tic. Sic. No: 273355 Şif. Mersis No: 0803001181000014  
www.katilimbankasi.com.tr

## 2.7.2. Fon kullanıcısına ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Vakıf Katılım Özet Bilanço Verileri (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.09.2020	31.12.2019	31.12.2018
Varlıklar Toplamı	53.124.911	30.335.069	20.951.602
Toplanan Fonlar	38.222.186	22.950.990	15.180.820
Özkaynaklar	4.637.346	1.962.849	1.528.760

Vakıf Katılım Özet Gelir Tablosu (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019	31/12/2018
Ticari Kar/Zarar (Net)	354.226	379.291	512.000	273.036
Faaliyet Brüt Kârı	1.758.034	966.369	1.393.515	974.066
Net Faaliyet Kârı	709.005	341.617	442.969	415.756
Dönem Net Kârı	567.186	254.686	325.542	326.779

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

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

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

Fitch Ratings Notu	3.11.2020	12.11.2019	31.05.2019	22.10.2018	1.10.2018	20.07.2018	1.07.2018	22.07.2017	Son Değişim
Uzun Vadeli YP	B	B+	B+	B+	B+	BB-	BB+	BB+	Değişti
Kısa Vadeli YP	B	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi

VAKIF VARLIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Saray Mahallesi Dr. Adnan Oktan Bulvarı Caddesi  
No: 27 Kat: 4 35235 Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 274985 Mersis No: 0833004181000014  
Kırsal Yatırım V. An. Ş. No: 274985

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Vakıf Menkullerinde Madeni Kat Paktı Maya Silesi  
E-2/4 Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 274985 Faks: 0 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 27222  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 927 008 3359  
Mersis No: 0-9220-0883/5900017

VAKIF YATILIM BANKASI A.Ş.  
Madeni Kat Paktı Maya Silesi  
E-2/4 Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 274985 Mersis No: 0833004181000014  
Kırsal Yatırım V. An. Ş. No: 274985

14 Ocak 2021

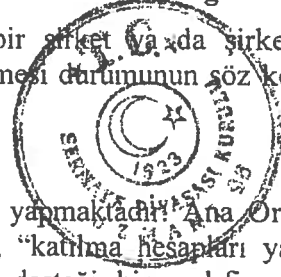
Uzun Vadeli TL	BB-	BB-	BB	BB	BB	BB+	BBB-	BBB-	Değişmedi
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	B	B	F3	F3	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	b	b-	b-	b-	b+	b+	b+	b+	Değişti
Destek	4	4	4	4	4	3	3	3	Değişmedi
Destek Tabanı	B	B+	B+	B+	B+	BB-	BB+	BB+	Değişti
Ulusal	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AA(Tur)	AAA(Tur)	AAA(Tur)	AAA(Tur)	Değişmedi

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

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

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

8 Ocak 2021



## 2.10. Fon kullanıcısının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

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

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

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

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

## Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır. 2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 03/11/2020 tarihinde Vakıf Katılım'ın uzun vadeli yabancı para cinsinden kredi notunu "B", uzun vadeli yerel para cinsinden kredi notunu "BB-" olarak belirlemiştir.

Vakıf VKS'nin derecelendirme notu bulunmamaktadır.

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Dr. Adnan Oktan Bulvarı Caddesi  
No:1934769 Ümraniye/İstanbul  
Tic. Sic. No: 261586 Mersis No: 08140100000014  
Kırtasiye Alınış V.No: 5/2021/13/5

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Kırtasiye Alınış V.No: 5/2021/13/5  
F-2/A Blok No 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 212 352 35 77 Faks: 0 212 352 38 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 261586  
Bağcı Kurumlar V.No: 5/2021/13/5  
Mersis No: 0-9220-0488-5900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.  
Saray Mahallesi Dr. Adnan Oktan Bulvarı Caddesi  
No:1934769 Ümraniye/İstanbul  
Tic. Sic. No: 261586 Mersis No: 08140100000014  
Kırtasiye Alınış V.No: 5/2021/13/5

### 2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

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

### 2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

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

### 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Fon Kullanıcısının Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir;

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Öztürk ORAN	Yönetim Kurulu Başkanı	30.12.2019	3 Yıl
Osman ÇELİK	Üye	30.12.2019	3 Yıl
İlhan ALBAYRAK	Üye	30.12.2019	3 Yıl
Mustafa ERDOĞMUŞ	Üye	30.12.2019	3 Yıl
İkram GÖKTAŞ	Genel Müdür & Üye	30.12.2019	3 Yıl

İhraççının Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir;

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Sabri ULUS	Yönetim Kurulu Başkanı	17.11.2020*	3 Yıl
Alpaslan ÖZEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	09/10/2020	3 Yıl
Evren UÇAK	Üye	09/10/2020	3 Yıl
Selim Sabri GÜLER	Bağımsız Üye	09/10/2020	3 Yıl

\*Sabri ULUS 17/11/2020 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında alınan kararla Ali GÜNEY'in yerine atanmıştır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi, İncir Ağacı Sokakı, Kat:1, Çarşı Çarşı  
No:17/17 Kat:17/17 Kat:17/17 Kat:17/17  
Tic. Sic. No: 275050-S Mersis No: 080400100000014  
E-Posta: Bilgi@vmd.com.tr

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
E-2 Blok No: 18 Başkaş 34336 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: (212) 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 275050  
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

VAKIF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi, İncir Ağacı Sokakı, Kat:1, Çarşı Çarşı  
No:17/17 Kat:17/17 Kat:17/17 Kat:17/17  
Tic. Sic. No: 275050-S Mersis No: 080400100000014  
E-Posta: Bilgi@vmd.com.tr



## 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

İhraççı: Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Adres	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
30.06.2020	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Emre Çelik,SMMM	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Emre Çelik,SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2018	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Damla Harman,SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu

Fon Kullanıcısı: Vakıf Katılım Bankası A.Ş.

14 Ocak 2021



Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Adres	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
30.09.2020	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Damla Harman,SMMM	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Damla Harman,SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2018	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Damla Harman,SMMM	Bağımsız Denetim	Olumlu

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan Bulut Caddesi  
No:27 Kat:1-5 Eski Büyükdere Caddesi  
34398 Sarıyer/İstanbul  
Tic. Sic. No: 288965 Mersis No: 0811000914  
V. Katılım Bankası V. Katılım Bankası

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar Ebulula Mardin Cad Park Maya Sitesi  
F.2 Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 212 352 35 77 Faks 0 (212) 357 35 25  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 228  
Bağcı Kurumlar V.D. 922 008 3355  
Mersis No: 0-9220-0883-9900017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan Bulut Caddesi  
No:27 Kat:1-5 Eski Büyükdere Caddesi  
34398 Sarıyer/İstanbul  
Tic. Sic. No: 288965 Mersis No: 0811000914  
V. Katılım Bankası V. Katılım Bankası

### 3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 3.1. İhraç edilecek kira sertifikaları ile ilgili bilgiler

Bu özetin onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

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

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

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Bu özetin onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

#### 3.4. İhraç edilecek kira sertifikalarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

Bu özetin onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

6 Ocak 2021



#### 3.5. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:

- Getiri oranı:** Bu özetin onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.
- Kira Sertifikasının vadesi ve itfa planı:** Bu özetin onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.
- Getirilerin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:** Bu özetin onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.
- Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:** Bu özetin onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

#### e) Halka arz edilecek kira sertifikalarının yıllık getiri oranı: Bu özetin onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi, Dr. Adnan Oktan Caddesi  
No: 54/706 Üsküdar/İstanbul  
Tic. Sic. No: 55953/6 Mersis No: 08441000000000000001  
Tic. Sic. No: 272445/001 V.D. No: 272445/001

Yatırımcıların bu belgeyi okumaları için lütfen aşağıdaki linklere tıklayınız.  
Açık Halka Arzı: [www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 272445  
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 272445/001  
Mersis No: 0-9220-0841-5500017

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi, Dr. Adnan Oktan Caddesi  
No: 54/706 Üsküdar/İstanbul  
Tic. Sic. No: 55953/6 Mersis No: 08441000000000000001  
Tic. Sic. No: 272445/001 V.D. No: 272445/001

bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

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

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

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

## 4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

#### 4.1.1. İhraççının kira sertifikasına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler:

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

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

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

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

##### 4.1.2.1. Kredi Riski:

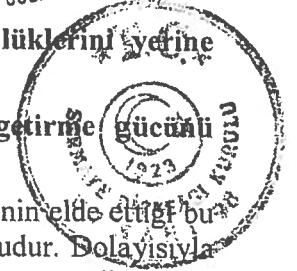
Kredi riski; kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında ifa edememesinden dolayı Banka'nın maruz kalabileceği zarar ihtimali olarak tanımlanmıştır. Bu risk aynı zamanda, karşı tarafın mali durumundaki bozulmanın neden olduğu piyasa değeri kaybını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

VAKIF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi, Öd. Açıkın 5. Katında, Caddesi:  
No: 4723 Üsküdar / İstanbul  
Tic. Sic. No: 350955 Mersis No: 0841 000 0004  
V. Davacı Alanı No: 3330041814

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akad Mah. Erciada Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F. 2.A Blok No 19 Beşiktaş 34355 İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 271213523577 Faks No: 2121352352  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 297223  
Hojazıcı Kurumlar V.D. 922 608 3359  
Mersis No 0-9220-0883-5900017

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi, Öd. Açıkın 5. Katında, Caddesi:  
No: 4723 Üsküdar / İstanbul  
Tic. Sic. No: 350955 Mersis No: 0841 000 0004  
V. Davacı Alanı No: 3330041814

1 Ocak 2021



#### 4.1.2.2. Kur Riski:

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

#### 4.1.2.3. Likidite Riski:

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

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

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

#### 4.1.2.4. Kaldıraç Riski:

Kaldıraç riski, kaldıraç etkisiyle Ana Ortaklık Banka'nın maruz kalması muhtemel risklere karşı konsolide ve konsolide olmayan bazda yeterli sermaye bulunduramama olasılığını ifade etmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın 30 Eylül 2020 itibarıyla üç aylık ortalama tutarlardan hesaplanan kaldıraç oranı %7,08'dir (31 Aralık 2019: %5,94). Bu oran asgari oranın (yüzde üç) üzerindedir. Cari dönem ile önceki dönem kaldıraç oranı arasındaki değişimin nedeni ortalama toplam risk tutarı artış oranının ortalama ana sermayedeki artış oranından yüksek olmasıdır.

#### 4.1.2.5. Piyasa Riski:

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

#### 4.1.2.6. Operasyonel Risk:

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

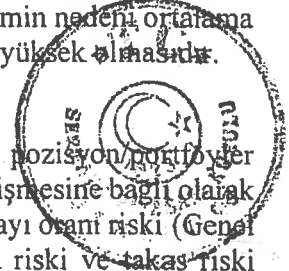
#### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler:

Fon kullanıcısının maruz kalabileceği diğer riskler; İtibar Riski, Ülke Riski, Transfer Riski, İş Riski, Stratejik Risk, Uyum Riski, Yoğunlaşma Riski ve Katılım Bankacılığı Uyum Riskinden oluşmaktadır.

#### 4.3. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Kira sertifikası sahiplerinin Varlık Portföyü dışında VKŞ'nin diğer varlıkları veya Vakıf Katılım'ın varlıkları üzerinde doğrudan bir talep hakları bulunmamaktadır. Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda kira sertifikası sahiplerinin Varlık Portföyü'ne yönelik bir talep hakkı da bulunmamaktadır. Aynı zamanda Banka veya Şirket Kira Sertifikasına ilişkin ödemeleri gerektiği gibi ifa etmez ise, kira sertifikası sahiplerine karşı her birinin yükümlülüklerini icra etmeleri için ve/veya uygun olduğu takdirde tazminat talep etmek için dava açılması söz konusu olabilecektir. Bu süreçler normal şartlar altında masraflı ve zaman alıcı olabilmektedir. Öte yandan fon kullanıcılarının topladığı fonları değerlendirirken beklenen

11 Ocak 2021



VAKIF VARLIK KATILIM A.Ş.  
Saray Mahallesi Dr. Adnan Oktan Bulvarı, Çarşı  
No: 2/102 Üsküdar / İstanbul  
Tic. Sic. No: 275585 Şişli / İstanbul / T.C. 271909  
Gözetim No: 11/1000041919

VAKIF VARLIK KATILIM A.Ş.  
Marmaristan Mahallesi Mardin Çarşı Park Maya Sitesi  
1.2.A Blok No: 16 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0 212 352 35 77 Faks: 0 212 352 36 26  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 275585  
Doğaçlı Kurumlar V.D. 922 008 8354  
Mersis No: 0-9220-0683-5000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.  
Saray Mahallesi Dr. Adnan Oktan Bulvarı, Çarşı  
No: 2/102 Üsküdar / İstanbul  
Tic. Sic. No: 275585 Şişli / İstanbul / T.C. 271909  
Gözetim No: 11/1000041919

getiriyi elde edememe riski olabileceği gibi, kira sertifikalarının likiditesi yatırımcının elinde bulunan tutara bağlı olarak kısıtlı olabilecektir.

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

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

### 5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

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

### 5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

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

### 5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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

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

### 5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.



14 Ocak 2021

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Saray Mahallesi, Dr. Adnan Polatkan Caddesi  
No: 34100 Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 274955-S Mersis No: 080300188000010  
Vergi No: 341001880000010

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar Mahallesi Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F2-A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 (İSTANBUL)  
Tel: 0 212 352 35 77 Faks: 0 (212) 352 35 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 275722B  
Başlangıç Kurumlar V.D. 922/006 3359  
Mersis No: 0-9220-0883-3300017

VAKIF KATILIM FAKÜLTESİ A.Ş.  
Saray Mahallesi, Dr. Adnan Polatkan Caddesi  
No: 34100 Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 274955-S Mersis No: 080300188000010  
Vergi No: 341001880000010