

İşbu İhraççı Bilgi Dokümanı henüz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmamıştır

VAKIF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

İhraççı Bilgi Dokümanıdır

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca tarih vesayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraç tavanı 15.000.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikaları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon kullanıcısından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikaları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

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

İzahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	5
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	5
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	6
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	10
5. FON KULLANICISI VE İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER.....	24
6. FON KULLANICISININ FAALİYETLERİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	28
7. FON KULLANICISININ DAHİL OLDUĞU GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	32
8. FON KULLANICISINA İLİŞKİN EĞİLİM BİLGİLERİ.....	32
9. FON KULLANICISININ KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	33
10. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ İDARİ YAPILARI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ.....	34
11. FON KULLANICISININ YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	38
12. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ ANA PAY SAHİPLERİ.....	40
13. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	42
14. DİĞER BİLGİLER.....	44
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	47
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	47
17. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER.....	48

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirketi
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
APKO	Aktif Pasif Komitesi
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BIST / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.

Danışma Komitesi	Banka Danışma Komitesi
Danışma Kurulu	TKBB Danışma Kurulu'nu ifade eder.
EGM	Emeklilik Gözetim Merkezi
EUR	Avrupa Birliği Para Birimi
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
FED	Federal Reserve System of United States of America (ABD Merkez Bankası)
Grup	Vakıf Katılım ve Bağlı Ortaklıkları
Hazine	Hazine ve Maliye Bakanlığı
İİK	İcra İflas Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Katılım Bankacılığı İlke ve Standartları	İhraca dayanak/temel teşkil edebilecek faaliyet, işlem, gelir, varlık ve hakların değerlendirilmesi ile İhraç süreç ve süresince uyulması gerekli olan ve uygulama, kapsam ve çerçevesi Danışma Kurulu ve Danışma Komitesi tarafından belirlenen ilke ve standartlar ile alınan genel nitelikteki kararları ifade eder.
Kaynak Kuruluş / Fon Kullanıcısı / Vakıf Katılım / Banka	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Kira Sertifikaları Tebliği	Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış III-61.1 nolu Kira Sertifikaları Tebliği
Kira Sertifikası	Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanmış III-61.1 nolu Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında ihraç edilen kira sertifikaları
Merkez Bankası	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
Portföy Varlıkları	Katılım Bankacılığı ve İlke Standartlarına uygun portföy içerisinde yer alan Varlıkları ifade eder.
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn./Kanun	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
TBK	6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
USD	Amerika Birleşik Devletleri Doları
Üst Yönetim	Vakıf Katılım Bankası A.Ş'nin yönetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel

	müdür yardımcıları, iç sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticileri ile başka unvanlarla istihdam edilseler dahi, danışmanlık birimleri dışındaki birimlerin, yetki ve görevleri itibarıyla genel müdür yardımcısına denk veya daha üst konumlarda görev yapan yöneticiler
Vakıf Katılım / Banka / Ana Ortaklık Bankası	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Vakıf Yatırım / Aracı Kurum	Halka Arza Aracılık edecek aracı kuruluş / Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
VKŞ / İhraççı / Vakıf VKŞ	Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi
YP	Yabancı Para

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa'ya 30.11.2020 tarihinde başvuru yapılmış olup, görüş beklenmektedir.

II. DANIŞMAN GÖRÜŞÜ

27/11/2019 tarihinde Vakıf Katılım Bankası A.Ş. danışma komitesinden temin edilen ihraç edilecek kira sertifikası ihraç türlerine göre alınmış; Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü ve Alım Satıma Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü ekte sunulmaktadır.

III. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Fon kullanıcısının Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'ndan kendisine hitaben 30/11/2020 tarihinde aldığı resmi yazıda aşağıdaki görüş yer almaktadır;

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

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

1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

Fon Kullanıcısı Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Yetkilisi 2 Aralık 2020	Sorumlu Olduğu Kısım:
H. Berat BUWİT Hoşne İbrahim Arif B. B. B. B. B. M. M. M. M. M.	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

İhraççı Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. Yetkilisi 2 Aralık 2020	Sorumlu Olduğu Kısım:
Evren N. N. N. Y. K. Y. K. Y. K. Alp. B. B. B. B. B. Y. K. B. S. T. Y. K.	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 2 Aralık 2020	Sorumlu Olduğu Kısım:
MEHTAP Z. B. S. M. M. M. M. M. L. K. L. K. L. K. M. M. M. M. M.	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

Vakıf VKŞ'nin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 ile 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2020 tarihli finansal tabloları ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

İlgili dönemler için İhraççı Vakıf VKŞ'nin bağımsız denetim kuruluşuna ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Ticaret Unvanı	: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(Ernst&Young)
Adresi	: Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat:1-5,Eski Büyükdere Caddesi 34398 Sarıyer/İstanbul
Sorumlu Denetçi (31/12/2018 Hesap Döneminde)	: Damla HARMAN, SMMM
Sorumlu Denetçi (30/06/2019 - 31/12/2019 - 30/06/2020 Hesap Dönemlerinde)	: Emre ÇELİK, SMMM

Vakıf Katılım'ın, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 ile 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2020 tarihli finansal tabloları ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

İlgili dönemler için Fon Kullanıcısı Vakıf Katılım'ın bağımsız denetim kuruluşuna ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Ticaret Unvanı	: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(Ernst&Young)
Adresi	: Orjin Plaza, Maslak N0:27 Kat:1-5,Eski Büyükdere Caddesi 34398 Sarıyer/İstanbul
Sorumlu Denetçi (31/12/2018 – 31/12/2019 30/09/2019 – 30/09/2020 Hesap Dönemlerinde)	: Damla HARMAN, SMMM

Vakıf Katılım Bankası A.Ş. ve Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.'nin finansal tabloları aynı bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmektedir/ incelenmektedir.

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

İhraççı kuruluşa ilişkin bağımsız denetçi değişikliği, bağımsız denetim kuruluşunun iş yükü planlamasında yapmış olduğu değişiklikten kaynaklanmakta olup, denetim firması tarafından Damla Harman yerine Emre Çelik'in atanması uygun görülmüştür.

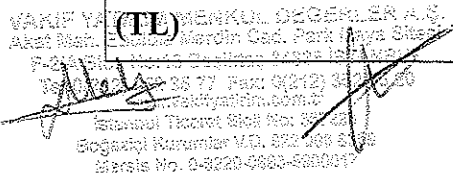
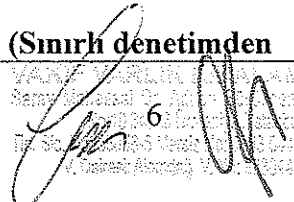


Fon Kullanıcısı için herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

3.1. İhraççı varlık kiralama şirketine ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.'nin 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş;30.06.2020 tarihli sınırlı denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan önemli kalemleri aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

3.1.1. Vakıf VKŞ Karşılaştırmalı Finansal Durum Tablosu

(TL)	(Sınırlı denetimden)	(Bağımsız denetimden)	(Bağımsız denetimden)
			

	geçmiş) 30 Haziran 2020	geçmiş) 31 Aralık 2019	geçmiş) 31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar	2.672.673.281	2.404.916.447	1.696.319.748
Nakit ve nakit benzerleri	13.247	11.617	17.898
Ticari alacaklar	2.672.659.700	2.404.903.997	1.696.301.724
-İlişkili taraflardan olmayan ticari alacaklar	-	-	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.672.659.700	2.404.903.997	1.696.301.724
Peşin ödenmiş giderler	334	334	126
Diğer dönen varlıklar	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-
Toplam varlıklar	2.672.673.281	2.404.916.447	1.696.319.748
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler	2.672.623.300	2.404.866.466	1.696.269.767
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.672.621.802	2.404.844.318	1.696.267.674
Ticari borçlar	100	20.134	1.100
-İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	100	19.123	89
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	1.011	1.011
Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	1.064	1.181	868
Gelecek aylara ait gelirler	334	833	125
Özkaynaklar	49.981	49.981	49.981
Ödenmiş sermaye	50.000	50.000	50.000
Geçmiş dönem karı / (zararı)	(19)	(19)	(19)
Net dönem karı/ (zararı)	-	-	-
Toplam kaynaklar	2.672.673.281	2.404.916.447	1.696.319.748

3.1.2. Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. Karşılaştırmalı Gelir Tablosu

(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
Satışların maliyeti	(115.020.515)	(179.696.189)	(354.068.033)	(200.232.773)
Brüt kâr/(zarar)	-	-	-	-
Genel yönetim giderleri	(1.360.099)	(1.134.225)	(2.544.502)	(1.488.740)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.392.515	1.163.368	2.544.502	1.488.740
Esas gelirlerden diğer giderler	(32.416)	(29.143)	-	-
Esas faaliyet kârı/(zararı)	-	-	-	-

Sayı: 07/2020
Tarih: 27.06.2020
Tic. Sic. No: 270977
Mevzuat No: 0-3078-0963-0349917

Sayı: 07/2020
Tarih: 27.06.2020
Tic. Sic. No: 270977
Mevzuat No: 0-3078-0963-0349917

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/(zararı)	-	-	-	-
Vergi gideri	-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı/(zararı)	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-

3.2. Fon kullanıcılarına ilişkin seçilmiş konsolide finansal bilgiler

Vakıf Katılım Bankası'nın 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş ve 30.09.2019, 30.09.2020 tarihli bağımsız sınırlı denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarında yer alan önemli kalemleri aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

3.2.1. Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Finansal Durum Tablosu

Finansal Durum Tablosu Varlıklar:

VARLIKLAR (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	(30/09/2020)			(31/12/2019)			(31/12/2018)		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4.288.749	18.726.859	23.015.608	2.125.556	8.594.826	2.125.556	1.988.246	5.007.309	6.995.555
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	17.580.665	11.531.192	29.111.857	10.564.424	8.257.320	10.564.424	8.779.246	4.708.744	13.487.990
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ORTAKLIK YATIRIMLARI	7.474	-	7.474	4.719	-	4.719	4.896	-	4.896
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	431.500	-	431.500	412.044	-	412.044	286.945	-	286.945
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	30.370	-	30.370	21.354	-	21.354	22.801	-	22.801
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CARİ VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	120.382	-	120.382	33.536	-	33.536	31.986	-	31.986
DİĞER AKTİFLER	361.455	46.265	407.720	267.680	53.610	267.680	117.986	3.443	121.429
VARLIKLAR TOPLAMI	22.820.595	30.304.316	53.124.911	13.429.313	16.905.756	13.429.313	11.232.106	9.719.496	20.951.602

Finansal Durum Tablosu Yükümlülükler:

YÜKÜMLÜLÜKLER (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	(30/09/2020)			(31/12/2019)			(31/12/2018)		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
TOPLANAN FONLAR	12.361.561	25.861.432	38.222.186	10.024.804	12.926.804	22.950.990	7.292.238	7.888.582	15.180.820
ALINAN KREDİLER	105.876	2.831.463	2.937.339	317.910	882.162	1.200.072	7	1.995.064	1.995.071
PARA PIYASALARINA BORÇLAR	2.277.465	-	2.277.465	344.550	-	344.550	-	-	-
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	2.799.836	-	2.799.836	2.391.182	-	2.391.182	1.692.434	-	1.692.434
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	64.460	149.330	213.790	11.136	41.067	52.203	10.588	9.053	19.641
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	163.930	457	164.387	149.973	1.833	151.806	-	-	-
KARŞILIKLAR	190.285	80.887	271.172	154.030	37.024	191.054	133.279	7.922	141.201
CARİ VERGİ BORCU	165.918	-	165.918	108.965	-	108.965	67.195	-	67.195
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	-	765.023	765.023	-	537.047	537.047	-	-	-
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	608.046	61.596	669.642	327.692	116.659	444.351	298.367	28.113	326.480
ÖZKAYNAKLAR	4.638.009	(663)	4.637.346	1.942.311	20.538	1.962.849	1.528.926	(166)	1.528.760
-ÖDENMİŞ SERMAYE	3.220.000	-	3.220.000	1.020.000	-	1.020.000	1.020.000	-	1.020.000
-DÖNEM NET KÂR VEYA ZARARI	567.186	-	567.186	325.542	-	325.542	326.779	-	326.779
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	23.375.386	29.749.525	53.124.911	15.771.935	14.563.134	30.335.069	11.023.034	9.928.568	20.951.602

3.2.2. Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Gelir Tablosu

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019	31/12/2018
I. KÂR PAYI GELİRLERİ	2.120.779	1.697.156	2.302.874	1.715.439
II. KÂR PAYI GİDERLERİ (-)	896.742	1.263.780	1.622.405	1.101.791
III. NET KÂR PAYI GELİRİ/GİDERİ (I - II)	1.224.037	433.376	680.469	613.648
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	58.574	62.605	84.420	50.696
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	-	-	-	-
VI. TİCARİ KAR/ZARAR (Net)	354.226	379.291	512.000	273.036
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	121.197	75.299	116.626	22.300
VIII. FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)	1.758.034	950.571	1.393.515	959.680
IX. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	458.196	237.563	367.492	198.659
X. DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	87.466	20.874	110.257	-
XI. PERSONEL GİDERLERİ (-)	260.362	182.575	238.290	158.220
XII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	243.005	167.942	234.507	187.045
XIII. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)	709.005	341.617	442.969	415.756
XIV. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK	-	-	-	-
XV. KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI	-	-	-	-
XVI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI	-	-	-	-
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)	709.005	341.617	442.969	415.756
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ I. KARŞILIĞI (±)	141.819	86.931	117.427	88.977
XIX. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)	567.186	254.686	325.542	326.779
XX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	-	-	-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	-	-	-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)	-	-	-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ I. KARŞILIĞI (±)	-	-	-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM V. NET K/Z (XXII±XXIII)	-	-	-	-
XXV. DÖNEM NET KARI/ZARARI (XIX+XXIV)	567.186	254.686	325.542	326.779

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan 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 herhañgi bir kamu kuruluş tarafından garanti altına

alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının ve fon kullanıcısının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

4.1. Fon Kullanıcısı ve İhraççının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

4.1.1 İhraççının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

VKŞ tarafından gerçekleştirilecek Kira Sertifikası ihraçlarının yönetim sözleşmesine, alım-satıma dayalı olarak veya bunların birlikte kullanılması suretiyle gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, yönetim sözleşmesine veya alım-satıma dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında ihraç neticesinde VKŞ herhangi bir Varlık veya Hak üzerinde mülkiyet hakkına sahip olmayacak, bu nedenle Varlıklar ve Haklar VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların teminatını teşkil etmeyecektir.

VKŞ'ye, ihraca esas sözleşmelerde belirtilen şartlarda Vakıf Katılım tarafından ödemelerde bulunulacaktır. VKŞ'nin Yatırımcılara yapacağı ödemeler, Vakıf Katılım'ın VKŞ'ye yapacağı ödemelerin tam ve zamanında yapılmasına bağlı olacağından, Yatırımcılar Vakıf Katılım tarafından VKŞ'ye ödeme yapılmamasına ilişkin risklere maruz kalacaktır.

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

kapsamında borçlu olan kişilerin borçlarını zamanında, gereği gibi, tam ve eksiksiz olarak yerine getireceğini TBK m. 128 kapsamında taahhüt edecektir.

Ek olarak, Vakıf Katılım yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Portföy kapsamında borçlu olan kişilerin borçlarını zamanında, gereği gibi, tam ve eksiksiz olarak yerine getireceğini TBK m. 128 kapsamında teminat altına alacaktır. Bu kapsamda, VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar), Portföy Borçlularının ve Yatırım Borçlularının borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ifa edilmemesi riskine maruz kalmayacaktır.

VKŞ'ye İhraca esas sözleşmeler çerçevesinde Vakıf Katılım tarafından yapılacak olan ödemeler Yatırımcılara verilen taahhütlerin yerine getirilmesi için yeterli olmayabilir. Yukarıda açıklandığı üzere, yönetim sözleşmesine ve alım satıma dayalı ihraçlarda ise VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır. Yönetim sözleşmesine ve alım-satıma dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Vakıf Katılım'ın temerrüdü halinde, VKŞ'nin dayanak Varlık ve Haklar üzerinde tasarruf yetkisi bulunmadığından ve dayanak Varlık ve Haklar VKŞ'nin (dolayısıyla Yatırımcıların) teminatını teşkil etmediğinden dolayı, VKŞ, dayanak Varlık ve Hakları paraya çevirerek Yatırımcıları tazmin edemeyecek, sadece Vakıf Katılım'a karşı gerekli hukuki yollara başvurabilecektir. Böyle bir durumda yatırımcılar, VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar) Vakıf Katılım'ın İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan diğer alacaklıları ile aynı sırada olacaktır.

VKŞ Kira Sertifikası ihracı amacıyla kurulmuş bir şirkettir. VKŞ esas sözleşmesi gereği münhasıran kira sertifikası ihracı faaliyetinde bulunabilir. SPK'n m. 61 (3) hükmüne göre; VKŞ bu faaliyet dışında her ne ad altında olursa olsun kredi kullanamaz, borçlanamaz, sahip olduğu varlık ve hakları esas sözleşmesinde ifade edilen faaliyetlerin yürütülmesi dışında kullanamaz, sahip olduğu varlık ve haklar üzerinde esas sözleşmesinde izin verilenler hariç olmak üzere üçüncü kişiler lehine hiçbir ayni hak tesis edemez ve bu varlık ile haklar üzerinde kira sertifikası sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir şekilde tasarrufta bulunamaz, varlık ve haklar, VKŞ'nin yönetiminin ve denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi teminat amacı dışında tasarruf edilemez, rehnedilemez veya teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, iflas masasına dâhil edilemez, ayrıca bunlar hakkında ihtiyati tedbir kararı verilemez. VKŞ, fon kullanıcılarından devralacağı varlık ve haklarla farklı tertiplerde kira sertifikası ihraç edebilir. Kira sertifikası sahipleri yalnızca kendi tertiplerine ilişkin varlık ve haklardan elde edilen gelirlerde payları oranında hak sahibidirler. VKŞ'nin ihraççı sıfatıyla yurt dışında veya yurt içinde ihraç etmiş olduğu veya edeceği farklı tertip kira

sertifikalarına konu varlık ve haklardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderler ilgili kira sertifikası bazında VKŞ'nin muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenir.

SPKn m. 61 (4) hükmü gereğince "İhraççının kira sertifikalarından kaynaklanan yükümlülüklerini vadesinde yerine getirememesi, yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi, faaliyet izninin kaldırılması veya iflası hâlinde portföyündeki varlıklardan elde edilen gelir öncelikle kira sertifikası sahiplerine yapılacak ödemelerde kullanılır. Bu durumda Kurul kira sertifikası sahiplerinin haklarının korunmasını teminen gerekli her türlü tedbiri almaya yetkilidir".

Bu kapsamda, eğer VKŞ, yükümlülüklerini vadesinde yerine getirmez, yönetimi/denetimi kamu kurumlarına devredilir, faaliyet izni kaldırılır veya iflas ederse, Portföy Varlıklarından elde edilen ve Vakıf Katılım tarafından VKŞ'ye ödenen gelirler, öncelikle ilgili Yatırımcılara yapılacak ödemelerde kullanılacaktır. Şüpheye mahal vermemek için belirtmek gerekir ki, bu hüküm sadece VKŞ'nin yukarıda sayılan bazı olumsuz durumlara maruz kalması durumunda geçerlidir.

4.1.2 Fon Kullanıcısının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

4.1.2.1 Kredi Riski

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

Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ'in 25'inci maddesi uyarınca kredi riskine yönelik detaylı bilgiler yıl sonu konsolide rakamları baz alınarak hazırlanmıştır.

Temerrüde düşen kredi alacakları için TFRS 9 "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca karşılık ayrılır.

Kredi riski azaltımının etkileri dikkate alınmaksızın mahsup işlemleri sonrası maruz kalınan risklerin toplam tutarı ile farklı risk sınıfları ve türlerine göre ayrıştırılmış 31.12.2019 dönemine

ilişkin ortalama tutarı:

Risk Sınıfları	Cari Dönem Risk Tutarı	Ortalama Risk Tutarı
1 Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Alacaklar	6.695.665	5.380.339
2 Bölgesel Yönetimlerden Veya Yerel Yönetimlerden Alacaklar	157.385	130.411
3 İdari Birimlerden Ve Ticari Olmayan Girişimlerden Alacaklar	25.126	21.859
4 Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Alacaklar	-	-
5 Uluslararası Teşkilatlardan Alacaklar	-	-
6 Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Alacaklar	3.294.887	2.444.972
7 Kurumsal Alacaklar	10.330.229	8.958.416
8 Perakende Alacaklar	1.690.917	1.305.732
9 Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	1.932.132	1.491.062
10 Tahsili Gecikmiş Alacaklar	138.202	104.515
11 Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	-	-
12 İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	-	-
13 Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları	-	-
14 Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar İle Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar	-	-
15 Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar	5.908	5.495
16 Hisse Senedi Yatırımları	10.801	5.551
17 Diğer Alacaklar	1.397.347	1.513.262
Toplam	25.678.599	21.361.614

Vadeli işlem ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar için üstlenilen kredi riski piyasa hareketlerinden kaynaklanan riskler ile beraber yönetilmektedir. Vadeli işlem ve benzer nitelikli sözleşmelerin riskleri düzenli olarak takip edilmekte ve kredi riskine göre gerekli görüldüğünde risklerin azaltılması yoluna gidilmektedir.

Ana Ortaklık Banka'ca üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 159.158 Bin TL'dir. (31 Aralık 2018: 96.369 Bin TL'dir).

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Akademi Meydanı Cad. Park Plaza Binası
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270945
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 270945
Mersis No: 0-4220-0630-0000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Bıyıkçın Caddesi
No: 10/34768 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 270945
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 270945
Mersis No: 0-4220-0630-0000017

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Bıyıkçın Caddesi
No: 10/34768 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 270945
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 270945
Mersis No: 0-4220-0630-0000017

Önemli bölgelerdeki önemlilik arz eden risk sınıflarına göre ayrılmış risk tutarlarının coğrafi dağılımı; risk sınıflarına göre ayrılmış risklerin sektörlere veya karşı taraflara göre dağılımı ve tüm risklerin kalan vadelere göre dağılımı:

a. Önemli Bölgelerdeki Önemlilik Arz eden Risklere İlişkin Profil: (Bin TL)

	Risk Sınıfları**																	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Toplam
Gari Dönem																		
1 Yurtiçi	6.695.665	157.385	25.126	-	-	2.873.792	10.167.046	1.690.419	1.907.211	138.202	-	-	-	-	5.908	6.082	1.397.347	25.064.183
2 Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	51.185	2.977	181	20.325	-	-	-	-	-	-	-	-	74.668
3 OECD Ülkeleri**	-	-	-	-	-	307.705	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	307.705
4 Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	24.204	-	4.543	-	-	-	-	-	-	-	-	28.747
5 ABD, Kanada	-	-	-	-	-	22.213	-	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.221
6 Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	39.992	136.002	309	53	-	-	-	-	-	-	-	-	176.356
7 İşbirlik, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.719	-	4.719
8 Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Toplam	6.695.665	157.385	25.126	-	-	3.294.887	10.330.229	1.690.917	1.932.132	138.202	-	-	-	-	5.908	10.801	1.397.347	25.678.599
Önceki Dönem																		
1 Yurtiçi	4.033.147	111.043	27.633	-	-	2.184.355	7.471.251	1.165.649	1.392.348	65.770	-	-	-	-	5.047	-	1.320.359	17.776.602
2 Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	5.138	5.416	47	4.063	-	-	-	-	-	-	-	-	14.664
3 OECD Ülkeleri**	-	-	-	-	-	366.456	5.735	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372.191
4 Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	26.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.800
5 ABD, Kanada	-	-	-	-	-	32.815	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.815
6 Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	744	83.614	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.358
7 İşbirlik, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.900	4.900
8 Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Toplam	4.033.147	111.043	27.633	-	-	2.589.508	7.592.816	1.165.696	1.396.411	65.770	-	-	-	-	5.047	-	1.325.259	18.312.330

* Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıflarını ifade etmektedir.

- 1 Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 2 Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 3 İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 4 Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 5 Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 6 Bankalar ve aracı kurumlarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 7 Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar
- 8 Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar
- 9 Gayrimenkul ipotegiyeye teminatlandırılan alacaklar
- 10 Tahsilat gecikmiş alacaklar
- 11 Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar
- 12 İpotek teminatlı menkul kıymetler
- 13 Menkul kıymetleştirme pozisyonları
- 14 Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar
- 15 Kolektif yatırım kuruluşu üteliliğindeki yatırımlar
- 16 Hisse senedi yatırımları
- 17 Diğer alacaklar

AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

*** Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

b. Sektörlere veya Karşı Tarafılara Göre Risk Profili: (Bin TL)

Risk Sınıfları*	31 Aralık 2019																			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	TP	YP	Toplam
Tarım	-	-	-	-	-	-	50.828	20.503	7.347	204	-	-	-	-	-	-	-	61.595	17.287	78.882
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	45.494	15.694	7.034	204	-	-	-	-	-	-	-	54.996	13.430	68.426
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	618	313	-	-	-	-	-	-	-	-	911	-	931
Balkaçık	-	-	-	-	-	-	5.334	4.191	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.668	3.857	9.525
Sanayi	-	-	-	-	-	-	3.684.086	487.457	257.265	26.414	-	-	-	-	-	-	-	1.754.548	2.700.675	4.455.223
Madençilik ve Ulaşım	-	-	-	-	-	-	148.590	10.362	7.634	-	-	-	-	-	-	-	-	33.676	132.910	166.586
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	2.735.137	456.437	193.923	25.980	-	-	-	-	-	-	-	1.344.162	2.067.315	3.411.477
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	800.359	20.658	55.708	434	-	-	-	-	-	-	-	376.710	500.450	877.160
İnşaat	-	-	-	-	-	-	1.741.665	325.913	644.973	20.020	-	-	-	-	-	-	-	1.768.598	990.972	2.751.570
Hizmetler	6.660.541	-	5.745	-	-	3.294.887	4.306.898	679.333	468.473	87.944	-	-	-	-	5.908	10.801	-	6.308.385	9.212.303	15.520.688
Toplam ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	2.197.972	474.684	253.417	50.101	-	-	-	-	-	-	-	1.522.169	1.454.005	2.976.174
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	33.781	22.195	21.525	149	-	-	-	-	-	-	-	60.919	16.731	77.650
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	1.182.288	66.115	53.266	2.822	-	-	-	-	-	-	-	272.589	1.031.902	1.304.491
Mali Kuruluşlar	6.660.541	-	-	-	-	3.294.887	196.346	9.302	15.878	-	-	-	-	-	5.908	10.801	-	3.887.777	6.306.044	10.193.821
Gayrimenkul ve Kira Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	295.419	15.055	61.517	7.303	-	-	-	-	-	-	-	234.787	144.507	379.294
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	308.342	78.455	51.496	27.472	-	-	-	-	-	-	-	277.125	188.640	465.765
Yatırım Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	25.260	4.379	8.565	91	-	-	-	-	-	-	-	22.159	21.881	44.040
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	67.490	9.148	2.809	6	-	-	-	-	-	-	-	30.860	48.593	79.453
Diger	35.124	157.385	382	-	-	-	546.752	177.711	554.074	3.620	-	-	-	-	-	-	2.116.367	755.868	2.872.235	
Toplam	6.695.665	157.385	25.126	-	-	3.294.887	10.330.229	1.690.917	1.932.132	138.202	-	-	-	-	5.908	10.801	-	12.091.493	13.677.105	25.678.598

* Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıflarını ifade etmektedir.

- | | | | |
|---|--|----|---|
| 1 | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar | 10 | Tahsil gecikmiş alacaklar |
| 2 | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar | 11 | Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar |
| 3 | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar | 12 | İpotek teminatlı meşuk kıymetler |
| 4 | Çok taraflı kalkınma bankalarından şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar | 13 | Menkul kıymetleştirme pozisyonları |
| 5 | Uluslararası teşkilatlardan şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar | 14 | Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar |
| 6 | Bankalar ve aracı kurumlardan şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar | 15 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar |
| 7 | Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar | 16 | Hisse senedi yatırımları |
| 8 | Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar | 17 | Diğer alacaklar |
| 9 | Gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılan alacaklar | | |

Kredi Riski Azaltılmı, krediyi dönüşüm oranı soması risk tutarları verilmiştir

c. Vade Unsuru Taşyan Risklerin Kalan Vadelerine Göre Dağılımı: (Bin TL)

Risk Sınıfları	Vadeye Kalan Süre						Dağıtlanamayan
	1 ay	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıl üzeri		
Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	2.036.423	157.852	843.909	486.737	3.135.621	35.123	
Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	133	-	7.763	5.212	144.188	89	
İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	7	510	20.536	71	3.583	419	
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	
Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	
Bankalar ve aracı kurumlarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	2.751.064	423.780	1.503	51.830	3.232	63.478	
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	434.037	828.781	1.379.683	1.510.396	4.532.743	1.644.589	
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	44.106	133.205	211.126	350.663	586.180	365.637	
Gayrimenkul ipotegiyile teminatlandırılan alacaklar	13.363	36.223	90.386	215.865	1.377.047	199.248	
Tahsilat gecikmiş alacaklar	-	-	-	-	-	138.202	
Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-	-	-	
İpotek teminatlı menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-	-	-	
Bankalar ve aracı kurumlarından olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-	-	
Renkli yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	-	-	-	-	-	-	
Hisse senedi yatırımları	6.682	-	-	-	5.908	4.719	
Diğer alacaklar	750.862	-	-	-	-	646.485	
GENEL TOPLAM	6.036.077	1.580.351	2.554.906	2.620.774	9.788.502	3.097.989	

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akas Mah. Etiler Kat: Kat: 10
F/2/A Blok Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akas Mah. Etiler Kat: Kat: 10
F/2/A Blok Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdüz Caddesi
Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398
Etiler Kat: Kat: 10/10 Beşiktaş 34398

4.1.2.2 Kur Riski

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

Grup'un riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

Vakıf Katılım Banka'sının konsolide kur riskine ilişkin bilgileri aşağıda yer almaktadır.

31.12.2018 (Bin TL)	EUR	USD	DİĞER YP	TOPLAM
Toplam Varlıklar	6.197.697	3.999.731	945.971	11.143.399
Toplam Yükümlülükler	4.248.499	4.823.876	839.384	9.911.759
Net Bilanço Pozisyonu	1.949.198	(824.145)	106.587	1.231.640
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(1.972.082)	867.993	(106.083)	(1.210.172)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (*)	516.947	1.818.999	130.311	2.466.257
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (*)	2.489.029	951.006	236.394	3.676.429
Gayrinakdi Krediler	1.107.161	1.024.326	16.460	2.147.947

(*) 31 Aralık 2018 tarihinde türev finansal araçlar içerisinde 295.710 bin TL döviz alım taahhüdü (31 Aralık 2017: 433.165 Bin TL), 437.246 bin TL döviz satım taahhüdü yer almaktadır (31 Aralık 2017: 388.228 Bin TL).

31.12.2019 (Bin TL)	EUR	USD	DİĞER YP	TOPLAM
Toplam Varlıklar	10.434.727	4.825.925	2.354.983	17.615.635
Toplam Yükümlülükler	6.726.568	6.036.890	1.701.047	14.464.505
Net Bilanço Pozisyonu	3.708.159	(1.210.965)	653.936	3.151.130
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(3.816.098)	1.264.360	(657.017)	(3.208.755)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (*)	802.438	4.809.230	979.481	6.591.149
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (*)	4.618.536	3.544.870	1.636.498	9.799.904
Gayrinakdi Krediler	1.697.404	1.529.059	34.509	3.260.972

(*) Cari dönemde türev finansal araçlar içerisinde 720.213 bin TL döviz alım taahhüdü (31 Aralık 2018: 295.710 Bin TL), 697.393 TL bin döviz satım taahhüdü yer almaktadır. (31 Aralık 2018: 437.246 Bin TL).

30.09.2020 (Bin TL)	EUR	USD	DİĞER YP	TOPLAM
Toplam Varlıklar	13.510.263	10.528.093	6.488.712	30.527.068
Toplam Yükümlülükler	10.617.797	10.756.597	8.145.577	29.519.971
Net Bilanço Pozisyonu	2.892.466	(228.504)	(1.656.865)	1.007.097
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(3.070.015)	202.502	1.694.034	(1.173.479)

Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (*)	814.365	5.928.540	5.078.330	11.821.235
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (*)	3.884.380	5.726.038	3.384.296	12.994.714
Gayrinakdi Krediler	3.108.448	2.312.537	187.429	5.608.414

Cari dönemde türev finansal araçlar içerisinde 2.927.114 Bin TL aktif değer alım taahhüdü (31 Aralık 2019: 720.213 TL), 2.535.162 Bin TL aktif değer satım taahhüdü yer almaktadır (31 Aralık 2019: 697.393 Bin TL).

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.

Banka'nın 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 30 Eylül 2020 dönemlerine ilişkin gerçekleşen konsolide yıllık ortalama likidite karşılama oranları Yabancı Para (YP) ve Yabancı Para + Türk Lirası (TP) cinsinden aşağıdaki gibidir.

Likidite Karşılama Oranı (%)	30.09.2020		31.12.2019		31.12.2018	
	TP+YP	YP	TP+YP	YP	TP+YP	YP
En Düşük (%)	183,75	176,28	161,20	143,60	114,17	93,87
Ay	Temmuz	Temmuz	Aralık	Aralık	Ekim	Ekim
En Yüksek (%)	228,20	275,14	178,50	196,93	158,06	162,31
Ay	Temmuz	Ağustos	Ekim	Ekim	Kasım	Kasım
Ortalama	207,54	217,00	171,10	169,72	133,45	128,74

4.2.1.4 Kaldıraç Riski

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 %4 (yüzde dört) üzerindedir. Asgari Kaldıraç Oranının "Bankaların Kaldıraç Düzeyinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereğince minimum %3 olarak idame ettirilmesi gerekmektedir. Cari dönem ile önceki dönem kaldıraç oranı arasındaki değişimin nedeni Şubat ayında yapılan ana sermaye tutarındaki artıştan kaynaklanmaktadır.

Konsolide Kaldıraç Oranı Açıklama Şablonu

	Cari Dönem 30 Eylül 2020 (*)	Önceki Dönem 31 Aralık 2019 (*)
Bilanço içi varlıklar		
1 Bilanço içi varlıklar (Türev finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil)	49.465.094	28.272.984
2 (Ana sermayeden indirilen varlıklar)	89.190	47.406
3 Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı (1 ve 2'nci satırların toplamı)	49.375.904	28.225.578
Türev finansal araçlar ile kredi türevleri		
4 Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin yenileme maliyeti	192.704	51.679
5 Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin potansiyel kredi risk tutar	106.377	81.736
6 Türev finansal araçlar ile kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı (4 ve 5'inci satırların toplamı)	299.081	133.415
Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemleri		
7 Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin risk tutarı (Bilanço içi hariç)	3.548.655	430.028
8 Aracılık edilen işlemlerden kaynaklanan risk tutarı	-	-
9 Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerine ilişkin toplam risk tutarı (7 ve 8'inci satırların toplamı)	3.548.655	430.028
Bilanço dışı işlemler		
10 Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı	20.210.994	11.341.061
11 (Krediye dönüştürme oranları ile çarpımdan kaynaklanan düzeltme tutarı)	-	-
12 Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı (10 ve 11'inci satırların toplamı)	20.210.994	11.341.061
Sermaye ve toplam risk		
13 Ana sermaye	5.200.634	2.384.182
14 Toplam risk tutarı (3, 6, 9 ve 12'nci satırların toplamı)	73.434.634	40.130.082
Kaldıraç oranı		
15 Kaldıraç oranı (%)	7,08	5,94

(*) Üç aylık ortalama tutarlardır.

4.1.2.4 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.

Piyasa riski, BDDK'nın "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"te belirtilen Standart Yöntemle ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Hesaplama kapsamında, mali tablolarda gerçeğe uygun değeri ile takip edilen alım satım amaçlı menkul kıymetler, türev ürünler ve tüm bilanço üzerinden hesaplanan kur ve emtia riski yer almaktadır.

(Bin TL)	Risk Ağırlıklı Tutarlar 30.06.2020	Risk Ağırlıklı Tutarlar 31.12.2019	Risk Ağırlıklı Tutarlar 31.12.2018
Dolaysız (peşin) ürünler			
Kar Payı oranı riski (genel ve spesifik)	320.388	212.438	8.787
Hisse senedi riski (genel ve spesifik)	-	-	-
Kur riski	392.875	139.354	47.013
Emtia riski	489.559	93.482	42.990
Opsiyonlar			
Basitleştirilmiş yaklaşım	-	-	-
Delta-plus metodu	-	-	-
Senaryo yaklaşımı	-	-	-
Menkul kıymetleştirme	-	-	-
Toplam	1.202.822	445.274	98.790

4.1.2.5 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. (Örneğin felaketler, yangın, fiziksel saldırılar, yasalar ve yönetmeliklerdeki değişikliklere uyumsuzluk vb.)

Operasyonel risk, BDDK'nın "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"te belirtilen "Temel Göstergeler Yaklaşımı" ile hesaplanır. 2019 yılı için operasyonel riske esas tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 4 üncü kısım, 1'inci bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Vakıf Katılım'ın son 3 yılına ait 2019, 2018 ve 2017 yılsonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Operasyonel riske esas tutar hesaplanması Yönetmelik gereği yılda bir kez hesaplanmakta olup, yıl boyunca sermaye yeterliliği hesaplamasında aynı tutar dikkate alınmaktadır. Aşağıdaki tabloda ilgili

dönemler itibariyle sermaye yeterliliği hesaplamasında dikkate alınan operasyonel riske esas tutar rakamları yer almaktadır.

(Bin TL)	30.09.2020	31.12.2019	31.12.2018
Operasyonel Riske Esas Tutar (Bin TL)	1.695.223	953.303	547.420

4.2. Diğer Riskler

Vakıf Katılım'ın maruz kalabileceği diğer riskler temel olarak itibar riski, ülke riski, transfer riski, iş riski, stratejik risk, uyum riski ve yoğunlaşma riskinden oluşmaktadır. Banka bu risk türlerini ilgili mevzuat çerçevesinde faaliyetlerin karmaşıklığı ve hacmine uygun olarak ve iyi uygulama örneklerini de göz önünde bulundurarak etkin bir şekilde yönetmektedir.

4.2.1. İtibar Riski

Banka itibar riskini, mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, denetim otoriteleri ve rakipler gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde bankaya duyulan güvenin azalması veya banka itibarının zedelenmesi nedeniyle bankanın zarar etme olasılığı olarak ifade etmektedir.

4.2.2 Ülke Riski

Ülke riski, ekonomik, sosyal ve siyasi koşullarda meydana gelen belirsizlikler nedeniyle bir ülkedeki borçluların dış yükümlülüklerini yerine getirememeleri veya yerine getirmekten kaçınmaları sonucunda Banka'nın maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Aynı zamanda, herhangi bir kredinin ödemesini veya teminatını, yükümlünün bulunduğu ülkenin dışındaki başka bir taraf yerine getiriyorsa bu da ülke riski oluşturan bir faktördür.

4.2.3. Transfer Riski

Transfer riski, borçlunun yabancı para birimine ulaşamaması nedeniyle yurtdışı yükümlülüğünü yerine getirmede karşılaştığı sorunlardan kaynaklı olarak Banka'nın zarar etme olasılığını ifade eder.

4.2.4. İş Riski

İş riski, yasal düzenlemeler, teknolojik gelişmeler, müşteri davranışları ve rekabet ortamına ilişkin ekonomide ve genel iş koşullarında meydana gelen beklenmedik değişiklikler sebebiyle Banka'nın maliyet yapısı, ürün konumlandırması, fiyatlandırma veya faaliyetlerindeki adaptasyon sorunları dolayısıyla beklenenden daha düşük gelir elde edilmesi ya da daha yüksek

maliyetlere katlanılmasından kaynaklanan risktir.

4.2.5. Stratejik Risk

Stratejik risk, Banka'nın, yanlış ticari seçimlerden veya yapılan ticari seçimlerin yanlış şekilde uygulanmasından ya da sektörel değişikliklerin iyi analiz edilmemesi veya yorumlanmaması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ileride doğabilecek fırsat ve tehditlere uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı zarar etme olasılığını ifade eder.

4.2.6. Uyum Riski

Uyum riski, Banka'nın faaliyetlerinin veya personelin tutum ve davranışlarının mevzuat, düzenleme ve standartlara uygun ve uyumlu olmaması sonucunda maruz kalınabilecek yaptırımlar, finansal kayıplar ve/veya itibar kaybı ile ilgili risklerdir.

4.2.7. Yoğunlaşma Riski

Risk yoğunlaşması (temerküzü), bir risk tutarının veya grup halindeki risk tutarlarının (bireysel olarak kredilerin portföy içinde, belirli sektörler bazında, belirli bir coğrafi alanda veya teminat türü bazında yoğunlaşmasından kaynaklanan risk vb.) Banka'nın sağlığını ve esas faaliyetlerini yürütebilme kabiliyetini tehdit edebilecek derecede yüksek (Banka'nın sermayesi, toplam aktifleri veya bütüncül risk seviyesi ile orantılı olarak) zararlara neden olabilme potansiyeli olarak tanımlanmıştır.

Yoğunlaşma riski, kredi riski portföyünde birbirleri ile pozitif korelasyona sahip, benzer koşullarda temerrüde düşme eğilimi gösteren sektörler, karşı taraflar veya coğrafi bölgeler ile kredi riski azaltım faaliyetlerinden kaynaklanan tek bir teminat türüne veya tek bir tarafın sağladığı kredi korumasına yönelik risk tutarları ya da büyük krediler gibi dolaylı olarak maruz kalınan yoğunlaşmalardan kaynaklanmaktadır.

4.2.8. Katılım Bankacılığı Uyum Riski

Katılım bankacılığı ilke ve standartlarına uygun hareket edilmemesinden ötürü oluşabilecek zarara uğrama ihtimali Katılım Bankacılığı İlke ve Standartlarına Uyum riski olarak tanımlanır.

Katılım Bankacılığı Uyum faaliyetleri asgari olarak; sunulan hizmetlerin, yapılan yatırımların, müşterilerle, hizmet sağlayıcılarla ve üçüncü taraflarla imzalanan sözleşmelerin ve gerçekleştirilen işlemlerin, hazırlanan politika, prosedür ve diğer kurum içi düzenlemelerin, finansal tablolar, faaliyet raporları ve kamuya yapılan diğer açıklamaların, tanıtım ve reklamların, finansal ve finansal olmayan kurum içi raporlamaların, yetkili organlar tarafından alınan kararların, banka ana sözleşmesi ile pay sahipleri ve personelle ilişkilerin faizsiz

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
AKAT Mah. Katilim İşleri Gen. Müd. Binası Kat: 3
P.02/A Blok Katilim İşleri Genel Müdürlüğü
Maslak/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270942/Şirket Sic. No: 270942
E-posta: info@vakifkatilimbanksi.com.tr
www.vakifkatilimbanksi.com.tr

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi D. Akınan Evinin Karşısındaki Bina Kat: 3
Maslak/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270942/Şirket Sic. No: 270942
E-posta: info@vakifkatilimbanksi.com.tr
www.vakifkatilimbanksi.com.tr

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi D. Akınan Evinin Karşısındaki Bina Kat: 3
Maslak/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270942/Şirket Sic. No: 270942
E-posta: info@vakifkatilimbanksi.com.tr
www.vakifkatilimbanksi.com.tr

bankacılık ilke ve standartları ile danışma komitesi kararlarına uyumunu sağlamaya yönelik kontrolleri içerir. Katılım Bankacılığı Uyum Politikası gereği bankanın tüm faaliyetlerinde uyumu gözetir. Politika, Prosedür, diğer tüm iç mevzuat ve raporlamalar Katılım Bankacılığı Prensiplerine ve Danışma Komitesi kararlarına uygun olarak gerçekleştirilir. Katılım Bankacılığı Prensiplerine ve Danışma Kurulu kararlarına uyum oranı ve sıhhatinin izlenmesi yoluyla yönetilir.

5. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. Fon kullanıcısı ve ihraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı:

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

5.1.2. Fon kullanıcısı ve ihraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççı	Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Merkez Adresi	Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	55058-5

Fon Kullanıcısı	Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi
Merkez Adresi	Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	981004

5.1.3. Fon kullanıcısı ve ihraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

İhraççı	Vakıf Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	07.11.2016
Sürelilikte Kuruldu ise Süresi	Şirket süresiz olarak kurulmuştur.

Fon Kullanıcısı	Vakıf Katılım Bankası Anonim Şirketi
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	25 Haziran 2015
Sürelilikte Kuruldu ise Süresi	Banka süresiz olarak kurulmuştur.

5.1.4. Fon kullanıcısı ve ihraççının hukuki statüsü, tabii olduğu mevzuat, fon kullanıcısı ve ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

İhraççı	Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.
Merkez ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi	Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:10 Ümraniye/İstanbul
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: (0216) 800 35 71 - Faks: (0216) 800 31 81
İnternet Adresi	www.vakifvarlikkiralama.com.tr

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

5.1.5. 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 gücünü 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
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

5.2. Yatırımlar:

5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

Bankacılık faaliyetleri dışında yapılmış olan önemli bir yatırım bulunmamaktadır.

5.2.2. Yönetim organları tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında fon kullanıcılarını bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

5.2.4. Fon kullanıcılarının dayanak varlık ve haklar ile birlikte ihraççıya ve dolayısıyla kira sertifikası sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

Kira sertifikası ihracına ilişkin olarak imzalanacak/imzalanmış sözleşmelerin içeriği aşağıda özetlenmiştir. İlgili sözleşme taslaklarına bu İhraççı Bilgi Dokümanı Ek.3'de yer verilmiştir.

Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları

İhraççı ile Fon Kullanıcısı arasındaki bu sözleşme ile bu İhraççı Bilgi Dokümanı kapsamında yapılacak tüm İhraçlara ilişkin temel hüküm ve koşullar belirlenmektedir. Bu sözleşme ile tertip ihraçlarında imzalanacak sözleşmelerin şekil ve içeriği, ödemelerin ne şekilde yapılacağı, erken itfa halleri, temerrüt halinde VKŞ'nin Varlık ve Haklar üzerindeki tasarruf yetkisi ve benzeri tüm tertip ihraçlarına uygulanacak genel hususlar düzenlenmektedir.

Sertifika Hüküm ve Şartları

Fon Kullanıcısı adına İhraççının Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu onaya istinaden Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında Sermaye Piyasası Kurulunca onaylanmış ihraç tavanına kadar tertipler halinde ihraç edilecek olan kira sertifikalarının Sertifika Hüküm ve Şartlarının, İhraççı ve Fon Kullanıcısı tarafından kabul edildiğini gösteren anlaşmadır. Bu sözleşmede ihraç tutarı, vade ve getiri oranı gibi bilgiler mevcuttur.

Alım Satım Sözleşmesi

Alım Satım Sözleşmesi, Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında, Fon Kullanıcısının Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu izne istinaden ihraç tavanına kadar çeşitli vadelerde, tertipler halinde ihraç edilecek olan Kira Sertifikası ihracı çerçevesinde;

Alım satım konu olan emtiaların VKŞ tarafından ihraç çerçevesinde elde edilecek Kira Sertifika ihraç gelirlerinin belirli bir oranına denk gelen kısmının kullanılarak satın alınması ve akabinde Fon Kullanıcısına vadeli olarak satışının hüküm ve koşullarını düzenlemektedir. Sipariş Formu, Teklif Formu ve Kabul Beyanı'ndan oluşmaktadır.

Teminat Mektubu

Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda, Fon Kullanıcısı'nın İhraççı lehine yönetilecek varlık ve haklar sebebiyle borçlu olan 3. kişilerin, bu borçlarının gereği gibi, zamanında, tam ve

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
AKAT Mah. Ebulisa Yıldırım Cad. Park Apartmanı Kat: 5
E-BAKİ Blok Kat: 5 Kat No: 50505 İstanbul / Beşiktaş
Tic. Sic. No: 274920 Şirket Sic. No: 274920
K. Sic. No: 274920
Bölgeleri Kurumlar V.D. 347000 53000
Merkezi No: 0-212-334-3343

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler Kurumu
Tic. Sic. No: 274920 Şirket Sic. No: 274920
K. Sic. No: 274920
Bölgeleri Kurumlar V.D. 347000 53000
Merkezi No: 0-212-334-3343

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Bülent Ersoy Caddesi
No: 10 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274920 Şirket Sic. No: 274920
K. Sic. No: 274920
Bölgeleri Kurumlar V.D. 347000 53000
Merkezi No: 0-212-334-3343

eksiksiz olarak ödeneceğini ve ödenmemesi halinde ise, alacakların ödenmemesi nedeniyle beklenen kârın elde edilmemesi halinde elde edilen kâr ile beklenen kar arasındaki farkı, hiç kâr elde edilememesi ve zarar edilmesi halinde ise zarar ile birlikte beklenen kârı vade/itfa tarihinde nakden ve defaten İhraççı'ya ödemeyi TBK'nın 128. maddesi anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla üstlendiği teminat mektubudur.

Yönetim Sözleşmesi

İhraççı tarafından yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihracı gerçekleştirilecektir. İhraççı ihracı gerçekleştirecek Kira Sertifikalarını, satın alan yatırımcılara kira sertifikalarının bedeli karşısında aktaracaktır.

İhraççı yatırımcılardan topladığı ihraç tutarını Fon Kullanıcısına aktaracaktır. Fon Kullanıcısı, ihraç tutarı ile Kira Sertifikalarını, finansman desteklerini, Bankanın menkul kıymet portföyünde bulunan kira sertifikaları/sukuk ve benzeri Katılım Bankacılığı İlke ve Standartlarına uygun menkul kıymetleri ve Danışma Komitesi'nce uygun bulunan sair varlık ve hakları veya bu varlıkların oluşturduğu Portföyü İhraççıya tahsis edecektir.

Başlangıç Portföy Varlıklarının belirlenmediği durumlarda Fon Kullanıcısı Katılım Bankacılığı İlke ve Standartları doğrultusunda, Portföy'ü oluşturacaktır. Başlangıç Portföy Varlıkları veya Fon Kullanıcısı tarafından oluşturulacak Portföy, Yönetim Sözleşmesine istinaden, İhraççı vekili sıfatı ile Fon Kullanıcısı tarafından yönetilecektir. Fon Kullanıcısı herhalde Portföy Varlıkları'nı Danışma Komitesi'nce uygun görülecek başkaca varlık ve haklar niteliğini haiz ikame varlıklarla değiştirebilecektir.

Fon Kullanıcısı Portföy'den elde edilen gelirlerin tahsilatını gerçekleştirecektir. Fon Kullanıcısı, Portföy'den elde ettiği geliri, sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarihlerde İhraççı'ya aktaracaktır.

Portföy'den elde edilen gelir, sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen beklenen kar oranını geçerse, söz konusu tutar vekâlet ücreti olarak Fon Kullanıcısına ait olacaktır. Fon Kullanıcısı, Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar ve atıl kalan fonların kullanılmasında kullanılan yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelere uygun her türlü yatırım vs.vs.) doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan kişilerin ("**Portföy Borçluları**" ve "**Yatırım Borçluları**") borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ifa edeceğini Teminat Mektubu kapsamında TBK madde 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla üstlenmiştir. Bu kapsamda Fon Kullanıcısı, Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödememesi halinde, Banka Teminat Mektubu kapsamında Portföy Borçluları'nın ödenmeyen tüm borçlarını herhangi bir ihbar ve ihtaraya gerek kalmaksızın gününde ve eksiksiz olarak ödemek suretiyle halka arz edilerek gerçekleştirilecek İhraçlarda İzahnamede, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek İhraçlarda Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarih ve şartlarda ödemek üzere Portföy Gelirlerine aktaracaktır. Şüpheye mahal vermemek adına, Banka'nın Teminat Mektubu kapsamındaki taahhüdü Portföy Borçluları ile Yatırım Borçlularının borç ve yükümlülüklerini zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirmesine yönelik TBK m.128 kapsamında üçüncü kişinin eylemini taahhüt niteliğinde olup; Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının tüm borç ve yükümlüklerini yerine getirmiş olmasına, Banka'nın da İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlüklerini eksiksiz yerine getirmesine rağmen beklenen/tahmini kârın elde edilememesi veya zarar edilmesi hallerinde oluşan kayıptan Banka'nın sorumluluğu bulunmamaktadır. İşlem sözleşmelerinden kaynaklanan tüm borç ve yükümlülüklerini yerine getirdiğini ve beklenen/tahmini kârın elde edilememesinde veya kaybın oluşmasında herhangi bir kusuru bulunmadığını ispat yükü Banka'ya aittir.

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Araştırma, Değerlendirme ve Yatırım Hizmetleri
Etiler Mah. Etiler Sok. No: 25 Kat: 5. Kat
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270938
Mersis No: 083300308000000017

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray, Akmerkez Kat: 6 Kat: 6 Kat
Sarıyer, İstanbul
Tic. Sic. No: 270938
Mersis No: 083300308000000017

VAKİF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray, Akmerkez Kat: 6 Kat: 6 Kat
Sarıyer, İstanbul
Tic. Sic. No: 270938
Mersis No: 083300308000000017

Tasfiye Taahhüdü

Fon Kullanıcısı tarafından tek taraflı olarak düzenlenen bu taahhüt ile Fon Kullanıcısı, İtfa Tarihinde İtfa Bedeli'ni ödeyerek Portföy'ü tasfiye etmeyi üstlenmektedir.

İhraççı Fon Kullanıcısı tarafından yapılan ödemeleri Yatırımcılara aktaracaktır. Portföy tasfiye edildikten sonra, Portföyün tasfiyesinden elde edilen gelir İhraççı tarafından yatırımcılara aktarılacak ve Kira Sertifikaları itfa edilecektir.

6. FON KULLANICISININ FAALİYETLERİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde fon kullanıcısının faaliyetleri 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 kullanılmaktadır.

Vakıf Katılım Bankası A.Ş. Karşılaştırmalı 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
Net kâr payı geliri/gideri	1.224.037	433.376	680.469	613.648
Net ücret ve komisyon gelirleri/giderleri	58.574	60.957	84.420	50.696
Ticari kar/zarar (net)	354.226	379.291	512.000	273.036
Diğer faaliyet gelirleri	121.197	92.745	116.626	22.300
TOPLAM	1.758.034	966.369	1.393.515	959.680

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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Çarşıyolu, Yıldırım Cad. Park No: 1
K:4/A Blok Kat: 5 Etiler/Beşiktaş/İstanbul/TL
Ticaret Sicil No: 274976
Mersis No: 0-8020-9900-00000007

28

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Bülendiz Çarşısı
No: 10 34768 Ümraniye/İstanbul
Ticaret Sicil No: 281004-0 Mersis No: 0833012770000010
V.D. Şubek Mükellefi Vn: 9830#27700

KÂR PAYI GELİRLERİ	2.120.779	1.697.156	2.302.874	1.715.439
Kredilerden Alınan Kâr Payları	1.602.834	1.476.038	1.982.151	1.493.510
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Gelirler	4.559	17.342	18.013	23.290
Bankalardan Alınan Gelirler	7.684	4.138	5.085	6.789
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Gelirler	1	-	-	-
Menkul Değerlerden Alınan Gelirler	479.650	156.862	245.515	174.125
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar	30.519	7.167	13.951	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar	427.237	139.911	215.452	174.125
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler	21.897	9.784	16.112	-
Finansal Kiralama Gelirleri	17.120	11.991	18.105	9.788
Diğer Kâr Payı Gelirleri	8.931	30.785	34.005	7.937
KÂR PAYI GİDERLERİ (-)	896.742	1.263.780	1.622.405	1.101.791
Katılma Hesaplarına Verilen Kâr Payları	607.194	929.198	1.189.594	856.009
Kullanılan Kredilere Verilen Kâr Payları	41.956	48.563	62.792	44.741
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Kâr Payları	50.326	8.869	13.337	4.132
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Kâr Payları	162.106	261.398	333.299	196.909
Kiralama Kâr Payı Giderleri	18.487	15.752	21.679	-
Diğer Kâr Payı Giderleri	16.673	-	1.704	-
NET KÂR PAYI GELİRİ/GİDERİ	1.224.037	433.376	680.469	613.648

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Alanı, Çarşılar Mahallesi, Park Lisesi Çarşısı
F.2/A Blok Kat: 15, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27777, Mers: 08330038900000000000
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27777
Sermaye Kurumlar Y.B. 522/536/538/539
Borsist No: 0-5720-0601/0602/0603

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Alanı, Çarşılar Mahallesi, Park Lisesi Çarşısı
F.2/A Blok Kat: 15, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27777, Mers: 08330038900000000000
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 27777
Sermaye Kurumlar Y.B. 522/536/538/539
Borsist No: 0-5720-0601/0602/0603

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan Oktay Caddesi
No:10 34768 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 271004-0 Mers: 08330042770000010
www.vakifbankasi.com.tr
Yüksek Kurumlar Y.B. 522/536/538/539

NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	58.574	60.957	84.420	50.696
Alınan Ücret ve Komisyonlar	146.100	99.203	137.896	76.367
Gayri Nakdi Kredilerden	63.597	52.094	70.294	40.771
Diğer	82.503	47.109	67.602	35.596
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	87.526	38.246	53.476	25.671
Gayri Nakdi Kredilere	1	43	44	50
Diğer	87.525	38.203	53.432	25.621

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve fon kullanıcısının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

2019 Aralık ayında Çin'in Wuhan kentinde başlayan ve Mart 2020 tarihinde ülkemizde COVID-19 ilk tanısı konmuştur. Dünya da çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Ülke olarak büyük bir mücadeleyle bertaraf etmeye çalıştığımız yeni tip koronavirüs, tüm sektörlerin iş yapış şekillerini değiştirirken, hepimize de önemli sorumluluklar yükleneceği değerlendirilmektedir.

Ülkemizde ve dünyada COVID-19 vakaların artışı geçmesiyle birlikte kısmi karantina şartları uygulanmaya başlanmıştır. İktisadi ve ekonomik faaliyetlerin azalması sonucunda bankacılık sektörüne yönelik olarak bankaların kullandırmış olduğu fonların geri dönüşlerinde bozulmalar meydana gelecek olup bu çerçevede aktif kalitesinde bozulmalar öne çıkmaktadır.

TCMB 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. Enflasyon beklentilerindeki yükseliş Kasım ayında da devam etmiştir. Yıl sonu enflasyon beklentisi 71 baz puan artışla yüzde 12,47'ye ulaşırken, gelecek on iki ay beklentisi 24 baz puan artışla yüzde 10,77'ye, gelecek yirmi dört ay beklentisi ise 15 baz puan artışla yüzde 9,20'ye yükselmiştir.

Eylül 2020 döneminde Türk Bankacılık Sektörünün aktif büyüklüğü 6.003.775 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Sektörün aktif toplamı 2019 yılsonuna göre 1.512.958 milyon TL (%33,7) artmıştır. Eylül 2020 döneminde en büyük aktif kalemi olan krediler 3.555.358 milyon

TL, menkul değerler 1.048.133 milyon TL'dir. 2019 yılsonuna göre sektörün aktif büyüklüğü %33,7, krediler toplamı %33,9, menkul değerler toplamı ise %58,6 oranında artmıştır. Bu dönemde kredilerin takibe dönüşüm oranı %4,06 olmuştur. Bankaların kaynakları içinde, en büyük fon kaynağı durumunda olan mevduat 2019 yılsonuna göre %34,2 artışla 3.444.338 milyon TL olmuştur. 2019 yılsonuna göre özkaynak toplamı %15,6 artışla 569.188 milyon TL olurken, Eylül 2020 döneminde sektörün dönem net kârı 46.254 milyon TL, sermaye yeterliliği standart oranı ise %19,42 seviyesinde bulunmaktadır.

Vakıf Katılım özelinde değerlendirme yapıldığında, Vakıf Katılım'ın Eylül 2020 itibariyle konsolide mali tablolarına göre toplanan fonlar (mevduat) rakamı bir önceki yıla göre %84'lük bir artışla 38,2 Milyar TL'ye, toplam aktifleri ise %95,5'lik bir artışla 53,1 Milyar TL'ye ulaşmış olup, Vakıf Katılım toplam katılım bankacılığı aktifleri içerisinde %12,5'lik Pazar payına ulaşmıştır. Yine aynı dönemde Vakıf Katılım'ın toplam kredileri bir önceki seneye göre %55,4 kadar artarak 29,2 Milyar TL seviyesine ulaşmış olup toplam katılım bankacılığı kredilerinin %13'üne tekabül etmektedir. Dönem net kâr rakamları açısından değerlendirildiğinde ise Eylül 2019 itibariyle Vakıf Katılım'ın 9 aylık konsolide dönem net kârının %122,7 kadar artarak 567,2 Milyon TL'ye ulaştığı görülmektedir. Dönem net karı bazında Vakıf Katılım'ın Pazar payı %19,5 seviyesindedir.

30/09/2020 itibarıyla Vakıf Katılım'ın Pazar Payı					
(Milyon TL)	Vakıf Katılım	Bankacılık Sektörü	Katılım Bankaları	Sektör İçerisindeki Payı	Katılım Bankaları İçerisindeki Pay
Toplam Aktif	53.293	6.003.775	426.285	0,88%	12,5%
Krediler	28.853	3.555.358	222.164	0,81%	13%
Mevduat (Katılım Fonu)	38.223	3.444.338	314.482	1,11%	12,2%

Sermaye sıkılaştırması yaşanan bu dönemde sukuk ihraçları, kira sertifikası kullandırım alanlarında etkin bir yönetim uygulayan Vakıf Katılım Bankası'nın hem yurt içinden hem yurt dışından daha fazla yatırımcıya ulaşarak onları katılım bankacılığı sistemine dâhil etme misyonu 2020 yılında da devam edecektir. Yükselen kredi maliyetleri neticesinde akreditif, avallli işlemler, teminat mektubu gibi ticari döngüde son derece önemli olan finansal enstrüman avantajlarını kullanmak isteyen müşterilerine hızlı ve kaliteli hizmet sunmayı başaran Vakıf Katılım, 2020 yılı ilk üç çeyreğinde 38.2 Milyar TL fon toplamış ve geçtiğimiz sene aynı döneme göre %55 artışla 29.1 Milyar TL fon kullandırmıştır.

	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020
Şube Sayısı	49	80	97	111
Çalışan Sayısı	630	1.048	1.231	1.527

Fonlama kaynaklarını çeşitlendiren ve topladığı fonları daha fazla kişiye ulaştırmayı başaran finans şirketlerinin öne çıkacağı bu dönemde, "Müşareke" / Kar – Zarar Yatırım Ortaklığı Modelini Türkiye'de ilk kez modelleyen Vakıf Katılım'ın farklı sektörlerde yatırımları devam etmektedir. İthalatı azaltıcı, yerli ve milli sermayeyi destekleyen projelere karşı 2020 yılında da bu alanda faaliyetlerini artırmayı planlayan Vakıf Katılım'ın bu alanda ciddi bir know how birikimi bulunmaktadır.

Ayrıca sektöre yeni giren katılım bankaları ortak bir müşteri tabanına hitap ettiği için rekabet şartları zorlaşmaktadır. Sektörün büyümesi için gerekli olan bu durum kimi oyuncular için bir

dezavantaj halini alabilir. Vakıf Katılım olarak bunun bir dezavantaja dönüşmemesi için bankacılık sistemimizi ve insan kaynağımızı çağın yeniliklerine göre geliştirmekteyiz.

6.3. Fon kullanıcısının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

- Vakıf Katılım Bankası Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Tablolar
- Vakıf Katılım Bankası Sektör Rapor Analizleri
- Türkiye Katılım Bankaları Birliği-Sektör Bilgileri
- Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası Raporları
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Aylık Haber Bülteni

7. FON KULLANICISININ DAHİL OLDUĞU GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. Fon kullanıcısının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, fon kullanıcısı ile olan ilişkileri ve fon kullanıcısının grup içindeki yeri:

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.

Ana Ortaklık Banka'nın bağlı ortaklıklarına ait özet bilgiler aşağıda verilmiştir:

Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Faaliyet Konusu	31/12/2018	31/12/2019	Konsolidasyon yöntemi
Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Mali Kuruluş	%100	%100	Tam konsolidasyon
Katılım Varlık Kiralama A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Mali Kuruluş	%100	%100	Tam konsolidasyon

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.

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

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

8. FON KULLANICISINA İLİŞKİN EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren fon kullanıcısının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Fon kullanıcısı Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'nin son finansal tablo tarihinden itibaren finansal durum ve faaliyetlerinde olumsuz önemli bir değişiklik olmadığı beyan edilmiştir.

8.2. Fon kullanıcısının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Akmerkezi: Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Pazarlama ve Satış Departmanı
Ticaret Sicil No: 27220
Mersis No: 0803003277000000010
Ticaret Sicil No: 27220/00000000000000000000

32

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükbülent Caddesi
No:10 34768 Ümraniye / İstanbul
Ticaret Sicil No: 27220
Mersis No: 0803003277000000010
Ticaret Sicil No: 27220/00000000000000000000

Küresel ekonomi üçüncü çeyrekte kısmi toparlanma göstermiştir. Ancak, son dönemde artış gösteren Covid-19 vakaları nedeniyle önümüzdeki dönemde küresel ekonomiye ilişkin belirsizlikler yükselmiştir. Son dönemde Avrupa ülkelerinde salgına bağlı kısıtlamaların artırılması dış talep ve ihracat görünümü üzerindeki aşağı yönlü riskleri canlı tutmaktadır. Salgının ve sağlık önlemlerinin tüketim alışkanlıkları ve genel harcama davranışına olası etkilerine yönelik belirsizlikler devam etmektedir. Yaygın aşuya geçilmesinin gecikmesine bağlı olarak normalleşmenin uzun sürmesi durumunda, küresel ekonomideki toparlanma yavaş seyredebilecek ve küresel risk iştahında dalgalanmalar gözlenebilecektir.

Gelişmiş ve gelişmekte olan ülkeler genişleyici parasal ve mali duruşlarını sürdürmektedir. Gelişmiş ülkelerde uzun vadeli faiz oranları tarihsel düşük seviyelerdeki seyrini sürdürürken, gerek merkez bankalarının açıklamaları gerekse piyasa beklentileri, düşük faiz ortamının uzun bir süre devam edeceğine işaret etmektedir. Uygulanan politikaların finansal piyasalar, büyüme ve istihdam üzerindeki etkinliği, ülkeler itibarıyla salgının seyri ile politika alanlarının büyüklüğüne göre farklılaşabilecektir.

Yakın dönemdeki enflasyon gerçekleştirmeleri ve enflasyon görünümünü etkileyen tüm unsurlar ışığında 2020 ve 2021 yıl sonu enflasyon tahminleri yukarı yönlü güncellenmiştir. Mevcut para politikası duruşu ve güçlü politika koordinasyonu altında, enflasyonun kademeli olarak hedeflere yakınsayacağı öngörülmektedir. Bu çerçevede, enflasyonun 2020 yılı sonunda yüzde 12,1 olarak gerçekleşeceği, 2021 yıl sonunda yüzde 9,4'e geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağı tahmin edilmektedir.

İktisadi faaliyette yılın ikinci yarısında kaydedilen hızlı toparlanmanın ardından, takip eden dönemde daha ılımlı ve dengeli bir büyüme eğilimi öngörülmektedir. Son dönemde para politikası ve likidite yönetimi kapsamında atılan adımlarla finansal koşullarda belirgin bir sıkılaşma sağlanmasına rağmen kredi genişlemesinin gecikmeli etkilerinin devam etmesi, kamu kesiminin harcama kanalıyla destekleyici duruşunu güçlendirmesi ve ihracattaki güçlü seyrin sürmesiyle birlikte 2020 yılı büyüme görünümü önemli ölçüde iyileşmiştir. Krediler ve parasal büyüklüklerdeki hızlı genişlemenin dış denge ve enflasyon görünümü üzerindeki etkilerinin, politikadaki normalleşme adımlarıyla kademeli olarak azalacağı tahmin edilmektedir. Makroekonomik politikalar arasında eşgüdümün güçlendirilmesi makro dengelerdeki iyileşmeye ve dezenflasyon sürecine katkı yapması beklenmektedir. Parasal duruşun ana eğilime dair göstergeler dikkate alınarak enflasyondaki düşüşün sürekliliğini ve orta vadeli enflasyon hedefiyle uyumunu sağlayacak şekilde oluşturulacağı bir çerçeve altında enflasyonun 2021 yılının ilk çeyreğini takiben düşüş eğilimine gireceği öngörülmektedir.

Sürdürülebilir finansmanın çeşitlendirmesi kapsamında hem batılı ülkelerin hem de Asya ülkelerin İslami finansmanın avantajlarını fark etmesi ve bununla birlikte faiz hususunda çekinceleri olan kitlelerin yavaş yavaş sisteme katılması sonucunda, Katılım Bankacılığının pastadan alacağı payın 2020 yılında da artması beklenmektedir. 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. Özellikle Malezya, Endonezya ve Bangladeş gibi ülkelerdeki finansal otoritelerin Türkiye'ye yönelik ilgilerinin artmasının bu noktada doğrudan yatırım fırsatlarını artıracığı tahmin edilmektedir.

9. FON KULLANICISININ KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

9.1. Fon kullanıcısının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi: Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Etiler Şubesi: Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Tic Sic No: 274976
Mersis No: 083300327497600010

33

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi, Dr. Adnan Süreyya Çelebi
Etiler Şubesi: Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Tic Sic No: 274976
Mersis No: 083300327497600010

Yoktur.

9.2. Fon kullanıcısının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

9.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

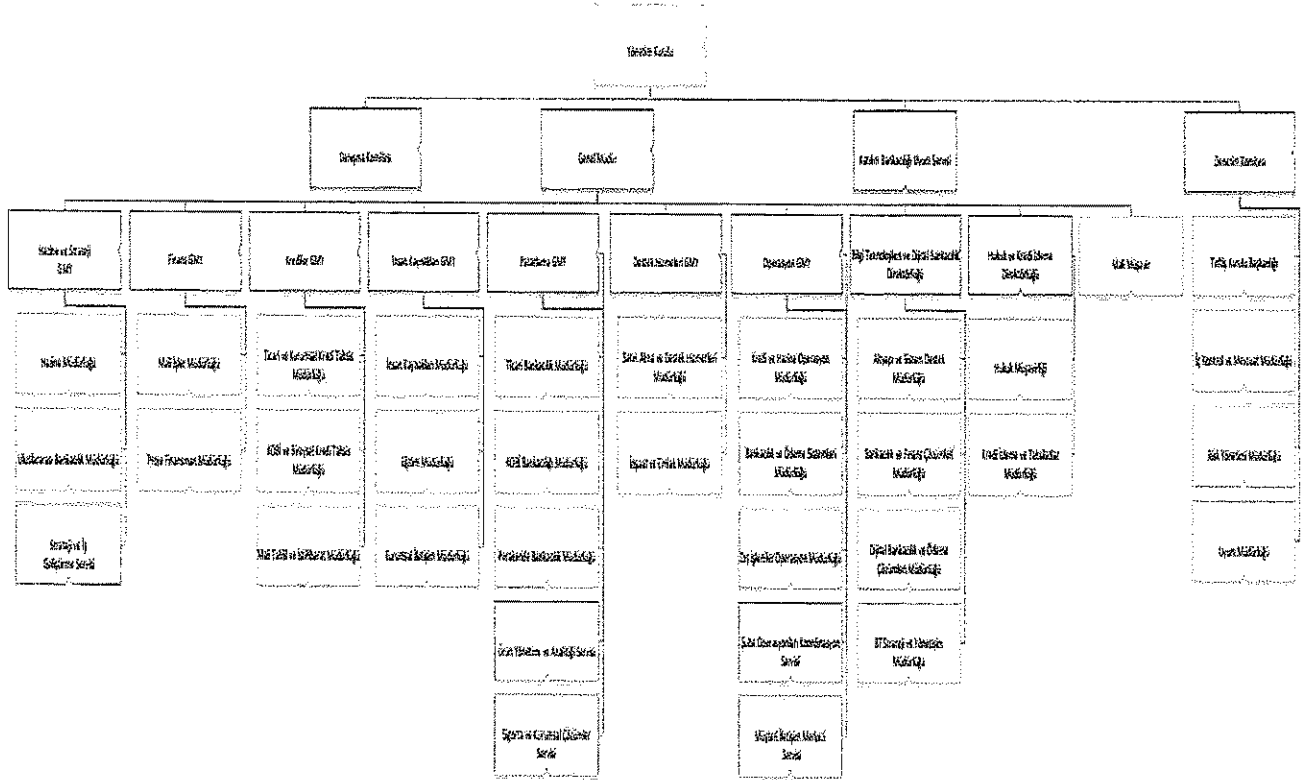
Yoktur.

9.4. Kâr tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

10. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ İDARİ YAPILARI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ

10.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının genel organizasyon şeması:



10.2. İdari yapı:

10.2.1. Fon kullanıcısının ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

İhraççının Yönetim Kurulu Üyeleri;

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Fon kullanıcısında/ İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Sabri ULUS	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl	YOK	YOK
Alpaslan ÖZEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 2 Yıl	YOK	YOK
Evren UÇAK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	YOK	YOK
Selim Sabri GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	YOK	YOK

Fon Kullanıcısının Yönetim Kurulu Üyeleri;

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Fon kullanıcısında/ İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Öztürk ORAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	3 Yıl / 1 Yıl	YOK	YOK

Osman ÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl	YOK	YOK
İlhan ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl	YOK	YOK
Mustafa ERDOĞMUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl	YOK	YOK
İkram GÖKTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl	YOK	YOK

Adı Soyadı	Görevi	Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı/Te msil Ettiği Tüzel Kişilik	
			(TL)	(%)
Öztürk ORAN	Yönetim Kurulu Başkanı	İstanbul Ticaret Odası Meclis Başkanı, Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi, Dünya Ticaret Merkezi Meclis Üyesi, Terra İlaç Yönetim Kurulu Başkanı	-	-
Mustafa ERDOĞMUŞ	Yönetim Kurulu Üyesi		-	-
İlhan ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	Vadi Trade - Çarşamba Tarım Yönetim Kurulu Başkanı	-	-

KATILIM YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Şişli Saray Cad. Park Işık Plaza
 Kat: 9 Kat No: 902 Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL
 Tic Sic No: 274996/02000000000000000000
 Mersis No: 35010100000000000000000000000000
 Telefon: +90 212 334 10 10
 Telex: KATILIM 33410100000000000000000000000000
 Faks: +90 212 334 10 10
 E-posta: bilgi@katilim.com.tr
 Web: www.katilim.com.tr

36

KATILIM BANKASI A.Ş.
 Saray Mah. Saray Cad. Akmerkez B Blok Kat: 7
 Kat: 7 No: 34780 Ümraniye/İSTANBUL
 Tic Sic No: 274996/02000000000000000000000000000000
 Mersis No: 35010100000000000000000000000000
 Telefon: +90 212 334 10 10
 Telex: KATILIM 33410100000000000000000000000000
 Faks: +90 212 334 10 10
 E-posta: bilgi@katilim.com.tr
 Web: www.katilim.com.tr

İkram GÖKTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Türkiye Katılım Bankaları Birliği Yönetim Kurulu Üyesi	-	-
Osman ÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi	Mülga Hazine Müsteşarı, Türk Eximbank Yönetim Kurulu Üyesi	-	-

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Fon kullanıcısında yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi;

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Fon kullanıcısında/İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
İkram GÖKTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	YOK	YOK
Ahmet OCAK	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	YOK	YOK
Betül VURAL YILMAZ	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	YOK	YOK
Bülent TABAN	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	YOK	YOK
Sabri ULUS	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı, Vakıf Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	YOK	YOK

İhraççıda yönetim kurulu üyeleri dışında yönetimde söz sahibi olan personel bulunmamaktadır.

10.3. Son 5 yılda, fon kullanıcısı ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER AN
Aktif Yatırım, Etiler Mahallesi, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270947 / Şirket Sic. No: 270947 / Mersis No: 34700000000000000000
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER AN
Aktif Yatırım, Etiler Mahallesi, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270947 / Şirket Sic. No: 270947 / Mersis No: 34700000000000000000
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi, Dr. Adnan Bökürcüoğlu Caddesi
Tic. Sic. No: 270947 / Şirket Sic. No: 270947 / Mersis No: 34700000000000000000
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin fon kullanıcılarına/ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:

Yoktur.

11. FON KULLANICISININ YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

11.1. Fon kullanıcısının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Komitelerde bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

KREDİ KOMİTESİ

Yönetim Kurulu, Komitenin faaliyetlerini denetlemekle yükümlüdür. Yönetim kurulu üyelerinden her biri, Komiteden, komitenin faaliyetleri hakkında her türlü bilgiyi isteme ve gerekli göreceği her türlü kontrolü yapmaya yetkilidir. Komite, Kanun ve esas sözleşmenin yanı sıra Yetki Devri Matrisi altında tanımlanan görev ve sorumlulukları yerin getirir.

Komite Üyeleri:

1. Osman Çelik (Başkan)
2. Mustafa Erdoğan (Üye)
3. İkram Göktaş (Üye)
4. Naci Ağbal* (Yedek Üye)
5. İlhan Albayrak (Yedek Üye)

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Komite;

- a) Banka'nın Kurumsal Yönetim politikalarının, yönetmeliklerinin ve prosedürlerinin Bankacılık kanun ve yönetmeliklerine uyumluluğunu temin etmek adına Banka'nın faaliyetlerini izler ve denetler,
- b) Komite, kurumsal yönetim mevzuat ve uygulamasında söz konusu olabilecek değişikliklere ilişkin periyodik olarak Yönetim Kurulu'nu bilgilendirir.
- c) Banka'nın kurumsal yönetim politikalarına ilişkin en az yılda bir kez Yönetim Kurulu'nu bilgilendirir,
- d) Kurumsal Yönetim ilkelerini, ahlaki kuralları ve kurumsal değerleri tanımlayan ve belirleyen faaliyetlere öncülük eder ve bu faaliyetleri destekler,
- e) Yönetim Kurulu seviyesi Komitelerin kurulması ve kapatılması ile bu komitelere yetki atanmasına ilişkin konularda Yönetim Kurulu'na görüşlerini sunar,
- f) Kurumsal Yönetim ilkelerini ve/veya uygulamalarını geliştirmek üzere tasarlanan önerileri Yönetim Kurulu'na sunar,
- g) Yetkisi dahilinde bulunan konularla ilgili politika ve stratejileri Yönetim Kurulu'na önerir,
- h) Mevzuat, esas sözleşme ve Yetki Devri Matrisi altında tanımlanan görev ve yükümlülükleri üstlenir.

Komite Üyeleri:

1. Öztürk Oran (Başkan)
2. Naci Ağbal* (Üye)
3. İkrâm Göktaş (Üye)

DENETİM KOMİTESİ

Komite,

- a) Yönetim Kurulu adına Banka'nın iç sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek, bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak.
- b) Yönetim Kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek.
- c) Kanuna istinaden yürürlüğe giren düzenlemeler uyarınca konsolidasyona tabi ortaklıkların iç denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamakla görevli ve sorumludur.

Komite Üyeleri:

1. Mustafa Erdoğan (Başkan)
2. Osman Çelik (Üye)

ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ

- a) Bağımsız ve etkin bir ücretlendirme sisteminin sağlanması amacıyla ücretlendirme politika, süreç ve uygulamalarının yönetim kurulu adına gözetimini gerçekleştirir.
 - b) Banka faaliyetlerinin kapsam ve büyüklüğüne, risk yönetim yapısına, stratejisi ile uzun vadeli finansal güç ve sermaye yeterliliğine uygun ve çıkar çatışmalarını önleyecek ücretlendirme politikasını oluşturur.
 - c) Ücretlendirme politikalarının Banka'nın risk iştahı ile hedeflerine uyumluluğunu ve etkinliğini düzenli olarak gözden geçirir.
 - d) Özellikle çalışanların ücretlendirilmesi hakkındaki kararlar başta olmak üzere, ücretlendirmeye ilişkin olarak yönetim kurulunun onayına sunulan kararları hazırlar.
 - e) Yönetim kuruluna ücretlendirme sisteminin oluşturulması ve işleyişinin gözetilmesine ilişkin olarak görüş ve destek verir.
 - f) İç sistemler kapsamındaki birimlerin üst düzey yönetiminin ücretlendirilmesini gözetir.
 - g) Yetkisi dahilinde bulunan konularla ilgili politika ve stratejileri Yönetim Kurulu'na önerir.
 - h) Mevzuat, esas sözleşme ve Yetki Devri Matrisi altında tanımlanan görev ve yükümlülükleri üstlenir.
- Komite, görevini icra ederken Banka tüzel kişiliğinin yanı sıra, Banka hissedarlarının, yatırımcıların ve kamunun yararını da gözetir.
 - Banka'nın iç sistemlerden sorumlu birimleri başta olmak üzere, ilgili tüm birimler ve uzman kuruluşlar görevi ile ilgili olarak Komiteye destek olur. Komite, Denetim Komitesi ve ilgili diğer komiteler ile işbirliği içerisinde çalışır.
 - Komite, ücretlendirme politika, süreç ve uygulamalarının yılda en az bir kez bağımsız olarak gözden geçirimi ve söz konusu gözden geçirme sonuçlarına ilişkin olarak aksiyon

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mahallesi No: 10 Kat: 9
Akvaryum Sok. No: 10 Kat: 9
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 275946 / Mersis No: 34330207500000075946000000
Bilanço Tarihi: 31.12.2019

Saray Mahallesi No: 10 Kat: 9
Akvaryum Sok. No: 10 Kat: 9
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 275946 / Mersis No: 34330207500000075946000000
Bilanço Tarihi: 31.12.2019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mahallesi No: 10 Kat: 9
Akvaryum Sok. No: 10 Kat: 9
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 275946 / Mersis No: 34330207500000075946000000
Bilanço Tarihi: 31.12.2019

alınmasını sağlar. Gözden geçirme asgari olarak, ücretlendirme politika, süreç ve uygulamalarının Banka'nın risk iştahı strateji ve uzun dönemli hedefleri ile uyumlu olup olmadığı ve mevzuat ile çelişip çelişmediği hususlarını kapsmalıdır. Ücretlendirme politikalarının gözden geçirilmesinde, İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve konuyla ilgili diğer birimler birlikte çalışırlar.

Komite Üyeleri:

1. Naci Ağbal* (Başkan)
2. İlhan Albayrak (Üye)

*Naci Ağbal, Vakıf Katılım Yönetim Kurulu Üyeliğinden 6 Kasım 2020 tarihi itibarıyla ayrılmış olup Komite Üyeliklerine ait yeni görev dağılımı içeren Yönetim Kurulu kararı henüz alınmamıştır.

11.2. Fon kullanıcısının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Vakıf Katılım halka kapalı ortaklık statüsünde olup, SPK tarafından düzenlenen II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile bu Tebliği ile belirlenen Kurumsal Yönetim ilkelerine tabi değildir. Buna karşın Vakıf Katılım, BDDK tarafından düzenlenen Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik ile bu Yönetmelik kapsamında belirlenen bankalara ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine tabidir.

Fon Kullanıcısı'nın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, değerlendirmek, iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve bu konularda Yönetim Kuruluna öneriler sunmak amacıyla üç Yönetim Kurulu üyesinden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi mevcuttur. Bu komite, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere uymama dolayısıyla oluşabilecek çıkar çatışmalarını tespit ederek Yönetim Kuruluna uygulamaları iyileştirecek önerilerde bulunur.

12. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ ANA PAY SAHİPLERİ

12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı ayrı gösterilmek kaydıyla fon kullanıcısının ve ihraççının ortaklık yapısı:

Fon Kullanıcısına ait bilgiler;

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	01/12/2020		30/12/2019	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Vakıflar Genel Müdürlüğü	3.187.800.000	99,00	1.009.800.000	99,00
Beyazid Han-ı Sani (II. Beyazıt) Vakfı	8.050.000	0,25	2.550.000	0,25
Mahmud Han-ı Evvel Bin Mustafa Han (I. Mahmut) Vakfı	8.050.000	0,25	2.550.000	0,25
Mahmud Han-ı Sani Bin Abdülhamid Han-ı Evvel (II. Mahmut) Vakfı	8.050.000	0,25	2.550.000	0,25

VAKIF

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 272130
Mersis No: 0833003899000017

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mahallesi, Dr. Aznan Bülentlihi Cadde
No: 34/753 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 272130
Mersis No: 0833003899000017

Murad Paşa Bin Abdusselam (Murat Paşa) Vakfı	8.050.000	0,25	2.550.000	0,25
TOPLAM	3.220.000.000	100,00	3.220.000.000	100,00

Fon kullanıcısının dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır.

İhraççı için bilgiler;

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	50.000	100,00

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	01/12/2020		09/10/2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Vakıflar Genel Müdürlüğü	49.500	99,00	49.500	99,00

12.2. Fon kullanıcısının ve ihraççının sermayesindeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

12.3. Fon kullanıcısı ve ihraççının sermayesini temsil eden paylar hakkında bilgi:

Fon Kullanıcısı için;

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Nama	Yoktur	0,01 TL	3.220.000.000	100,00

İhraççı için;

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Nama	Yoktur	1 TL	50.000	100,00

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akad. Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 279945
MERSİS No: 0833003299000017
Vergi No: 3370010000000000

41

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Cihan Beykavaklı Cad. No: 17/1 Kat: 7/68 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 279945 Mersis No: 0833003299000017
Vergi No: 3370010000000000

12.4. Fon kullanıcısı ve ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

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.

Fon Kullanıcısının ve ihraççının Esas Sözleşmesinde yer alan bu düzenlemeler dışında, hakimiyet ve hakimiyetin kötüye kullanılmasına ilişkin Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve diğer ilgili mevzuatın düzenlemeleri esastır. Bunların dışında, yönetimden hakimiyetinden kaynaklanan gücün kötüye kullanılmasının engellemek için alınan tedbir yoktur.

12.5. Fon kullanıcısı ve ihraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

13. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

13.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

İhraççı olan Vakıf VKŞ'nin 31.12.2018, 31.12.2019, 30/06/2019 ve 30.06.2020 tarihli finansal tabloları ve bunlara ilişkin düzenlenen yıllık bağımsız denetim ve ara dönem sınırlı bağımsız denetim raporlarına www.vakifvarlikkiralama.com.tr ve www.kap.gov.tr adresli internet sitelerinden ulaşılabilir.

Fon Kullanıcısı olan Vakıf Katılım'ın 31.12.2018, 31.12.2019, 30/09/2019 ve 30.09.2020 tarihli finansal tabloları ile bunlara ilişkin düzenlenen yıllık bağımsız denetim ve ara dönem sınırlı bağımsız denetim raporlarına Banka'nın www.vakifkatilim.com.tr ve www.kap.gov.tr internet sitelerinden ulaşılabilir.

13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Adres	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
Fon Kullanıcısı: Vakıf Katılım Bankası A.Ş.					
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

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aksel Mah. Ebulhasan Mustafa Cad. Kat: 5
P.O. Box No: 19437 Etiler Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270942 / Mersis No: 34010100000000000000
Tic. Sic. No: 270942 / Mersis No: 34010100000000000000
Vakıflar Genel Müdürlüğü'ne
Bağımsız Denetim Kuruluşu
Mersis No: 34010100000000000000

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Turhan Caddesi
No: 177 Kat: 17 Çarşı / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270942 / Mersis No: 34010100000000000000
42

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Turhan Caddesi
No: 177 Kat: 17 Çarşı / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270942 / Mersis No: 34010100000000000000

30.09.2019	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	Sınırlı 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
Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Adres	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
İhraççı: Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.					
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
30.06.2019	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 (*)	Sınırlı 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

*İhraççı kuruluşa ilişkin bağımsız denetçi değişikliği, bağımsız denetim kuruluşunun iş yükü planlamasında yapmış olduğu değişiklikten kaynaklanmakta olup, denetim firması tarafından Damla Harman yerine Emre Çelik'in atanması uygun görülmüştür.

13.3. Son 12 ayda fon kullanıcısının, ihraççınınve/veya fon kullanıcısının bağlı olduğu grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

Yoktur.

13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, fon kullanıcısının, ihraççının ve/veya fon kullanıcısının bağlı olduğu grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler:

Yoktur.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Nispetiye Mahallesi Akmerkezi Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270944-0 Mersis No: 08010010000000000000
Büyükdere Şişli/İstanbul
Tic. Sic. No: 270944-0 Mersis No: 08010010000000000000
Büyükdere Şişli/İstanbul

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Nispetiye Mahallesi Akmerkezi Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270944-0 Mersis No: 08010010000000000000
Büyükdere Şişli/İstanbul
Tic. Sic. No: 270944-0 Mersis No: 08010010000000000000
Büyükdere Şişli/İstanbul

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Dr. Adnan Oktan Bulvarı Caddesi
No:1/34730 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 270944-0 Mersis No: 08010010000000000000
Büyükdere Şişli/İstanbul

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Fon kullanıcı (Vakıf Katılım Bankası A.Ş.) sermayesi : 3.220.000.000,00 TL'dir.

İhraççı (Vakıf Varlık Kiralama A.Ş.) sermayesi : 50.000,00 TL'dir.

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Fon kullanıcısının kayıtlı sermaye tavanı 4.525.000.000 TL'dir. İhraççı ise kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Fon Kullanıcısı, Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat tahtında katılım bankası olarak faizsiz bankacılık yapmaktadır. Fon Kullanıcısı, esas olarak "özel cari hesaplar" ve "katılma hesapları" adı altında fon toplayıp, kurumsal finansman desteği, bireysel finansman desteği, finansal kiralama, mal karşılığı vesaikin finansmanı ve ortak yatırımlar yoluyla fon kullanmaktadır.

Fon Kullanıcısı, Katılım Bankacılığı esasları çerçevesinde, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun verdiği izinler doğrultusunda her türlü bankacılık işlemleri, iktisadi, ticari ve finansal işlemleri gerçekleştirebilir.

Fon Kullanıcısı'nın esas sözleşmesine EK-4.a ve aşağıdaki linkten ulaşılabilir;

https://www.vakifkatilim.com.tr/documents/documents/anasozlesme_16_08_2018.pdf

Fon Kullanıcısı'nın iç yönergesine ise EK-4.b'den ulaşılabilir.

İhraççı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izinler doğrultusunda 07.11.2016 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. Sermayesinin %100'üne Fon Kullanıcı'sı sahiptir.

SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Kira Sertifikaları Tebliği (III-61.1) çerçevesinde münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmek üzere kurulmuştur;

- Her türlü varlık ve hakları kaynak kuruluştan devralmak ve bunları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere kiralamak,
- Kaynak kuruluşa ait varlık veya hakları mülkiyet devri olmaksızın, vade boyunca kiralamak da dâhil olmak üzere kendi lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeler düzenlemek,
- İhraca dayanak varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirleri ve fon kullanıcısından yapılan tahsilatları payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek veya aktarmak,
- Kira sertifikası ihracının gerektirmesi durumunda vade sonunda başlangıçta anlaşılan koşullarda sözleşmeye konu varlık ve hakları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere devretmek ve satış bedelini kira sertifikası sahiplerine payları oranında ödemek,
- Sahip olduğu varlıkları veya mülkiyeti devralmaksızın üçüncü kişilerin sahip oldukları varlıkları, yatırımcıların menfaatlerine ve kuruluş amacına uygun olarak yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla yürütmek, kendi adına yönetilmesini sağlamak, işletmek ve bu varlıklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak, varlıklar üzerinde kaynak kuruluş veya üçüncü kişiler lehine Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerinin izin verdiği aynı hakları tesis etmek,

- Katılım fonu kabulü,
- Nakdî, gayri nakdî her cins ve surette kredi verme işlemleri,
- Yurt içi ve yurt dışından fon toplama, hesaplar açma, borç alma, avans kabul etme işlemleri,
- Bankalar, finansal kuruluşlar, şirketler ile yurt içinde ve yurt dışında ortaklık veya kâr-zarar ortaklığına girilmesi veya sair her türlü surette işbirliği veya iştirakte bulunulması ve bu maksatla fonlar teşkil veya temin edilmesi,
- Yürütülen faaliyetler çerçevesinde, yurt içinde veya yurt dışında, ham veya mamul madde, makine, ekipman, teçhizat, uçak, gemi ve taşınır mülkiyetine konu olabilecek her türlü mallar ile arsa, arazi, bina ve taşınmaz mülkiyetine konu olabilecek her türlü mallarla ilgili satım, trampa, bağış, takas, İnşa, işletme ve benzeri işlemleri ve ilgili tescil, beyan, şerh, terkin, fek, değişiklik, düzeltme ve diğer her türlü işlemler,
- Katılım Bankacılığı İlke ve Standartlarına uygun sermaye piyasası araçları çıkarma işlemi,
- Nakdî ve kaydî ödeme ve fon transferi işlemleri, muhabir bankacılık veya çek hesaplarının kullanılması dahil her türlü ödeme ve tahsilat işlemleri,
- Çek ve diğer kambiyo senetlerinin iştirası işlemleri,
- Saklama hizmetleri,
- Kredi kartları, banka kartları ve seyahat çekleri gibi her türlü ödeme vasıtalarının ihracı ve bunlarla ilgili faaliyetlerin yürütülmesi işlemleri,
- Efektif dahil kambiyo işlemleri, para piyasası araçlarının alım ve satımı, kıymetli maden ve taşların alım ve satımı veya bunların emanete alınması işlemleri,
- Ekonomik ve finansal göstergelere, sermaye piyasası araçlarına, mala, kıymetli madenlere ve dövizde dayalı; vade dayalı işlem sözleşmelerinin, alımı satımı ve aracılık işlemleri,
- Sermaye piyasası araçlarının alım ve satımı ile geri alım veya tekrar satım taahhüdü işlemleri,
- Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının aracılık maksadıyla alım satımının yürütülmesi işlemleri,
- Başkaları lehine teminat, garanti ve sair yükümlülüklerin üstlenilmesi gibi garanti işleri,
- Hazine Müsteşarlığı ve/veya Merkez Bankası ve kuruluş birlikleri nezdinde oluşturulan bir sözleşme kapsamında üstlenilen yükümlülükler çerçevesinde alım satım işlemlerine ilişkin piyasa yapıcılığı,
- Bankalar arası piyasada para alım satımı işlemlerine aracılık,
- Finansal kiralama işlemleri,
- Katılım Sigortası acenteliği ve faizsiz bireysel emeklilik aracılık hizmetleri,
- Her türlü maddi ve gayri maddi menkul ve gayrimenkul mallar ile bu mallar üzerinde bulunan hak mülkiyet ve İmtiyazların her türlü suretle satın alınması, kiralanması, satılması, kiraya verilmesi, yönetilmesi, geliştirilmesi, üzerinde her türlü ayni veya şahsi haklar tesis edilmesi.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Kurumlar Kanunu Madde 356/1-2 çerçevesinde
 Kurumlar Kanunu Madde 356/1-2 çerçevesinde
 Kurumlar Kanunu Madde 356/1-2 çerçevesinde
 Kurumlar Kanunu Madde 356/1-2 çerçevesinde
 Kurumlar Kanunu Madde 356/1-2 çerçevesinde
 Kurumlar Kanunu Madde 356/1-2 çerçevesinde
 Kurumlar Kanunu Madde 356/1-2 çerçevesinde
 Kurumlar Kanunu Madde 356/1-2 çerçevesinde
 Kurumlar Kanunu Madde 356/1-2 çerçevesinde
 Kurumlar Kanunu Madde 356/1-2 çerçevesinde

46

VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
 Saray Mahallesi, Dr. Adnan BÖYÜKBAĞCI Caddesi
 No: 12, 34752 Ümraniye / İstanbul
 T.C. Şirket Sicil No: 299094-9 Mersis No: 080700129909400001
 T.C. Vatandaşlık Sicil No: 299094-9
 T.C. Ticaret Sicil No: 299094-9

14.5. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:

Fon kullanıcısının sermayesini temsil eden paylar herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı Bilgi Dökümanı'nda, sektör hakkında yer alan bilgiler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan sektör verileri, fon kullanıcısının rekabet konumuna ilişkin bilgiler Türkiye Katılım Bankaları Birliği tarafından yayımlanan veriler kullanılarak hazırlanmıştır. İhraççı ve Banka, ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı 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.

Uzmanlara ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

Derecelendirme Kuruluşu

Unvanı : Fitch Ratings Ltd.

İş Adresi: 30 North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5GN UK

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.

Banka Danışma Komitesi

Adı/Soyadı:

1. Prof. Dr. Hayrettin Karaman

2. Prof. Dr. İshak Emin Aktepe

İş Adresi: Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye/ İstanbul

İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri: Prof. Dr. Hayrettin Karaman, Prof. Dr. İshak Emin Aktepe'nin Vakıf Katılım'a dışarıdan danışmanlık hizmeti vermektedir. Bunun dışında Banka Danışma Komitesi üyelerinin Vakıf Katılım veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

Bağımsız Denetim Kuruluşu

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

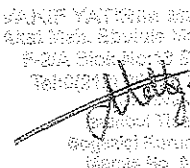
İş Adresi: Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat: 1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul

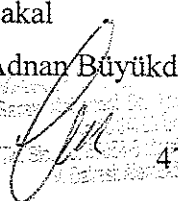
İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile Vakıf Katılım ve VKŞ arasında Bağımsız Denetim sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Vakıf Katılım veya VKŞ'den sağladığı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

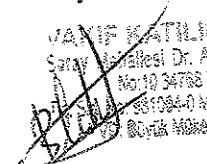
Hukuki Durum Değerlendirme Raporunu (Ek-6) Hazırlayan

Adı/Soyadı: Av. Uğur Topsakal

İş Adresi: Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 Ümraniye/ İstanbul


KARNE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eski Büyükdere Caddesi No: 10 Kat: 10/1 Maslak Sarıyer/İstanbul
Ticaret Sicil No: 270803
MERSİS No: 0833002770000010


47


VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi
No:10 Kat:10 Ümraniye/İstanbul
Ticaret Sicil No: 270803
MERSİS No: 0833002770000010

