

BEREKET VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ'NİN

KİRA SERTİFİKALARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN SERMAYE PİYASASI KURULU TARAFINDAN 08/11/2018 TARİH VE 55/1272 SAYILI KARAR İLE ONAYLANAN 09/11/2018 TARİHİNDE, www.kap.org.tr ADRESLİ KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMUNDA, www.bereketvarlik.com, www.albaraka.com.tr ADRESLİ İNTERNET SİTELERİNDE VE www.oyakyatirim.com.tr ADRESLİ OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN İNTERNET SİTESİNDE YAYIMLANAN İZAHNAMEYİ OLUŞTURAN BELGELERDEN İHRAÇÇI BİLGİ DÖKÜMANINDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

ESKİ ŞEKİL:

II. DANIŞMAN GÖRÜŞÜ

09/10/2018 tarihinde Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. danışma kurulundan temin edilen ihraç edilecek kira sertifikası ihraç türlerine göre alınmış; Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü (Ek.1), ~~Vekaleten Yönetime Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü (Ek.2)~~ ve Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü (Ek.3) İhraççı Bilgi Dokümanı ekinde yer almaktadır.

YENİ ŞEKİL:

II. DANIŞMAN GÖRÜŞÜ

09/10/2018 tarihinde Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. danışma kurulundan temin edilen ihraç edilecek kira sertifikası ihraç türlerine göre alınmış; Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü (Ek.1) ve Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası Danışman Görüşü (Ek.3) İhraççı Bilgi Dokümanı ekinde yer almaktadır.

ESKİ ŞEKİL:

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

Fon kullanıcısı Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin kredi derecelendirme notları Standard & Poor's Financial Services LLC. tarafından yayınlanmaktadır. Kredi derecelendirmesi ile ilgili tablo aşağıdadır. 11.10.2018 tarihi itibarıyla fon kullanıcısının kredi derecelendirme notlarının aynı şekilde teyid edildiği dolayısı ile ödeme gücünü olumsuz etkileyen bir gelişme olmadığı aşağıdaki tabloda görülmektedir.

Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Kredi Derecelendirme Notu (S&P)					
YP	Görünüm	11.10.2018	17.8.2018	4.5.2018	17.8.2016
Uzun Vadeli YP	Durağan	B	B	B+	BB-
Kısa Vadeli YP	Durağan	B	B	B	B
Destek	Durağan	1	1	1	1
TP					
Uzun Vadeli TP	Durağan	trBBB+	trBBB+	trA-	trA+
Kısa Vadeli TP	Durağan	trA-2	trA-2	trA-2	trA-1

Diğer derecelendirme kuruluşlarına ilişkin tablo ise aşağıdadır;

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli uluslararası derecelendirme notu	Uzun vadeli uluslararası derecelendirme notu görünümü	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı	Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu	Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Not görünümü
JCR	14.08.2018	BBB-	Negatif	Yatırım Yapılabilir	AA(TRK)	Durağan
HRA	30.08.2017	BB+	Durağan	Yatırım Yapılabilir Değil	AA-(tr)	Durağan

YENİ ŞEKİL:

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

Fon kullanıcısı Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin kredi derecelendirme notları Standard & Poor's Financial Services LLC. tarafından yayınlanmaktadır. Kredi derecelendirmesi ile ilgili tablo aşağıdadır. 11.10.2018 tarihi itibarıyla fon kullanıcısının kredi derecelendirme notlarının aynı şekilde teyid edildiği dolayısı ile ödeme gücünü olumsuz etkileyen bir gelişme olmadığı aşağıdaki tabloda görülmektedir.

Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Kredi Derecelendirme Notu (S&P)					
YP	Görünüm	11.10.2018	17.8.2018	4.5.2018	17.8.2016
Uzun Vadeli YP	Durağan	B	B	B+	BB-
Kısa Vadeli YP	Durağan	B	B	B	B
Destek	Durağan	1	1	1	1
TP					
Uzun Vadeli TP	Durağan	trBBB+	trBBB+	trA-	trA+
Kısa Vadeli TP	Durağan	trA-2	trA-2	trA-2	trA-1

Diğer derecelendirme kuruluşlarına ilişkin tablo ise aşağıdadır;

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli uluslararası derecelendirme notu	Uzun vadeli uluslararası derecelendirme notu görünümü	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı	Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu	Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Not Görünümü
JCR	14.08.2018	BBB-	Negatif	Yatırım Yapılabilir	AA(TRK)	Durağan
IIRA	21.11.2018	BB+	Negatif	Yatırım Yapılabilir Değil	AA-(tr)	Negatif

ESKİ ŞEKİL:

5.2.4. Fon kullanıcısının 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:

Fon kullanıcısının dayanak varlık ve haklar ile birlikte ihraççıya ve dolayısıyla kira sertifikası sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan, fon kullanıcısı veya grubundaki bir şirketin taraf olduğu, grup üyelerinden herhangi birini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan ve grubu önemli derecede etkileyebilecek sözleşmeler ve bu sözleşmelere ait bilgileri aşağıda bulunabilir;

Sertifika Hüküm ve Şartları

Fon kullanıcısının Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu izne istinaden Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında Sermaye Piyasası Kurulunca onaylanmış ihraç tavanına kadar tertipler halinde ihraç edilecek olan kira sertifikalarının Sertifika Hüküm ve Şartlarının, ihraççı ve fon kullanıcı tarafından kabul edildiğini gösteren anlaşmadır. Bu sözleşmede ihraç tutarı, vade ve getiri oranı gibi bilgiler yer almaktadır. Taslak sözleşme Ek.4'te yer almaktadır.

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 satımına konu olan emtiaların VKŞ tarafından İhraç çerçevesinde elde edilecek Sertifika ihraç gelirlerinin belirli bir oranına denk gelen kısmının kullanılarak satın alınması ve akabinde fon kullanıcısına vadeli olarak satışının hüküm ve koşullarını düzenlemektedir. Taslak sözleşme Ek.5'te yer almaktadır.

Yönetim Sözleşmesi

Yönetim 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;

Fon kullanıcısının, müşterilerine sağladığı ve aşağıda tanımlanmış olan Varlık Portföyünün, VKŞ tarafından İhraç çerçevesinde elde edilecek Sertifika ihraç gelirlerinin belirlenecek orana denk gelen

kısmı karşılığında, fon kullanıcısı tarafından, kendi adına ancak VKŞ hesabına vekaleten müşterilerine kullandırılmasından doğan gelirlerin VKŞ ile fon kullanıcı arasında paylaşımının hüküm ve koşullarını düzenlemektedir. Taslak sözleşme Ek 6' da yer almaktadır.

Kira Sözleşmesi

Kira 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;

Sahipliğe dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmesi için, Banka'nın fon kullanıcısı olarak yer alacağı İhraca dayanak olacak işbu Sözleşme altında detayları belirtilen taşınmazı içeren Varlık Portföyünün, Kiraya Veren tarafından, Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası İhracı hükümleri çerçevesinde Kiracı'ya kiralanıp teslim edilmesi, Sertifikaların itfasına kadar ilgili Varlık Portföyünün kullanım hakkının Kiracı'ya devredilmesi, Kiracı tarafından Kira Bedelleri'nin ödenmesi ve işbu Kira Bedelleri'nin kullanılmasına ilişkin hüküm şartların belirlenmesidir. Taslak sözleşme Ek.7' de yer almaktadır.

Devir Sözleşmesi

Devir 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;

Tebliğ kapsamında, sahipliğe dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmesi için, Devreden'in fon kullanıcısı olarak yer alacağı İhraca dayanak olacak Varlık Portföyünün İhraç Gelirlerinin tamamı karşılığında, Tebliğ uyarınca Devralan'a (VKŞ) devri ve ilgili Varlık Portföyünün devrinin tapuda Devralan adına tescili de dahil olmak üzere, bu işlemlere ilişkin koşulların belirlenmesidir. Taslak sözleşme Ek.8' de yer almaktadır.

Satın Alma Taahhüdü

Satın alma Taahhüdün konusu, Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında sahipliğe dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmesi için, Banka'nın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu onaya istinaden İhraç Tavanına kadar çeşitli vadelerde tertipler halinde yurt içinde halka arz edilerek ihraç edilecek olan kira sertifikası ihracına konu olan ve VKŞ tarafından Banka'dan Devir Sözleşmesi uyarınca satın alınan Varlık Portföyünün, Sertifika Hüküm ve Şartları uyarınca her türlü Takyidattan ari olarak Banka tarafından geri satın alınacağına dair taahhüt verilmesini içermektedir. Taslak sözleşme Ek.9' da yer almaktadır.

~~Vekâleten Yönetim Sözleşmesi~~

~~Yönetim Sözleşmesi, Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına istinaden İhraç Tavanına kadar çeşitli vadelerde Tertipler halinde ihraç edilecek olan kira sertifikası ihracı çerçevesinde;~~

~~Bankanın, müşterilerine sağladığı Finansman Desteği'nin, VKŞ tarafından İhraç çerçevesinde elde edilecek Sertifika ihraç gelirleri karşılığında, Banka tarafından, Banka adına ancak VKŞ hesabına vekâleten Banka müşterilerine kullandırılmasının ve Finansman Desteğinden doğan gelirlerin VKŞ ile Banka arasında paylaşımının hüküm ve koşullarını düzenlemektedir. Taslak sözleşme Ek.10' da yer almaktadır.~~

YENİ ŞEKİL:

5.2.4. Fon kullanıcısının 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:

Fon kullanıcısının dayanak varlık ve haklar ile birlikte ihraççıya ve dolayısıyla kira sertifikası sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan, fon kullanıcısı veya grubundaki bir şirketin taraf olduğu, grup üyelerinden herhangi birini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan ve grubu önemli derecede etkileyebilecek sözleşmeler ve bu sözleşmelere ait bilgileri aşağıda bulunabilir;

Sertifika Hüküm ve Şartları

Fon kullanıcısının Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu izne istinaden Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında Sermaye Piyasası Kurulunca onaylanmış ihraç tavanına kadar tertipler halinde ihraç edilecek olan kira sertifikalarının Sertifika Hüküm ve Şartlarının, ihraççı ve fon kullanıcı tarafından kabul edildiğini gösteren anlaşmadır. Bu sözleşmede ihraç tutarı, vade ve getiri oranı gibi bilgiler yer almaktadır. Taslak sözleşme Ek.4'te yer almaktadır.

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 İhraç çerçevesinde elde edilecek Sertifika ihraç gelirlerinin belirli bir oranına denk gelen kısmının kullanılarak satın alınması ve akabinde fon kullanıcısına vadeli olarak satışının hüküm ve koşullarını düzenlemektedir. Taslak sözleşme Ek.5'te yer almaktadır.

Yönetim Sözleşmesi

Yönetim 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;

Fon kullanıcısının, müşterilerine sağladığı ve aşağıda tanımlanmış olan Varlık Portföyünün, VKŞ tarafından İhraç çerçevesinde elde edilecek Sertifika ihraç gelirlerinin belirlenecek orana denk gelen kısmı karşılığında, fon kullanıcısı tarafından, kendi adına ancak VKŞ hesabına vekaleten müşterilerine kullandırılmasından doğan gelirlerin VKŞ ile fon kullanıcı arasında paylaşımının hüküm ve koşullarını düzenlemektedir. Taslak sözleşme Ek 6' da yer almaktadır.

Kira Sözleşmesi

Kira 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;

Sahipliğe dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmesi için, Banka'nın fon kullanıcısı olarak yer alacağı İhraca dayanak olacak işbu Sözleşme altında detayları belirtilen taşınmazı içeren Varlık Portföyünün, Kiraya Veren tarafından, Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası İhracı hükümleri çerçevesinde Kiracı'ya kiralanıp teslim edilmesi, Sertifikaların itfasına kadar ilgili Varlık Portföyünün kullanım hakkının Kiracı'ya devredilmesi, Kiracı tarafından Kira Bedelleri'nin ödenmesi ve işbu Kira Bedelleri'nin kullanılmasına ilişkin hüküm şartların belirlenmesidir. Taslak sözleşme Ek.7' de yer almaktadır.

Devir Sözleşmesi

Devir 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;

Tebliğ kapsamında, sahipliğe dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmesi için, Devreden'in fon kullanıcısı olarak yer alacağı İhraca dayanak olacak Varlık Portföyünün İhraç Gelirlerinin tamamı karşılığında, Tebliğ uyarınca Devralan'a (VKŞ) devri ve ilgili Varlık Portföyünün devrinin tapuda

Devralan adına tescili de dahil olmak üzere, bu işlemlere ilişkin koşulların belirlenmesidir. Taslak sözleşme Ek.8’ de yer almaktadır.

Satın Alma Taahhüdü

Satın alma Taahhüdün konusu, Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında sahipliğe dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmesi için, Banka’nın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan almış olduğu onaya istinaden İhraç Tavanına kadar çeşitli vadelerde tertipler halinde yurt içinde halka arz edilerek ihraç edilecek olan kira sertifikası ihracına konu olan ve VKŞ tarafından Banka’dan Devir Sözleşmesi uyarınca satın alınan Varlık Portföyünün, Sertifika Hüküm ve Şartları uyarınca her türlü Takyidattan ari olarak Banka tarafından geri satın alınacağına dair taahhüt verilmesini içermektedir. Taslak sözleşme Ek.9’ da yer almaktadır.

ESKİ ŞEKİL:

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

Küresel büyümenin, 2018 yılının ortaları itibariyle sağlıklı seyrini sürdürmekle beraber görece olarak ivme kaybettiği görülmektedir. İlk çeyrekte büyüme birçok ülkede 2017 zirvelerinden

gerilerken, öncü göstergeler ikinci çeyrekte de benzer bir tabloya işaret ediyor. Risklerde yaşanan artışı da eklediğimizde, geçtiğimiz yılın ‘senkronize ve güçlü’ büyüme iyimserliğinin bir nebze zayıfladığını söylemek mümkündür

İşsizlik oranlarında düşüş genel olarak devam ederken, emtia fiyatlarında yaşanan artışa paralel olarak gelişmiş ekonomilerin (GE) enflasyon oranlarında bir yükseliş yaşandı, ancak çekirdek göstergeler büyük oranda merkez bankası hedeflerinin altında seyretmeyi sürdürmektedir. Enflasyon Arjantin, Türkiye ve elbette Venezuela gibi birkaç örnek dışında GOE genelinde de ılımlı seyrini sürdürmektedir.

GE’lerin merkez bankalarının para politikasında normalleşme adımlarına bağlı olarak, küresel ‘finansal koşullarda’, özel olarak da GOE piyasalarında, sıkışmanın başladığını görülmüştür. Uzun vadeli faizlerde yükseliş devam ederken, hisse senedi piyasaları rekor seviyelerden geriledi, volatilité endekslerinde ise yükseliş yaşandı. Artan kısa vadeli borçlanma maliyetleri, örneğin kriz sonrası 2014 yılında %0,2’ye kadar gerileyen Libor’un son 1 yılda %1,3 düzeyinden %2,3 düzeyine kadar yükseldiği görülmüştür, ve dolar endeksinde kısmi güçlenmeye ticaret savaşı endişelerinin eşlik etmesiyle, GOE varlıklarında, özellikle de Türkiye gibi “dış kırılganlıkları” yüksek ekonomilerde sert satışlara tanık olunmuştur.

Hatırlatmak gerekirse Fed, Aralık 2015’ten bu yana 7 kez faiz artırımına gitse de politika faizi (%1,75-%2 aralığında) reel bazda hala negatif; Avrupa ve Japonya başta olmak üzere birçok GE merkez bankasının politika faizi ise nominal olarak negatif olmayı sürdürüyor. Nitekim birçok geniş bazlı indikatör (örn. Chicago Fed’in Ulusal Finansal Koşullar Endeksi) finansal koşullarda çok belirgin bir sıkışmaya işaret etmiyor. Bunda Fed’in sıkışma adımlarını oldukça yavaş/ kademeli ilerletmesi, başta Avrupa ve Japonya olmak üzere diğer GE merkez bankalarının genişlemeci duruşlarını sürdürmesi ve enflasyon beklentilerinin zayıf seyretmeyi sürdürmesi etkili faktörler. Dolayısıyla Fed’in özellikle bilanço daraltılması tarafında adımlarını kademeli olarak hızlandıracak olması ve diğer GE merkez bankalarının da sıkışma adımlarını atmasıyla önümüzdeki dönemde finansal koşullardaki sıkışmanın hızlanacağını söylemek mümkün. Bu durum, ortamın özellikle de GOE’ler için daha da zorlaşacağı anlamına geliyor.

Son dönemde ticaret savaşı endişeleri küresel ekonominin en temel gündemini oluşturmaya başlamıştır. Şuan hâlihazırda küresel çapta başlamış bir korumacılıktan/ticaret savaşlarından bahsetmek için erken olsa da, yaşananları daha çok ticaret ‘gerilimleri’ olarak nitelemek daha doğrudur. Zira Trump'ın Başkanlığa seçilmesinin (Kasım 2016) hemen ardından başlayan süreçte, ABD'nin başta Çin olmak üzere AB, Kanada vb. Ticaret partnerlerine çeşitli ölçeklerde uyguladığı ilave ithalat vergileri, partnerlerin ABD'ye karşı benzer mahiyette misillemeleri ve ABD'nin bugüne kadar dâhil olduğu NAFTA (Kuzey Amerika Serbest Ticaret Anlaşması) gibi anlaşmaların yeniden müzakereye açılması söz konusu olmuştur.

Dolayısıyla atılan adımların şu aşamada küresel ekonomi üzerindeki yavaşlatıcı etkisinden ziyade Finansal piyasalarda volatilitiyi artırıcı etkisinden bahsedebilir. Aneak sürecin şiddetini/boyutunu artırarak ilerlemesi ve küresel ekonomiyi birçok kanaldan olumsuz etkilemesi riski de giderek belirginleşmektedir. Örneğin IMF'e göre gerilim, güven kanalıyla yatırımları ve ticareti baltalayabilecek potansiyele sahip. Kurum, ticari yaptırımların ulaşabileceği boyut konusundaki belirsizliğin yatırımları aksatabileceği konusunda sürekli uyarılmaktadır. Ayrıca yükselen ticari bariyerlerin, ticarete konu malları daha maliyetli hale getirebileceğini, böylece küresel tedarik zincirlerini bozarak yeni teknolojilerin yayılmasını ve üretkenliği olumsuz etkileyebileceğini vurgulanmaktadır.

30 Ekim 2018 tarihli BDDK verilerine göre; Eylül 2018 döneminde Türk Bankacılık Sektörünün aktif büyüklüğü 4.210.793 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Sektörün aktif toplamı 2017 yılsonuna göre 952.951 milyon TL (%29,3) artmıştır. Eylül 2018 döneminde en büyük aktif kalemi olan krediler 2.587.666 milyon TL, menkul değerler 489.476 milyon TL'dir. 2017 yılsonuna göre sektörün aktif büyüklüğü %29,3, krediler %23,3 oranında ve menkul değerler toplamı %21,9 oranında artmıştır. Bu dönemde kredilerin takibe dönüşüm oranı %3,2 olmuştur. Bankaların kaynakları içinde, en büyük fon kaynağı durumunda olan mevduat 2017 yılsonuna göre %24,9 artışla 2.136.570 milyon TL olmuştur. 2017 yılsonuna göre özkaynak toplamı %13,9 artışla 408.943 milyon TL olurken, Eylül 2018 döneminde sektörün dönem net kârı 42.175 milyon TL, sermaye yeterliliği standart oranı ise %18,1 seviyesinde bulunmaktadır. (Link; <http://www.bddk.org.tr/BultenAylık/tr/Home/HaberBulteni>)

Fon kullanıcısının seçilmiş tarihler için bankacılık ve katılım bankacılığı sektörüne oranla yüzde paylarını aşağıdaki tabloda bulabilirsiniz;

	2016			2017			30.06.2018		
Kalemle r	Albara ka Türk / Katılı m Bankal arı	Albara ka Türk / Banka cılık Sektör ü	Katılı m Bankal arı / Banka cılık Sektör ü	Albar aka Türk / Katılı m Banka ları	Albarak a Türk / Bankacı lık Sektörü	Katılı m Bankal arı / Banka cılık Sektör ü	Albarak a Türk / Katılım Bankala rı	Albara ka Türk / Banka cılık Sektör ü	Katılı m Bankal arı / Banka cılık Sektör ü
Aktif Büyük lüğü	24,70 %	1,20%	4,90%	22,60 %	1,10%	4,90%	21,80%	1,10%	5,10%
Kullandı rılan Fonlar	25,70 %	1,30%	4,90%	22,20 %	1,10%	5,10%	21,40%	1,10%	5,30%
Toplana n Fonlar	27,30 %	1,50%	5,50%	23,60 %	1,40%	5,90%	21,80%	1,40%	6,30%

Fon kullanıcısının tarihsel olarak önemli gördüğü gelişimler ise şunlardır;

30 yılı aşkın sektör tecrübesiyle, Türkiye ekonomisinin zaman içinde yaşadığı büyük değişimi doğru stratejilerle öngörerek sağlıklı bir büyüme gerçekleştirmeyi ve katılım bankacılığının öncüsü olmayı başarmıştır.

2015 yılında Türkiye’de Basel 3 kriterlerine uygun ilk sermaye benzeri sukuk ihracı gerçekleştirildi. Operasyon odaklılıktan müşteri odaklı hizmete geçişi kolaylaştıran Albatros 19 Haziran 2015’te devreye alındı. Mobil Şube ve Mobil Şube Touch ID projeleri tamamlandı. 2016 yılında Nitelikli yatırımcılara sunulmak üzere 4 adet yurt içi kira sertifikası ihracı gerçekleştirildi. Albaraka Türk Genel Müdürlük binası LEED Gold Sertifikası almaya hak kazandı. “Banking Technology Awards” da, Albatros (Yeni Ana Bankacılık Sistemi) projesi “Bireysel Bankacılıkta En İyi Teknoloji Kullanımı” ödülüne layık görüldü. 2017 yılında Toplam şube sayısını 220’ye çıkarıldı. Katılım Bankaları arasında dünyada bir ilk olarak Start-Up hızlandırma merkezi olan Albaraka Garaj hizmete başladı. Albaraka Türk’ün stratejilerinde önemli bir yere sahip Dijitalleşme konusunda önemli projelere imza atıldı. Albaraka Türk, Islamic Finance News dergisi (IFN) tarafından “Türkiye’nin En İyi Katılım Bankası” seçilmiştir. 2018-Avrupa’da ilk faizsiz mobil bankacılık hizmetini vermeye başlayan banka oldu. Faizsiz bankacılık hizmetlerini Avrupa’da yürütecek olan şirket "insha GmbH", Albaraka Türk’ün %100 iştirakidir. insha, solarisBank’ın Avrupa Merkez Bankası tarafından verilen bankacılık lisansını kullandığı için Almanya Finansal Denetleme Kurumu (BaFin) tarafından denetlenmektedir. Bu alandaki faizsiz finans ile uyumluluğumuz Albaraka Türk Danışma Kurulu ve TKBB Merkezi Danışma Kurulu tarafından düzenlenmektedir. Tamamen dijital bankacılık hizmeti vereceği için sadece Almanya’da Ofisi bulunmaktadır. Şubat 2018’ de 205 milyon USD tutarındaki vadesiz İlave Ana Sermaye sukuk işlemi gerçekleştirilmiştir. İşlem Türkiye’de bir banka tarafından gerçekleştirilmiş olan ilk İlave Ana sermaye işlemi özelliğini taşımaktadır. Aynı zamanda 2018 yılı içerisinde yurt içinde nitelikli yatırımcılar için gerçekleştirilen kira sertifikası ihraç hacmi Ekim sonu itibarıyla 2,090 Milyar TL’ ye ulaşmıştır.

YENİ ŞEKİL

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

Gelişmiş ülkelere yönelik oluşan negatif risk algısı – Ticaret savaşları, sorunlu AB büyümesi, Brexit vb. – aralarına Türkiye’nin de bulunduğu gelişmekte olan ülkeleri bu noktada yeniden radara soktu. Sunulan cazip getiri avantajları ile gerek para piyasaları gerekse sermaye piyasaları nezdinde ciddi girişler kaydedildi. Gelişmekte olan ülke ETF’leri son yılların en uzun giriş serisini yaşıyor. Bu durum 2019 için gelişmekte olan ülkeleri geçtiğimiz yıla nazaran terazinin oldukça pozitif tarafında tutuyor.

2018’in son çeyreğine girerken Türkiye’de ise yaşanan döviz kuru şoku ile birlikte takiben gelen yüksek enflasyon ve durgunluk döneminin etkileri 2019 ile birlikte kademeli olarak gevşemeye başladı. Borsa İstanbul 2019’a ciddi bir ralliyle girdi. 2018’deki kayıplarının önemli bir kısmını geri topladı. Başta TCMB’nin sıkı duruşu sayesinde para piyasaları önemli ölçüde sermaye çekim alanına girdi. Bu durumun paraleline ülke içerisinde gerek kamu gerek özel sektör tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçları, tahviller ve kira sertifikaları yoğun talepler ile karşılaşılıyor. Bu ortamın içerisinde Türkiye’de faaliyete geçen ilk faizsiz finans kuruluşu Albaraka Türk, sahip olduğu birikim ile sektörün en tecrübeli bankası konumunda bulunuyor. Bununla birlikte Albaraka Türk özellikle son yıllarda ivmelenen bir dijitalleşme hareketine da katılım bankacılığı sektörüne öncülük ediyor. Albaraka bünyesinde kurularak 2018 yılında hayata geçen İnsha Avrupa’nın ilk ve tek dijital katılım bankası olma özelliğini taşıyor. Hayata geçirilen yeni mobil platform yüz tanıma, QR kodla para çekme, mobil asistan gibi özellikleri ve ayrıcalıklı kullanıcı deneyimiyle kendisinden övgüyle söz ettiriyor. Robotik otomasyon süreçleri sayesinde manuel işlemlerin otomasyonu sağlanıyor. Bu kapsamda ilk robot 2018’in Ağustos ayında bankada işe

başladı. Türkiye'nin ilk yapay zeka destekli kolay ve hızlı ödeme platformu ALNEO da Albaraka Türk tarafından hizmete sunuldu.

Girişimciler, fintekler ve sektör paydaşları ile kazan kazan ilişkisine dayalı stratejik ortaklıklar geliştiriliyor. Katılım bankaları arasında dünyada bir ilk olan start-up hızlandırma merkezi Garaj, bu yıl 50 ayrı ilden 500'ün üzerinde başvuru aldı. 11 yeni girişim garaj bünyesine dahil edildi. Garaj bünyesindeki bazı girişimler Albaraka çatısı altında kurulan Albaraka Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na dahil edilerek, yeni yatırım imkanlarının önü açıldı. Geçtiğimiz aylarda gerçekleştirilen PTT ile ortak ATM anlaşması neticesinde Albaraka müşterileri, sayısı 3500'ü geçen PTT matiklerden ücretsiz yararlanma imkanına kavuştu.

Bu çerçeve doğrultusunda 2019 yılında en büyük risk kalemi olarak küresel riskler önplana çıkıyor. Özellikle Avrupa'da büyümenin ivme kaybetmesi, öncü göstergelerdeki negatif eğilim endişe yaratıyor. Bununla birlikte çözülmeyen Brexit, İtalya'daki mali problemler, Fransa'da yaşanan sosyal olaylar, Almanya büyümesindeki negatif görünüm bu eğilim üzerindeki negatif riski artırıyor. ABD – Çin arası devam eden ticaret savaşları da küresel bir durgunluğu tetikliyor. İç piyasada ise likidite kanallarının kademeli açılması bekleniyor. Likiditenin açılmasıyla birlikte enflasyondaki düşüş sürecine yaşanabilecek olası gecikme potansiyel bir risk faktörü olarak önplana çıkıyor. Bunun yanına jeopolitik risk faktörü gündemdeki yerini koruyor.

Fon kullanıcısının seçilmiş tarihler için bankacılık ve katılım bankacılığı sektörüne oranla yüzde paylarını aşağıdaki tabloda bulabilirsiniz;

	2016			2017			30.06.2018		
Kalemler	Albaraka Türk / Katılım Bankaları	Albaraka Türk / Bankacılık Sektörü	Katılım Bankaları / Bankacılık Sektörü	Albaraka Türk / Katılım Bankaları	Albaraka Türk / Bankacılık Sektörü	Katılım Bankaları / Bankacılık Sektörü	Albaraka Türk / Katılım Bankaları	Albaraka Türk / Bankacılık Sektörü	Katılım Bankaları / Bankacılık Sektörü
Aktif Büyüklüğü	24,70 %	1,20%	4,90%	22,60 %	1,10%	4,90%	21,80%	1,10%	5,10%
Kullandırımlar Fonlar	25,70 %	1,30%	4,90%	22,20 %	1,10%	5,10%	21,40%	1,10%	5,30%
Toplanan Fonlar	27,30 %	1,50%	5,50%	23,60 %	1,40%	5,90%	21,80%	1,40%	6,30%

Fon kullanıcısının tarihsel olarak önemli gördüğü gelişimler ise şunlardır;

30 yılı aşkın sektör tecrübesiyle, Türkiye ekonomisinin zaman içinde yaşadığı büyük değişimi doğru stratejilerle öngörerek sağlıklı bir büyüme gerçekleştirmeyi ve katılım bankacılığının öncüsü olmayı başarmıştır.

2015 yılında Türkiye'de Basel 3 kriterlerine uygun ilk sermaye benzeri sukuk ihracı gerçekleştirildi. Operasyon odaklılıktan müşteri odaklı hizmete geçişi kolaylaştıran Albatros 19 Haziran 2015'te devreye alındı. Mobil Şube ve Mobil Şube Touch ID projeleri tamamlandı. 2016 yılında Nitelikli yatırımcılara sunulmak üzere 4 adet yurt içi kira sertifikası ihracı gerçekleştirildi. Albaraka Türk Genel Müdürlük binası LEED Gold Sertifikası almaya hak kazandı. "Banking Technology Awards" da, Albatros (Yeni Ana Bankacılık Sistemi) projesi "Bireysel Bankacılıkta En İyi Teknoloji Kullanımı" ödülüne layık görüldü. 2017 yılında Toplam şube sayısını 220'ye çıkarıldı. Katılım Bankaları arasında dünyada bir ilk

olarak Start-Up hızlandırma merkezi olan Albaraka Garaj hizmete başladı. Albaraka Türk'ün stratejilerinde önemli bir yere sahip Dijitalleşme konusunda önemli projelere imza atıldı. Albaraka Türk, Islamic Finance News dergisi (IFN) tarafından "Türkiye'nin En İyi Katılım Bankası" seçilmiştir. 2018-Avrupa'da ilk faizsiz mobil bankacılık hizmetini vermeye başlayan banka oldu. Faizsiz bankacılık hizmetlerini Avrupa'da yürütecek olan şirket "insha GmbH", Albaraka Türk'ün %100 iştirakidir. insha, solarisBank'ın Avrupa Merkez Bankası tarafından verilen bankacılık lisansını kullandığı için Almanya Finansal Denetleme Kurumu (BaFin) tarafından denetlenmektedir. Bu alandaki faizsiz finans ile uyumluluğumuz Albaraka Türk Danışma Kurulu ve TKBB Merkezi Danışma Kurulu tarafından düzenlenmektedir. Tamamen dijital bankacılık hizmeti vereceği için sadece Almanya'da Ofisi bulunmaktadır. Şubat 2018' de 205 milyon USD tutarındaki vadesiz İlave Ana Sermaye sukuk işlemi gerçekleştirilmiştir. İşlem Türkiye'de bir banka tarafından gerçekleştirilmiş olan ilk İlave Ana sermaye işlemi özelliğini taşımaktadır. 2018 yılı içerisinde yurt içinde gerçekleştirilen kira sertifikası ihraç hacmi Aralık ayı sonu itibarıyla 3.338.470.000 TL seviyesine ulaşmıştır. 2018 Nisan ayında gerçekleştirilen murabaha sendikasyon kredisi işleminde yurtdışından 17 yatırımcının katılımıyla toplam 245.000.000 USD ve 60.000.000 EUR tutarında fon sağlanmıştır. Diğer taraftan 2013 yılında sermaye benzeri kredi olarak temini maksadıyla yapılan 200.000.000 USD tutarındaki Sukuk ihracı erken ödeme opsiyonu kullanılarak ödenmiş olup, ödemeye ilişkin köprü finansman sağlamak amacıyla yurtdışına tahsisli 90.000.000 USD tutarında sukuk ihracı gerçekleştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL:

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

Çin ve ABD arasında ticarete yönelik korumacı engeller konusunda karşılıklı misilleme hamleleriyle büyüyen gerilim, piyasalarda risk iştahının azalmasına sebep olmuştur. ABD ve Çin kaynaklı "ticaret savaşı" endişelerinin küresel büyümeyi olumsuz yönde etkileyeceği değerlendirilirken bu durumun gelişmekte olan ülkelerin ihracat performansını da sınırlandıracağı öngörülmektedir.

IMF ise Dünya Ekonomik Görünüm (DEG) Raporu'nu "Daha Dengesiz Büyüme ve Yükselen Ticaret Gerilimleri" başlığıyla 16 Temmuz 2018 tarihinde güncellemiştir (Link; <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2018/07/02/world-economic-outlook-update-july-2018>). Raporda, 2018 ve 2019 yıllarına ilişkin küresel büyüme beklentileri %3,9 seviyesinde korunmasına karşın aşağı yönlü risklerin arttığı vurgulanmıştır. Büyümenin giderek dengesizleştiği vurgusu yapılan raporda; ABD ekonomisine yönelik tahminlerde büyümenin Nisan tahminleriyle uyumlu olarak güçlü seyrini sürdüreceği, Avro Bölgesi, Japonya ve İngiltere'de ise büyüme hızının önceki tahminlere göre bir miktar düşeceği öngörülmektedir. Yükselen ve gelişmekte olan ekonomilerin büyüme beklentileri artan petrol fiyatları, yükselen ticaret gerilimi, ABD'de artan faizler ve zayıf ekonomik temellere sahip bazı ülkelerin para birimlerine yönelik piyasa baskısı yüzünden daha dengesiz hale gelmektedir. Arjantin, Brezilya, Hindistan'a yönelik büyüme tahminleri düşürülürken, petrol ihracatçısı bazı ülkelerin büyüme beklentilerinde artışa gidilmiştir.

Yurt içinde ise 2018 yılının birinci çeyreğinde Gayri Safi Yurtiçi Hasıla büyümesi yüzde 7,4 oranında gerçekleşmiştir. Bu dönemde temel alt sektörlerin tümünde katma değer artışı kaydedilmiştir. TÜİK verilerine göre, ilk çeyrekte katma değer sanayide yüzde 8,8, hizmetler sektöründe (inşaat dahil) yüzde 7,2 oranında artış kaydetmiştir. Katma değer tarım sektöründe yüzde 4,6 (katkısı 0,1 puan), inşaat sektöründe yüzde 6,9 (katkısı 0,5 puan) ve ticaret, ulaştırma ve konaklama sektöründe ise yüzde 10 (katkısı 2,3 puan) olarak gerçekleşmiştir.

Mali kesimde 2018 yılı Haziran ayı itibarıyla bir önceki yılın aynı ayına göre kredilerin artış oranı yüzde 21,7 olarak gerçekleşmiştir. Kredilerin alt kırılımında ise ticari kredilerin aynı dönemde yüzde 24,3, tüketici kredilerinin ise yüzde 13,9 oranında artış gösterdiği görülmektedir. Ticari krediler sınıfında en önemli artış yüzde 40,9 ile esnaf kredilerinde gerçekleşmiş olup firma kredileri yüzde 23,7, kurumsal

kredi kartları ise yüzde 36,3 oranında artmıştır. Tüketici kredileri sınıfında ise en önemli artış yüzde 17,5 ile ihtiyaç kredilerinde ortaya çıkmıştır. Bununla birlikte 2018 yılı Haziran ayı itibarıyla bir önceki yılın aynı ayına göre tüketici kredilerinin toplam krediler içindeki payı azalmıştır.

TCMB tarafından sıkı para politikasına ilişkin 2017 yılı başından itibaren atılan adımların 2018 yılında da devam etmesi neticesinde 2018 yılı Ağustos ayı itibarıyla TCMB AOFM'nin yüzde 24,00 seviyesine yükseldiği görülmektedir. AOFM'deki artışa bağlı olarak 2018 yılının geri kalanında da konut kredileri hariç olmak üzere kredi faiz oranlarında ve mevduat faiz oranlarında artış izlenmektedir.

YENİ ŞEKİL:

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

Küresel tarafta 2018 yılı likiditenin sıkılaştığı ve özellikle Dolar piyasasında likiditeye ulaşmanın zorlaştığı, maliyetinin arttığı bir yıl olarak geride kaldı. FED yıl ortasında oluşan beklentilere paralel şekilde yılı dört faiz artışıyla kapatırken son çeyrekte özellikle hisse senedi piyasasında yaşanan aşağı yönlü dalgalanmaların etkisiyle 2019 beklentileri son dönemde oldukça güvercinleşti. Bu dönemde ise son çeyrekte piyasaların belirleyicisi etmenlerin başında ticaret savaşları geldi. Sene başında 2019 yılı için 3 faiz artırımına kesin gözüyle bakılırken, şu anda piyasa beklentisi 1'e kadar gerilemiş durumda. Öte yandan her ne kadar Aralık ayındaki toplantısı ile birlikte Avrupa Merkez Bankası varlık alımlarını sona erdirse de beklenen seviyelere ulaşmayan ve hatta görece düşüş periyoduna giren enflasyon nedeniyle gevşek para politikasının öngörülebilir gelecekte devam edeceğini yineledi.

Türkiye ekonomisi yaz aylarının ortasından itibaren döviz kuru eksenli önemli bir dalgalanma sürecini geride bıraktı. Türkiye'nin temel dinamiklerini yansıtmayan bu süreç, gerek parasal gerekse mali tarafta alınan tedbirler neticesinde finansal piyasalarda önemli ölçüde dengelendi. Bu dönemde döviz kuru ile başlayan ve enflasyonun hızlanmasıyla devam eden sürecin önüne geçebilmek için de TCMB ciddi sıkılaşmaya giderek politika faizini %24,00 seviyesine çıkardı. Dalgalanma nedeniyle 2018'in üçüncü çeyreğinde bir nebze hissedilen sermaye çıkışı, para piyasalarındaki yüksek getiri nedeniyle son çeyrekte pozitif etkilendi. Para piyasalarındaki bu görünüm ile birlikte, küreselde risk algısında artan negatiflik ve yılın son çeyreğinde ABD borsaları merkezli başlayan satış dalgası Türkiye sermaye piyasalarını da olumsuz etkiledi. Yıla tarihi yüksek seviyelerde başlayan BIST-100 endeksi; yılsonunda 90 bin seviyesine kadar geriledi. Ancak yeni yıl ile birlikte gelişmekte olan ülkelerle beraber ralli yapan BIST-100 endeksi %10'un üzerinde değer kazancıyla 100 bin seviyesine dayandı.

Finansal piyasalar ve döviz kurundaki dalgalanma enflasyon rakamlarında hızlanma ile birlikte; sıkılaşma adımlarının etkisiyle ekonomik aktivitedeki dengelenme sürecini beraberinde getirdi. Yılın ilk yarısında %6,2 büyüyen ekonomi; üçüncü çeyrekte %1,6 büyümeye düzeyine geriledi. Bu doğrultuda öncü göstergeler yılın son çeyreğinde sınırlı daralmaya işaret ediyor. Yılın ikinci yarısındaki büyüme rakamlarında iç talep göstergeleri büyümeyi olumsuz etkilerken ihracat, turizm ve kamudan gelen destekler büyüme görünümünü yukarı yönlü etkiledi. Fiyat hareketlerindeki bozulma ile bu dönemde %25 seviyesini gören enflasyon göstergeleri ise son dönemde alınan tedbirlerin etkisiyle %20 seviyesine kadar geriledi.

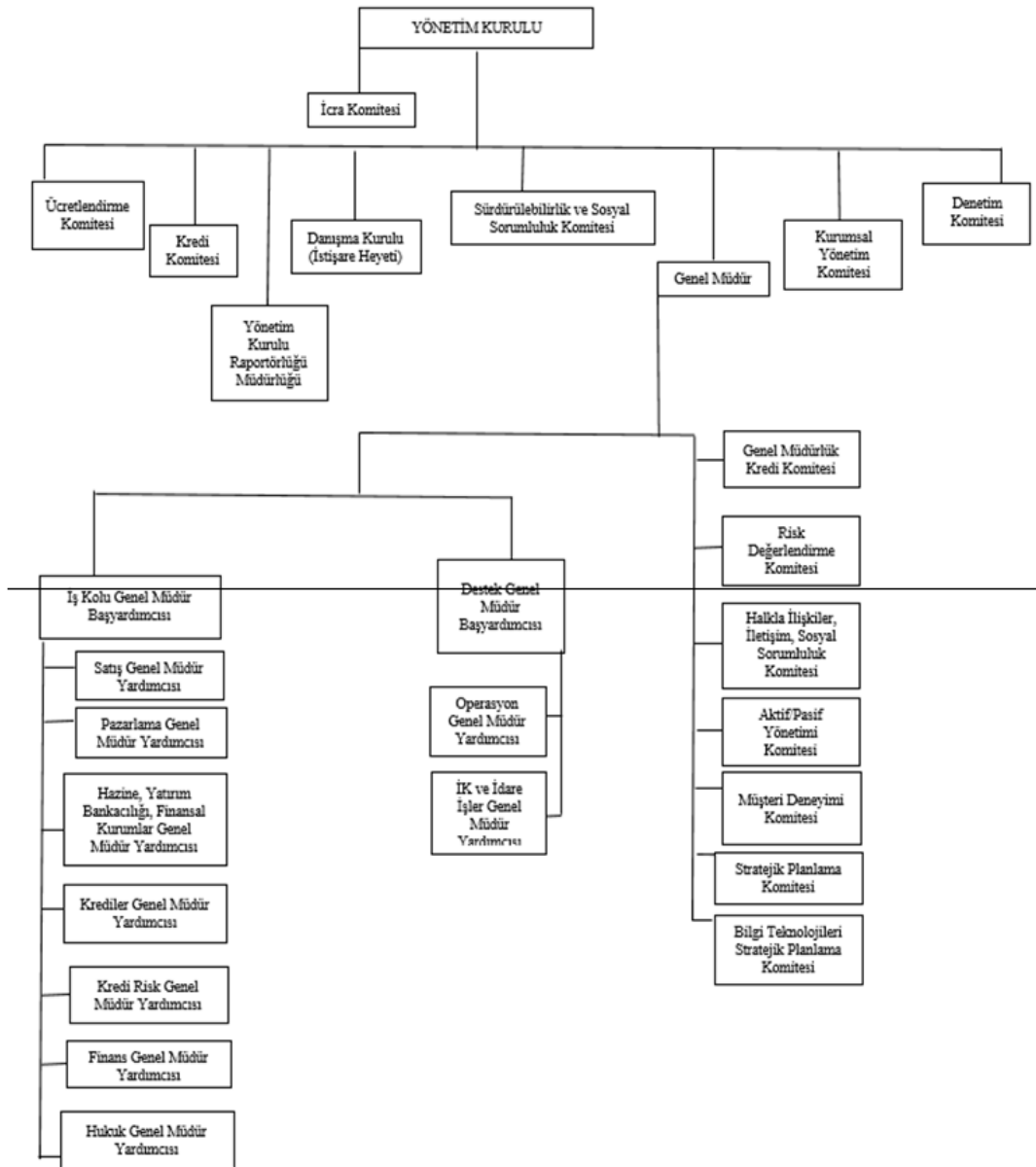
Finansal piyasalar ve makro ekonomik göstergeler üzerinde etkili olan kur şoku bankacılık sektörü için bir stres testi işlevi gördü. Mevzu bahis dönem hem bankaların güçlü sermaye yapısı hem de önceden bu tür durumlara hazırlıklı olunması sebebiyle görece başarılı yönetildi. Diğer taraftan TCMB eliyle başlatılan ve küresel konjonktürün de desteklediği sıkılaşma dönemi kredi kanallarını da son dönemde görece negatif etkiledi. Bu veriler ışığında 2018 yılında toplam kredi hacmi yaklaşık %13 oranında artış gösterdi. Mevduat tarafında ise artış YP tarafından alınan destekle %21 seviyesine yakın gerçekleşti. Bu dönemde TL mevduatta %10 civarında bir artış

gerçekleşirken, YP mevduattaki artış oranı %35 seviyesine yakın gerçekleşti. 2019 yılında da sektördeki kredi ve mevduat büyümesinin bu seviyelere yakın gerçekleşmesi bekleniyor.

2019'un ilk yarısı boyunca ekonomik aktivitedeki dengelenme sürecinin devam etmesi beklenmektedir. 2019'un ikinci yarısı itibariyle enflasyon göstergelerinde görülmesi beklenen kalıcı düşüş döneminin ardından kredi kanallarının da kademeli olarak açılması 2019'un baz senaryosunu oluşturmaktadır. Bu noktada Merkez Bankası'nın enflasyonda kalıcı bir düşüş gözlemlenene kadar para politikasındaki sıkı duruşunu koruyacağı öngörülmektedir.

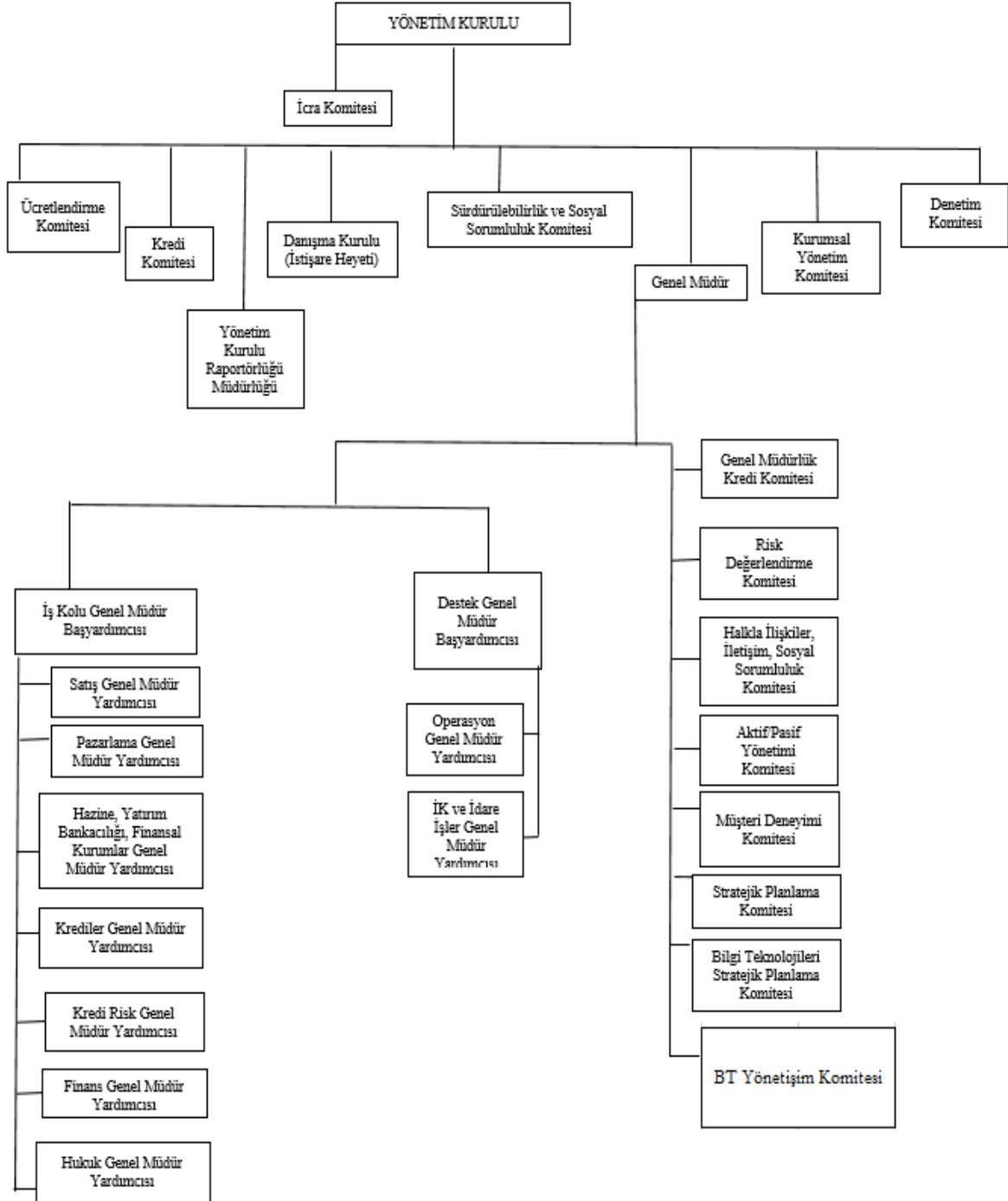
ESKİ ŞEKİL:

10.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının genel organizasyon şeması:



YENİ ŞEKİL:

10.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının genel organizasyon şeması:



ESKİ ŞEKİL:**10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:**

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Fon kullanıcısında/İhraççıda Üstlendiği Görevler
Melikşah UTKU	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Bereket Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Turgut SİMİTCİOĞLU	İş Kollarından Sorumlu Genel Müdür Başyardımcısı (Genel Müdür Vekili)	Üst Yönetim
Nihat BOZ	Hukuk Başmüşaviri (Genel Müdür Yardımcısı)	Üst Yönetim
Cenk DEMİRÖZ	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Mustafa ÇETİN	Finans ve Stratejiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Nevzat BAYRAKTAR	Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Hasan ALTUNDAĞ	Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Malek Khodr TEMSAH	Hazine, Yatırım Bankacılığı ve Finansal Kurumlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Fatih BOZ	Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Süleyman ÇELİK	İnsan Kıymetleri ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim

YENİ ŞEKİL:**10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:**

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Fon kullanıcısında/İhraççıda Üstlendiği Görevler
Melikşah UTKU	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Bereket Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Turgut SİMİTCİOĞLU	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (Genel Müdür Baş Yardımcısı)	Üst Yönetim
Nihat BOZ	Hukuk Başmüşaviri (Genel Müdür Yardımcısı)	Üst Yönetim
Cenk DEMİRÖZ	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Mustafa ÇETİN	Finans ve Stratejiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Nevzat BAYRAKTAR	Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Hasan ALTUNDAĞ	Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Malek Khodr TEMSAH	Hazine, Yatırım Bankacılığı ve Finansal Kurumlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Fatih BOZ	Merkezi Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim
Süleyman ÇELİK	İnsan Kıymetleri ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Üst Yönetim

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

Komite, Yönetim Kurulu'na ait olan kredi açma yetkisini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun belirlediği usul/esaslar çerçevesinde ve kendisine devredilen sınırlar dâhilinde kredi kararlarının neticelendirilmesi ile görevlidir.

Bu çerçevede,

- » Şubelerin, şube yetkisindeki genel limitlerini ve kullandırım koşullarını belirlemek,
- » Şubelerin kendi yetkilerinin üzerinde kalan firma limit tahsis ve artırım taleplerini değerlendirmek ve neticelendirmek;
- » Düşürülmesi veya iptal edilmesi gereken limitleri karara bağlamak, » Banka'nın genel kredi politikalarını gözetmek;
- » Kredi kullandırma şekil ve şartlarını belirlemek;
- » Bir firmaya tahsis edilen bir limitin başka bir limite münakale edilmesi kararını vermek.

Komite Üyeleri:

1. Adnan Ahmed Yusuf ABDULMALEK	Başkan
2. Osman AKYÜZ	Üye
3. Kemal VAROL	Üye
4. Melikşah UTKU	Üye
5. Hamad Abdulla Ali ALOQAB	Yedek Üye
6. Muhammad Zarrug M. RAJAB	Yedek Üye

DENETİM KOMİTESİ

Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına Banka'nın iç sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Bankacılık Kanunu 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, Yönetim Kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek, Bankacılık Kanunu'na istinaden yürürlüğe giren düzenlemeler uyarınca konsolidasyona tâbi ortaklıkların iç denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamakla görevli ve sorumludur.

Komite Üyeleri

1. Mustafa BÜYÜKABACI	Başkan
2. Süleyman KALKAN	Üye
3. Mehmet ASUTAY	Üye
4. Hamad Abdulla A. ALOQAB	Gözlemci
5. Ibrahim Fayez Humaid ALSHAMSI	Gözlemci
6. Khaled Abdulla Mohamed ATEEQ	Gözlemci

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Banka'da Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunmak,

- » Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'nün çalışmalarını gözetmek,
- » Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- » Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,
- » Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve yöneticilerin performans değerlendirmesi, kariyer planlaması ve ödüllendirilmesi konusundaki yaklaşım ilke ve uygulamaları belirlemek ve gözetimini yapmak.

Komite Üyeleri

1. Muhammad Zarrug M. RAJAB	Başkan
2. Ibrahim Fayez Humaid ALSHAMSI	Üye
3. Mehmet ASUTAY	Üye
4. Sadrettin BAĞCI	Üye
5. Khaled Abdulla Mohamed ATEEQ	Gözlemci

ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ

Bu Komite'nin görevi, Yönetim Kurulu, üst düzey yönetim, Banka çalışanları ve ortaklarının menfaat ve hakları arasında dengeli bir dağılımı tesis etmek ve Banka'nın Yönetim Kurulu Üyeleri, üst düzey yönetim ve Banka çalışanlarının Banka'nın değer sağlama sürecine katkıları çerçevesinde ücretlere ilişkin öneri ve stratejiler geliştirmektir.

Komite Üyeleri

1. Adnan Ahmed Yusuf ABDULMALEK	Başkan
2. Osman AKYÜZ	Üye
3. Melikşah UTKU	Üye

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE SOSYAL SORUMLULUK KOMİTESİ

Bu Komite'nin görevi: Kurumsal Sürdürülebilirlik farkındalığının kurum içinde içselleştirilmesini sağlamak, sürdürülebilir bankacılık hedefini somut bir biçimde ortaya koymak ve uzun vadeli değerler oluşturmak amacıyla ekonomik, çevresel ve sosyal faktörlerin kurumsal yönetim ilkeleri ile birlikte Banka faaliyetlerinde ve karar mekanizmalarında dikkate alınmasına öncelik vermektir.

Komite'nin diğer görevleri ise:

- » Çevreyi koruma bilincini Banka'nın tüm kademelerinde öncelik haline getirir; gerekli etik kuralları oluşturur, tüm bu faktörlerle bağlantılı risklerin etkin bir biçimde yönetilmesini sağlamak;
- » Banka'nın vizyon ve misyonu ile uyumlu kurum kimliğini ve anlayışını tüm topluma, paydaşlara ve iş ortaklarına anlatabilecek Sürdürülebilirlik ve Sosyal Sorumluluk projelerinin hayata geçirilmesi için Sürdürülebilirlik, Sosyal Sorumluluk ve İletişim İcra Komitesi'ne yönlendirmelerde bulunmak;
- » Sürdürülebilirlik ve Sosyal Sorumluluk alanında dünyadaki en iyi uygulamaları takip ederek, Banka'nın temel değerleri ve etik ilkeleriyle örtüşen projelerin hayata geçirilmesini sağlamak;
- » Banka faaliyetlerinin topluma olan etkilerini değerlendirir. Banka faaliyetlerinin toplum üzerindeki etkileri ile bu çerçevede alınan önlemleri denetlemek;
- » Sürdürülebilirlik, Sosyal Sorumluluk ve İletişim İcra Komitesi'nin rapor ettiği konuları görüşerek, sonuçlandırılması için gerekli kararları vermek;
- » Sürdürülebilirlik ve Sosyal Sorumluluk alanında Albaraka Banking Group'un ilgili komitesi ile koordineli olarak çalışmaktır.

Komite Üyeleri

1. Mehmet ASUTAY	Başkan
2. Ibrahim Fayez Humaid ALSHAMSI	Üye
3. Mustafa BÜYÜKABACI	Üye

İCRA KOMİTESİ

Bu Komite'nin görevi: Yönetim Kurulu'nun uzun vadeli stratejik planlama, politika ve iş planları, bankacılık hizmetleri gibi genel konulara ilişkin olarak vereceği kararlara esas olmak üzere incelemeler yapmak, öneriler hazırlamak, Banka'nın mevcut finans, yatırım, gelir ve gider politikası ve prosedürleri, yıllık bütçesi hakkında herhangi bir değişiklik ya da sapmayı tespit etmektir. Bunun

yanında, Banka faaliyetlerini etkileyebilecek konular ile Yönetim Kurulu toplantılarından önce ortaya çıkabilecek başka konularda, çalışmaları gözden geçirmek, öneride bulunmakta görev alanı kapsamında yer almaktadır.

Komite Üyeleri

1. Adnan Ahmed Yusuf ABDULMALEK
2. Osman AKYÜZ
3. Hamad Abdulla Ali ALOQAB
4. Melikşah UTKU

Başkan
II. Başkan
Üye
Üye

YENİ ŞEKİL:

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

KREDİ KOMİTESİ

Komite, Yönetim Kurulu'na ait olan kredi açma yetkisini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun belirlediği usul/esaslar çerçevesinde ve kendisine devredilen sınırlar dâhilinde kredi kararlarının neticelendirilmesi ile görevlidir.

Bu çerçevede,

- » Şubelerin, şube yetkisindeki genel limitlerini ve kullandırım koşullarını belirlemek,
- » Şubelerin kendi yetkilerinin üzerinde kalan firma limit tahsis ve artırım taleplerini değerlendirmek ve neticelendirmek;
- » Düşürülmesi veya iptal edilmesi gereken limitleri karara bağlamak, » Banka'nın genel kredi politikalarını gözetmek;
- » Kredi kullandırma şekil ve şartlarını belirlemek;
- » Bir firmaya tahsis edilen bir limitin başka bir limite münakale edilmesi kararını vermek.

Komite Üyeleri:

1. Adnan Ahmed Yusuf ABDULMALEK
2. Osman AKYÜZ
3. Kemal VAROL
4. Melikşah UTKU
5. Hamad Abdulla Ali ALOQAB
6. Muhammad Zarrug M. RAJAB

Başkan
Üye
Üye
Üye
Yedek Üye
Yedek Üye

DENETİM KOMİTESİ

Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına Banka'nın iç sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Bankacılık Kanunu 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, Yönetim Kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek, Bankacılık Kanunu'na istinaden yürürlüğe giren düzenlemeler uyarınca konsolidasyona tâbi ortaklıkların iç denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamakla görevli ve sorumludur.

Komite Üyeleri

1. Mustafa BÜYÜKABACI	Başkan
2. Süleyman KALKAN	Üye
3. Mehmet ASUTAY	Üye
4. Hamad Abdulla A. ALOQAB	Gözlemci
5. Ibrahim Fayez Humaid ALSHAMSI	Gözlemci
6. Khaled Abdulla Mohamed ATEEQ	Gözlemci

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Banka’da Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu’na uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunmak,

» Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü’nün çalışmalarını gözetmek,

» Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,

» Yönetim Kurulu’nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,

» Yönetim Kurulu Üyeleri’nin ve yöneticilerin performans değerlendirmesi, kariyer planlaması ve ödüllendirilmesi konusundaki yaklaşım ilke ve uygulamaları belirlemek ve gözetimini yapmak.

Komite Üyeleri

1. Muhammad Zarrug M. RAJAB	Başkan
2. Ibrahim Fayez Humaid ALSHAMSI	Üye
3. Mehmet ASUTAY	Üye
4. Sadrettin BAĞCI	Üye
5. Khaled Abdulla Mohamed ATEEQ	Gözlemci

ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ

Bu Komite’nin görevi, Yönetim Kurulu, üst düzey yönetim, Banka çalışanları ve ortaklarının menfaat ve hakları arasında dengeli bir dağılımı tesis etmek ve Banka’nın Yönetim Kurulu Üyeleri, üst düzey yönetim ve Banka çalışanlarının Banka’nın değer sağlama sürecine katkıları çerçevesinde ücretlere ilişkin öneri ve stratejiler geliştirmektir.

Komite Üyeleri

1. Adnan Ahmed Yusuf ABDULMALEK	Başkan
2. Osman AKYÜZ	Üye
3. Melikşah UTKU	Üye

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE SOSYAL SORUMLULUK KOMİTESİ

Bu Komite’nin görevi: Kurumsal Sürdürülebilirlik farkındalığının kurum içinde içselleştirilmesini sağlamak, sürdürülebilir bankacılık hedefini somut bir biçimde ortaya koymak ve uzun vadeli değerler oluşturmak amacıyla ekonomik, çevresel ve sosyal faktörlerin kurumsal yönetim ilkeleri ile birlikte Banka faaliyetlerinde ve karar mekanizmalarında dikkate alınmasına öncelik vermektir.

Komite’nin diğer görevleri ise:

» Çevreyi koruma bilincini Banka’nın tüm kademelerinde öncelik haline getirir; gerekli etik kuralları oluşturur, tüm bu faktörlerle bağlantılı risklerin etkin bir biçimde yönetilmesini sağlamak;

» Banka'nın vizyon ve misyonu ile uyumlu kurum kimliğini ve anlayışını tüm topluma, paydaşlara ve iş ortaklarına anlatabilecek Sürdürülebilirlik ve Sosyal Sorumluluk projelerinin hayata geçirilmesi için Sürdürülebilirlik, Sosyal Sorumluluk ve İletişim İcra Komitesi'ne yönlendirmelerde bulunmak;
» Sürdürülebilirlik ve Sosyal Sorumluluk alanında dünyadaki en iyi uygulamaları takip ederek, Banka'nın temel değerleri ve etik ilkeleriyle örtüşen projelerin hayata geçirilmesini sağlamak;
» Banka faaliyetlerinin topluma olan etkilerini değerlendirir. Banka faaliyetlerinin toplum üzerindeki etkileri ile bu çerçevede alınan önlemleri denetlemek;
» Sürdürülebilirlik, Sosyal Sorumluluk ve İletişim İcra Komitesi'nin rapor ettiği konuları görüşerek, sonuçlandırılması için gerekli kararları vermek;
» Sürdürülebilirlik ve Sosyal Sorumluluk alanında Albaraka Banking Group'un ilgili komitesi ile koordineli olarak çalışmaktır.

Komite Üyeleri

1. Mehmet ASUTAY	Başkan
2. Ibrahim Fayez Humaid ALSHAMSI	Üye
3. Mustafa BÜYÜKABACI	Üye

İCRA KOMİTESİ

Bu Komite'nin görevi: Yönetim Kurulu'nun uzun vadeli stratejik planlama, politika ve iş planları, bankacılık hizmetleri gibi genel konulara ilişkin olarak vereceği kararlara esas olmak üzere incelemeler yapmak, öneriler hazırlamak, Banka'nın mevcut finans, yatırım, gelir ve gider politikası ve prosedürleri, yıllık bütçesi hakkında herhangi bir değişiklik ya da sapmayı tespit etmektir. Bunun yanında, Banka faaliyetlerini etkileyebilecek konular ile Yönetim Kurulu toplantılarından önce ortaya çıkabilecek başka konularda, çalışmaları gözden geçirmek, öneride bulunmakta görev alanı kapsamında yer almaktadır.

Komite Üyeleri

1. Adnan Ahmed Yusuf ABDULMALEK	Başkan
2. Osman AKYÜZ	II. Başkan
3. Hamad Abdulla Ali ALOQAB	Üye
4. Melikşah UTKU	Üye

BT YÖNETİŞİM KOMİTESİ

Komite 24.12.2018 tarihinde kurulmuştur.

Komite Üyeleri

Hamad Abdulla Ali ALOQAB	Başkan
Mehmet ASUTAY	İkinci Başkan
Melikşah UTKU	Üye
Hood Hashem Ahmed HASHEM	Teknik Üye
Ali TUĞLU	Sekreter

Komitenin Görev ve Sorumlulukları

Komitenin görev ve sorumlulukları aşağıda sayılanlardır:

- **BT kaynaklarına ilişkin bütçeyi, BT girişimlerini ve projelerini Banka'nın stratejik hedefleri çerçevesinde değerlendirmek, izlemek ve gözden geçirmek,**

- Banka'nın stratejik hedeflerine ulaşılması ile BT proje ve yatırımlarından beklenen faydaların en üst düzeye çıkarılması için BT strateji hedeflerini ve kurulması planlanan organizasyonel yapıları (özellikle Banka Üst Yönetim'i seviyesinde faaliyet gösteren BT Komitelerinin yapıları) değerlendirmek, izlemek ve gözden geçirmek,
- BT kaynaklarının ve projelerinin yönetimi, düzenlenmesi ve kontrolüne ilişkin sistemleri en iyi uluslararası uygulamalar (özellikle "Control Objectives for Information and Related Technology" COBIT) çerçevesinde değerlendirmek, izlemek ve gözden geçirmek,
- Bilgi teknolojilerine ilişkin kurumsal hedefleri ve bu hedeflere ilişkin teknolojileri gözden geçirmek, izlemek, onaylamak ve söz konusu hedeflere ulaşılmasını sağlamak,
- Aşağıda sayılanların takibi için BT yönetim süreçlerine ilişkin sorumluluk matrisini (Yükümlü, Sorumlu, Danışılan, Bilgilendirilmiş Tablosu) değerlendirmek ve gözden geçirmek;
 - Öncelikli yükümlü kişi, kurum/lar veya taraflar (Yükümlü).
 - Nihai olarak Sorumlu (Sorumlu).
 - Danışılanları
 - Bu bağlamda "COBIT 5 Etkinleştirme Süreçleri" standardı tarafından yönlendirilen tüm süreçler hakkında (Bilgilendirilmiş) kimseler,
- Banka'nın genel risk yönetim plan ve programı ile entegre bulunan bir BT Risk Yönetim plan ve programının oluşturulmasını sağlamak,
- BT süreçlerinin, kaynaklarının, girişim ve projelerinin uygunluğunu ve bunların Banka'nın iş gerekliliklerine cevap verip vermediği hususlarını takip etmek,
- İç ve dış BT denetim raporlarını değerlendirmek, Banka'nın bu raporlar ile tespit edilen bulgular hakkında gerekli aksiyonların alınmasını temin etmek.
- Bu başlık altında belirtilen hususlara ilişkin Yönetim Kurulu'na raporlar sunmak ve bu hususlardan Türk Ticaret Kanununun 375. maddesi ve Banka iç mevzuatı gereği Yönetim Kurulu kararını gerektiren konuları Yönetim Kurulu'nun onayına sunmak.
- Komite, Banka Üst Yönetimi'nden, komitenin görev ve sorumluluk alanlarına giren konularda olmak kaydıyla her türlü bilgi ve belgeyi talep edebilir.

ESKİ ŞEKİL:

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Fon kullanıcısının kayıtlı sermaye tavanı ~~2.500.000~~-TL'dir. İhraççı ise kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

YENİ ŞEKİL:

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Fon kullanıcısının kayıtlı sermaye tavanı **2.500.000.000** TL'dir. İhraççı ise kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

ESKİ ŞEKİL:

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Fon kullanıcı esas sözleşmesine dair özet bilgi;

Fon kullanıcısının başlıca amacı ve konusu; Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile katılım bankacılığı, faizsiz bankacılık esas ve ilkeleri çerçevesinde her türlü

bankacılık faaliyetlerinde bulunmak ve mevzuatın bankalar tarafından yapılmasına imkân verdiği her türlü konularda faaliyette bulunmaktır.

Fon kullanıcısının esas sözleşmesi ve iç yönergesine sırasıyla Ek.13.a. ve EK. 13.b.'de ve aşağıdaki linklerden de ulaşılabilir;

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2414-albaraka-turk-katilim-bankasi-a-s>

<https://www.albaraka.com.tr/ana-sozlesme.aspx>

[https://www.albaraka.com.tr/pdf/Albaraka Turk Genel Kurul ic Yonergesi.pdf](https://www.albaraka.com.tr/pdf/Albaraka_Turk_Genel_Kurul_ic_Yonergesi.pdf)

İhraççı esas sözleşmesine dair özet bilgi;

İhraççı (Bereket Varlık Kiralama A.Ş.) Albaraka Türk'ün iştiraki olarak 14 Ekim 2011 tarihinde kurularak ticaret siciline tescil edilmiştir. Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen türler ile usul ve esaslarda kira sertifikası ihraçlarını gerçekleştirmek amacı ile aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmek üzere kurulmuştur;

- a) Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen türlerde kira sertifikası ihraç etmek,
- b) Kira sertifikası ihraç edebilmek için, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda tanımlanan her türlü varlıkları ve hakları; devralmak, satın almak, kiralamak, yönetmek, yeni ortak girişim kurmak, ortak girişimlere ortak olmak, eser sözleşmesi kapsamında eser meydana getirilmesini sağlamak başta olmak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği her türlü tasarruflarda ve faaliyetlerde bulunmak,
- c) Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda tanımlanan her türlü varlıkları ve hakları kaynak kuruluşu veya üçüncü kişilere satmak, devretmek, kiralamak, ihraca dayanak gayrimenkul üzerinde kaynak kuruluş lehine tapu siciline geri alım hakkı tesis etmek, varlık veya hakkı Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirlenen nitelikteki şirketlere vadeli olarak satmak, meydana getirilecek eseri önce kiralayarak veya kiralamaksızın doğrudan satmak başta olmak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği her türlü tasarruflarda ve faaliyetlerde bulunmak,
- d) Varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirlerden, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak ve payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemeler yapmak,
- e) Sahip olduğu varlıkları ve hakları, yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin olağan ifası amacıyla yönetmek, işletmek ve bu varlıklar ve haklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak, varlıklar ve haklar üzerinde Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği aynı hakları tesis etmek, yine üçüncü kişilerden aynı haklar kabul etmek,
- f) Yukarıda sayılanlarla sınırlı olmamak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği her türlü faaliyetlerde bulunmak.

VKŞ'nin esas sözleşmesi ve iç yönergesine sırasıyla Ek.15.a. ve EK. 15.b.'de ve aşağıdaki linklerden de ulaşılabilir;

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2278-bereket-varlik-kiralama-a-s>

<https://www.bereketvarlik.com/wp-content/uploads/BEREKET-VARLIK-Esas-Sozlesme.pdf>

https://www.ticaret sicil.gov.tr/gosteryeni.php?ilan_yil=2013&sayi=8309&sayfa=1046

YENİ ŞEKİL:

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Fon kullanıcı esas sözleşmesine dair özet bilgi;

Fon kullanıcısının başlıca amacı ve konusu; Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile katılım bankacılığı, faizsiz bankacılık esas ve ilkeleri çerçevesinde her türlü bankacılık faaliyetlerinde bulunmak ve mevzuatın bankalar tarafından yapılmasına imkân verdiği her türlü konularda faaliyette bulunmaktır.

Fon kullanıcısının esas sözleşmesi ve iç yönergesine sırasıyla Ek.13.a. ve EK. 13.b.'de ve aşağıdaki linklerden de ulaşılabilir;

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2414-albaraka-turk-katilim-bankasi-a-s>

<https://www.albaraka.com.tr/ana-sozlesme.aspx>

[https://www.albaraka.com.tr/pdf/Albaraka Turk Genel Kurul ic Yonergesi.pdf](https://www.albaraka.com.tr/pdf/Albaraka_Turk_Genel_Kurul_ic_Yonergesi.pdf)

İhraççı esas sözleşmesine dair özet bilgi;

İhraççı (Bereket Varlık Kiralama A.Ş.) Albaraka Türk'ün iştiraki olarak 14 Ekim 2011 tarihinde kurularak ticaret siciline tescil edilmiştir. Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen türler ile usul ve esaslarda kira sertifikası ihraçlarını gerçekleştirmek amacı ile aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmek üzere kurulmuştur;

- Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen türlerde kira sertifikası ihraç etmek,
- Kira sertifikası ihraç edebilmek için, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda tanımlanan her türlü varlıkları ve hakları; devralmak, satın almak, kiralamak, yönetmek, yeni ortak girişim kurmak, ortak girişimlere ortak olmak, eser sözleşmesi kapsamında eser meydana getirilmesini sağlamak başta olmak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği her türlü tasarruflarda ve faaliyetlerde bulunmak,
- Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda tanımlanan her türlü varlıkları ve hakları kaynak kuruluşu veya üçüncü kişilere satmak, devretmek, kiralamak, ihraca dayanak gayrimenkul üzerinde kaynak kuruluş lehine tapu siciline geri alım hakkı tesis etmek, varlık veya hakkı Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirlenen nitelikteki şirketlere vadeli olarak satmak, meydana getirilecek eseri önce kiralayarak veya kiralamaksızın doğrudan satmak başta olmak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği her türlü tasarruflarda ve faaliyetlerde bulunmak,
- Varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirlerden, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak ve payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemeler yapmak,
- Sahip olduğu varlıkları ve hakları, yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin olağan ifası amacıyla yönetmek, işletmek ve bu varlıklar ve haklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak, varlıklar ve haklar üzerinde Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği aynı hakları tesis etmek, yine üçüncü kişilerden aynı haklar kabul etmek,
- Yukarıda sayılanlarla sınırlı olmamak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın izin verdiği her türlü faaliyetlerde bulunmak.

VKŞ'nin esas sözleşmesi ve iç yönergesine sırasıyla **Ek.10.a.** ve **Ek.10.b.**'de ve aşağıdaki linklerden de ulaşılabilir;

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2278-bereket-varlik-kiralama-a-s>

<https://www.bereketvarlik.com/wp-content/uploads/BEREKET-VARLIK-Esas-Sozlesme.pdf>

https://www.ticareticil.gov.tr/gosteryeni.php?ilan_yil=2013&sayi=8309&sayfa=1046

ESKİ ŞEKİL:**16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER**

İhraççı bilgi dokümanında, bankacılık, katılım bankacılığı, fon kullanıcısı, ihraççı ve diğer kuruluşlar ve hususlar ile ilgili bilgilerin hazırlanmasında, BDDK, SPK, TKBB tarafından hazırlanan rapor, tebliğ ve yayınlardan ve ayrıca fon kullanıcısı ve ihraççı resmi internet siteleri, denetim ve faaliyet raporlarından faydalanılmıştır. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ve Bereket Varlık Kiralama A.Ş. ilgili üçüncü kişilerin yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgilerin aynen alındığını, bilgileri yanıltıcı ve yanlış hale getirebilecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Fon kullanıcısı danışma kurulundan ihraç edecek olduğu kira sertifikalarına ait faizsiz bankacılık prensiplerine uygunluğuna dair uygunluk görüşlerini ve kira sertifikalarının aynı zamanda ikinci elde işlem görmesine dair olumlu görüşleri temin etmiştir. Sadece alım-satım dayalı kira sertifikalarında ikinci el işlem fiyatının nominal bedel üzerinden olması zorunluluğu bulunmaktadır. Danışma kurulu görüşleri Ek.1, Ek.2 ve Ek.3 te yer almaktadır. Banka Danışma Kurulu Üyeleri; Abdul Sattar Abu Ghuddah, Prof. Dr. Hayrettin Karaman, Ahmed Muhyueldin Ahmed, Prof. Dr. Hamdi Döndüren'dir.

Fon kullanıcısı ve ihraççı arasında imzalanan sözleşmeler hakkında bağımsız bir hukuki görüş raporu da sermaye piyasası mevzuatı konularında tecrübeli hukukçular tarafından hazırlanmış ve Ek.15' te sunulmuştur.

Fon kullanıcısı ve ihraççının finansal tablolarının denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşunun hazırlanmış olduğu denetim raporlarına Ek.11.a, Ek.11.b, Ek.12a, Ek.12.b' te yer verilmiştir.

Yukarıda bahsedilen üçüncü kişilerin fon kullanıcısında veya ihraççı nezdine herhangi bir menfaatleri bulunmamaktadır.

Unvan / Ad - Soyad	İş Adresi	Görüş/Rapor
ALBARAKA TÜRK DANIŞMA KURULU	Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Ümraniye İstanbul	Kira Sertifikasına İlişkin Danışma Kurulu Görüşü
PAKSOY AVUKAT ORTAKLIĞI	Eski Büyükdere Caddesi No:27 K:11 Maslak 34485 İstanbul	Hukuki Durum Raporu
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9 Levent İstanbul	Bağımsız Denetim Raporları
JCR Eurasia	19 Mayıs Mah., 19 Mayıs Cad., Nova Baran Plaza No:4 Kat: 12 Şişli-İstanbul	Kredi Derecelendirme Raporu
S&P	55 Water Street New York, NY 10041-0016 ABD	Kredi Derecelendirme Raporu

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu: www.spk.gov.tr

Türkiye Katılım Bankaları Birliği: www.tkbb.org.tr

JCR Eurasia Rating: www.jcrer.com.tr/

Standard & Poor's: www.standardandpoors.com

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.: www.kpmg.com.tr

YENİ ŞEKİL:

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı bilgi dokümanında, bankacılık, katılım bankacılığı, fon kullanıcısı, ihraççı ve diğer kuruluşlar ve hususlar ile ilgili bilgilerin hazırlanmasında, BDDK, SPK, TKBB tarafından hazırlanan rapor, tebliğ ve yayınlardan ve ayrıca fon kullanıcısı ve ihraççı resmi internet siteleri, denetim ve faaliyet raporlarından faydalanılmıştır. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ve Bereket Varlık Kiralama A.Ş. ilgili üçüncü kişilerin yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgilerin aynen alındığını, bilgileri yanıltıcı ve yanlış hale getirebilecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Fon kullanıcısı danışma kurulundan ihraç edecek olduğu kira sertifikalarına ait faizsiz bankacılık prensiplerine uygunluğuna dair uygunluk görüşlerini ve kira sertifikalarının aynı zamanda ikinci elde işlem görmesine dair olumlu görüşleri temin etmiştir. Sadece alım-satım dayalı kira sertifikalarında ikinci el işlem fiyatının nominal bedel üzerinden olması zorunluluğu bulunmaktadır. Danışma kurulu görüşleri Ek.1 ve Ek.3 te yer almaktadır. Banka Danışma Kurulu Üyeleri; Abdul Sattar Abu Ghuddah, Prof. Dr. Hayrettin Karaman, Ahmed Muhyeldin Ahmed, Prof. Dr. Hamdi Döndüren'dir.

Fon kullanıcısı ve ihraççı arasında imzalanan sözleşmeler hakkında bağımsız bir hukuki görüş raporu da sermaye piyasası mevzuatı konularında tecrübeli hukukçular tarafından hazırlanmış ve **Ek.2' de** sunulmuştur.

Fon kullanıcısı ve ihraççının finansal tablolarının denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim kuruluşunun hazırlamış olduğu denetim raporlarına Ek.11.a, Ek.11.b, Ek.12.a, Ek.12.b' te yer verilmiştir.

Yukarıda bahsedilen üçüncü kişilerin fon kullanıcısında veya ihraççı nezdine herhangi bir menfaatleri bulunmamaktadır.

Unvan / Ad - Soyad	İş Adresi	Görüş/Rapor
ALBARAKA TÜRK DANIŞMA KURULU	Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Ümraniye İstanbul	Kira Sertifikasına İlişkin Danışma Kurulu Görüşü
PAKSOY AVUKAT ORTAKLIĞI	Eski Büyükdere Caddesi No:27 K:11 Maslak 34485 İstanbul	Hukuki Durum Raporu
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9 Levent İstanbul	Bağımsız Denetim Raporları
JCR Eurasia	19 Mayıs Mah., 19 Mayıs Cad., Nova Baran Plaza No:4 Kat: 12 Şişli-İstanbul	Kredi Derecelendirme Raporu
S&P	55 Water Street New York, NY 10041-0016 ABD	Kredi Derecelendirme Raporu

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu: www.spk.gov.tr

Türkiye Katılım Bankaları Birliği: www.tkbb.org.tr

JCR Eurasia Rating: www.jcrer.com.tr/

Standard & Poor's: www.standardandpoors.com

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.: www.kpmg.com.tr

ESKİ ŞEKİL:
18. EKLER
Ek.1. Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası İhracı Danışman Görüşü Ek.2. Vekaleten Yönetim Sözleşmesine Dayalı Danışman Görüşü Ek.3. Yönetime Dayalı Kira Sertifikası İhracı Danışman Görüşü Ek.4. Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları Ek.5. Alım Satım Sözleşmesi Ek.6. Yönetim Sözleşmesi Ek.7. Kira Sözleşmesi Ek.8. Devir Sözleşmesi Ek.9. Satın Alma Taahhüdü Ek.10. Vekaleten Yönetim Sözleşmesi Ek.11.a. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Bağımsız Denetim Raporu Haziran-2018 Ek.11.b. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Bağımsız Denetim Raporu 2017 Ek.12.a. Bereket Varlık Kiralama A.Ş. Bağımsız Denetim Raporu 30.06.2018 Ek.12.b. Bereket Varlık Kiralama A.Ş. Bağımsız Denetim Raporu 31.12.2017 Ek.13.a. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi Ek.13.b. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin İç Yönergesi Ek.14.a. Bereket Varlık Kiralama A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi Ek.14.b. Bereket Varlık Kiralama A.Ş.'nin İç Yönergesi Ek.15. Hukuki Durum Değerlendirme Raporu
YENİ ŞEKİL:
18. EKLER
Ek.1. Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası İhracı Danışman Görüşü Ek.2. Hukuki Durum Değerlendirme Raporu Ek.3. Yönetime Dayalı Kira Sertifikası İhracı Danışman Görüşü Ek.4. Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları Ek.5. Alım Satım Sözleşmesi Ek.6. Yönetim Sözleşmesi Ek.7. Kira Sözleşmesi Ek.8. Devir Sözleşmesi Ek.9. Satın Alma Taahhüdü Ek.10.a. Bereket Varlık Kiralama A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi Ek.10.b. Bereket Varlık Kiralama A.Ş.'nin İç Yönergesi

Ek.11.a. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Bağımsız Denetim Raporu Haziran-2018

Ek.11.b. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Bağımsız Denetim Raporu 2017

Ek.12.a. Bereket Varlık Kiralama A.Ş. Bağımsız Denetim Raporu 30.06.2018

Ek.12.b. Bereket Varlık Kiralama A.Ş. Bağımsız Denetim Raporu 31.12.2017

Ek.13.a. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi

Ek.13.b. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin İç Yönergesi

İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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 ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. 15/02/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tülay ŞALVA Müdür Malek Khodr TEMSAH Genel Müdür Yrd.	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

İhraççı BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş. 15/02/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
İbrahim ÖZ Müdür Sadrettin BAĞCI Yönetim Kurulu Üyesi	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 15/02/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adem DEMİRAL Müdür Canan ÖZER Genel Müdür Vekili	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI