

BEREKET VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
ESAS SÖZLEŞMESİ

BİRİNCİ BÖLÜM
KURULUŞ, AMAÇ, KONUSU VE ÇALIŞMA ALANLARI

KURULUŞ

MADDE 1- (1) Aşağıda isimleri, ikametgah adresleri ve uyrukları belirtilen kurucular tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 1/4/2010 tarihli ve 27539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri:III, No:43 nolu Kira Sertifikalarına ve Varlık Kiralama Şirketlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'e ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak faaliyette bulunmak üzere, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 22.09.2011 tarih ve B.02.1.BDK.0.13.00.0-91.11-20564 sayılı görüşü ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.10.2011 tarihli ve 32/923 sayılı izni doğrultusunda, Türk Ticaret Kanunu'nun anonim şirketlerin ani kuruluşu hakkındaki hükümlerine göre bir anonim şirket kurulmuştur.

(2) Kurucuların bilgileri aşağıdaki şekildedir.

Kurucunun İsmi	İkametgah Adresi	Uyruğu
1- Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No:6 34768 Ümraniye, İstanbul	T.C. Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Memurluğu: İstanbul Ticaret Sicil Numarası 2006671 / 154214
2- Fahrettin YAHŞİ	Fatih Sultan Mehmet Mh. Yeşil Vadi Sk. 3E11 4 Ümraniye, İstanbul	T.C. (T.C Kimlik No. 17594683878)
3- Ayhan KESER	Fatih Sultan Mehmet Mh. Yeşil Vadi Sk. 3C3 11 Ümraniye, İstanbul	T.C (T.C Kimlik No. 14728120544)
4- Nihat BOZ	Küçük Çamlıca Mh. Çiçek Sk. 21A 1 Üsküdar, İstanbul	T.C (T.C Kimlik No.50749279328)
5- Mehmet Ali VERÇİN	Bulgurlu Mh. Detay Sk. 2M 21 Üsküdar, İstanbul	T.C (T.C Kimlik No.30491161072)

ŞİRKET'İN UNVANI

MADDE 2- (1) Şirket'in unvanı "Bereket Varlık Kiralama Anonim Şirketi" dir.

(2) İşbu Esas Sözleşme'nin müteakip hükümlerinde "Şirket" olarak adlandırılacaktır.

ŞİRKET'İN AMACI, KONUSU VE ÇALIŞMA ALANLARI

MADDE 3- (1) Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen türler ile usul ve esaslarda kira sertifikası ihraç etmek amacı ile kurulmuştur.

(2) Şirket, amacı doğrultusunda başlıca aşağıdaki faaliyetleri yürütür:

- 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,

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 sicilinde geri alım hakkı tesis etmek, varlık veya hakkı Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirlenen nitelikteki şirketlere vadeli olarak satmak, meydana getirilecek eseri önce kiralarak 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,

(3) Şirket, yukarıda sayılan maksat ve mevzuunu gerçekleştirebilmek için aşağıdaki işlemleri gerçekleştirebilir:

a) Şirket maksat ve mevzuunu gerçekleştirmek için gerekli olan veya maksat ve mevzuuna faydalı olabilecek her türlü anlaşmalara, sözleşmelere ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin kaynak kuruluş, aracı kuruluşlar, ortak girişimler ve üçüncü kişilerle her türlü sözleşmeler akdedebilir;

b) Doğmuş veya doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını veya risklerini teminatlandırmak için veya Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda alabileceği düzenlenen her türlü ipotek, rehin ve teminatı alabilir; bu amaçla sair biçimle hukuki münasebetlerde bulunabilir;

c) Kira sertifikası ihracı, ihraca dayanak işlemlerin gerçekleştirilmesi ve mevzuat uyarınca faaliyetinin devamı kapsamında katlanılması gereken ve emsallerine uygun olan harcamaları yapabilir,

d) Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer mevzuatın verdiği imkânlar dâhilinde her türlü işlemleri gerçekleştirebilir ve Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenecek diğer faaliyetlerde bulunabilir.

(4) Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

YASAK FAALİYETLER

MADDE 4– (1) Şirket, işbu Esas Sözleşme'de belirtilen faaliyetler ile amaç ve konusu dışında herhangi bir ticari faaliyetle uğraşamayacağı gibi, aksi Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri tarafından kararlaştırılıncaya kadar, aşağıdaki faaliyetlerde de bulunamaz:

a) Her ne ad altında olursa olsun kredi kullanamaz, borçlanamaz, sahip olduğu varlıkları ve hakları yukarıda 3. maddede belirtilen faaliyetlerin yürütülmesi dışında kullanamaz.

b) Sahip olduğu varlıklar ve haklar üzerinde işbu Esas Sözleşme'de izin verilenler hariç olmak üzere üçüncü kişiler lehine hiç bir aynı hak tesis edemez.

c) Sahip olduğu varlık ile haklar üzerinde kira sertifikası sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir şekilde tasarrufta bulunamaz.

KİRA SERTİFİKALARININ İHRACI

MADDE 5– (1) Kira sertifikaları halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin satılmak üzere ihraç edilebilir. Halka arz edilmeksizin yapılacak satışlar, tahsisli satış ve nitelikli yatırımcıya satış olmak üzere iki şekilde yapılabilir.

(2) Kira sertifikalarının ihracı Sermaye Piyasası Kanunu, Kira Sertifikaları Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde yazılı usul ve esaslara göre gerçekleştirilir.

(3) Kira sertifikası sahipleri, kendi tertiplerine ilişkin ihraca dayanak varlıklardan ve/veya haklardan elde edilen gelirler üzerinde payları oranında hak sahibidirler. Kira sertifikası ihracı işleminin gerektirmesi durumunda vade sonunda varlık ve haklar Şirket tarafından kaynak kuruluş veya üçüncü kişilere satılır ve satış bedeli kira sertifikası sahiplerine payları oranında ödenir.

(4) Her bir tertip kira sertifikası ihracına konu varlık ve haklar ile bunlardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderler, ilgili kira sertifikası bazında Şirket'in muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenir.

(5) Kira Sertifikaları Tebliği'nde tanımlanan fon kullanıcıları veya üçüncü kişilerin Şirket'e karşı olan ödeme yükümlülüklerinin yerine getirilmemesi durumunda, dayanak varlık veya hakkın satılarak kira sertifikası sahiplerinin olası zararlarının tazmin edilmesi de dâhil olmak üzere, yatırımcıların menfaatlerinin korunmasına yönelik Yönetim Kurulu tarafından alınacak tedbirlerin Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan ihraç başvurusu aşamasında sözleşmeler vasıtasıyla düzenlenmiş olması zorunludur.

KİRA SERTİFİKALARININ İTFAŞI MADDE 6- (1) Kira sertifikaları, izahnamede veya halka arz edilmeksizin satış yapılması durumunda düzenlenen sözleşmelerde belirlenen esaslar çerçevesinde itfa edilir.

ŞİRKET'İN MERKEZ VE ŞUBELERİ

MADDE 7-(1) Şirket'in Merkezi İstanbul İli, Ümraniye İlçesindedir. Adresi: Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No:6 34768 Ümraniye, İstanbul' dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

(2) Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

ŞİRKETİN SÜRESİ

MADDE 8-(1) Şirket kesin kuruluşundan başlamak üzere süresiz olarak kurulmuştur.

(2) Genel Kurul, Şirket'in süresini belirlemeye, tahdit etmeye veya azaltmaya yetkilidir.

İKİNCİ BÖLÜM SERMAYE VE HİSSELER

SERMAYE

MADDE 9-(1) Şirketin sermayesi 400.000,00 TL (Dört yüzbin Türk Lirası)'dır. Bu sermaye, her biri 1 TL kıymetinde 400.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.

(2) Önceki sermayeyi teşkil eden 250.000,00 TL (iki yüzellibin Türk Lirası)'nin tamamı kurucular tarafından her türlü muvazaadan arî olarak tamamen ve nakden ödenmiştir.

(3) Bu defa arttırılan 150.000,00 TL (Yüzellibin Türk Lirası) sermayenin tamamı muvazaadan arî olarak tamamen ve nakden ödenmiştir.

PAYLARIN DEVRİ VE PAY DEFTERİ

MADDE 10- (1) Şirket paylarının devri, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilebilir. Buna göre:

a) Bir kişinin Şirket sermayesinin doğrudan veya dolaylı olarak %10'u veya daha fazlasını temsil eden payları edinmek suretiyle Şirket ortağı olması veya bir ortağa ait payların Şirket sermayesinin %10, %20, %33 veya %50'sini aşması sonucunu veren pay edinimleri ile bir ortağa ait payların bu oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri ile herhangi bir orana bakılmaksızın yönetsel veya oy imtiyazı veren payların devri Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir.

b) Bir kişinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yukarıda belirtilen oranlara ulaşmayan veya bu oranlar arasında kalan pay devirlerinde devri izleyen 15 gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirimde bulunulur.

(2) Şirket, ortakların isim ve adresleri ile sahip oldukları payları gösteren bir pay defteri tutar. Şirket, pay defterinde isim ve adresleri kayıtlı olan şahsı, kanuni ortak olarak kabul eder.

PAY SENETLERİNİN BÖLÜNMEZLİĞİ

MADDE 11- (1) Her pay Şirket nazarında bölünmez bir bütündür.

(2) Birden fazla kişiler bir paya birlikte sahip iseler, bunlar Şirket'e karşı haklarını müşterek temsilci marifeti ile kullanabilirler. Temsilci tayin etmedikleri hallerde, Şirket'in müşterek maliklerden herhangi birine yapacağı tebligat bunların hepsi hakkında geçerli olur.

(3) Bir payın intifa hakkı ile mülkiyeti değişik kişilere ait olursa, bunlar dahi haklarını müşterek bir temsilci marifeti ile kullanırlar. Müşterek malikler temsilci üzerinde anlaşamazlar ise, Şirket intifa hakkı sahibini Şirket'e karşı hakların kullanılmasında kanuni sahip kabul eder. İntifa hakkı sahipleri birden fazla ise bunlar da müşterek bir temsilci marifeti ile temsil edilirler.

GEÇİCİ İLMÜHABERLER VE PAY SENETLERİ

MADDE 12- (1) Şirket pay senetleri basıldığı zaman bu senetlerle değiştirilmek üzere geçici ilmühaberler çıkartabilir ve hissedarlara dağıtabilir. Pay senetlerine taalluk eden hükümler geçici ilmühabere de uygulanır.

(2) Şirket, paylar için ilgili mevzuat hükümlerine göre pay senedi çıkartıp hissedarlara verebilir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM ŞİRKET'İN ORGANLARI VE YÖNETİMİ

GENEL KURUL

MADDE 13-(1) Genel Kurul olağan veya olağanüstü olarak toplanır.

(2) Olağan Genel Kurul her hesap döneminin bitiminden itibaren mevzuatta öngörülen süre içinde ve yılda en az bir defa toplanır.

(3) Genel Kurul toplantılarında asgari olarak ilgili mevzuatta ve Esas Sözleşme'de Genel Kurul'un görev ve yetkilerine bırakılmış olan hususlar gündeme alınır, görüşülür ve karara bağlanır.

(4) Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği zaman ve suretlerde ilgili mevzuat hükümlerine göre toplanır.

(5) Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un ilgili mevzuata ve Esas Sözleşme'ye uygun olarak toplanmasını temin etmekle sorumludur.

TOPLANTIYA DAVET

MADDE 14- (1) Genel Kurul'u toplantıya Yönetim Kurulu çağırır.

(2) İlgili mevzuatta yazılı şartların varlığı halinde ve mevzuattaki usul ve esaslar çerçevesinde; pay sahibi veya Şirket sermayesinin en az onda birini oluşturan azlık pay sahipleri de Genel Kurul'u toplantıya çağırabilir.

(3) Genel Kurul, toplantıya, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve Şirket'in internet sitesinde yayımlanan ilanla çağırılır. Ayrıca, pay defterinde yazılı pay sahipleri ile önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adresini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

(4) Genel Kurul'un toplantıya çağırısı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır.

(5) Bütün pay sahipleri veya temsilcileri, aralarından biri itirazda bulunmadığı takdirde, çağrı usulüne uyulmaksızın Genel Kurul olarak toplanabilir ve bu toplantı nisabı varolduğu sürece karar alabilirler. Genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin hükümler saklıdır.

(6) Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre azlık hakları saklıdır.

GÜNDEM

MADDE 15- (1) Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme gereği Genel Kurul'un görev ve yetkisinde olan her türlü konu Genel Kurul toplantı gündemine yazılabilir.

(2) Gündem, Genel Kurul'u toplantıya çağırın tarafından belirlenir.

(3) İlgili mevzuattaki istisnalar dışında, Genel Kurul toplantı gündeminde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz.

GENEL KURUL TOPLANTI YERİ

MADDE 16- (1) Genel Kurul, kural olarak Şirket'in merkezinin adresinde toplanır. Toplantılar Yönetim Kurulu kararı ile; Şirket merkezinin bulunduğu mülki idare birimi sınırları içindeki veya dışındaki başka bir yerde yahut yurt dışında yapılabilir.

(2) Genel Kurul ilanlarında ve hissedarları davet mektuplarında Genel Kurulun hangi adreste toplanacağı açıkça yazılır.

RESMİ MERCİLERE HABER VERİLMESİ VE TOPLANTILARDA BAKANLIK TEMSİLCİSİ BULUNDURULMASI

MADDE 17- (1) Olağan ve olağanüstü toplantıların yeri, günü, saati ve gündemi gerekli resmi mercilere bildirilir.

(2) Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi'nin bulunması mecburidir.

OY HAKKI

MADDE 18- (1) Ortaklar, Genel Kurul'da sahip oldukları her bir pay için bir oy kullanırlar. Ortaklar oylarını bizzat veya vekâlet ile kullanabilirler.

(2) Bir paya birden fazla kişinin birlikte sahip olması durumunda söz konusu ortaklar, içlerinden birine veya üçüncü bir şahsa vekâlet vermek sureti ile oy kullanabilirler.

(3) Oylamalar el kaldırılmak suretiyle yapılır. Ancak, Genel Kurul'da temsil edilen payların onda biri miktarındaki paylar gizli oylama talep ettiği takdirde gizli oya başvurulur.

(4) Vekâlet metni; Şirketin unvanı, ait olduğu genel kurul toplantısının tarihi, vekilin adı ve soyadı, pay sahibinin pay adedi ile adı ve soyadı veya unvanı ve imzası başta olmak üzere ilgili mevzuatın öngördüğü unsurları taşıyacak şekilde Yönetim Kurulunca belirlenir.

TOPLANTI VE KARAR NİSABI

MADDE 19- (1) Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı veya Esas Sözleşme'de aksine daha ağır nisap öngörülmüş bulunan haller hariç olmak üzere Şirket sermayesinin en az dörtte birine sahip olan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin varlığı ile toplanır. Bu nisabın toplantı süresince korunması şarttır.

(2) İlk toplantıda birinci fıkradaki nisabın bulunmaması halinde, yapılacak ikinci toplantıda, Türk Ticaret Kanunu, ilgili mevzuat veya Esas Sözleşme'de aksine daha ağır nisap öngörülmüş bulunan haller hariç olmak üzere hazır bulunan pay sahipleri veya temsilcileri, temsil ettikleri sermayenin miktarı ne olursa olsun müzakere yapmaya ve karar vermeye yetkilidir.

(3) Genel Kurul'da kararlar, Türk Ticaret Kanunu, ilgili mevzuat veya Esas Sözleşme'de aksine daha ağır nisap öngörülmüş bulunan haller hariç olmak üzere toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğunun olumlu oyu ile alınır.

GENEL KURUL TOPLANTISINDA HAZIR BULUNANLAR LİSTESİ

Madde 20-(1)Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde Genel Kurul toplantısına katılabilecekler listesini düzenler.

- (2)** Yönetim Kurulu'nca hazırlanan Genel Kurul toplantısına katılabilecekler listesi, toplantıda hazır bulunan pay sahipleri veya temsilcileri, toplantı başkanı ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı temsilcisi tarafından imzalanır.
- (3)** İmzalanan bu liste, hazır bulunanlar listesi adını alır.

GENEL KURUL TUTANAKLARI, İMZALANMASI, TESCİL VE İLANI

MADDE 21-(1) Genel Kurul tutanaklarına, yapılan görüşmeler ile alınan kararlar ve yazdırmak isterlerse muhalif kalanların muhalefet sebepleri yazılır.

- (2)** Genel Kurul, Divan Heyeti'ne tutanakları paydaşlar adına imzalamak yetkisini verir ise, ortakların tutanakları ayrıca imzalamak mecburiyetleri yoktur.
- (3)** Toplantıya davetin usulüne uygun yapıldığını gösteren belgelerle yukarıda 20. maddede sözü edilen hazır bulunanlar listesi tutanağa eklenir. Söz konusu belgelerin içeriği tutanakta açıklandığı takdirde, bunların ayrıca eklenmesine lüzum yoktur.
- (4)** Genel Kurul Toplantısı ilgili mevzuat hükümlerine göre tescil ve ilan olunur.

İBRA

MADDE 22– (1) Bilançonun tasdikine dair olan Genel Kurulu Kararı, Yönetim Kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve denetçilerin ibrası sonucunu doğurur.

- (2)** Türk Ticaret Kanununun 424. maddesi hükümleri saklıdır.

YÖNETİM KURULU

MADDE 23-(1) Şirket'in işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak seçilecek en az 3 kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

- (2)** En az bir yönetim kurulu üyesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde sayılan nitelikleri taşıyan bağımsız üye olması zorunludur.
- (3)**Yönetim Kurulu'na seçilecek üyeler, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirlenen nitelikleri taşımalıdır.
- (4)**Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilebilirler. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilir.
- (5)**Yönetim Kurulu üyeliği herhangi bir sebeple boşalırsa, diğer üyeler boşalan üyeliğe kanuni şartları haiz birisini, boşalan üyenin kalan süresini tamamlayacak bir süre için Yönetim Kurulu üyesi olarak tayin eder ve bu tayin ilk Genel Kurul toplantısında ortakların tasvibine sunulur.
- (6)** Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerinin görevlerine her zaman son verebilir ve üyeleri değiştirebilir. Yönetim Kurulu üyeliğinin görevine son verilmesi üyeye tazminat ve diğer ad altında hiçbir hak vermez.

ŞİRKETİ TEMSİL VE İLZAM

MADDE 24- (1) Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirket unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili iki imza taşıması gereklidir.

- (2)** Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesi hükmü saklı kalmak kaydıyla, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişi/kişilere devretmeye yetkilidir.
- (3)** Yönetim Kurulu, temsil ve ilzam yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya üçüncü kişilere devredebilir.
- (4)** En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.
- (5)** Şirket işlerinin ve faaliyetinin gelişmesi ile Yönetim Kurulu lüzum ve ihtiyaç gördüğü takdirde yönetim işlerinin ve görevlerinin kendi üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dairesinde taksim edileceğini tespit eder.

YÖNETİM KURULUNUN GÖREV VE YETKİLERİ

MADDE 25–(1)Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile işbu Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde bütün konularda Yönetim Kurulu tarafından yönetilir, temsil ve ilzam olunur.

(2)Yönetim Kurulu, Esas Sözleşme ve ilgili mevzuat hükümleri gereği münhasıran Genel Kurul'un yetkisine bırakılanlar dışındaki bütün konularda karar almaya yetkilidir.

(3) Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu Sermaye Piyasası Kanunu, Kira Sertifikaları Tebliği ve ilgili mevzuatın kendisine verdiği sair görevlere ve yetkilere ilaveten özellikle aşağıdaki işleri de yapmakla görevli ve yetkilidir:

a) Yönetim Kurulu, kira sertifikalarının ihracı ve ihraç edilen sertifikalarla ilgili ödemelerin yapılması ve sertifikaların itfası için ilgili mevzuat hükümleri uyarınca yapılması gerekli bütün iş ve işlemleri yürütür.

b)Kira sertifikası ihraçlarında, söz konusu kira sertifikası itfa edilene kadar üçer aylık hesap dönemleri itibarıyla, ihraca dayanak varlık ve haklara ilişkin tahakkuk eden gelirler, bu varlık ve haklardan yapılan tahsilâtlar ve kira sertifikası sahiplerine yapılan ödemeleri içeren yatırımcı raporunu düzenler.

c)Yönetim Kurulu varlık ve haklardan tahsilât yapılması ve Şirket'in elde ettiği bu gelirlerin kira sertifikası sahiplerine payları oranında ödenmesinden sorumludur.

d) Her bir tertip kira sertifikası ihracına ilişkin varlık ve haklar gerektiğinde satılmak suretiyle ilgili kira sertifikası sahiplerine ödenmeden Şirket isteğe bağlı olarak tasfiye edilemeyecek olup, bu hükmün uygulanmasından Yönetim Kurulu sorumludur.

e) Şirket'in Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak yapılabileceği harcamalarda sorumluluk Yönetim Kurulu'na aittir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

MADDE 26- (1) Yönetim Kurulu, işlerin gerektirdiği zamanlarda Başkan'ın daveti ile toplanır. Her üye, toplantı yapılmasını Başkan'dan yazı ile isteyebilir.

(2) Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde yapılır. Ancak üyelerin çoğunluğunun tasvibi ile başka herhangi bir yer, şehir veya ülkede Yönetim Kurulu toplantısı yapılabilir.

(3)Şirket'in Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

(4)Yönetim Kurulu toplantıları tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut buldukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir.

(5)Yönetim Kurulu toplantılarına isteyen üye Elektronik Toplantı Sistemi aracılığıyla elektronik ortamda katılabilirler. Üyelerden herhangi birinin toplantıya fiziken katılacağını beyan etmemesi halinde toplantı tamamen elektronik ortamda da yapılabilir.

TOPLANTI VE KARAR NİSABI

MADDE 27- (1) Yönetim Kurulu, toplam üye sayısının çoğunluğu ile toplanır. Yönetim Kurulu'nun elektronik ortamda yapılması halinde de bu toplantı nisabı uygulanır.

(2) Yönetim Kurulu kararları, toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğuyla verilir. Üyeler birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar.

(3) Her Yönetim Kurulu üyesinin bir oy hakkı vardır.

(4) Müzakere edilen konuda lehte ve aleyhte oylar eşit ise müzakere konusu gelecek toplantıya bırakılır. Tehir edilen toplantıda oy eşitliği bozulmaz ise müzakere edilen konu reddedilmiş sayılır.

(5) Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, Yönetim Kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm Yönetim Kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün Yönetim Kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

(6) Yönetim Kurulu üyelerinden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı karar şeklinde yazılmış önerisine üyelerce Elektronik Toplantı Sisteminden de güvenli elektronik imza ile de onay verilebilir. Bunun için söz konusu önerinin Elektronik Toplantı Sisteminde erişime açılması şarttır.

YÖNETİM GİDERLERİ

MADDE 28- (1) Şirket'in yönetimine ilişkin giderlere ilişkin bilgiler kira sertifikalarının halka arz edilmesi halinde izahname ve sirkülerde; kira sertifikalarının tahsisli veya nitelikli yatırımcılara satılması halinde söz konusu satış işlemi için düzenlenecek belgelerde yer verilir.

DENETİM

MADDE 29-(1) Şirketin ve ilgili mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ile bu çerçevede yürürlüğe konan ilgili düzenlemeler uygulanır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM YILLIK HESAPLAR VE KAR DAĞITIMI

HESAP DÖNEMİ

MADDE 30- (1)Şirket'in hesap yılı, Ocak ayının ilk gününden başlar, Aralık ayının sonuncu günü biter.

(2) İlk hesap yılı Şirket'in Ticaret Sicili'ne tescil suretiyle tüzel kişilik kazandığı tarihten başlar ve o yılın Aralık ayının son günü sona erer.

BİLANÇO KÂR VE ZARAR HESABI

MADDE 31– (1)Şirket'in hesapları Sermaye Piyasası Kanunu ve sair ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenecek esas ve usullere uygun olarak tutulur ve safi karı aynı esas ve usullere göre hesaplanır.

(2)Şirket finansal tablo ve raporların hazırlanması, açıklanması, ibrazı ve diğer hususları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirir.

(3) Bilanço, kâr ve zarar cetveli ile mevzuat uyarınca ilgili resmi merciler tarafından gerekli görülecek diğer mali tablo ve raporlar mevzuatla tespit edilecek esaslar çerçevesinde ilgili mercilere gönderilir ve yayımlanır.

(4)Bilanço ve kâr zarar hesapları ile Yönetim Kurulu ve denetçi raporları, ilgili mevzuat gereği ilgili resmi mercilere gönderilir.

KÂR'IN DAĞITILMASI

MADDE 32– (1) Yıllık bilançoda görülen net (safi) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tahsis edilebilir veya dağıtılır:

- Net (safi) kârın yüzde beşi ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır,
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin (2). fıkrasının a) ve b) bendine konu ödemeler yapılır,
- Pay sahiplerine %5 oranında birinci kâr payı (temettü) ayrılır,
- Bundan sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin (2). fıkrasının c) bendi uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir,
- Net (safi) kârdan a), b), c) ve d) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmını Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci kâr payı (temettü) olarak dağıtmaya, Kanun ve Esas Sözleşme ile ayrılan

yedek akçelere ilaveye, isteğe bağlı yedek akçe olarak ayırmaya veya bilançoda geçmiş yıl kârı olarak bırakmaya yetkilidir.

(2) Pay sahiplerine dağıtılmasına karar verilen birinci ve ikinci kâr payının (temettünün) hangi tarihte ödeneceği Genel Kurul tarafından tespit olunur.

(3) Kâr payı (temettü), dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

YEDEK AKÇELER

MADDE 33- (1) Genel kanuni yedek akçeler Esas Sözleşme'nin 32. maddesi çerçevesinde ayrılır.

(2) Genel kanuni yedek akçe, Şirket sermayesinin yarısını aşması halinde Şirket menfaatinin gözetilmesi amacıyla kullanılır. Genel kanuni yedek akçe sermayenin yarısını aşmadığı takdirde ise, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

(3) Şirket'in isteğine bağlı olarak, yıllık kârın yüzde beşinden fazla bir tutarın yedek akçeye ayrılması ve yedek akçenin ödenmiş sermayenin yüzde yirmisini aşması mümkündür. Şirket başka yedek akçe ayırabilir ve bunların özgülenme amacıyla harcanma yolları ve şartlarını belirleyebilir.

BEŞİNCİ BÖLÜM ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER

YETKİLİ MAHKEME

MADDE 34-(1)Şirket ile pay sahipleri arasında Şirket işlerine ilişkin olarak çıkabilecek anlaşmazlıklar, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret mahkemesinde görülür.

GİZLİLİK

MADDE 35- (1)Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle, denetçi Şirket'e ait sırları ve gizli kalması gereken konuları ifşa edemez ve kendilerinin veya üçüncü şahısların menfaatine kullanamazlar.

İLAN

MADDE 36- (1)Şirket'e ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 35. maddesi, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak yapılır.

KANUNİ HÜKÜMLER

MADDE 37- (1) İşbu Esas Sözleşme'de yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair ilgili mevzuatın konuya ait hükümleri uygulanır.

BEREKET VARLIK KIRALAMA A.Ş.

YURT İÇİ KİRA SERTİFİKASI İHRACINA İLİŞKİN

HUKUKİ DURUM DEĞERLENDİRME RAPORU

İÇİNDEKİLER

I.	GİRİŞ	3
II.	İNCELENEN BELGELER	3
III.	İŞLEM YAPISI	3
A.	Birinci Opsiyon	4
B.	İkinci Opsiyon	5
C.	Üçüncü Opsiyon	5
IV.	VKŞ'NİN İHRAÇÇI SIFATI AÇISINDAN DEĞERLENDİRME	5
V.	BANKA'NIN KAYNAK KURULUŞ VE FON KULLANICISI SIFATI	6
VI.	İHRAÇ YAPISI VE İLGİLİ SÖZLEŞMELER	8
D.	İHRAÇ YAPISINA İLİŞKİN SÖZLEŞMELERDE YATIRIMCILARI KORUYAN HÜKÜMLER	10
VII.	SONUÇ	11
EX-1	HUKUKÇU TECRÜBE BEYANI	13

İstanbul, 7/8/2020

İlgil: Yurt İçinde İhraç Edilecek Kıra Sertifikalarına İlişkin İzahname veya İhraç Belgesinin Onaylanması İçin Gerekli Belgeler Kapsamında Talep Edilen Hukukçu Raporu ("Rapor").

I. GİRİŞ

Abaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ("Banka"), ("ABT"), ("Fon Kullanıcısı") veya ("Kaynak Kuruluş") için olan Bereket Varlık Kurulama A.Ş. ("VKŞ" veya "İhraççı") tarafından 15.000.000.000 TL (On Beş Milyar Türk Lirası) İhraç tutarına kadar terfipler halinde halka arz veya halka arz edilmekleizin tahsis olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak veya satış şekillerinin birlikte kullanılması yöntemiyle yurtiçinde kıra sertifikaları ihraç edilecektir ("İhraç"). İhraççı, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına göre varlık kurulama şirketi şeklinde kurulmuş olan bir anonim şirkettir.

İşbu hukukçu raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") 7 Haziran 2013 tarihli ve 28670 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri III No.61.1 sayılı Kıra Sertifikaları Tebliği ("Tebliğ") Ek 1 Madde 16 uyarınca yurt içinde ihraç edilecek kıra sertifikalarına ilişkin izahnamelerin veya ihraç belgelerinin onaylanması için talep edilen ve İhraç ve İhraca dayanak işlemlere ilişkin hukuki riskleri tanımlamak amacıyla sınırlı olarak hazırlanmıştır.

İşbu Rapor taslak İhraç belgeleri temel alınarak hazırlanmış olup, mevcut taslak belgelerinin aynen imzalanacağını varsıyılmaktadır. İşbu Rapor İhraç işlem yapısını imza tarihi itibarıyla yürürlükte olan mevzuat ve içtihat uyarınca incelemiştir. İşbu Rapor Türk Vergi mevzuatından doğacak vergi risklerine ilişkin bir vergi riski, yatırımcılar açısından bir kredi riski ve/veya ticari bir risk değerlendirmesi içermemektedir.

II. İNCELENEN BELGELER

Sertifikaların İhracı ile ilgili olarak hazırlanan Rapor kapsamında aşağıdaki bilgi ve belgeler incelenmiştir.

1. VKŞ'nin Esas Sözleşmesi.
2. VKŞ'nin 24/7/2020 tarih ve 2020/17 karar numaralı Yönetim Kurulu Kararı,
3. Fon Kullanıcısı'nın Esas Sözleşmesi,
4. Fon Kullanıcısı'nın 24/7/2020 tarih ve 2121 sayılı oturum numaralı Yönetim Kurulu Kararı,
5. 43890421-101.01.05-E.6987sayılı ve 28/07/2020 tarihli Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") izni
6. İşlem Belgelerinin taslak metinleri.

III. İŞLEM YAPISI

İhraca ilişkin işlem yapısı ana hatları ile aşağıda ayrıca belirtilmiştir.

1. VKŞ tarafından ihraççı sıfatıyla 15.000.000.000 TL (On Beş Milyar Türk Lirası) tutarına kadar yurt içinde halka arz veya halka arz edilmekleizin tahsis olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak veya satış şekillerinin birlikte kullanılması yöntemiyle kıra sertifikaları ihraç edilecektir.
2. VKŞ her bir terfi ihraç için terfiye ilişkin ihraç tutarı oranında bir İhraç Geliri sağlayacaktır.
3. İşlem Modeli için üç ayın opsiyon bulunmaktadır.

A. Birinci Opsiyon

Birinci opsiyon uyanınca İşlem modeli, Tebliğ Madde 6 uyanınca Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası ve Madde 7 uyanınca Alım-Satım Dayalı Kira Sertifikası ihraçtır ("Birinci Opsiyon").

1. Birinci Opsiyon için, Yönetim Sözleşmesi ve Alım-Satım Sözleşmesi, Kaynak Kuruluş ile VKŞ arasında imzalanmaktadır.
2. Yönetim Sözleşmesi çerçevesinde Banka, her bir talep ihraç için VKŞ'den alacağı İhraç Gelirleri'nin asgari %33 (yüzde otuzüç)'ü karşılığında, İhraç Geliri tutarında Banka'ya ait Türk İrsali veya yabancı para cinsinden çıkarılmış kira sertifikaları ve/veya Banka'nın sahipliğinde bulunan Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.3 numaralı "Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği" uyanınca kurulmuş olan gayrimenkul yatırım fonları tarafından ihraç edilmiş katılma payları ve/veya Banka'nın aktifinde yer alan her türlü gayrimenkul varlıklar ve/veya müşterilerine sağlanan finansal kiralama işlemlerini içeren Varlık Portföyünü VKŞ'ye devretmektedir. VKŞ, Varlık Portföyünün yönetilmesi amacı ile Banka'ya, Banka adına ancak VKŞ hesabına hareket etmek üzere vekil tayin etmektedir.
3. Banka'nın VKŞ hesabına yöneteceği Varlık Portföyü havuzunda bulunan Kira Sertifikaları (Sukuk), gayrimenkul yatırım fonları tarafından ihraç edilmiş katılma payları, Banka'nın aktifinde yer alan her türlü gayrimenkul varlıklar ve Finansal Kiralama İşlemlerinin geri ödeme planları dahilinde, ilgili Varlık Portföyü Borçlularından tahsil edeceği ana paranın tamamı ile aynı şekilde tahsil edilecek kar paylarının Sertifika Hüküm ve Şartları'nda belirtilen getiri oranı karşılığında kısmi, kira sertifikası sahiplerine ödenmek üzere VKŞ'ye iletilecektir. Bu miktar dışındaki diğer kar payı, komisyon ve sair gelirleri, vekalet ücreti olarak Banka'ya ait olacaktır.
4. VKŞ, Varlık Portföyü havuzunda bulunan Kira Sertifikaları (Sukuk), gayrimenkul yatırım fonları tarafından ihraç edilmiş katılma payları, Banka'nın aktifinde yer alan her türlü gayrimenkul varlıklar ve Finansal Kiralama İşlemlerinden elde ettiği kar payı gelirlerini Gelir Dağıtım Tarihlerinde Sertifika Sahiplerine dağıtacak olup, Varlık Portföyünden elde edilecek gelirlerin Gelir Dağıtım Tarihinde, Gelir Dağıtım Tutarlarını karşılamaya yeterli olmaması durumunda, eksik kalan tutar ilgili İhraçta Alım-Satım Sözleşmesi bulunması durumunda, VKŞ tarafından Alım-Satım Sözleşmesinden elde edilen gelirler ile karşılanabilecektir.
5. Banka, VKŞ'ye Yönetim Sözleşmesi uyanınca temlik edilen Varlık Portföyünü geri temlik etmek amacıyla Sertifika İhraç gelirlerinin asgari %33 (yüzde otuzüç)'üne denk bir miktar Vade Tarihinde VKŞ'ye ödeyecek, VKŞ de bu ödemeyi anapara ödemesinin %33 (yüzde otuzüç)'üne denk gelen kısmının ödemesini yapacaktır.
6. Ayrıca Alım-Satım Sözleşmesi uyanınca, VKŞ, Sertifika İhraç Gelirleri'nin azami %67 (yüzde altmışyedisi) karşılığında Tedarikçiden aldığı Emtiaları vadeli olarak Banka'ya satacak, Banka da bu Alım-Satım İşlemi karşılığında, Sertifika Hüküm ve Şartları'nda belirtilen vadede ve bedelde ödemeleri gerçekleştirecektir.
7. Birinci Opsiyon taahhüdü imzalanacak Alım-Satım Sözleşmesi uyanınca Banka tarafından VKŞ'den vadeli şekilde satın alınacak Emtialar, miktarında, ağırlığında, ebatında vs. bakır, platin, palladyum, çinko, kurşun, alüminyum, alüminyum alaşımı, nikel veya diğer Şerh hükümlerine uygun olarak alım satımı yapılabilecek VKŞ ve Banka arasında anlaşılan diğer emtialar (alın veya gümüş dışında) ifade eder.
8. VKŞ Varlık Portföyünden elde ettiği kar payı gelirlerini ve Alım-Satım İşlemi'nden elde ettiği vadeli satım bedellerini, gelir dağıtım tarihlerinde, gelir dağıtım tutarları şeklinde Sertifika Sahiplerine dağıtacak olup, vade tarihinde ise Sertifika Sahiplerine varlık portföyü

borçlularından ve Alım-Satım İşlemi uyarınca Banka'dan tahsil edeceği ve İhraç Tutanağına eşit olacak anapara ödemesini yapacaktır.

B. İkinci Opsiyon

1. Yönetim Sözleşmesi çerçevesinde Banka, her bir tertip İhraç için VKŞ'den alacağı İhraç Gelirleri karşılığında, İhraç Geliri tutarında Banka'ya ait Finansman Desteği portföyünü VKŞ'ye devretmektedir. VKŞ aynı anda bu Finansman Desteği portföyünü VKŞ'nin vekili olarak hareket edecek Banka'ya inançlı mülkiyet esasları doğrultusunda devretmektedir. VKŞ, Banka müşterilerine Banka tarafından VKŞ hesabına vekaleten Finansman Desteği sağlanması ve bu Finansman Desteği'nin yönetilmesi amacıyla Banka'yı, Banka adına ancak VKŞ hesabına hareket etmek üzere vekil tayin etmektedir.
2. Banka'nın VKŞ hesabına kullanacağı Finansman Desteği havuzunda bulunan kredilerin geri ödeme planları dâhilinde, ilgili finansman desteği borçlularından tahsil edeceği anaparaların tamamı ile kar paylaşımın Sertifika Hüküm ve Şartları'nda belirtilen getir oranı karşılığında ki kısmı, kira sertifikası sahiplerine ödemek üzere VKŞ'ye iletilecektir. Bu miktar dışındaki diğer kar payı, komisyon ve sair getiriler, vekalet ücreti olarak Banka'ya ait olacaktır.
3. VKŞ Finansman Desteğinden elde ettiği kar payı gelirlerini gelir Dağıtım Tarihlerinde Sertifika Sahiplerine dağıtacak olup, vade tarihinde ise Sertifika Sahiplerine Finansman Desteği Borçlularından Tahsil edeceği ve İhraç tutanağına eşit olacak anapara ödemesini yapacaktır.

C. Üçüncü Opsiyon

1. Devir Sözleşmesi uyarınca Banka, her bir tertip İhraç için VKŞ'den alacağı İhraç Gelirleri karşılığında, İhraç Geliri tutarında Banka'ya ait taşınmazı ("Taşınmaz"), VKŞ'ye devretmekte ve devir işlemlerine ilişkin tescil işlemlerini tapu nezârinde gerçekleştirmektedir.
2. VKŞ tarafından Banka'dan satın alınan Taşınmaz, Kira Sözleşmesi uyarınca, Banka'ya kira bedeli ödemeleri karşılığında kiralanacaktır.
3. Bankanın kendisine kiralanan Taşınmaz'a ilişkin Kira Sözleşmesine uygun olarak yapacağı kira bedeli ödemeleri Sertifika Sahiplerine ödemek üzere VKŞ'ye iletilecektir. Kira Sözleşmesi kapsamında VKŞ'nin elde ettiği kira bedelleri, Gelir Dağıtım Tarihlerinde, Gelir Dağıtım Tutarları şeklinde Sertifika Sahiplerine dağıtacaktır.
4. Vade tarihinde ise VKŞ, Sertifika Sahiplerine, Satın Alma Teahhütnamesi uyarınca, Taşınmaz'ın Banka'ya satılması ile Banka'dan tahsil edeceği ve İhraç Tutanağına eşit olacak anapara ödemesini yapacaktır.

IV. VKŞ'NİN İHRAÇÇI SIFATI AÇISINDAN DEĞERLENDİRME

1. Kira Sertifikası İhraç Etmeye Yetkili Kuruluş

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") m. 61 (1) hükmüne göre; "Kira sertifikaları, her türlü varlık veya hakkın finansmanını sağlamak amacıyla varlık kiralama şirketleri tarafından İhraç edilen ve sahiplerinin bu varlık veya haklardan elde edilen gelirlerden payları oranında hak sahibi olmalarını sağlayan, nitelikleri Kurulca belirlenen sermaye piyasası araçlarıdır".

SPKn m. 61 (2) hükmüne göre ise; "Varlık kiralama şirketleri mühasıran kira sertifikası İhraç etmek üzere kurulan anonim ortaklıklardır".

Tebliğ m. 3 (1) (h) hükmüne göre ise kira sertifikası: "Her türlü varlık ve hakkın finansmanını sağlamak amacıyla varlık kiralama şirketi tarafından İhraç edilen ve sahiplerinin bu varlık veya haktan elde edilen gelirlerden payları oranında hak sahibi olmalarını sağlayan menkul kıymet" ifade etmektedir.

Yukarıda yer alan ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, kira sertifikaları sadece varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilebilir.

VKŞ'nin esas sözleşmesinin 1'inci ve 3'üncü maddelerine göre; VKŞ, BDDK'nın 22 Eylül 2011 tarihli B.02.1.BDK.0.13.00.0-91.11-20564 sayılı görüşü ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06 Ekim 2011 tarihli ve 32-923 sayılı izni doğrultusunda kurulmuştur.

Ayrıca, VKŞ'nin esas sözleşmesine göre;

- (a) VKŞ kira sertifikası ihraç etmek amacıyla kurulmuştur.
- (b) Şirket maksat ve mevzuatını gerçekleştirmek için gerekli olan veya maksat ve mevzuatına faydalı olabilecek her türlü anlaşmalara, sözleşmelere ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin kaynak kuruluş, aracı kuruluşlar, ortak girişimler ve üçüncü kişilerle her türlü sözleşmeler akdedebilir.
- (c) Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer mevzuatın verdiği imkânlar dâhilinde her türlü işlemi gerçekleştirebilir ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek diğer faaliyetlerde bulunabilir.

Bu kapsamda, VKŞ kira sertifikası ihraçlarında "ihraççı" statüsünü haiz olabilir ve kira sertifikalarına ilişkin sözleşme ve belgeleri düzenleyebilir.

2. VKŞ'nin Yönetim Kurulu Kararı

Tebliğ'in "Yurt İçinde İhraç Edilecek Kira Sertifikası İzahnamelerinin veya İhraç Belgelerinin Onaylanması İçin Gerekli Belgeler" başlıklı 1 numaralı ekinin 3'üncü maddesine göre; "VKŞ ve fon kullanıcılarının yetkili organlarıncı ihraçta ilişkin alınan kararın noter onaylı örneği" yurt içinde kira sertifikası ihraççı için Kurula iletilmek üzere başvuru belgeleri arasında yer almaktadır.

Bu kapsamda, VKŞ'nin 24/7/2020 tarih ve 2020/67 karar numaralı yönetim kurulu kararı ile birlikte; "Şirket ana sözleşmesinin 5. Maddesi uyarınca, Şirket tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Haziran 2013 tarihli 28670 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan III-61.1 numaralı Kira Sertifikaları Tebliği çerçevesinde, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcı olarak yer alacağı, Bereket Varlık Kiralama A.Ş. tarafından 15.000.000.000 TL (On Beş Milyar Türk Lirası) ihraç tavası ile sınırı olarak, tertipler halinde, çeşitli vadelerde ve Kira Sertifikaları Tebliği'nde öngörülen kira sertifikası tür ve sözleşmelerine dayalı olarak veya bunların birlikte kullanılması suretiyle halka arz veya halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak veya satış şekillerinin birlikte kullanılması yöntemiyle yurtiçinde kira sertifikaları ihraç edilmesine ve buna ilişkin olarak SPK ve diğer ilgili makamlara başvuru olarak gerekli izinlerin alınması," karar verilmiştir.

Söz konusu yönetim kurulu kararı, kararın, VKŞ'nin esas sözleşmesi ve Tebliğ'e uygun olarak alınmıştır.

Bu kapsamda, VKŞ, ihraç için gerekli yönetim kurulu kararını almıştır.

V. BANKA'NIN KAYNAK KURULUŞ VE FON KULLANICISI SIFATI

1. Genel Olarak

Tebliğ m. 3 (1) (ç) hükmüne göre fon kullanıcıları; "Sahipliği ve yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında kaynak kuruluşları, alım-satım dayalı kira sertifikası ihraçlarında varlık kiralama şirketinin vadele olarak satışı, varlık veya hakkı alan kurucu niteliğini haiz şirketler, ortaklığı dayalı kira sertifikası ihraçlarında girişimciyi ve ortak girişimin varlık kiralama şirketi dışındaki ortaklarını, esas sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında meydana getirilecek esen satın alan kişi veya yüklenicisi" ifade etmektedir.

İhraç, temelde Tebliğ'in 5. maddesinde de öngörülüş olan sahipliğe dayalı veya Tebliğ'in 6. maddesinde de öngörülüş olan yönetim sözleşmesine ve Tebliğ'in 7. maddesinde de öngörülüş olan emtia alım satımına dayalı olarak gerçekleştirilecektir.

Bu nedenle, Banka'nın sahipliğe dayalı veya yönetim sözleşmesine ve emtia alım satımına dayalı kira sertifikası ihraçlarında fon kullanıcıları olarak yer alıp alamayacağını değerlendirmesi gerekmektedir.

Tebliğ'in "Yurt İçinde İhraç Edilecek Kira Sertifikası İzahnamelerinin veya İhraç Belgelerinin Onaylanması İçin Gerekli Belgeler" başlıklı 1 numaralı ekinin 3'üncü maddesine göre; "VKŞ ve fon kullanıcılarının yetkili organlarının ihraç için alınan kararın noter onayı örneği" yurt içinde kira sertifikası ihraç için Kurula iletilmek üzere belgeleri arasında yer almalıdır. Bu kapsamda Banka'nın kira sertifikası ihraç için gerekli kararları alıp almadığının da değerlendirilmesi gerekmektedir.

Tebliğ'in "Yurt İçinde İhraç Edilecek Kira Sertifikası İzahnamelerinin veya İhraç Belgelerinin Onaylanması İçin Gerekli Belgeler" başlıklı 1 numaralı ekinin 4'üncü maddesine göre; "Özel mevzuatın uyarınca başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcılarının, Kurula yapılacak onay başvurusu öncesinde, ihraçta engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına dair ilgili kamu kuruluşundan alınmış görüş yazısı ve/veya ilgili mevzuatta kira sertifikası ihraç için başka mercilerin karar veya onayının gerekmesi durumunda bu karar veya onaya ilişkin belge; gerekmemesi durumunda ise buna ilişkin beyan" yurt içinde kira sertifikası ihraç için Kurula iletilmek üzere belgeleri arasında yer almalıdır.

Banka, Bankacılık Kanunu gereğince BDDK denetim ve gözetimine tabidir. Bu nedenle, Kira Sertifikaları Tebliğ EK/1 m. 4'de yer alan şartın gerçekleşip gerçekleşmediğini tüm kira sertifikası ihraç yöntemleri açısından değerlendirmesi gerekmektedir.

2. Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası İhraçları

Tebliğ m. 3 (1) (ç) sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçlarında fon kullanıcıları "kaynak kuruluşları" ifade etmektedir.

Tebliğ m. 3 (1) (ğ) hükmüne göre kaynak kuruluş; "sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçlarında varlık ve hakları varlık kiralamaya şirketine devreden sermaye şirketine veya tacir niteliğini haiz gerçek veya tüzel kişilerin bir araya gelerek ve malvarlıklarını birleştirmek suretiyle yazılı bir sözleşmeye istinaden oluşturdukları adi ortaklığı" ifade etmektedir.

ABT, banka niteliğini haiz bir anonim şirket olarak, Devir Sözleşmesi kapsamında Taşınmazı VKŞ'ye devreden bir sermaye şirketi olduğundan dolayı, sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçında fon kullanıcıları olarak yer alabilir.

3. Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası İhraçları

Tebliğ m. 3 (1) (ç) hükmüne göre, yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında fon kullanıcıları "kaynak kuruluşları" ifade etmektedir. Tebliğ m. 3 (1) (ğ) hükmüne göre kaynak kuruluş; "...yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında sahip olduğu varlık ve hakları VKŞ adına yönetilen 12 nci maddenin birinci fıkrasında belirtilen nitelikteki şirketleri" ifade etmektedir.

Tebliğ m. 12 (1) hükmüne bahaı geçen şirketler arasında bankalar da bulunmaktadır. ABT de banka niteliğini haiz bir anonim şirket olduğundan dolayı, yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçında fon kullanıcıları olarak yer alabilir.

4. Alım-Satım Dayalı Kira Sertifikası İhraçları

Tebliğ m. 3 (1) (ç) hükmüne göre, "kurucu niteliğini haiz" şirketler alım satım dayalı kira sertifikası ihraçlarında fon kullanıcıları olarak yer alabilir.

Tebliğ m. 3 (1) (i) hükmüne göre ise kurucu "Kurucu: 12 nci maddenin birinci fıkrasında belirtilen şirketler" ifade etmektedir.

Tebliğ 12 (1) (a) hükmüne göre, bankalar kurucu sıfatını haiz olabilirler. ABT de banka niteliğini haiz bir anonim şirket olduğundan dolayı, alım-satım dayalı kira sertifikası ihracında fon kullanıcıları olarak yer alabilir.

5. Yönetim Kurulu Kararı

ABT'nin 24/7/2020 tarih ve 2121 oturum numaralı yönetim kurulu kararı ile birlikte "Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 07 Haziran 2019 tarihli 28670 sayılı Resmî Gazetede yayınlanan III-61.1 numaralı Kira Sertifikaları Tebliği çerçevesinde, Bankamız fon kullanıcıları olarak yer alacağı, **Bereket Varlık Kiralama A.Ş.** tarafından 15.000.000.000 TL (On Beş Milyar Türk Lirası) ihraç tavanı ile sınırlı olarak, fortlar halinde, çeşitli vadelerde ve Kira Sertifikaları Tebliği'nde öngörülen kira sertifikası tür ve sözleşmelerine dayalı olarak veya bunların birlikte kullanılması suretiyle halka arz veya halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak veya satış şekillerinin birlikte kullanılması yöntemiyle yurtdışında kira sertifikaları ihraç edilmesine ve buna ilişkin olarak SPK ve diğer ilgili makamlara başvurularak gerekli izinlerin alınmasına," karar verilmiştir.

Yönetim kurulu kararı, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve Tebliğe uygun olarak alınmıştır.

Bu kapsamda, ABT, ihraçta fon kullanıcıları olabilmek için gerekli yönetim kurulu kararını almıştır.

6. BDDK Görüşü Açısından Değerlendirme

BDDK Uygulama III Daire Başkanlığı'nın Fon Kullanıcısına hitaben yazdığı ve 28/07/2020 tarih, 43890421-101.01.05-E.6887 sayılı yazısında ilgili paragraflarında; "Bankanız tarafından III.61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) çerçevesinde, Bereket Varlık Kiralama A.Ş. aracılığı ile yurt içinde 15.000.000.000.-TL (On Beş Milyar Türk Lirası) ihraç tavanı ile sınırlı olarak çeşitli vadelerde, halka arz veya halka arz edilmeksizin, tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak veya satış şekillerinin birlikte kullanılması suretiyle kira sertifikası ihracı planlandığı, Tebliğ uyarınca özel mevzuatları gereği başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcılarının, Sermaye Piyasası Kuruluna yapılacak onay başvurusu öncesinde, ihraçta engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına dair ilgili kamu kuruluşundan alınmış görüş yazısına ve/veya ilgili mevzuatta kira sertifikası ihracı için başka mercilerin karar veya onayının gerekmesi durumunda bu karar veya onaya ilişkin belgeye ihtiyaç duyulduğu belirtilerek, Kurumumuz gözetim ve denetimine tabi olan ve Tebliğ hükümleri kapsamında fon kullanıcıları olarak hareket edecek olan Bankanıza ilişkin olarak söz konusu ihraçta engel teşkil edecek herhangi bir husus bulunup bulunmadığına dair Kurumumuz görüş ve onayı talep edilmektedir. Bu kapsamda, Bankanızın fon kullanıcıları olarak yer alacağı bahse konu kira sertifikası ihracının gerçekleştirilmesinde, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri açısından bir sakınca bulunmamaktadır," denilmektedir.

Bu doğrultuda, Tebliğ EX-1/m. 4 hükmü kapsamında, ABT'nin düzenleyici ve gözetleyici dairesesi olan BDDK'dan, ABT'nin kira sertifikası ihracında fon kullanıcıları olarak yer almasında herhangi bir sakınca olmadığı belirtilmiştir.

VI. İHRAÇ YAPISI VE İLGİLİ SÖZLEŞMELER

1. İşlem Yapısı

İşlem Modeli, temelde Tebliğ'in 5. maddesinde de öngörülmesi olan sahteliğe, Tebliğ'in 6. maddesinde de öngörülmesi olan yönetim sözleşmesine ve Tebliğ'in 7. maddesinde de öngörülmesi olan emtia alım satımına dayalı yurt içinde halka arz veya halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak veya satış şekillerinin birlikte kullanılması yöntemiyle Kira Sertifikası ihraçtır.

Birinci Opsiyon altında, İhraç gelirlerinin asgari %33 (yüzde otuzüç)'ü ile Banka'nın sahip olduğu aşağıda tanımlanan bazı varlıklar Banka tarafından yönetilecek ve bu varlıklardan doğan gelirler VKŞ ile Banka arasında paylaşılacaktır. İhraç gelirlerinin azami %67 (yüzde altmışyedisi) karşılığında VKŞ, Tedarikçi'den aldığı Emtialar'ı vadeli olarak Banka'ya satacak, Banka da bu Alım-Satım İşlemi karşılığında, Sertfika Hüküm ve Şartlarında belirtilen vadede ve bedelde ödemeleri gerçekleştirecektir. Vade tarihinde, Sertfika Sahiplerine varlık portföyü borçlularından ve Alım-Satım İşlemi uyarınca Banka'dan tahsil edeceği ve İhraç Tutanağına eşit olacak anapara ödemesini yapacaktır.

İkinci Opsiyon altında, Banka, İhraç gelirlerinin tamamı karşılığında, Banka'ya ait Finansman Desteği portföyünü VKŞ'ye devredecektir. VKŞ ayrı anda bu Finansman Desteği portföyünü VKŞ'nin vekili olarak hareket edecek Banka'ya inançlı müfeyyet esasları doğrultusunda devredecektir. VKŞ, Finansman Desteğinden elde ettiği kar payı gelirlerini gelir Dağıtım Tarihlerinde Sertfika Sahiplerine dağıtacak olup, vade tarihinde ise Sertfika Sahiplerine Finansman Desteği Borçlularından tahsil edeceği ve İhraç Tutanağına eşit olacak anapara ödemesini yapacaktır.

Üçüncü Opsiyon altında, İhraç gelirlerinin tamamı karşılığında Banka Taşınmazı VKŞ'ye satmakta ve devretmekte, VKŞ tarafından bu Taşınmaz Banka'ya kiralanmakta, Banka'da bu kiralama işlemi karşılığında, işlem belgelerinde belirtilen vadede ve kira bedellerinde ödemeleri yapmayı kabul etmektedir. Vade tarihinde ise, Taşınmaz'ın Banka'ya satılması ile Banka'dan tahsil edeceği ve İhraç Tutanağına eşit olacak anapara ödemesini yapacaktır.

2. İşlem Belgeleri

Yukarıda belirtilen modelin oluşturulabilmesi amacıyla imzalanacak sözleşmeler ("İşlem Belgeleri") aşağıdaki gibidir.

Birinci Opsiyon kapsamında:

- (i) Yönetim Sözleşmesi
- (ii) Alım-Satım Sözleşmesi

İkinci Opsiyon kapsamında:

- (i) Yönetim Sözleşmesi

Üçüncü Opsiyon kapsamında:

- (i) Devir Sözleşmesi
- (ii) Kira Sözleşmesi
- (iii) Satın Alma Taahhüdü

Tüm İhraç Opsiyonlarında:

- (i) Her bir İhraç tarihinde ilgili İhraç için ayrı ayrı düzenlenecek olan Sertfika Hüküm ve Şartları

3. İşlem Belgelerinin Konusu ve Özeti

Birinci Opsiyon kapsamında:

- (a) Yönetim Sözleşmesi

Bankanın, Varlık Portföyünün, VKŞ tarafından İhraç çerçevesinde elde edilecek Sertfika İhraç gelirlerinin asgari %33 (yüzde otuzüç)'üne denk geliri kısmı karşılığında, Banka tarafından, Banka

adına ancak VKŞ hesabına vekaleten Banka müşterilerine kullanılmasından doğan gelirlerin VKŞ ile Banka arasında paylaşımının hüküm ve koşullarını düzenlemektedir.

(b) Alım Satım Sözleşmesi

Bu Sözleşme, VKŞ ve Banka arasında imzalanmaktadır. Bu Sözleşme uyarınca, VKŞ, Sertifikalar'dan elde edeceği gelirlerin azami %67 (yüzde altmışyedisi) karşılığında Tedarikçi'den aldığı Emtialar'ı vadeli olarak Banka'ya satmakta, Banka'da bu alım-satım işlemi karşılığında, Vadeli Alım Fiyatını VKŞ'ye ödemeyi kabul etmektedir.

İkinci Opsiyon kapsamında:

(a) Yönetim Sözleşmesi

Yönetim Sözleşmesi çerçevesinde Banka, her bir tertip ihraç için VKŞ'den alacağı ihraç Gelirleri karşılığında, İhraç Geliri tutarında Banka'ya ait Finansman Desteği portföyünü VKŞ'ye devretmektedir. VKŞ aynı anda bu Finansman Desteği portföyünü VKŞ'nin vekili olarak hareket edecek Bankaya inançlı mülkiyet esasları doğrultusunda devretmektedir. Sözleşme taahhüdü, VKŞ, Banka müşterilerine Banka tarafından VKŞ hesabına vekaleten Finansman Desteği sağlanması ve bu Finansman Desteği'nin yönetilmesi amacıyla Banka'ya, Banka adına ancak VKŞ hesabına hareket etmek üzere vekil tayin etmektedir.

Üçüncü Opsiyon kapsamında:

(a) Devir Sözleşmesi

Bu Sözleşme, VKŞ ve Banka arasında düzenlenecektir. İhraç'tan elde edilen gelirlerin tamamı karşılığında Varlık Portföyüne konu varlıklar Banka tarafından VKŞ'ye satılacaktır (mülkiyet hakkı da dahil olmak üzere). Bu Sözleşme'de tarafların hak ve borçları ile ilgili hükümler yer almaktadır.

(b) Kira Sözleşmesi

Bu Sözleşme, VKŞ ve Banka arasında düzenlenecektir. VKŞ'ye satılarak devredilen Varlık Portföyüne konu varlıkların Banka'ya kiralanması ve Banka tarafından dönemsel kira ödemelerinin VKŞ'ye yapılmasına ilişkin tarafların hak ve borçları ile ilgili hükümler yer almaktadır.

(c) Satın Alım Taahhüdü

Bu Taahhüt, Banka tarafından VKŞ lehine düzenlenecektir. Buna göre, Banka, İşlem Belgeleri'nde öngörülen bazı durumların gerçekleşmesi halinde, Varlık Portföyünün Banka tarafından VKŞ'den geri alınmasına ilişkin taahhüt verecektir.

D. İHRAÇ YAPISINA İLİŞKİN SÖZLEŞMELERDE YATIRIMCILARI KORUYAN HÜKÜMLER

1. Genel Olarak

İşlem Belgelerine göre, aşağıdaki durumlar "Erken İtfa Halleri" olarak tanımlanmıştır:

- Sertifikalardan ve İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanan ödemelerden herhangi birinin, teknik aksaklıklar hariçinde, gününde ve eksiksiz olarak ödenmemesi, teknik aksaklık halinde ise, ödemenin vadeyi takip eden ilk iş gününde yapılmaması;
- Banka tarafından İşlem Sözleşmelerinde kararlaştırılan taahhüt ve yükümlülüklerinden herhangi birinin kısmen veya tamamen ihlal edilmesi ve bu ihlalin öğrenildiği tarihten itibaren 5 iş günü içerisinde tüm sonuçları ile ortadan kaldırılmaması;

- Bankanın ödemelerini tatil etmesi, ödeme gücüğü içerisinde düşmesi, alacaklıları ile temin anlaşması yapması, iflas, konkordato, iflasın ertelenmesi talebinde bulunması, yeniden yapılandırma, konsolidasyon ve benzeri anlaşmalar için girişimde bulunması;
- Bankanın ticari faaliyetlerini durdurması veya mali durumunu esaslı derecede olumsuz yönde etkileyecek miktarda ve mahiyette haciz, ihtiyati haciz, ihtiyati tedbir karar alınması veya benzeri hallerden herhangi birinin mevcudiyeti; ve
- Bankanın bankacılık faaliyet lisansını kaybetmesi.

Erken İfta Hallerinden birinin gerçekleşmesi ve VKŞ'nin yatırımcılara olan ödemelerini yerine getirmemesi durumunda, VKŞ yatırımcılar adına aşağıdaki sayılan sözleşmelerdeki hükümlere başvurulabilecektir:

- Erken İfta hallerinden herhangi birinin gerçekleşmesi durumunda, VKŞ Yönetim Kurulu, Sertfika Sahiplerinin hak ve menfaatlerinin korunması için gerekli tüm diğer tedbirleri alacaktır.
- Yasal mevzuatta düzenlenen temerrüt ve erken ifta halleri saklı kalmak kaydıyla, Erken İfta Hallerinden herhangi birinin gerçekleşmesi durumunda, VKŞ'nin bu yönde yapacağı yazılı bir bildirim Banka'nın eline ulaşmasını takip eden iki iş günü içinde, VKŞ'nin ilgili Varlık Portföyü yönetiminden doğanlar dahil İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanan tüm hak ve alacakları muaccel hale gelecek olup Banka VKŞ'ye muaccel hale gelen bu hak ve alacakları ilişkin tüm yükümlülüklerini derhal ödeyecektir.

Yukarıdakilerle okularak, sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraç kapsamında, VKŞ'nin ilgili Portföy Varıklarının mülkiyetine sahip olması sebebi ile de, Banka'nın ödeme yükümlülüklerini ihlal halinde, Kira Sözleşmesi taahhüdü, VKŞ, Varlık Portföyünü, Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen nitelikleri haiz değerlendirme firmalarına hazırlatacağı rapor ile belirlenen gerçek değerinden az olmamak üzere, belirlenecek bir bedel üzerinden kesilen ya da tamamen satarak Sertfika Sahiplerine ödeme yapabilecektir.

2. Beyan ve Tefekkürler

ABT ve VKŞ, İşlem Sözleşmeleri kapsamında yükümlülüklerini yerine getirmesine etki edebilecek birçok hususu beyan ve tefekkür (garanti) etmiştir. Bu kapsamda eğer ABT veya VKŞ'nin beyan ve tefekkürlerinden herhangi birini gerçeği yansıtmazsa, bu durum yukarıda açıklandığı üzere Erken İfta Halli sayılacak, VKŞ yatırımcıların menfaatlerini korumak için gerekli tedbirleri alabilecektir.

3. Masraf Tahmin Taahhüdü

İşlem Belgeleri taahhüdü, Banka, VKŞ ve Sertfika Sahiplerinin bu işlem sırasında uğrayacağı zararları ve masraflarını karşılayacağı vergileri tahmin etmeyi taahhüt etmektedir. Dolayısıyla yatırımcıların doğabilecek vergi ve diğer masraflar sebebiyle zararsız uğramamaları, ABT tarafından garanti edilmiştir.

VII. SONUÇ

Bu Rapor, VKŞ ve ABT tarafından hazırlanan ve tarafımıza sunulan bilgi ve belgelere dayanılarak hazırlanmış olup 7/8/2020 tarihi itibarıyla mevcut durumu yansıtmaktadır.

İncelememiz neticesinde, taahhüt İşlem Sözleşmelerinin başvuru dosyasında yer alan şekilde imzalanması ve söz konusu İşlem Sözleşmelerine uygun hareket edilmesi durumunda:

- (i) VKŞ'nin tabii olduğu mevzuat uyarınca yukarıda belirtilen yapılarda kira sertifikası ihraç etmesinde;
- (ii) ABT'nin ihraçta kaynak kuruluş olarak yer almasında; ve

(8) VKİ ve ADT'nin İstem Belgelerini imzalamalarında,

hukuki bir sakınca çımadığını belirtmek istersiz.

EK-1 Hukukçu Tecrübe Beyanı

Saygılarımla,



Paksoy Ortaç Avukat Bürosu adına
Av. Sema Somay (Baro Sicil no. 27178)

EK-1 HUKUKÇU TECRÜBE BEYANI

Paksoy Ortak Avukat Bürosu olarak kira sertifikası ihracı konusunda aşağıda belirtilen projelerde çalıştığımızı ve kira sertifikası ihracı konusunda uzman ve deneyim sahibi olduğumuzu beyan ederiz.

- Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. - 350.000.000 (üç yüz elli milyon) Amerikan Doları tutarında ihraç (2011)
- Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. - 1.000.000.000 (bir milyar) Amerikan Doları tutarındaki program kapsamında ilk Türkiye'den ilk Ringgit sukuk ihracı (2014)
- Hazine Müsteşarlığı - 1.000.000.000 (bir milyar) Amerikan Doları tutarında ihraç (2014)
- Hazine Müsteşarlığı - 1.000.000.000 (bir milyar) Amerikan Doları tutarında ihraç (2016)
- Hazine Müsteşarlığı - 1.250.000.000 (bir milyar iki yüz elli milyon) Amerikan Doları tutarında ihraç (2017)
- Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. - 250.000.000 (iki yüz elli milyon) Amerikan Doları tutarında ihraç (2015)
- Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. - 1.000.000.000 (bir milyar) Türk Lirası ihraç tavanına kadar ihraçlar (2015 - 2016 - 2017)
- Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. - 205.000.000 (iki yüz beş milyon) Amerikan Doları tutarında ihraç (2018)
- Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. - 90.000.000 (doksan milyon) Amerikan Doları tutarında ihraç (2018)
- Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. - 2.000.000.000 (iki milyar) Türk Lirası ihraç tavanına kadar ihraçlar (2018)
- Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. - 5.000.000.000 (beş milyar) Türk Lirası ihraç tavanına kadar ihraçlar (2018)
- QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş. - 500.000.000 (beş yüz milyon) Türk Lirası ihraç tavanına kadar ihraçlar (2019)
- Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. - 10.000.000.000 (on milyar) Türk Lirası ihraç tavanına kadar ihraçlar (2019)
- QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş. - 1.000.000.000 (bir milyar) Türk Lirası ihraç tavanına kadar ihraçlar (2020)