

## KT KİRA SERTİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.

### SER MAYE PİYASASI ARACI NOTUDUR

Bu sermaye piyasası aracı notu, Ser Maye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 29.12.2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 5.000.000.000 TL<sup>1</sup> tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarından ilk etapta halka arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunu Kurulca tekeffüllü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon kullanıcısından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççuya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççuya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek kira sertifikalarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek kira sertifikasına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

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

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

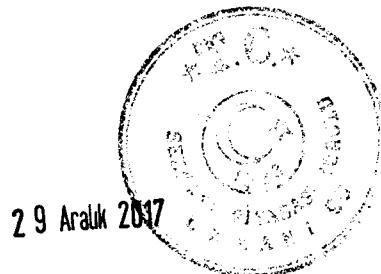
Kurulca ..../..../..... tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen kira sertifikaları bulunmamaktadır.

29 Aralık 2017

<sup>1</sup> 5.000.000.000 TL nominal değere kadar, TL ve/veya Altın cinsinden kira sertifikası ihraç edilecek olup, Altın cinsinden ihraç edilecek kira sertifikaları tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcıya satış yoluyla kurumsal ve nitelikli tüzel yatırımcılara satılacak olup, Borsa'da işlem görmeyecektir.

## İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....	8
2. RİSK FAKTÖRLERİ.....	9
3. TEMEL BİLGİLER .....	122
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER ....	122
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	15
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	18
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER .....	19
8. DİĞER BİLGİLER .....	1920
9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	23
10. İNCELEMELYE AÇIK BELGELER.....	234



KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 19/1  
34394 Esentepe/Şişli/İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250489/1980/0  
Mersis No : 31241294 8856 5282  
Web Adresi : [www.KuveytTurk.com.tr](http://www.KuveytTurk.com.tr)

HT Kira Sertifikaları İdaresi A.Ş.  
Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129/1  
Kart: 3 84394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 681355/0  
Mersis No : 0590053083500019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebubula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
D:2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: (0 212) 352 35 77 Fax: (0 212) 352 35 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kurumlar VD 922 008 8359  
Mersis No: 0-6220-0383-6500017

## KISALTMA VE TANIMLAR

### Kısaltmalar

A.Ş.  
ABD  
Aracı Kurum  
Banka/ Kuveyt Türk/  
Fon Kullanıcısı/Kaynak Kuruluş/Yönetici Vekil  
Bankacılık Kanunu

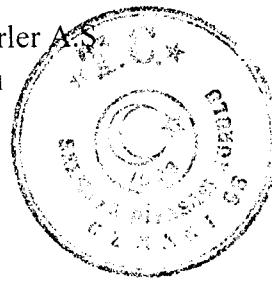
BDDK  
BİST, Borsa, Borsa İstanbul  
Euro/Avro  
İhraççı/KT VKŞ/Şirket  
KAP  
KOBI  
Kurul, SPK  
MKK  
MYR  
Sermaye Piyasası Kanunu

Sertifika  
Takasbank  
T.C.

Tebliğ  
TKKB  
TL  
TTK  
Vakıf Yatırım  
YBBO  
YP

### Tanım

Anonim Şirket  
Amerika Birleşik Devletleri  
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.  
5411 sayılı Bankacılık Kanunu  
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme  
Kurumu  
Borsa İstanbul A.Ş.  
Avrupa Birliği Para Birimi  
KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.  
Kamuyu Aydınlatma Platformu  
Küçük ve Orta Ölçekli İşletme  
Sermaye Piyasası Kurulu  
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.  
Malezya Ringiti  
06.12.2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye  
Piyasası Kanunu  
Kira Sertifikası  
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Türkiye Cumhuriyeti  
SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 28670  
sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan III-61.1  
sayılı Kira Sertifikaları Tebliği  
Türkiye Katılım Bankaları Birliği  
Türk Lirası  
13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret  
Kanunu  
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Yıllık Bileşik Büyüme Oranı  
Yabancı Para



29 Aralık 2017

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Cad. No: 19/  
34394 Esenler/İstanbul  
Ticaret Sicil No: 1250489/19806  
Mersis No : 3714 0899 8956 5282  
Web Adresi : [www.kuveyturk.com.tr](http://www.kuveyturk.com.tr)

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.  
Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129/1  
Kat: 3/34394 Esenler/İstanbul  
Ticaret Sicil No: 881355/0  
Mersis No: 0590033083500019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEGERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebubula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34311 İSTANBUL  
Tels: 0(212) 362 35 77 - Fax: 0(212) 342 38 20  
[www.vakiyatim.com.tr](http://www.vakiyatim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357223  
S. 5.229. F. 2012 / 1. 022 006 6339

## Tanımlar

- Dayanak Varlıklar/Portföy Varlıklar  
Leasing Varlıklar ile Yatırım Varlıklarının tümünü ifade eder.
- Devir Bedeli  
Varlık Portföyü'nün, Kaynak Kuruluş tarafından KT VKŞ'ye devir ve temelliği karşılığında, KT VKŞ'nin nakden ve defaten ödeyeceği; Devir Sözleşmesi'nde ve/veya işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirlenen tutardır.
- Devir Sözleşmesi  
Tebliğ kapsamında ihraç edilecek Kira Sertifikası'na konu olacak Varlık Portföyü'nün, İhraççı lehine yönetilmek üzere söz konusu Tebliğ ve bu sözleşmede yer alan şartlarla Banka tarafından inançlı mülkiyet esaslarına göre KT VKŞ'ye devir ve temelliği koşullarının belirlenmesi amacıyla düzenlenen sözleşmedir.
- Devr alma Taahhüdü  
KT VKŞ tarafından Tebliğ kapsamında ihraç edilen Kira Sertifikası'na konu olan ve KT VKŞ tarafından Kaynak Kuruluş'tan Devir Sözleşmesi uyarınca devir/temlik alınan Varlık Portföyü'nün, işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu şartları uyarınca her türlü takyidattan arı olarak Banka tarafından geri devir ve temlik alınacağıının taahhüt edilmesi amacıyla hazırlanan taahhütnamedir.
- Getiri Oranı  
Sermaye piyasası aracı notunda belirtilen, ihraç tutarı ile çarpılıp vade boyunca yapılacak periyodik ödeme sayısına bölünmesi suretiyle periyodik ödeme tutarının hesaplanması sırasında kullanılan, sahipliği dayalı yapıda kira sözleşmesinde belirtilen, vekalet ve yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda kira sertifikası sahiplerince tahmin edilen (beklenen), alım satımı dayalı ihraçlarda ise fon kullanıcısının KT VKŞ'ye vade farkı olarak ödemekle yükümlü olduğu yıllık gelir oranıdır.
- İade Bedeli  
Devr alma Taahhüdü ve/veya Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirlenen Varlık Portföyü'nün İtfa Tarihinde KT VKŞ tarafından Kaynak Kuruluş'a geri devri karşılığında Kaynak Kuruluş'un ödeyeceği Kira Sertifikaları'nın nominal değerinden varsa Murabaha Alacakları değerinin düşülmüşinden sonra kalan bedel ile varsa Kaynak Kuruluş'un Kira Sertifikası'na ilişkin sözleşmeler tahtında muaccel hale gelmiş, ancak ödenmemiş diğer ödeme yükümlülüklerinin toplamıdır.
- İhraç Bedeli  
İhraç edilen Kira Sertifikaları için yatırımcılar tarafından ödenen toplam bedeli ifade edip, Kira Sertifikasının nominal değerine eşittir.

29 Aralık 2017

İtfa Bedeli	KT VKŞ'nin Varlık Portföyü'nün Kaynak Kuruluş'a devrinden elde ettiği İade Bedeli ile varsa Kaynak Kuruluş'tan tahsil ettiği Murabaha anapara alacağının (Vadeli Anapara Tutarı) toplamını ifade etmekte olup Kira Sertifikası'nın itfasında kullanılacak bedeldir.
İtfa Tarihi	Kira Sertifikasının vadesini ifade etmekte olup Kaynak Kuruluş'un Varlık Portföyü'nü KT VKŞ'den geri devir almakla ve/veya Murabaha borcunu ödemekle yükümlü olduğu ve KT VKŞ'nin tahsil ettiği İtfa Bedeli'ni Kira Sertifikası'nın itfasında kullanacağı tarihtir.
Kira Sertifikası (Sukuk)	Belirli bir Varlık Portföyü'nü devir almak ve/veya Kaynak Kuruluşa vadeli satılmak üzere peşin olarak emtia satın almak amacıyla KT VKŞ tarafından ihraç edilen ve sahiplerinin Varlık Portföyü'nden elde edilen gelirlerden ve/veya Murabaha alacaklarından payları oranında hak sahibi olmalarını sağlayan menkul kıymettir.
Kira Sertifikası Hüküm Şartları	ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda, dayanak oluştururan, Kira Sertifikalarının tabi olduğu, Kira Sertifikası Vadesi, Getiri Oranı, Periyodik Ödeme Tutarı, Periyodik Ödeme Tarihi dahil, fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere şartların yer aldığı ihraca ilişkin diğer belgelerde saptanmış tüm koşul ve hükümleri ifade eder.
Kira Sertifikası Sahipleri	Kira Sertifikası'nı satın alan gerçek veya tüzel kişileri veya emeklilik ve diğer yatırım fonlarını ifade eder.
Leasing Sözleşmeleri	Banka'nın üçüncü şahıslar ile akdettiği, konusu Leasing Varlıklarının finansal kiralanması olan ve Devir Sözleşmesi'nde belirtilen leasing sözleşmeleridir.
Leasing Varlık/Hakları	Leasing Sözleşmeleri'ne konu varlık/haklar ve bu varlık/hakların getirileridir.
Murabaha Sözleşmesi	Banka ile KT VKŞ arasında imzalanan ve Alım Satımı Dayalı Kira Sertifikası ihracına ilişkin emtia alım satımı düzenleyen murabaha (emtia alım satım) sözleşmesidir.
Ödeme Dönemi	Ödeme Dönemi Başlangıç Tarihi ile ilk Ödeme Tarihi arasındaki ve sonrasında da her bir Ödeme Tarihi arasındaki dönemdir.
Ödeme Dönemi Başlangıç Tarihi	Kira Sertifikası Sahipleri'nin Varlık Portföyü'nün gelirlerinden ve/veya Murabaha alacaklarından, Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilen esaslar çerçevesinde hak sahibi olmaya başladıkları ve Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecek olan tarihtir.

29 Aralık 2017

Ödeme Tarihi

Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecek olan ve Periyodik Ödeme Tarihine denk gelen ödeme tarihlerinden her birini ifade eder.

Periyodik Ödeme Tarihi

Kira Sertifikası Sahipleri'ne Periyodik Ödeme Tutarı'nın KT VKŞ tarafından ödeneceği ve Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda ve ilgili sözleşmelerde belirlenecek tarihlerden her birini ifade eder.

Periyodik Ödeme Tutarı

Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecek olan Getiri Oranı ve hesaplama yöntemi uygulanarak ihraç tutarı üzerinden hesaplanan ve Varlık Portföyü gelirlerinden ve/veya Murabaha (Emtia Alım Satımı) işlemleri Vade Farkından elde edilerek Kira Sertifikası Sahiplerine ödenmesi beklenen; Varlık Portföyü'nden elde edilen net gelirler ile Vade Farkı toplamının bu tutara eşit veya bu tutarın üzerinde olması halinde ise Periyodik Ödeme Tarihleri'nde Kira Sertifikası Sahiplerine dağıtılan tutarı ifade eder.

Rezerv

Herhangi bir Ödeme Tarihinde Varlık Portföyü'nden sağlanan net gelir ile varsa Murabaha işlemi Vade Farkı toplamının Periyodik Ödeme Tutarını aşması durumunda, aradaki farkın bir sonraki Periyodik Ödeme Tarihindeki ödemeyi temin etmek için tutulan ve Yönetici Vekil tarafından Vekalet Teşvik Avans Ücreti olarak tasarruf edilebilen kısmıdır

Tazmin Edilenler

KT VKŞ ile KT VKŞ'nin yöneticileri, çalışanları ve temsilcilerini ifade eder.

Varlık Portföyü

KT VKŞ'nin ihraç edeceği kira sertifikalarına dayanak olan ve Leasing Varlık/Hakları ile Yatırım Varlıklarından oluşan Dayanak Varlıklar ile bunların getirileridir.

Vekalet Ücreti

Kaynak Kuruluş'un KT VKŞ'den devraldığı Varlık Portföyü'nü KT VKŞ'nin temsilcisi olarak yönetmesi ve sözleşmede belirtilen hizmetlerin ifası karşılığında, KT VKŞ'nin sözleşme tarihinde Kuveyt Türk'e ödemeyi kabul ve taahhüt ettiği ücreti ifade eder.

Vekalet Teşvik Ücreti

Kaynak Kuruluş'un KT VKŞ'den devraldiği Varlık Portföyü'nü KT VKŞ'nin temsilcisi olarak yönetmesi karşılığında Varlık Portföyü'nden elde edilen net gelirlerden yönetim ve teşvik ücreti olarak tasarruf edeceği ve söz konusu gelirlerin varsa Murabaha işlemi Vade Farkı ile toplamının kira sertifikalarının vadesi (İfta Tarihi) itibarıyle toplam Periyodik Ödeme Tutarı'nın üzerindeki kısmını ifade eder.

29 Aralık 2017

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Cad.No: 129/1  
34394 Esentepe/Şişli/İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250489/198060  
Mersis No : 0714 4369 0856 5232  
Web Adresi : [www.kutayturk.com.tr](http://www.kutayturk.com.tr)

AK Kira Sertifikaları Ve Kira Kredisi A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Cadde No: 129/1  
Kat:3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 881355/0  
Mersis No : 0590053083500019

VAKIF YATIRIM MİENKUL DEĞERLERİ A.Ş.  
Akat Mah. Etilülula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/1 B101 No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
tel:0212 352 95 77 Fax: 0212 523 36 70  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Bogaziçi Kurumlar VD: 922 008 8359  
Mersis No: 0-5220-0383-5900017

Vekâlet Teşvik Avans Ücreti

Yönetici Vekil'in ayrılmış olan Rezerv miktarından tasarruf edebileceği, ancak herhangi bir Periyodik Ödeme Tarihi'nde Varlık Portföyü'nden elde edilen net gelirlerin varsa Murabaha işlemleri Vade Farkı ile toplamının Periyodik Ödeme Tutarı'nı karşılayamaması halinde, aldığı avansı tekrar Rezerv hesaplara iade etmek suretiyle Periyodik Ödeme Tutarı'nın ödenebilmesini sağlayacağı Vekâlet Teşvik Ücreti'nin avans olarak alınmış tutarıdır.

Vekâlet ve Yönetim Sözleşmesi

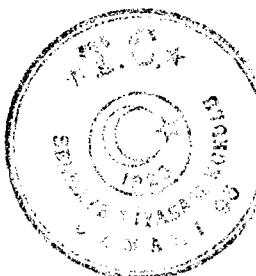
KT VKŞ tarafından, Tebliğ kapsamında ihraç edilen Kira Sertifikası'na konu olacak Varlık Portföyü'nün, vade boyunca KT VKŞ lehine yönetilmesine ilişkin olarak, Kaynak Kuruluş tarafından İhraççı'ya gerekli tüm hizmetlerin verilmesine dair düzenlenen sözleşmedir.

Vergi

Her türlü vergi, resim, harç, stopaj, benzeri yükümlülük ve bunlara ilişkin tahakkuk eden her türlü cezayı ifade eder.

Yatırım Sukuku ve Yatırım Varlıklarları

Kaynak Kuruluşun portföyünde bulunan ve maddi duran varlıklara (taşınmaz, makine teçhizat vb.) dayalı kira sertifikalarını ve bunların getirilerini ifade eder.



29 Aralık 2017

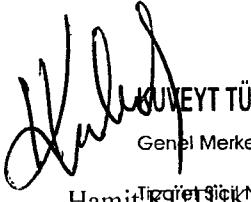
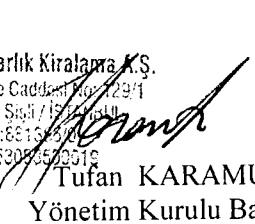
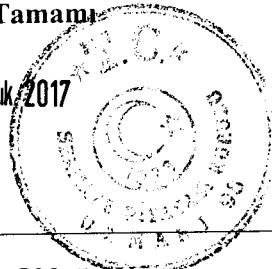
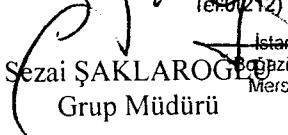
**KUVVET TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.**  
Genel Merkez : Büyükdere Cad No: 1271  
34394 Esentepe/Şişli/İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250489/19000  
Mersis No : 3712 4300 6856 5282  
Web Adres : [www.kuvvetturk.com.tr](http://www.kuvvetturk.com.tr)

KT Kira Sertifikaları Vakıfı Menkul Değerler A.Ş.  
Genel Merkez: Büyükkent Caddesi No: 129/1  
K: 13 31394 Esentepe/Şişli/İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 681355/0  
Mersis No : 0590053083500019

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/1 Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
Borsaçi Kurumlar V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

**1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER**

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

<b>Fon Kullanıcısı</b> <b>KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>  <b>Sermaye Piyasası Aracı Notunun Tamamı</b>
 <b>19 Aralık 2017</b>  <b>KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.</b> Genel Merkez : Büyükdere Cad No: 19/1 34394 Esenler/İstanbul Ticaret Sicil No : 25048919060 R. Ahmet ALBAYRAK Hamit KUTÜK Mersis No : 3714 4399 8856 5282 Müşteri İstihdamı : Genel Müdür Yardımcısı Müşteri İstihdamı : www.kuveytturk.com.tr	
<b>İhraççı</b> <b>KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>  <b>Sermaye Piyasası Aracı Notunun Tamamı</b>
 <b>19 Aralık 2017</b>  <b>KT KİRA Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.</b> Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129/1 Kat: 3 / 1394 Esenler Ş. / İSTANBUL Ticaret Sicil No: 88153/0 Mersis No: 05300530056/0016  <b>Esma KARABULUT</b>  Yönetim Kurulu Üyesi <b>Tufan KARAMUK</b> Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	 <b>Sermaye Piyasası Aracı Notunun Tamamı</b> <b>29 Aralık 2017</b>
<b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b> <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>  <b>Sermaye Piyasası Aracı Notunun Tamamı</b>
 <b>19 Aralık 2017</b>  <b>VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F: 2/A Blok No: 18 Beşiktaş / 34110 İSTANBUL Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 30 20 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 357228 Sezai ŞAKLAROGLO Başak Akdogan ALPATA Grup Müdürü Mersis No: 0-9220-0303-5900017 Müşteri İstihdamı: 0-922-041455	

## 2. RİSK FAKTORLERİ

### 2.1. Şirket'in kira sertifikasına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Şirketin sahip olduğu tek değer, Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikasında kendi nam ve Kira Sertifikası Sahipleri hesabına devraldığı Varlık Portföyü, Sahipliğe dayalı Kira Sertifikalarına dayanak teşkil edecek gayrimenkulü, Alım-Satıma Dayalı Kira Sertifikasında Kira Sertifikası Sahipleri hesabına Kaynak Kuruluş'tan olan alacağı olacaktır.

Buna göre, Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikasında, Şirket'e Kaynak Kuruluş tarafından her bir Kira Sertifikası için dönemsel olarak gelir (getiri) dağıtımı yapılacaktır. Şirket'in Kira Sertifikası Sahipleri'ne yapacağı ödemeler, Kaynak Kuruluş'un Şirket'e yapacağı ödemelerin tam ve zamanında yapılmasına bağlı olacağından; Şirket doğrudan, Şirket'in yapacağı ihrac ise dolaylı olarak Kaynak Kuruluş'a ilişkin risklere maruz kalacaktır. İlaveten, varlık portföyünün ifta tarihinde beklenen getiriyi üretmemesi ve Varlık ikamesine söz konusu olacak varlığın bulunamaması durumunda Şirket, kaynak kuruluştan beklenen getiriyi tahsil edememe riskine maruz kalabilir. Ayrıca, Şirket taahhütlerinin yerine getirilmesini sağlayamaz ise Kira Sertifikası'na konu varlık veya hakkı üçüncü kişilere devrederek elde edilen gelir ile Kira Sertifikası Sahipleri'nin zararlarını gidermeye çalışacak olup, bu devirden elde edilen gelir Kira Sertifikası'nın tümünün iftasını ve kalan kira ödemelerini karşılayacak düzeyde olmayabilir. Bunun sonucunda, Kira Sertifikası Sahipleri'nin anapara ve periyodik ödemelerini tam olarak ve zamanında elde edememeleri söz konusu olabilir.

Sahipliğe dayalı kira sertifikalarında ihraca dayanak varlık teşkil eden ve sigorta sözleşmesinde kapsam dışında tutulmuş gayrimenkülün hasarı, kısmen ya da tamamen ortadan kalkması durumunda kira ödemelerinin KT VKŞ tarafından tahsil edilemeyecek olması sebebiyle yatırımcılar kira sertifikasından doğacak alacaklarını tahsil edemeyecek olması hasebiyle mevzu bahis riske maruz kalacaklardır.

Alım-Satıma dayalı kira sertifikalarında ise kira bedeli kaynak kuruluş ile şirketin borç alacak ilişkisi söz konusu olacağından kaynak kuruluşun KT VKŞ'ye karşı yükümlülüklerini yerine getirmesi finansal performansıyla doğrudan ilişkili olduğundan, kaynak kuruluşun temerrüte düşmesi ya da finansal performansını negatif etkileyen durumlardan oluşması durumunda yatırımcılar açısından risk oluşturacaktır.

Vekaleten Yönetim Sözleşmesine dayalı kira sertifikalarında şirket, yatırımcılardan topladığı ihrac tutarını kaynak kuruluşun müşterilerine sağlayacağı Finansman desteği değerlendirmek suretiyle üretilen getiriyi kira sertifikası sahiplerine dağıtacaktır. Bu süreçte, kaynak kuruluşun müşterilerinin kaynak kuruluşa ait yükümlülüklerini yerine getirmede temerrüte düşmesi halinde veya herhangi bir sebeple kullandırılan fonun tahsil edilememesi durumu yatırımcılar getirilerini elde edememesi riski doğurmaktadır.

29 Aralık 2017

### 2.2. Kira sertifikalarına ilişkin risk faktörleri

#### 2.2.1. Kira Sertifikası Sahiplerinin Varlık Portföyü dışında VKŞ'nin diğer varlıklarını veya Kuveyt Türk'ün varlıklarını üzerinde doğrudan bir talep hakkı bulunmamaktadır.

Kira Sertifikası, Kira Sertifikası sahiplerine KT VKŞ'ye devredilen Varlık Portföyü ve/veya Murabaha sözleşmesinden kaynaklanan alacaklardaki haklarını temsil eder. Kira Sertifikası bakımından Şirket'e rücu Varlık Portföyü ve Kaynak Kuruluş'tan tahsil edilmiş olan Murabaha alacakları ile sınırlıdır. Kaynak Kuruluş'un temerrüde düşmesi halinde, Varlık Portföyü'nden elde edilen dönemsel gelirler, Kaynak Kuruluş'tan tahsil edilmiş olan Murabaha alacakları geliri ve Varlık Portföyü'nün satışından elde edilecek gelir, Kira Sertifikası Sahipleri'ne yapılacak tek

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No:129/1  
34394 Esentepe/Şişli/İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250419/198060  
Mersis No : 37140399 8856 5282  
Web Adresi : [www.kuveytturk.com.tr](http://www.kuveytturk.com.tr)

KT Kira Sertifikaları Vakıf Yatırım A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 129/1  
Kat: 3 / 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 881355/0  
Mersis No : 0590053083500019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Telefon: (0212) 352 35 77 - Fax: (0212) 352 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No. 35722  
Büyükçiftlik Kuruşulları V.D. 922 003 6359  
Mersis No. 0-9220-0883-5900017

ödeme kaynağıdır. Kira sertifikası ihracı kapsamında düzenlenen sözleşmelerin herhangi bir nedenle feshedilmesi hâlinde, Şirket aracılığı ile Kira Sertifikası Sahipleri'nin her birinin Banka'dan sözleşme ve taahhütlerden kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmesini isteme hakkı bulunmaktadır. Kira Sertifikası Sahipleri'nin Şirket'ten sözleşme ve taahhütlere uyumunun istenmesi ve bunlara aykırılıktan kaynaklanan hakları talep etme hakları bulunmakla birlikte, Varlık Portföyü dışında Şirket'in diğer mal varlıklarını veya Banka'nın mal varlıklarını üzerinde doğrudan hak iddia edemezler. Varlık Portföyü'nün paraya çevrilmesi, doğmuş alacaklar ve diğer gelirler ve sözleşmeye aykırılıktan kaynaklanabilecek diğer haklar nedeniyle elde edilecek gelirlerin Kira Sertifikası Sahipleri'ne yapılması öngörülen ödemeleri karşılamaması mümkündür. Bahsi geçen gelirler Kira Sertifikası Sahipleri'ne ödendikten sonra, Kira Sertifikası Sahipleri'nin Şirket'e ve Banka'ya karşı herhangi talep hakkı kalmayacaktır.

### **2.2.2. Borçların ifasında temerrüde düşülmesi halinde, ileri sürelebilecek hakların icrası zaman alıcı ve maliyetli olabilir.**

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

### **2.2.3. Kira Sertifikalarının likiditesi yatırımcının elinde bulunan tutara bağlı olarak kısıtlı olabilir.**

İhraç edilecek kira sertifikalarının işlem göreceği Borsa İstanbul Borçlanması Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda yapılacak işlemler minimum 10.000.-TL, maksimum 10.000.000.-TL emir büyüklüklerine tabidirler. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu kira sertifikalarının tutarının bu limitlerin dışında kalması durumunda kira sertifikalarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

## **2.3. Varlık Portföyü'ne İlişkin Risk Faktörleri**

### **2.3.1. Varlık Sahiplerine Yüklenen Sorumluluk**

Devir Sözleşmesi çerçevesinde Varlık Portföyü, Tebliğ uyarınca KT VKŞ lehine yönetilmek üzere söz konusu Tebliğ ve Devir Sözleşmesi'nde yer alan şartlarla Kaynak Kuruluş tarafından inançlı mülkiyet esaslarına göre KT VKŞ'ye devir ve temlik edilir. Bu nedenle Kaynak Kuruluş, Varlık Portföyü'nü, KT VKŞ lehine yönetmek üzere inançlı mülkiyet esaslarına göre elinde bulunduracaktır. Bu husus, Devir Sözleşmesi'nde de;

*"Varlık Portföyü Kira Sertifikaları ifta edilinceye kadar Devralan'ın temsilcisi olarak ve inanılan sıfatına istinaden Devreden'de inançlı mülkiyet esasları doğrultusunda kalmaya devam edecek ve bunlar Tebliğ hükümleri tahtında Devralan lehine Devreden tarafından yönetilecektir."*

şeklinde ifade edilmiştir. Devir Sözleşmesi'nde bahsi geçen Devralan tabiri KT VKŞ'yi; Devreden tabiri ise Kaynak Kuruluş'u ifade etmektedir.

Kaynak Kuruluş, Devir Sözleşmesi ile Varlık Portföyü'nü inançlı mülkiyet esaslarına göre elinde bulundurduğunu, bu varlık ve haklar üzerinde sözleşmede yer alan işlemleri gerçekleştirmeye yetkisini haiz olduğunu, Devir Sözleşmesi'nde üstlendiği yükümlülükler için gerekli her türlü izni aldığı ve Varlık Portföyü üzerinde Kira Sertifikası Sahipleri ile KT VKŞ aleyhine olabilecek herhangi bir takyidat bulunmadığını taahhüt etmiştir. Yine Kaynak Kuruluş, buradaki yükümlülüklerinin veya beyan ve tekeffüllerinin ihlali nedeniyle veya Varlık Portföyü'nün devrine ilişkin olarak Kira Sertifikası Sahipleri'nin, iddiaları da dahil üçüncü kişilerin talepleri nedeniyle

**KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.**  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 29/1  
34394 Esentepe Şişli/İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250489/1-8060  
Mersis No : 311-4999 8856 5282  
Web Adres : www.kuveytturk.com.tr

**KT Kira Sertifikaları Varlık Kurumu A.Ş.**  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 129/1  
Kat:3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 881355/0  
Mersis No : 0590033083500019

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebubula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: (0 212) 352 35 77 Fax: (0 212) 352 35 78  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No: 35728  
Beşiktaş Kütüphanesi VD: 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

tazmin edilenlerin herhangi bir zarara uğraması halinde, söz konusu zararları derhal tazmin etmeyi kabul ve taahhüt etmiştir.

Kaynak Kuruluş'un bu taahhüdü yerine getirmemesi halinde Kaynak Kuruluş'a karşı yasal yollara müracaatla zararların tazmini talep edilebilecektir. Ancak bu amaçla yapılacak dava ve takiplerin zaman alıcı ve masraflı olacağı nazara alınmalıdır.

### 2.3.2. Varlık Portföyünün Devri

Varlık Portföyünün devrine ya da yönetimine dair sözleşmelerin, akdedilmelerinden sonra geçersiz hale gelmeleri ya da geçersiz sayılmaları halinde, taraflar birbirlerinden aldıklarını iade etmeyi taahhüt etmektedirler. Kaynak Kuruluş (Banka)'un Varlık Portföyünü herhangi bir nedenle geri almaması ya da KT VKŞ'nın uğrayacağı zararları tazmin etme yükümlülüğünü ifa etmemesi halinde KT VKŞ, Devralma Taahhüdü ve Devir Sözleşmesi kapsamındaki ödeme ve tazminat yükümlülüklerinin ifası için Kaynak Kuruluş aleyhine gerekli hukuki yollara başvuracaktır. Borçların icrasına yönelik bu hukuki yollar normal şartlar altında zaman alıcı ve masraflı olabilecektir.

### 2.3.3. Leasing(Finansal Kiralama) Konusu Emtianın Hasar ve Ziyai

Leasing Sözleşmelerine konu emtianın çeşitli nedenlerle hasara uğramaları ya da zayı olmaları halinde, bu sözleşmeler çerçevesinde ödenmesi gerekecek kira bedellerinde aksamalar söz konusu olabilecek ve bu anlamda Kaynak Kuruluşun zararı söz konusu olabilecektir. Kira sertifikasına dayanak teşkil eden varlığın hasara uğraması ve/veya ortadan kalkması durumunda kira sertifikası sahipleri açısından da kira bedellerinde yaşanacak olası aksamalardan ötürü zarar söz konusu olabilecektir. Bahse konu emtianın çeşitli nedenlerle hasara uğramaları ya da zayı olmaları riskine karşı, ilgili finansal kiralama kanunu ve mevzuatı hükümleri uyarınca bu emtia sigorta ettirilmiş bulunmaktadır. Dolayısıyla bu emtianın hasar veya kaybı nedeniyle Kaynak Kuruluş'un uğrayacağı zararlar, işbu sigorta tazminatından karşılanacaktır.

Varlık Portföyü'ne temel teşkil eden Leasing Sözleşmeleri'nin sona ermesi halinde veya bu sözleşmelere konu emtianın kısmen veya tamamen kaybı halinde de yukarıda ifade edilen kira bedellerinin ödenmesinde aksama söz konusu olabilecektir. Bu halde Kaynak Kuruluş, KT VKŞ'ye devir ve temlik ettiği Varlık Portföyü'nü eşdeğer Varlık Portföyü ile ikame edebilecektir. Dolayısıyla emtianın hasar ya da zayı halinde finansal kiralamaya konu yeni varlıklar ve bu varlıklara ilişkin Leasing Sözleşmeleri'nde belirlenen haklar, Varlık Portföyü'ne dahil edilebilecektir. Bu durum kira sertifikası sahipleri açısından bir risk teşkil etmemekte olup, aksine emtia ikamesi ile varlık portföyüne alınacak yeni varlıklar ve haklar ile kira sertifikası sahiplerinin uğrayacağı olası zarar bertaraf edilecektir.

### 2.3.4. Kaynak Kuruluş'un kira sertifikasına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Kaynak Kuruluş (Banka) 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların olması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet iznin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

Kaynak Kuruluş'un anılan düzenlemeler tahtında faaliyet izni kaldırılır ya da Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devri söz konusu olursa, o takdirde KT VKŞ ile akdettiği sözleşmeleri ifa etmesi mümkün olamayabilir ve dolayısıyla Kira Sertifikası Sahipleri'ne yapılacak dönemsel ödemeler de yapılamayabilir. Kaynak Kuruluş'un (Banka'nın) kamu otoritesi olan BDDK tarafından faaliyet iznin kaldırılması ya da Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesi, Kira Sertifikası'na

29 Aralık 2017

ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler arasında değerlendirilmektedir.

### 3. TEMEL BİLGİLER

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

Fon kullanıcısı Kuveyt Türk olup, KT VKŞ kira sertifikalarının ihracını gerçekleştirecektir. Kira sertifikalarının halka arzında aracılık yapacak olan Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arzin gerçekleşmesine bağlı olarak aracılık komisyonu elde edecektir. Ayrıca Kuveyt Türk yetkili yatırım kuruluşi olarak Vakıf Yatırım ile beraber talep toplayacaktır. Bunun dışında halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi veya kurum bulunmamaktadır.

#### 3.2. Halka arzin gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

##### 3.2.1. İhraççı olarak KT VKŞ'nın elde edeceği fonun kullanım yerleri

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç detayları henüz netleşmediğinden, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

##### 3.2.2. Fon Kullanıcısı olarak Kuveyt Türk'ün elde edeceği fonun kullanım yerleri

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

### 4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 4.1. İhraç edilecek kira sertifikalarının;

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

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

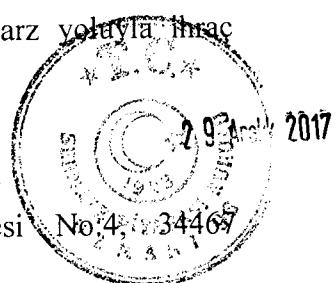
##### b) Dayanağını oluşturan varlık ve/veya hak portföyüne ilişkin bilgi

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

##### c) ISIN kodu: SPK onayını müteakip Takasbank'tan temin edilecektir.

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

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Reşitpaşa Mahallesi Özborsa Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL



#### 4.2. Kira Sertifikalarının tabi olduğu mevzuat

KT VKŞ tarafından ihraç edilecek kira sertifikası, III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği başta olmak üzere, ilgili tüm Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde oluşturulacaktır.

Halka arz edilecek KT VKŞ kira sertifikalarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bedellerinin tahsil edilmesine ilişkin esaslar II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümleri dahilinde gerçekleştirilecektir.

KT VKŞ tarafından ihraç edilecek kira sertifikalarının, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 13.11.2015 tarihli "Kotasyon Yönergesi" nin 19. maddesi çerçevesinde Borsa Kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruya izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi amaçlanmaktadır. Kesin Alım Satım Pazarı, ikinci el sabit getirili menkul kıymet işlemlerinin organize ve şeffaf bir piyasada işlem görmelerini sağlamakla ve

likiditelerini artırmaktadır. Bu pazarda aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

İşbu sermaye piyasası aracı notunun onaylandığı tarih itibariyle, Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.30-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri tarihli başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.30-17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyülüğu ve katları şeklinde iletilir. KT VKŞ kira sertifikaları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyülüklükleri geçerli olacaktır.

#### **4.3. Kira sertifikalarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi**

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

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

Kira Sertifikası, Türk Lirası ve/veya Altın cinsinden satışa sunulacaktır.

#### **4.5. İhraçının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihraçın planlanan kira sertifikalarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya kira sertifikasının ihraçının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri**

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

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

Kira Sertifikası, Kira Sertifikası Sahiplerine, Sermaye Piyası Aracı Notu ve ekindeki sözleşmelerin çerçevesinde KT VKŞ'ye devredilen Varlık Portföyü ve/veya Murabaha Sözleşmesi'nden kaynaklanan alacak üzerinde payları oranında hak sahibi olmalarını sağlar.

KT VKŞ tarafından halka arz edilecek kira sertifikalarının getirişi Periyodik Ödeme Tarihleri'nde, ihraç bedelinin iftası ise Kira Sertifikası vadesi sonunda, son getiri (Periyodik Ödeme Tutarı) ödemesi ile birlikte bir defada ödenecektir.

KT VKŞ'nin gerçekleştirdiği halka arza katılarak (veya Borsa İstanbul'da satın alarak) kira sertifikası satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin sınırlamalar aşağıda özetlenmektedir:

- Kira sertifikaları yatırımcılara bir alacak hakkı tanımamakta olup, KT VKŞ'nin kendi adına yatırımcılar hesabına inançlı mülkiyet esasına bağlı olarak veya kaynak kuruluşun ihraç'a dayanak teşkil eden gayrimenkulü KT VKŞ'ye doğrudan satışı ile

devir ve temlik aldığı Varlık Portföyü'nden elde edilen gelirlerden payları oranında hak sahibi olmalarını sağlamaktadır.

- Kuveyt Türk'ün KT VKŞ'ye yapacağı dönemsel ödemelerde temerrüde düşmesi ve sözleşme ve taahhütlerden kaynaklanan yükümlülükler uymaması hallerinde, yatırımcılar bu aykırılıklar nedeniyle mahkemeler nezdinde dava açabilecek olmakla birlikte, esas itibarı ile Varlık Portföyü'nün satışından elde edilecek geliri paylaşacaklardır.
- Kira sertifikaları yatırımcılara KT VKŞ veya Kuveyt Türk nezdinde herhangi bir ortaklık hakkı tanıtmazlar.

#### **4.6.1. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin kullanım süreci**

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtım işlemleri için Takasbank nezdinde MKK adına hesap açılır. KT VKŞ tarafından ödeme yapılacak tutar, ödeme gününde Takasbank nezdindeki ilgili hesaba aktarılır.

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımları topluca üye bazında, üyelerin Takasbank nezdinde mevcut olan cari hesaplarına Takasbank aracılığı ile aktarılacaktır. Kira sertifikası bedelinin ve gelir dağıtımlarının yatırımcı hesaplarına aktarım işlemleri üye kuruluşlar tarafından yapılacaktır.

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımları, KT VKŞ tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergilerin kaynağındaki kesintilerini yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyecektir.

### **4.7. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar**

#### **a) Kira sertifikasının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar**

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

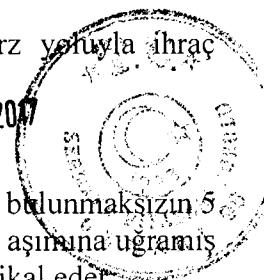
#### **b) Getirilerin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri**

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### **c) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı**

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, kira sertifikalarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zaman aşımına uğramış olan gelir paylaşımı ödemeleri ile 10 yıllık zaman aşımına uğramış ihraç bedelleri, söz konusu süreler içinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

29 Aralık 2017



#### **d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler**

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

KT VKŞ tarafından ihraç edilecek kira sertifikaları sabit bir getiri oranına sahip olacağından, dönem boyunca Getiri Oranı'na ilişkin herhangi bir değişiklik olmayacağından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### **f) Getiri oranının kim tarafından hesaplanacağı**

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.**  
Genel Merkez : Büyükdere Cad.No:129/1  
34394 Esentepe/İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250489/186960  
Mersis No : 3714439988565282  
Web Adresi : [www.kuveytturk.com.tr](http://www.kuveytturk.com.tr)

KT Kira Sertifikaları Yatırımları A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 129/1  
Kktc:3 3/394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 881355/0  
Mersis No : 0590053083500019

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEGERLER A.Ş.**  
Akat Mah/Eyübülu Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel:0(212) 362 35 77 Fax: 0(212) 362 36 20  
[www.vakifyata.com.tr](http://www.vakifyata.com.tr)  
Boğaziçi Kurumlar VD 922 008 9359  
Mersis No: 0-6220-0383-5300017

- g) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler

Getiri oranı vade boyunca sabit olacaktır.

**4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken iffanın söz konusu olması durumunda erken iffa koşulları hakkında bilgi**

Erken itfa söz konusu olmayacağıdır.

KT VKŞ ile Kuveyt Türk arasındaki Devralma Taahhüdü hükümlerine göre Kuveyt Türk, vadeden önce herhangi bir şekilde temerrüde düşmesi durumunda, KT VKŞ'nin bu yönde yapacağı bildirim üzerine, Devir Sözleşmesi kapsamında KT VKŞ'ye devredilmiş olan Varlık Portföyünü, İade Bedeli'ni ödemek suretiyle KT VKŞ'den devir ve temlik alacaktır.

**4.9. Küsmi ifsanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi**

Kısmi itfa söz konusu değildir.

**4.10. Halka arz edilecek kira sertifikalarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi**

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### **4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları**

KT Kira Sertifikaları VKŞ Yönetim Kurulu 06/11/2017 tarih ve 2017/09 numaralı kararı ile yurt içinde Kuveyt Türk’ün fon kullanıcısı olarak yer alacağı, 5.000.000.000-TL ihraç tavanı kapsamında, tertipler halinde kira sertifikaları ihraç edilmesi yönünde karar almıştır. Aynı şekilde Kuveyt Türk Yönetim Kurulu, 01/11/2017 tarih ve 1693 numaralı kararı ile kaynak kuruluş ve/veya fon kullanıcısı olacak şekilde, bağlı ortaklıği olan KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama Anonim Şirketince 5.000.000.000.- TL ihraç tavanı kapsamında Türk Lirası ve/veya Altın cinsinden, 1-60 ay aralığındaki vadelerle kira sertifikaları ihraç edilmesine, bu kira sertifikalarının yurttaşında tahsisli; nitelikli yatırımcıya ve/veya halka arz yollarıyla satılmak üzere tertipler halinde hamiline olarak çıkarılması karar almıştır.

5.000.000.000.- TL ihrac tavanı kapsamında Altın cinsinden ihrac edilecek kira sertifikaları tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcıya satış yoluyla kurumsal ve nitelikli tüzel yatırımcılara satılacak olup, Borsa'da işlem görmeyecektir.

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

Yoktur.

29 Aralık 2017

## **5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR**

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

### **5.1.1. Halka arzin tabi olduğu koşullar**

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Banka'ya hitaben gönderilen 27.10.2017 tarih ve 43890421-101.01.05 [93]-E.14675 sayılı yazısında;

*"İlgide kayıtlı yazınında  
Sertifikaları Varlık Kiralayın"*

KTC Kiralama Sertifikatları Vakıfları Kira İdaresi A.Ş.  
Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129/1  
Kat: 3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
Ticaret: Sicil No: 681355/0  
Mersis No: 0590053083500019

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2 A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20  
[www.vakayat.com](http://www.vakayat.com)

yollarıyla yatırımcılara satılmak üzere 5.000.000.000,-TL'ye (Beş Milyar Türk Lirası) kadar vadesi 1-60 ay arasında olmak üzere Türk Lirası ve Altın cinsinden kira sertifikası ihracı gerçekleştirilemesine izin verilmesi hususunda Kurulumuzu görüş ve onayı talep edilmektedir.

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

İfadesi yer almaktadır.

#### **5.1.2. Halka arz edilen kira sertifikalarının tutarı**

İşbu dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### **5.2. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi**

##### **5.2.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi**

İşbu dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

##### **5.2.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli**

İşbu dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

##### **5.2.3. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi**

İşbu dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

##### **5.2.4. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi**

İşbu dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

##### **5.2.5. Kira sertifikası almak için başvuru yapılacak yerler ile kira sertifikası bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil kira sertifikalarının teslimine ilişkin bilgi**

###### **a) Başvuru yapılacak yerler ile kira sertifikası bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi**

İşbu dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

###### **b) Kira Sertifikalarının Teslimine İlişkin Bilgi**

Halka arz edilecek kira sertifikaları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuat çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları kıymetler, dağıtım listesinin KT VKŞ tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

##### **5.2.6. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi**

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No:129/  
34394 Esentepe / Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 250487/148060  
Mersis No : 37114399 8856 5282  
Web Adresi : [www.kuveyturk.com.tr](http://www.kuveyturk.com.tr)

KT Kira Sertifikaları Yatırımcıları A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 129/  
Kat:3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 881355/0  
Mersis No : 0590053083500019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebubekir Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 36 77 Fax: 0(212) 352 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 6339  
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca KAP üzerinden kamuza duyurulur.

**5.2.7. Kira sertifikalarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi**

Yoktur.

**5.3. Dağıtım ve Tahsis Planı**

**5.3.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

Halka arzin Türkiye'de yapılması planlanmaktadır.

**5.3.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi**

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**5.3.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldığı kesinleşmiş kira sertifikası miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi**

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir

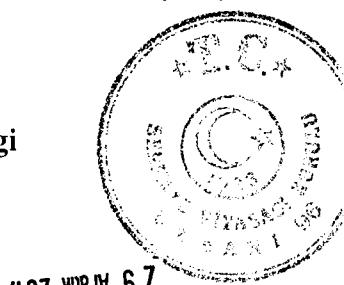
**5.5. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık**

**5.5.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi**

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mahallesi Ebulula Mardin Caddesi No:18  
Park Maya Sitesi F-2/A Blok Beşiktaş 34335 İstanbul

Tel: (0212) 352 -35 77 Faks (0212) 352 36 20



**5.5.2. Halka arzin yapılacak ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri**

Halka arz sadece Türkiye'de gerçekleşece olup, saklama ve ödeme kuruluşları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve Takasbank – İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

**5.5.3. Aracılık türü hakkında bilgi**

Halka arz ilgili SPK düzenlemelerinde (III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"in 51'inci maddesinin (b) bendinde) tanımlanan "En

KİDEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Cad No:129/1  
34394 Esentepe/Şişli/İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250489/135660  
Mersis/No : 3714 4319 8856 5282  
Web Adresi : [www.kideytturk.com.tr](http://www.kideytturk.com.tr)

KT Kira Sertifikaları Vakif Yatirim A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No : 129/1  
Kat:3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 681355/0  
Mersis No : 0590053083500019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: (0212) 352 35 77 Faks (0212) 352 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No : 357228  
Boğaziçi Kurulları V.D. 922 008 8359  
Mersis No : 0-9220-0883-5900017

İyi Gayret Aracılığı” esasına göre yapılacak olup, Vakıf Yatırım tarafından yüklenimde bulunulan tutar yoktur.

#### **5.5.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi**

Halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin aracılık işlemleri 08/11/2017 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Vakıf Yatırım ile gerçekleştirilecektir.

#### **5.5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraçının ödemesi gereken toplam maliyet ve halka arz edilecek kira sertifikası başına maliyet**

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

#### **5.5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi**

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

### **6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

#### **6.1. Kira sertifikalarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihi**

##### **a) Kira sertifikalarının borsada işlem esaslarına ilişkin bilgi**

KT VKŞ tarafından ihraç edilecek TL cinsinden kira sertifikalarının, Borsa İstanbul A.Ş.'nin (Borsa İstanbul) "Kotasyon Yönergesi" çerçevesinde kota alınarak Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir. Altın cinsinden ihraç edilecek kira sertifikaları tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcıya satış yoluyla kurumsal ve nitelikli tüzel yatırımcılara satılacak olup, Borsa'da işlem görmeyecek ve Tezgahüstü Piyasa'da alım satımı yapılacaktır.

##### **b) Kira sertifikalarının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler**

Kira sertifikalarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesinin 19. Maddesi çerçevesinde Borsa Kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruya izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlamasının ardından başlaması beklenmektedir.

##### **c) Borsada işlem görecek olan kira sertifikalarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi**

29 Aralık 2017

SPK mevzuatının ilgili hükümleri ve Borsa "Kotasyon Yönergesi"nin 29. maddesinde belirtilen durumların olması halinde şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören kira sertifikaları Borsa İstanbul Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

Borsa İstanbul Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, çıkışma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

#### **6.2. İhraçının daha önce ihraç ettiği kira sertifikalarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi**

KT VKŞ'nin yurt içinde ve yurt dışında ihraç etmiş olduğu ve halen dolasımda olan sermaye piyasası araçlarına ait bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

**KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.**  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 129/1  
34394 Esentepe / Şişli / İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250489198060  
Mersis No : 31104399 8856 5282  
Web Adresi : [www.kuveytturk.com.tr](http://www.kuveytturk.com.tr)

**KT Kira Sertifikaları Yatırım Kullanma A.Ş.**  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 129/1  
Kat: 3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 881355/0  
Mersis No : 0590053083500019

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akat Mah. Ebülula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
FPKA Blok No: 8 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Tel: 0(212) 352 95 77 Fax: 0(212) 352 95 78  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul Ticaret Sicil No : 357228  
Boğaziçi Kurumlar VD 922 008 8359  
Mersis No : 0-0220-0883-500017

Tedadüldeki İhraçlar							
Kurul Karar Tarihi/Tavan Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	İhraç Şekli (Yurt Dışı/Nitelikli Yatırımcı/ Halka Arz/Tahsisli)	İşlem Gördüğü Borsa
		Tutar	Para Birimi				
05/06/2014/ 500.000.000 USD	Yönetim Sözleşmesi	500.000.000	USD	26/06/2014	26/06/2019	Yurtdışı/ Nitelikli	Irish Stock Exchange
03/12/2014/ 2.000.000.000 MYR	Yönetim Sözleşmesi	300.000.000	MYR	31/03/2015	31/03/2020	Yurtdışı/ Nitelikli	Tezgahüstü Piyasa
03/12/2014/ 2.000.000.000 MYR	Yönetim Sözleşmesi	200.000.000	MYR	15/05/2015	15/05/2020	Yurtdışı/ Nitelikli	Tezgahüstü Piyasa
03/12/2014/ 2.000.000.000 MYR	Yönetim Sözleşmesi	300.000.000	MYR	15/07/2015	15/07/2020	Yurtdışı/ Nitelikli	Tezgahüstü Piyasa
15/02/2016 150.000.000 TL	Yönetim Sözleşmesi	10.000.000	TL	21/04/2016	20/04/2018	Yurtçi/ Nitelikli	Borsa İstanbul
06/10/2016 500.000.000 USD	Yönetim Sözleşmesi	500.000.000	USD	01/11/2016	02/11/2021	Yurtdışı/ Nitelikli	Irish Stock Exchange
24/02/2017 2.000.000.000 TL	Yönetim Sözleşmesi ve Alım Satma Dayalı	35.000.000	TL	29/03/2017	29/03/2019	Yurtçi/ Nitelikli	Borsa İstanbul
24/02/2017 2.000.000.000 TL	Yönetim Sözleşmesi ve Alım Satma Dayalı	80.000.000	TL	14/09/2017	13/09/2018	Yurtçi/ Nitelikli	Borsa İstanbul
24/02/2017 2.000.000.000 TL	Yönetim Sözleşmesi ve Alım Satma Dayalı	400.000.000	TL	18/09/2017	03/01/2018	Yurtçi/ Nitelikli	Borsa İstanbul
24/02/2017 2.000.000.000 TL	Yönetim Sözleşmesi	180.000.000	TL	06/10/2017	17/01/2018	Yurtçi/ Nitelikli	Borsa İstanbul
24/02/2017 2.000.000.000 TL	Yönetim Sözleşmesi	120.000.000	TL	08/11/2017	06/02/2018	Yurtçi/ Nitelikli	Borsa İstanbul
24/02/2017 2.000.000.000 TL	Yönetim Sözleşmesi	250.000.000	TL	16/11/2017	16/03/2018	Yurtçi/ Nitelikli	Borsa İstanbul
24/02/2017 2.000.000.000 TL	Yönetim Sözleşmesi	45.000.000	TL	19/12/2017	16/03/2018	Yurtçi/ Nitelikli	Borsa İstanbul

### 6.3. Piyasa yapıçı ve piyasa yapıcılığın esasları

Piyasa yapıcısı yoktur.

29 Aralık 2017

### 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin garanti hükümleri ya da garantör yoktur.

### 8. DİĞER BİLGİLER

#### 8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler

Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık hizmeti veren kişiler bulunmamaktadır.

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

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notunda derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler derecelendirme kuruluşunun raporlarından ve bağımsız denetim raporları ile ilgili bilgiler bağımsız denetim kuruluşunun raporlarından faydalananlarak hazırlanmıştır. KT VKŞ ilgili üçüncü kişilerin yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgilerin aynen alındığını, bilgileri yanlış veya yanlıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyaneder.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 129/1  
34394 Esentepe / Şişli/İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250489118060  
Mersis No : 3714 1399 8856 5282  
Web Adres : www.kuveytturk.com.tr

KT İhraç Sertifikaları Varmış Kiralama A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 129/1  
Kat:3 34394 Esentepe Şişli /İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 661353/0  
Mersis No :0550053083500919

VAKIF YATIRIM İMENKUL DEĞERLERİ A.Ş.  
Akat Mah. Eboülüla Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-1/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
Telefon: (0212) 352 35 77 / Fax: (0212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No : 357228  
Boğazici Kurumlu: V.D. 922 008 8359  
Mersis No: 0-9220-0883-5990017

Kuveyt Türk'ün ve KT VKŞ'nin 31 Aralık 2015, 31 Aralık 2016, 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2017 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporlarını hazırlayan denetçi kuruluşun ve sorumlu denetçinin ihraççıda ve/veya fon kullanıcısında herhangi bir menfaati bulunmamaktadır.

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

### **KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. (İhraççı)**

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
<b>KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.(İhraççı)</b>				
30.06.2017	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Yaman Polat*	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
30.06.2016	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Müjde Şehsuvaroğlu	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2016	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Müjde Şehsuvaroğlu	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2015	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Müjde Şehsuvaroğlu	Bağımsız Denetim	Olumlu

\*Müjde Şahsuvaroğlu'nun denetimdeki sorumluluk süresinin sona ermesinden dolayı Ara Dönemde sorumlu ortak başdenetçi Yaman Polat olarak değişmiştir.

### 31.12.2015 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü

*"Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."*

### 31.12.2016 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü

**29 Aralık 2017**

*"Görüşümüze göre, finansal tablolar, KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."*

### **Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. (Fon kullanıcısı)**

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
<b>Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.</b>				
30.06.2017	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Yaman Polat*	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
30.06.2016	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Müjde Şehsuvaroğlu	Sınırlı Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2016	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Müjde Şehsuvaroğlu	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2015	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Müjde Şehsuvaroğlu	Bağımsız Denetim	Olumlu

\*Müjde Şahsuvaroğlu'nun denetimdeki sorumluluk süresinin sona ermesinden dolayı Ara Dönemde sorumlu ortak başdenetçi Yaman Polat olarak değişmiştir.

**KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.**

Genel Merkez : Büyükdere Cd. No: 129/1  
34394 Esentepe/Sıhhi/İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250489/178060  
Mersis No : 34000000000000000000  
Web Adresi : www.kuveytturk.com.tr

**KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.**  
Genel Merkez : Büyükdere Cd. No: 129/1  
Kdz.3 34394 Esentepe / Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 881355/0  
Mersis No : 0590053083500019

**VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akad Mah. Ebülula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-1 Blok No:18 Beşiktaş 34325 İSTANBUL  
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20  
www.vakifyatirim.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228  
Boğaziçi Kuruçeşme V.D. 922 002 8359  
Mersis No: 340225-0332-01111117

### 31.12.2015 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü

“Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.’nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

### 31.12.2016 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü

“Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.’nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.”

Kuveyt Türk Danışma Kurulu’ndan alınmış olan 29/08/2017 ve 13/12/2017 tarihli görüşlere göre, gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarının faizsiz bankacılık prensipleri açısından uygun olduğu ve ihraç edilen kira sertifikalarının ikincil piyasalarda alım satıma konu edilmesinde Banka prensipleri açısından herhangi bir sakınca bulunmadığı; ancak alım satıma dayalı olarak ihraç edilen kira sertifikalarının, ikincil piyasalarda sertifika nominal tutarından (par value) farklı bir fiyattan alım satıma konu edilmesinin Bankamız prensipleri açısından uygun bulunmadığı belirtilmektedir. İlgili görüş yazısı ile beraber kira sertifikası ihracı ile ihraca dayanak oluşturan işlemlerin hukuki risk taşıyıp taşımıadgeına ilişkin söz konusu kira sertifikası ihraç işleminde görev almış hukukçular tarafından hazırlanmış hukuki durum derecelendirme raporu ihraççı bilgi dökümanının ekinde bulunmaktadır.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: [www.bddk.org.tr](http://www.bddk.org.tr)

Türkiye Katılım Bankaları Birliği : [www.tkbb.org.tr](http://www.tkbb.org.tr)

Fitch Ratings: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)

The Islamic International Rating Agency: [www.iirating.com](http://www.iirating.com)

29 Aralık 2017



### **8.3. Varsa fon kullanıcısı, ihraççı veya ihraç edilen kira sertifikasına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi**

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 27 Ocak 2017 tarihinde Türkiye'nin ülke kredi notunun bir not aşağı revize edilmesine paralel olarak aralarında Kuveyt Türk'ün de bulunduğu bir grup bankanın da kredi notunu 02 Şubat 2017 tarihinde bir not aşağı revize etmiştir.

	30/06/2017 Tarihli Finansal Veriler Baz Alınarak Hesaplanan Derecelendirme Notu	30/06/2016 Tarihli Finansal Veriler Baz Alınarak Hesaplanan Derecelendirme Notu	Değişim
Görünüm	Durağan	Negatif	Revize Edildi
Uzun Vadeli YP	BBB-	BBB	Revize Edildi
Kısa Vadeli YP	F3	F2	Revize Edildi
Uzun Vadeli TL	BBB-	BBB	Revize Edildi
Kısa Vadeli TL	F3	F2	Revize Edildi
Finansal Kapasite Notu	bb-	bb-	Değişmedi
Destek	2	2	Değişmedi
Ulusal	AAA(Tur)	AAA(Tur)	Değişmedi
Ülke Notu YP	BB+	BBB-	Revize Edildi
Ülke Notu TL	BBB-	BBB	Revize Edildi

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 199/1  
34394 Esentepe / Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 250481/198060  
Mersis No : 31144399 8856 5282  
Web Adresi : [www.kuveytturk.com.tr](http://www.kuveytturk.com.tr)

KT Kira Sertifikaları Varlık Karalama A.Ş.  
Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 129/1  
Fatih 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
Ticaret Sicil No : 881355/0  
Mersis No : 059000630000019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34363 İSTANBUL  
Tel: (0212) 351 35 77 | Fax: 0212 351 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
İstanbul | Genel Sicil No: 367228  
Birim: Kapatma No: 1392 3... 100

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings Inc., Kuveyt Türk'ün 30/06/2017 tarihli finansal verilerini dikkate alarak uzun dönem yabancı para cinsinden kredi notunu 3 Kasım 2017 tarihli basın duyurusu ile BBB- olarak revize etmiştir. Yatırım yapılabılır kredi kalitesi grubunun taban notu olan BBB-, temerrüt riskinin spekülatif not grubuna (BB+ ve altı) kıyasla önemli ölçüde düştüğünü ve kuruluşların, ticari ve ekonomik koşullardaki olumsuz değişkenlerden gørece daha az etkilendiklerini ifade etmektedir.

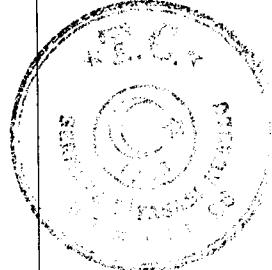
Fitch Ratings Inc. ayrıca Kuveyt Türk'ün uzun dönem yerel para cinsinden notunu BBB- olarak, kredi görünümünü ise "durağan" olarak revize edilmiştir. Ekonomik ve ticari koşulların olumlu veya olumsuz seyrini takiben, Durağan kredi görünümü içerisinde dahi Kredi Derecelendirme Notu yükseltilebilir veya düşürülebilir niteliktedir.

Kuveyt Türk'ün Kısa Dönem Yabancı Para Notu F3, Kısa Dönem Yerel Para Cinsinden Notu da F3 olarak teyit edilmiştir. F3 kısa dönem yabancı para cinsinden kredi notu, mali yükümlülüklerin zamanında ödenmesi için içsel kapasitenin yeterli olduğunu ifade etmektedir.

Kuveyt Türk'ün Destek Notu 2<sup>[1]</sup>, Ulusal Uzun Dönem Notu AAA(Tur) olarak teyit edilmiştir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Islamic International Rating Agency (IIRA) ise 31 Temmuz 2017 tarihinde Kuveyt Türk'ün kredi derecelendirme notlarını Ulusal ölçekte "AA (tr) /A1+(tr)", uluslararası ölçekte ise yabancı para kredi notunu "BBB-/A3", yerel para kredi notunu "BBB/A3" olarak teyit etmiştir. Belirtilen notlarda görünümü "Durağan" olarak teyit etmiştir.

## 9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM(1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
<b>KİRA SERTİFİKASI GELİRİ</b>	<p>1) Türkiye'de ihrac edilenlerden; a)Sermaye Şirketleri (2) ile SPK düzenlemeye ve denetimine tabi fonlarca elde edilen faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- % 0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Kurumlar vergisine tabidir.</li> <li>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirleri;</li> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar</li> </ul>	<p>1) Türkiye'de ihrac edilenler;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- % 10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> </ul> <p>- Beyan edilemez.</p>	<p>1) Türkiye'de ihrac edilenlerden;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) yabancı sermaye Şirketleri (2) ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığıncı belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği faiz gelirleri;</li> <li>- % 0 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilemez.</li> </ul> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirleri;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> </ul>	<p>1) Türkiye'de ihrac edilenler;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- %10 oranında stopaja tabidir.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilemez.</li> </ul>  <p>29 Aralık 2017</p>

<sup>[1]</sup> Kaynak: Fitch Ratings Web Sitesi – Fitch Ratings Destek Notları, Fitch Ratings'in Finansal kuruluşların yükümlülüklerini yerine getirememeye olasılığını önlemek için, ihtiyaç halinde, ortakları ve kamu otoriteleri tarafından destek alabileceği görüşünü yansıtmaktadır.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No: 129/1  
34394 Esentepe Şişli/İstanbul  
Ticaret Sicil No : 250409798060  
Mersis No : 31141299 8856 5282  
Web Adresi : [www.kuveytturk.com.tr](http://www.kuveytturk.com.tr)

KT Kira Sertifikaları Vakıf KiraLeme A.Ş.  
Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129/1  
Kat: 3 34394 Esentepe Şişli /İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 581355/0  
Mersis No: 0590053083500019

VAKIF YATIRIM VİENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulua Mardin Cad. Park Maya Sitesi

1/2/A Blok No:18 Beşiktaş 34365 İSTANBUL

Telefon: (0212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20

[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)

İstanbul Ticaret Sicil No: 357228

Boğaziçi Kurumları VİB: 922 008 8359

Mersis No: 0-61220-00034-55-017

	vergisinden mahsup edilebilirler.		- Beyan edilmez.	
<b>ALIM SATIM KAZANÇLARI</b>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Sermaye Şirketleri (2) ile SPK düzenlemeye ve denetimine tabi fonların elde ettiği kazançlar;</p> <p>- %0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlar;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) yabancı sermaye Şirketleri (2) ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları;</p> <p>- %0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilen kazançlar;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>

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

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

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

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

29 Aralık 2017

## 10. İNCELEMELYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Büyükdere Cad. No:129/1 Kat:3 34394 Esentepe/İstanbul adresindeki fon kullanıcısının ve ihraçının merkezi ve başvuru yerleri ile fon kullanıcısı ve ihraçının internet siteleri [www.kuveytтурk.com.tr](http://www.kuveytтурk.com.tr) ve [www.ktksvks.com.tr](http://www.ktksvks.com.tr) ile KAP'ta tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.).

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.  
 Genel Merkez : Büyükdere Caddesi No:129/1  
 34394 Esentepe /İstanbul  
 Ticaret Sicil No : 250489/08060  
 Mersis No : 3711999 8856 5282  
 Web Adres : [www.kuveytтурk.com.tr](http://www.kuveytтурk.com.tr)

KT Kira Sertifikatlı Varlık Kiralama A.Ş.  
 Genel Merkez Büyükdere Caddesi No: 129/1  
 Kat: 3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL  
 Ticaret Sicil No : 681355/0  
 Mersis No : 0590053089500019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
 Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi  
 F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
 Tel: 0(212) 352 36 77 Fax: 0(212) 352 36 20  
[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr)  
 İstanbul Ticaret Sicil No : 357229  
 Boğaziçi Kursmları VİD 922 003 8359  
 Mersis No : 0 9220 0333 5999017