İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu Henüz Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Onaylanmamıştır

KT KİRA SERTİKALARI VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUDUR

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ……/……/…….. tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 10.000.000.000 TL 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 olduğunun Kurulca tekeffülü 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 ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek kira sertifikalarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu 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, fon kullanıcısının www.kuveytturk.com.tr, ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) ……/……/…….. tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

İzahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraççı, ihraca aracılık eden 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 değerleme 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.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 630 002 5814

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129/1
Kat:3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 881355/0
Mersis No: 0580038835000015

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2 Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: (0212) 352 35 77 Fax: (0212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 006 8359
Mersis No: 0-9220-0061-4900017

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 7
2. RİSK FAKTÖRLERİ 8
3. TEMEL BİLGİLER 11
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER 11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 14
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 17
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER 19
8. DİĞER BİLGİLER 19
9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 23
10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 25

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 600 002 681

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Müdürlük: Büyükdere Caddesi No: 129/1
Kat:3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 485035-0
Mersis No: 0-9500-0500-0019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Epukuşu Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:13 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: [illegible] Fax: (0212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 972 008 8359
Mersis No: 0-9270-0882-8900017

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
Banka/ Kuveyt Türk/ Fon Kullanıcısı/Kaynak Kuruluş/Yönetici Vekil	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİST, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Cad.	Cadde
HMB	Hazine ve Maliye Bakanlığı
IIRA	Islamic International Rating Agency
İhraçcı/KT VKŞ/Şirket	KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Mah.	Mahalle
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
No	Numara
SPKn / Sermaye Piyasası Kanunu	06.12.2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Sertifika	Kira Sertifikası
Tebliğ	SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TKKB	Türkiye Katılım Bankaları Birliği
TL	Türk Lirası
Vakıf Yatırım	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Vb.	Ve benzeri
YP	Yabancı Para

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 600 002 6814

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129/1
Şişli 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 1015550
Mersis No: 0-9220-0353-0000019

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) 354 [illegible] Fax: (0212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357226
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0353-0100017

Tanımlar	
Dayanak Varlıklar/Portföy Varlıkları	Leasing Varlıkları ile Yatırım Varlıkları'nın tümünü ifade eder.
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 temliki koşullarının belirlenmesi amacıyla düzenlenen sözleşmedir.
Devralma 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 ari olarak Banka tarafından geri devir ve temlik alınacağının 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 hesaplanmasında kullanılan, sahipliğe dayalı yapıda kira sözleşmesinde belirtilen, vekalet ve yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda kira sertifikası sahiplerince tahmin edilen (beklenen), alım satıma dayalı ihraçlarda ise fon kullanıcısının KT VKŞ'ye vade farkı olarak ödemekle yükümlü olduğu yıllık gelir oranıdır.
Finansal Kiralama	Fabrika ve ofis binaları, imalat makinaları, iş ve inşaat makinaları, kara, deniz ve hava taşıtları gibi yatırım mallarının edinilmesinde kullanılan orta ve uzun vadeli yatırım kredisidir. Belirleyici özelliği, kira süresince malın hukuki mülkiyetinin finansal kiralama şirketinde kalması, kiralama konusu malın her türlü riskinin ve faydasının kiracıya ait olmasıdır.
İade Bedeli	Devralma 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 düşülmesinden sonra kalan bedel ile varsa Kaynak Kuruluş'un Kira Sertifikası'na ilişkin sözleşmeler tahtında muaccel hale gelmiş, ancak ödenmemiş diğer ödeme yükümlülüklerinin toplamıdır.
İtfa Bedeli	KT VKŞ'nin Varlık Portföyü'nün Kaynak Kuruluş'a devrinden elde ettiği İade Bedeli ile varsa Kaynak Kuruluş'tan tahsil ettiği Murabaha [illegible] alacaklarının

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 600 [illegible]

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129/1
Esentepe 34394 Şişli - İSTANBUL
Ticaret Sicil No: [illegible]
Mersis No: [illegible]

VAKIF TAŞINMAZ VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Eğitim Mardin Caddesi Kuleliyaya Sitesi
F-2/A Blok No: 15 Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: [illegible] 77 Fax: (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357 228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 622 008 8359
Mersis No: 0-622 [illegible]

	(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 ve Şartları	Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda, dayanak oluşturan, Kira Sertifikalarının tabi olduğu, Kira Sertifikası Vadesi, Getiri Oranı, Periyodik Ödeme Tutarı, Periyodik Ödeme Tarihi dâhil, 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 Varlıkları'nın 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 Satıma Dayalı Kira Sertifikası ihracına ilişkin emtia alım satımını düzenleyen murabaha (emtia alım satım) sözleşmesidir.
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.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 600 002 6814

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Müdürlük: Büyükdere Caddesi No: 129/1
Kat:5 34394 Esentepe Şişli/İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 616555
Mersis No: 0-6[illegible]

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Baya Sitesi
F-2/A Blok No:13 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Telefon: 0 212 352 36 77 Faks: 0 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 352228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 322 008 8359
Mersis No: 0-9320[illegible]-5900[illegible]17

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 Varlıkları'ndan oluşan Dayanak Varlıklar ile bunların getirileridir.
Vergi	Her türlü vergi, resim, harç, stopaj, benzeri yükümlülük ve bunlara ilişkin tahakkuk eden her türlü cezayı ifade eder.

İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda 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.

Fon Kullanıcısı KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. 18/06/2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No:129-1 (34394) Esentepe-Şişli-İSTANBUL Büyük Mükelleffler V.D. 800 002 6814 Berkan KESKİN Döviz ve Kıymetli Madenler Müdürü Selman BAYOĞLU Hazine ve Pazarlama Müdürü	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

İhraçcı KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş. 18/06/2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129 Kat:3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL Ticaret Sicil No: 861355 Mersis No: 0590053383[illegible] Turgay ÇAVAŞ Yönetim Kurulu Üyesi Tufan KARAMUK Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 18/06/2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
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 36 20 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 357228 Boğaziçi Kurumsal V.D. 999 999 8889 Mehtap İLBİ Müdür Esra SARI Müdür Yardımcısı	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

2. RİSK FAKTÖRLERİ

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

Şirket'in sahip olduğu tek değer, Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası'nda kendi nam ve Kira Sertifikası Sahipleri hesabına devraldığı Varlık Portföyü, Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikaları'na dayanak teşkil edecek gayrimenkulü, Alım-Satıma Dayalı Kira Sertifikası'nda Kira Sertifikası Sahipleri hesabına Kaynak Kuruluş'tan olan alacağı olacaktır.

Buna göre, Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası'nda, 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 her ihraç ise dolaylı olarak Kaynak Kuruluş'a ilişkin risklere maruz kalacaktır. İlaveten, Varlık Portföyü'nün itfa tarihinde beklenen getiriyi üretememesi 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 itfasını 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 Sertifikaları'nda ihraca dayanak varlık teşkil eden ve sigorta sözleşmesinde kapsam dışında tutulmuş gayrimenkulün 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 Sertifikaları'nda 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 Sertifikaları'nda Şirket, yatırımcılardan topladığı ihraç tutarını Kaynak Kuruluşun müşterilerine sağlayacağı finansman desteği değerlendirmek suretiyle üretilecek getiriyi kira sertifikası sahiplerine dağıtacaktır. Bu süreçte, kaynak kuruluşun müşterilerinin kaynak kuruluşa ait yükümlülüklerini yerine getirmede temerrüde düşmesi halinde veya herhangi bir sebeple kullandırılan fonun tahsil edilememesi durumu yatırımcılara getirilerini elde edememesi riski doğurmaktadır.

2.2. Kira sertifikalarına ilişkin risk faktörleri

2.2.1. Kira Sertifikası Sahiplerinin Varlık Portföyü dışında VKŞ'nin diğer varlıkları veya Kuveyt Türk'ün varlıkları üzerinde doğrudan bir talep hakları 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 ödeme kaynağıdır. Kira sertifikası ihracı kapsamında düzenlenen sözleşmelerin ahdinde bu

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 varlıkları veya Banka'nın mal varlıkları 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 sürülebilecek 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 Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda yapılacak işlemler minimum 10.000.-TL, maksimum 20.000.000.-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 itfa 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 gerçekleştirme yetkisini haiz olduğunu, Devir Sözleşmesi'nde üstlendiği yükümlülükler için gerekli her türlü izni aldığını 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 Devralan'a ilişkin olarak Kira Sertifikası Sahipleri'nin, iddiaları da dahil üçüncü kişilerin talepleri nedeniyle

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

Kaynak Kuruluş'un bu taahhüdünü 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 Portföyü'nün Devri

Varlık Portföyü'nün 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 Portföyü'nü herhangi bir nedenle geri almaması ya da KT VKŞ'nin 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 Ziyaı

Leasing Sözleşmelerine konu emtianın çeşitli nedenlerle hasara uğramaları ya da zayi 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 zayi 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 ziyaı 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 Portföyü'ne alınacak yeni varlıklar ve haklar ile kira sertifikası sahiplerinin uğrayacağı olası zarar bertaraf edilecektir.

2.4. 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 oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin 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 izninin kaldırılması ya da Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesi, Kira Sertifikası ifa

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 arzın gerçekleşmesine bağlı olarak aracılık komisyonu elde edecektir. Ayrıca Kuveyt Türk emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu olarak Vakıf Yatırım ile beraber talep toplayacaktır. Bunun dışında halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi veya kurum bulunmamaktadır.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek kira sertifikalarının;

a) Türü ve ihraç işlemini görsel olarak ortaya koyan diyagram

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

c) ISIN kodu:

İhraç edilecek olan kira sertifikalarına ilişkin ISIN kodu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. tarafından tahsis edilecektir.

d) Kira sertifikalarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş; Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4, 34467 Emirgan-Sarıyer/İstanbul

4.2. Kira Sertifikalarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu

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

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:126-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 600 002 6916

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 126/1
Kat: 3 34394 Esentepe-Şişli/İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 351265-0
Mersis No: 0-6020-0026-0001-0001

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 00 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 822 008 8359
Mersis No: 0-8220-0083-5900-0001

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.

.Kira sertifikalarının kotasyonu için Kotasyon Yönergesinin 19.Maddesinde yer alan "*Halka arz yoluyla ihraç edilecek kira sertifikaları Borsa tarafından herhangi bir değerlendirme yapılmaksızın Sermaye Piyasası Kurulu tarafından izahnamenin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben kota alınır.*" hükmü gereğince Kurul tarafından izahnamenin onaylanması ve satışın gerçekleşmesi dışında herhangi bir kotasyon şartı aranmadığından Kurulca izahnamenin onaylanması ve akabinde Kira Sertifikalarının satışının gerçekleşmesi ile birlikte, Kira Sertifikaları BİAŞ nezdindeki Kesin Alım Satım Pazarından işlem görebilecektir.

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 büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. KT VKŞ kira sertifikaları için 10.000 TL minimum ve 20.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri 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 cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan kira sertifikalarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya kira sertifikasının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri

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

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

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

4.7. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

b) Getirilerin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 608 0

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Müdür: Büyükdere Caddesi No: 129/1
K:9 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: [illegible]
Mersis No: [illegible]

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Abdullah Cevdet Sardon Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Telefon: [illegible] Fax: 0212 352 38 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 822 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

c) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı

Kira sertifikalarında getiri ve anapara zaman aşımı süreleri 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazine İntikali Hakkında Kanuna tabi iken ilgili kanun maddesi 20 Haziran 2019 tarihinde Resmi Gazetede Yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin Esas Sayısı 2018/36, Karar Sayısı 2019/21 olan 10/04/2019 tarihli kararı ile iptal edilmiştir.

Bu nedenle getiriler ve anapara zamanaşımı mevzuatta yer alan genel hükümlere tabi olacaktır. Yatırımcıların yatırım kararı alırken söz konusu hususu dikkate almaları gerekmektedir.

d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

f) Getiri oranının kim tarafından hesaplanacağı

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe Şişli-İSTANBUL
Vergi Daireleri V.D. 600 0[illegible]
KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Müdürlük: Büyükdere Caddesi No: 129/1
Kat: 4 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: [illegible]
Mersis No: [illegible]
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
Tel: [illegible] Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar Vergi Daireleri 222 008 8359
Mersis No: 0-8220-0883-5900017

edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları

KT Kira Sertifikaları VKŞ Yönetim Kurulu 10/02/2021 tarih 2021/01 numaralı kararı ile yurt içinde Kuveyt Türk'ün fon kullanıcısı olarak yer alacağı, 10.000.000.000-TL ihraç tavanı kapsamında, tertipler halinde kira sertifikaları ihraç edilmesi yönünde karar almıştır.

Kuveyt Türk Yönetim Kurulu, 28/01/2021 tarih 1845 numaralı kararı ile kaynak kuruluş ve/veya fon kullanıcısı olacak şekilde, bağlı ortaklığı olan KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nce 10.000.000.000.- TL ihraç tavanı kapsamında, tertipler halinde kira sertifikaları ihraç edilmesi yönünde karar almıştır.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar

BDDK'nın Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'ye hitaben düzenlediği 12/02/2021 tarih ve 43890421-101.01.05-E.4136 sayılı yazısında;

"İlgide kayıtlı yazımızda, Bankanızın fon kullanıcısı olarak ve Bankanız bağlı ortaklığı KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama Anonim Şirketince; tahsisli, nitelikli yatırımcıya ve/veya halka arz yollarıyla yatırımcılara satılmak üzere 10.000.000.000,-TL'ye (10 Milyar Türk Lirası) kadar vadesi 1-60 ay arasında olmak üzere Türk Lirası ve Altın cinsinden kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmesine izin verilmesi hususunda Kurulumuzu görüş ve onayı talep edilmektedir.

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

ifadesi yer almaktadır.

Söz konusu görüş İhraççı Bilgi Dokümanının Madde III. Diğer Kurumlardan Alınan görüş ve Onaylar bölümünde de bulunmaktadır.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.

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) 357 17 17 Fax: (0212) 357 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 157226
Boğaziçi Kurumlar V.D. 8290066 8359
Mersis No: 0-8290-0657-0000111

5.1.2. Halka arz edilen kira sertifkalarının tutarları

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

5.1.6. Kira sertifikası almak için başvuru yapılacak yerler ile kira sertikası 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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

b) Kira Sertifikalarının Teslimine İlişkin Bilgi

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iş günü içerisinde

Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca KAP üzerinden kamuya duyurulur.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. 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 arzın Türkiye'de yapılması planlanmaktadır.

5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş kira sertifikası miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Genel Müdürlük Adresi: Akat Mah. Ebulula Mardin Cd. No:18 Park Maya Sitesi, F-2/A blok, 34335 Beşiktaş/İstanbul) (Tel: (212) 352 35 77 Faks (212) 352 36 20)

5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri

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

5.4.3. 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 yer alan

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

			Yüklenimde Bulunulan Kira Sertifikalarının		Yüklenimde Bulunulmayan Kira Sertifikalarının	
Yetkili Kuruluş	**Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu**	**Aracılığın Türü**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı(%)**
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum Bulunmamaktadır	En İyi Gayret	-	-	-	%100

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin aracılık işlemleri 03/03/2021 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Vakıf Yatırım ile gerçekleştirilecektir.

5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam maliyet ve halka arz edilecek kira sertifikası başına maliyet

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası notunun onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda yer verilecektir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

6.2. Borsada işlem görecek olan kira sertifikalarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi

Borsalar ve piyasa işleticilerinin Kuruluş, Faaliyet, Çalışma ve Denetim Esasları Hakkında Yönetmeliğin 30'uncu maddesinde, Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği'nin 16'ıncı, 25'inci ve 26'ıncı maddelerinde, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yöndergesinin 29'uncu maddesinde yer alan durumların oluşması halinde, kira sertifikalarının işlem sırası geçici olarak kapatılabilir, sonlandırılabilir veya kira sertifikaları borsa kotundan çıkarılabilir.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükelleflar V.D. 600 0[illegible]

KT Varlık Sertifikaları Yatırım Kiralama A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 129/1
Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: [illegible]
Mersis No: [illegible]

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş-34335 İSTANBUL
Tel: [illegible] Fax: 0[illegible] 632 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: [illegible]57228
Boğaziçi Kurumlar V.D. [illegible] 008 8559
Mersis No: 0-9220-[illegible]5900017

Ek olarak, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin "Borçlanma araçlarının, kira sertifikalarının ve gayrimenkul sertifikalarının kottan çıkma şartları" başlıklı 29'uncu maddesinde yer alan aşağıdaki durumların oluşması halinde kira sertifkaları borsa kotundan çıkartılabilir.

- Aşağıdaki hallerde, borçlanma araçları, kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları Yönetim Kurulu kararı ile sürekli olarak Borsa kotundan çıkarılabilir. Yönetim Kurulu, kottan çıkarma kararını vermeden önce ilgili ihraççıyı, kaynak kuruluşu veya fon kullanıcısını durumunu düzeltmesi için uyarabilir, süre verebilir bu maddenin dördüncü fıkrasında belirtilen şekilde pazarının değiştirilmesine karar verebilir veya uygun gördüğü tedbirleri alabilir. İhraççının, kaynak kuruluşun veya fon kullanıcısının,

  a) Borsa tarafından yapılacak düzenlemelere ve alınacak kararlara uymaması, Borsaca istenecek bilgileri vermemesi, eksik veya gerçeğe aykırı bilgi ve belge vermesi,

  b) İflasına karar verilmiş olması ya da herhangi bir nedenle tüzel kişiliğinin sona ermesi veya genel kurulda alınan tasfiye kararının tescil edilmesi,

  c) Borsaya ödemekle yükümlü olduğu ücretlerin tamamını son ödeme tarihinden itibaren 1 yıl içinde ödememesi,

  d) Sermaye piyasası araçlarına yönelik ödeme veya diğer taahhüt ya da yükümlülüklerini yerine getirememesi, borçlanma aracı, kira sertifikası veya gayrimenkul sertifikası sahiplerinin haklarını kullanmalarına engel olabilecek işlem ya da eylemler yapması,

- Süreleri dolan veya itfa olan sermaye piyasası araçları itfa edildikleri veya sürenin dolduğu tarihte herhangi bir işlem yapılmasına ve karar tesisine gerek kalmaksızın Borsa kotundan çıkmış sayılır.
- Borçlanma Araçları Piyasası bünyesindeki Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem gören borçlanma araçları ve kira sertifikaları bu maddenin birinci fıkrasındaki koşulların oluşması durumunda Gözaltı Pazarı'na, Pay Piyasası bünyesindeki Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda ve NİYİP'te işlem gören gayrimenkul sertifikaları ve kira sertifikaları ise bu maddenin birinci fıkrasındaki koşulların oluşması durumunda Yakın İzleme Pazarı'na alınabilir.
- Pazar değişikliğine ilişkin Yönetim Kurulu kararının alınmasından itibaren izleyen iş gününün sonuna kadar borçlanma aracının/sertifikanın işlem sırası kapatılır ve 2'nci iş günü borçlanma aracı/sertifika Gözaltı Pazarı'nda işlem görmeye başlar.

6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği kira sertifikalarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi

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

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				
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	100.000.000 ₺	02/04/2021	25/06/2021	Yurtiçi/Nitelikli	BIST
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	300.000.000 ₺	21/04/2021	02/07/2021	Yurtiçi/Nitelikli	BIST
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	200.000.000 ₺	14/04/2021	16/07/2021	Yurtiçi/Nitelikli	BIST

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	600.000.000 ₺	21/04/2021	28/07/2021	Yurtiçi/Nitelikli	Kote Edilmedi
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	155.000.000 ₺	30/04/2021	03/08/2021	Yurtiçi/Nitelikli	BIST
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	250.000.000 ₺	04/06/2021	03/08/2021	Yurtiçi/Nitelikli	BIST
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	350.000.000 ₺	29/04/2021	04/08/2021	Yurtiçi/Nitelikli	Kote Edilmedi
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi	70.000.000 ₺	07/05/2021	06/08/2021	Yurtiçi/Nitelikli	Kote Edilmedi
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	125.000.000 ₺	01/06/2021	18/08/2021	Yurtiçi/Nitelikli	BIST
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	650.000.000 ₺	26/05/2021	20/08/2021	Yurtiçi/Nitelikli	Kote Edilmedi
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	600.000.000 ₺	02/06/2021	25/08/2021	Yurtiçi/Nitelikli	Kote Edilmedi
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	224.000.000 ₺	28/05/2021	27/08/2021	Yurtiçi/Nitelikli	BIST
03/12/2020/ 10 Milyar TL	Yönetim Sözleşmesi & Alım-Satım	700.000.000 ₺	09/06/2021	01/09/2021	Yurtiçi/Nitelikli	Kote Edilmedi
06/10/2016/500 Milyon USD	Yönetim Sözleşmesi	$500.000.000	01/11/2016	02/11/2021	Yurtdışı/Nitelikli	Irish Stock Exchange

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları

Yoktur.

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 Vakıf Yatırım dışında danışmanlık hizmeti veren kişi ya da kurum 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 finansal tablolar ile ilgili bilgiler bağımsız denetim kuruluşunun raporlarından faydalanılarak hazırlanmıştır. KT VKŞ ilgili üçüncü kişilerin yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgilerin aynen alındığını, bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Kuveyt Türk'ün ve KT VKŞ'nin 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporlarını hazırlayan denetçi kuruluş ile ihraççı ve fon kullanışı arasında Bağımsız Denetim sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında Bağımsız denetim raporlarını hazırlayan denetçi kuruluş 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:

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 600 00[illegible]

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 129/1
34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: [illegible]
Mersis No: [illegible]3502019

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) [illegible] Fax: 0(212) 357 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: [illegible]
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9[illegible] 008 8359
Mersis No: 0-9[illegible]

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

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Adres	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat: 1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Emre ÇELİK	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2020	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat: 1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Emre ÇELİK	Bağımsız Denetim	Olumlu

31.12.2019 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü;

"KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlıgelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları (TFRS)'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31.12.2020 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü;

"KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları (TFRS)'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

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

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Adres	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat: 1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Emre ÇELİK	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2020	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Orjin Plaza, Maslak No:27 Kat: 1-5, Eski Büyükdere Caddesi, 34398 Sarıyer/İstanbul	Emre ÇELİK	Bağımsız Denetim	Olumlu

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 600 002 8314

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama
Büyükdere Caddesi No: 129/1
Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 681253-0
Mersis No: 0600600600019

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 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 327227
Boğaziçi Kurumlar V.D. 9220008 8359
Mersis No: 0-9220-0-8359-0-0001

31.12.2019 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü;

"Kuveyt Türk Katılım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31.12.2020 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü

"Kuveyt Türk Katılım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Katılım Bankacılığı Prensiplerine Uygunluk

Kuveyt Türk Danışma Kurulu'ndan alınan icazetnamelere 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 edilmesi Bankamız prensipleri açısından uygun bulunmadığı belirtilmektedir. İlgili görüş yazısı ile beraber kira sertifikası ihracı ile ihraca dayanak varlıkların [illegible] taşıyıp taşımadığına ilişkin söz konusu kira sertifikası ihraç işlemlerinde [illegible] alınmış anlaşmalar

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 600 [illegible]

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 129-1
Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 813559
[illegible]0082500019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Edebali Hacim Cad. Pulhan Apt. Sitesi
[illegible] Sok. No: 12 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) [illegible] Faks: 0(212) 302 35 20
[illegible]yatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 353220
Boğaziçi Kurumlar V.D. 022 008 8369
Mersis No: 0-9220-[illegible]-6900017

tarafından hazırlanmış hukuki durum değerlendirme raporu ihraççı bilgi dökümanının ekinde bulunmaktadır.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr
Borsa İstanbul: www.borsaistanbul.com
Sermaye Piyasası Kurulu: www.spk.gov.tr
Hazine ve Maliye Bakanlığı: https://www.hmb.gov.tr/
Türkiye Katılım Bankaları Birliği: www.tkbb.org.tr
Fitch Ratings:www.fitchratings.com
The Islamic International Rating Agency: www.iirating.com

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

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 12 Temmuz 2019 tarihinde Türkiye'nin ülke notunu BB seviyesinden BB- seviyesine indirmiştir. 1 Kasım 2019, 21 Şubat 2019, 21 Ağustos 2020 ve 19 Şubat 2021 tarihlerinde bu not teyit edilmiştir. 20 Temmuz 2019 tarihinde Türkiye'de yapılan not indirimi akabinde 19 Temmuz 2019 günü Kuveyt Türk'ün notu da BB- seviyesinden B+ seviyesine indirilmiştir. Kuveyt Türk'ün B+ notu 15 Ekim 2019, 12 Kasım 2019, 20 Mayıs 2020, 7 Ekim 2020 ve 26 Şubat 2021 tarihlerinde teyit edilmiştir.

	30/09/2020 Tarihli Finansal Veriler Baz Alınarak Hesaplanan Derecelendirme Notu	31/12/2019 Tarihli Finansal Veriler Baz Alınarak Hesaplanan Derecelendirme Notu	Değişim
Görünüm	Durağan	Negatif	Revize Edildi
Uzun Vadeli YP	B+	B+	Değişmedi
Kısa Vadeli YP	B	B	Değişmedi
Uzun Vadeli TL	BB-	BB-	Değişmedi
Kısa Vadeli TL	B	B	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	B+	B+	Değişmedi
Destek	4	4	Değişmedi
Ulusal	AA(Tur)	AA(Tur)	Değişmedi
Ülke Notu YP	BB-	BB-	Değişmedi
Ülke Notu TL	BB-	BB-	Değişmedi

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings Inc., Kuveyt Türk'ün 30/09/2020 tarihli finansal verilerini dikkate alarak uzun dönem yabancı para cinsinden kredi notunu 26 Şubat 2021 tarihli basın duyurusu ile B+ olarak teyit etmiştir. B seviyesindeki notlar borçlunun finansal yükümlülüklerini şimdilik yerine getirebileceğini belirtir. Olumsuz iş ve ekonomi koşullarında ise yükümlülüklerin yerine getirilmesinin zorlaşacağını belirtir.

Fitch Ratings Inc. ayrıca Kuveyt Türk'ün uzun dönem yerel para cinsinden notunu BB- olarak, kredi görünümünü ise "durağan" olarak sabit tutulmuştur. 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 B, Kısa Dönem Yerel Para Cinsinden Notu da B olarak teyit edilmiştir. B kısa dönem yabancı para cinsinden kredi notu, borçlunun yükümlülüklerini yerine getirebileceğini fakat olumsuz ekonomik koşullarda bu kapasitenin zayıflayacağını belirtir.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Esentepe-Şişli-İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 600 002 9614

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 129/1
Esentepe Mah. Şişli/İSTANBUL
Kat:3 34394 Esentepe
Mersis No: 0-1350-0002-3500019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
Akat Mah. Ebulyıla Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Beşiktaş-Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: (212) 352 36 00 Fax: (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 972 008 8369
Mersis No: 0-9720-0083-5900017

Kuveyt Türk'ün Destek Notu 4[1], Ulusal Uzun Dönem Notu AA(Tur) olarak teyit edilmiştir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Islamic International Rating Agency (IIRA) ise 29 Haziran 2020 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
KİRA SERTİFİKASI GELİRİ	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; a)Sermaye Şirketleri (2) ile SPK düzenleme ve denetimine tabi fonlarca elde edilen faiz gelirleri; - %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz/kar payı gelirleri; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinde itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, -Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. -Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen ödenen stopajı beyanname üzerinde	1) Türkiye'de ihraç edilenler; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinde itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, -Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. -Stopaj nihai vergidir. -Beyan edilemez.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; 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 faiz/kar payı gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz/kar payı gelirleri; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinde itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, -Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. -Stopaj nihai vergidir.	1) Türkiye'de ihraç edilenler; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinde itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, -Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. -Stopaj nihai vergidir. -Beyan edilemez.

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

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:38 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0(212) 369 35 79 Fax: 0(212) 358 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 347228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 005 2389
Mersis No: 0-922-0052-3890-0013

	hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.		-Beyan edilemez.	
ALIM SATIM KAZANÇLARI	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) Sermaye Şirketleri (2) ile SPK düzenleme ve denetimine tabi fonların elde ettiği kazançlar; - %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlar; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinde itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, -Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. -Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinde itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, -Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. -Stopaj nihai vergidir. -Beyan edilemez.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; 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; - %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz/kar payı gelirleri; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinde itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, -Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. -Stopaj nihai vergidir.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar; -Vadesi 6 aya kadar (6 ay dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) yüzde 5, -Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dahil) olan kira sertifikası ihraçlarında (23.12.2020 tarihinde itibaren iktisap edilenler) yüzde 3, -4749 sayılı kanun uyarınca kurulan varlık kiralama tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları %0, -Vadesi 1 yıldan uzun ihraç edilenlerde (23.12.2020 tarihinden itibaren iktisap edilenler) %0 oranında stopaja tabidir. -Stopaj nihai vergidir. -Beyan edilemez.

(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 ortaklıkları örnek verilebilir.

(4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve [illegible] kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum [illegible] gibi

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere [illegible] 29-1 (34394)
Esentepe - Şişli - İSTANBUL
Büyük Mükelleflar V.D. 60[illegible]

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 129/1
Kat:3 34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: [illegible]
Mersis No: [illegible]

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Kat Bilgi [illegible] Sanayi Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 13 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 36 20 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 367228
Boğaziçi Kurumlar V.D. [illegible] 5350
Mersis No: 0-6220-0832-5900017

yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir.

10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, Büyükdere Cad. No:129/1 Kat:3 34394 Esentepe/İstanbul adresindeki fon kullanıcısının ve ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile fon kullanıcısı ve ihraççının internet siteleri www.kuveytturk.com.tr ve 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 değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.).

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.

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 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 367228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 8220008369