

İşbu Özet Henüz Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından
Onavlanmamıştır.

KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

ÖZETTİR

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 10.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarından ilk etapta halka arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu kira sertifikalarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon kullanıcılarından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, 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 özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özete bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, 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 yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özete yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk vüklenemez. 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.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 19-1 (34394)
Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL
Büyükdere Mükellefleri V.D. 600 602 661

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Nispetiye Mah. Büyükdere Cad. No: 129/1
Kat: 2 34394 Etiler/Beşiktaş / İSTANBUL
Ticari Sicil No: 288135/19
Mersis No: 08090153083500019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aka Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mıyın Sitesi
E-VA Blok No:18 Beşiktaş 34135 İSTANBUL
Tic. Sicil No: 282 36 77 Fax: 0 (212) 382 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 387228
Boğaziçi Kurumlar P.D. 923 008 8340
Mersis No: 0-9220-0823-8900017

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....4
2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....5
3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....13
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....14
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....18

ALİYEYİ TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

Euyıldere Cad. No:129-1 (34394)

Beşiktaş - İSTANBUL

İçişleri Bakanlığı T.C. 600 007 611

KT Kıra Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.

Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129/1

Kat: 3/34394 Esentepe Sıh / İSTANBUL

Ticaret Sicil No: 281353/0

Mersis No: 3500000000000000019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İkbal Mah. Ebu İsa Merdiv Cad. Park Maya Sitesi

P.12/VA No:18 Beşiktaş / 34396 İSTANBUL

Telefon: (0212) 352 35 71 Fax: (0212) 352 36 20

www.vakifyonim.com.tr

İstanbul Ticaret Sicil No: 357228

Bogaziçi Kurumlar V.D. 022 008 8355

Mersis No: 3522000000000000019

KISALTMALAR

<u>Kısaltmalar</u>	<u>Tanım</u>
A.Ş.	Anonim Şirket
Banka/ Kuveyt Türk/ Fon Kullanıcısı/Kaynak Kuruluş	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
İhraççı/KT VKŞ/Şirket	KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Sermaye Piyasası Kanunu	06.12.2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Sertifika	Kira Sertifikası
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Tebliğ	SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği
TL	Türk Lirası
Vakıf Yatırım	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
YP	Yabancı Para

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Rüyüdüzene Cad. No:129/A (34394)
Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL
Büyükdere Şubesi V.D. 500 002 8514

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Etiler Şubesi: Büyükdere Caddesi No: 129/A
Kuzey 34394 Esentepe Sığı / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 281395/3
Mersis No: 0805030825000119

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebu Musa Mardin Cad. Park Meydan Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34395 İSTANBUL
Tel: 0 212 352 35 77 Fax: 0 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Sicil Sicil Kurumlar V.D. 122 008 1359
Mersis No: 0-9220-0840-5900017

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<p style="text-align: center;">Fon Kullanıcısı KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş. 18/06/2021</p>	<p style="text-align: center;">Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p style="text-align: center;"> Berkan KESKİN Döviz ve Kıymetli Madenler Müdürü</p> <p style="text-align: center;"> Selman BAYOĞLU Hazine ve Pazarlama Müdürü</p>	<p style="text-align: center;">İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI</p>

<p style="text-align: center;">İhraççı KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş. 18/06/2021</p>	<p style="text-align: center;">Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p style="text-align: center;"> Turgay ÇAVAŞ Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p style="text-align: center;"> Tufan KARAMUK Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı</p>	<p style="text-align: center;">ÖZETİN TAMAMI</p>

<p style="text-align: center;">Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 18/06/2021</p>	<p style="text-align: center;">Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p style="text-align: center;"> Mehtap İLBI Müdür</p> <p style="text-align: center;"> Esra SARI Müdür Yardımcısı</p>	<p style="text-align: center;">ÖZETİN TAMAMI</p>

2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı

Fon kullanıcısı : Kuveyt Türk Katılım Bankası Anonim Şirketi

İhraççı : KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama Anonim Şirketi

2.2. Fon kullanıcısı ve ihraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, fon kullanıcısı ve ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Fon Kullanıcısı	Kuveyt Türk Katılım Bankası Anonim Şirketi
Merkez Adresi	Genel Müdürlük Büyükdere Cad. No:129/1 34394 Esentepe / Şişli / İstanbul
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Hukuki Statüsü	Anonim Şirketi
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: (0212) 354 11 11- Faks: (0212) 354 12 12
İnternet Adresi	www.kuveytturk.com.tr

İhraççı	KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Merkez Adresi	Büyükdere Cad. No:129/1 Kat:3 34394 Esentepe/İSTANBUL
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Hukuki Statüsü	Anonim Şirketi
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Telefon ve Faks Numaraları	Tel: (0212) 354 10 49- Faks: (0212) 354 11 03
İnternet Adresi	www.ktksvks.com.tr

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. Fon kullanıcısını ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

Salgına bağlı olarak 2020 yılında sert daralan küresel ekonomi; destekleyici politikalar ve aşılama sürecindeki olumlu gelişmelerin etkisiyle toparlanmaya devam etmekte, bu iyileşme sürecinde özellikle imalat sanayi faaliyeti ve küresel ticaretteki ivmelenme belirleyici olmaktadır. Bununla birlikte, ülkelerin salgından etkilenme dereceleri ve büyüme görünümleri önemli derecede farklılık göstermektedir. ABD'nin büyüme görünümü, son açıklanan mali paket ile birlikte, diğer gelişmiş ülkelere göre olumlu yönde ayrılmış, büyüme tahminleri yukarı yönlü güncellenmiştir. Çin ekonomisi de salgın sonrası küresel ortalamanın üzerinde bir hızla toparlanmaktadır. Euro Bölgesi'nde ise 2020 yılı son çeyrek büyümesi beklentilerden iyi gerçekleşmiş ancak salgının yeni dalgaları ve alınan önlemler nedeniyle 2021 yılı birinci çeyreği için görünüm kötüleşmiştir. Genel olarak salgının seyri ve aşılama hızındaki farklılaşmalar ülkeler arasındaki normalleşme süreçlerinin de farklılaşmasına yol açmaktadır. Bununla birlikte, küresel büyüme tahminleri daha önce olduğu gibi yılın ikinci yarısından itibaren güçlü toparlanmaya işaret etmektedir.

Küresel panik havasının yatışmasıyla yatay bir görünüm sergileyen gelişmekte olan ülke finansal göstergelerine karşın, yurt içinde para politikası görünümüne dair belirsizlik algılamalarına bağlı olarak Türk lirası cinsi varlıklar yeni bir satış dalgasına girmiştir. TCMB yayınladığı son Enflasyon Raporunda ve son PPK kararında piyasada oluşan (erken) faiz indirim algılarını kırmaya yönelik adımlar atmıştır. İlgili dönemde yabancı yatırımcı risk algısındaki bozulmaya bağlı gerçekleşen portföy çıkışına karşın yurt içi yerleşiklerin yabancı para (YP) mevduatlarını önemli ölçüde azaltması Türk lirası ve Türk lirası cinsi varlık fiyatları üzerindeki baskıyı hafifletmiştir.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

Büyükdere Cad. No:129/1 (34394)
Esentepe-Şişli/İSTANBUL
Sicil No: 274466/Şahıs M.D. 600 022 1614

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Müdürlük Büyükdere Cad. No:129/1
34394 Esentepe-Şişli/İSTANBUL
Tel: (0212) 354 10 49 Faks: (0212) 354 11 03
www.ktksvks.com.tr

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Etiler Kat:3 C-10 Blok:10 Kat:3
F-3/A Blok No:18 Beşiktaş 34376 İSTANBUL
Tel: (0212) 352 71 77 Fax: (0212) 352 36 20
www.vakay Yatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 367229
Büro Sicil Kurumları V.D. 272 000 8369
Mersis No: 0-9720-0637 5900017

Ülke risk primi ve Türk lirası Mart ayındaki kayıplarının bir kısmını telafi etmekle birlikte döviz kuru oynaklığı yüksek seyrini korumaktadır. Döviz kurlarındaki yüksek oynaklık fiyatlamaya davranışları ve enflasyon görünümü üzerindeki riskleri canlı tutmaktadır.

Salgının sınırlayıcı etkilerine rağmen, yurt içi iktisadi faaliyet güçlü seyretmektedir. Salgın kısıtlamalarına bağlı olarak iç talep bir miktar ivme kaybederken, dış talep gücünü korumaktadır. Nisan ayı PMI verileri, ihracat siparişlerinde artışın sürdüğüne, iç piyasa siparişlerinde ise kısmi bir yavaşlamaya işaret etmiştir. Yüksek frekanslı veriler (elektrik tüketimi, ihracat, kredi kartı harcamaları vb.), kredi gelişmeleri ve kontrollü normalleşmeyle birlikte iktisadi faaliyetin güç kazandığına işaret ederken, salgının gidişatı ve aşılama sürecine bağlı olarak ekonomik faaliyet üzerinde olumlu veya olumsuz iki yönde riskler bulunmaktadır. Finansal koşullardaki sıkılaştırmanın ve son dönemde açıklanan salgına bağlı kısıtlamaların etkisiyle 2021 yılı ikinci çeyreğinde iktisadi faaliyetin yavaşlayacağı tahmin edilmektedir. Diğer yandan, ikinci çeyrekte yıllık büyüme baz etkileri kaynaklı olarak oldukça yüksek gerçekleşecektir. Nisan ayında uygulamaya konulan ve yakın dönemde sıkılaştırılan kısıtlamaların da ikinci çeyrek büyümesi üzerinde belirgin bir etkide bulunacağı öngörülmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4. Fon kullanıcısının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Kuveyt Türk, KT VKŞ'nin %100 oranında sahibidir.

Kuveyt Türk'ün ana ortağı Kuwait Finance House (KFH) olup, ortaklık payı %62,24 oranındadır ve yönetim hakimiyetine sahip KFH tarafından tam konsolidasyona tabi tutulmaktadır. Faizsiz bankacılık prensiplerine uygun ilk bankalardan bir tanesi olarak KFH, 1977 yılında Kuveyt'te kurulmuş olup %48,05'i Kuveyt Devlet kurumlarına aittir. Public Investment Authority 1985 yılında yerli ve yabancı yatırımlarda bulunmak üzere kurulmuş olan bir varlık fonudur. %51,95'i ise halka açık Kuwait Finance House (KFH)'un Türkiye'deki iştiraki olan Kuveyt Türk'ün, ana ortağı KFH ve KFH'nin Bahreyn, Malezya, Suudi Arabistan başta olmak üzere dünyanın çeşitli ülkelerindeki iştirakleri ve kendisinin Bahreyn'deki şubesi, Almanya'daki iştiraki ile ortak iş stratejileri geliştirmesi söz konusu olabilmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kâr tahmin ve beklentileri

Yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 9. bölümünde yer almaktadır.

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama

Bağımsız denetim raporlarında şart oluşturan bir husus bulunmamaktadır.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

2.7.1. İhraççı varlık kiralama şirketine ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.'ye ilişkin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş özet bilanço ve gelir tablosu verileri aşağıda yer almaktadır.

VARLIKLAR	31/12/2020	31/12/2019
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar	6.428.257.622	1.970.646.582
Nakit ve Nakit Benzerleri	301.938	28.456
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	6.427.854.178	1.942.193.670

KUVEYT TÜRK KATILIM BANYASI A.Ş.
Süyütlükçe No: 29-1 (34394)
Etiler/Şişli/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271355/0
Yük. Mükellefler V.D. 600 002 96

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Betal No: 96 Büyükdere Caddesi No: 129/1
Kata: 34394 Etiler/Şişli/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271355/0
Mersis No: 081000012019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akaz Mah. Etiler/Şişli Mardin Cad. Park Ayaşe Sitesi
F-2/ Blok No: 8 Beşiktaş 34376/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272947/0 Kurum V.D. 927 008 8369
www.vakifyorun.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 927 008 8369
Mersis No: 081000012019

Diğer Alacaklar	80.353	35.400
Peşin Ödenmiş Giderler	9.416	7.294
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	2.857	-
Diğer Dönem Varlıklar	8.680	8.680
Duran Varlıklar	-	2.973.510.000
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	-	2.973.510.000
TOPLAM VARLIKLAR	6.428.257.622	4.944.156.582

KAYNAKLAR	31/12/2020		31/12/2019	
	Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.427.947.989		1.970.354.102	
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6.427.947.989		1.970.350.400	
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-		3.702	
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-		2.973.510.000	
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	-		2.973.510.000	
ÖZKAYNAKLAR	309.633		292.480	
Ödenmiş Sermaye	50.000		50.000	
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	10.000		6.458	
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	232.480		122.701	
Net Dönem Karı veya Zararı	17.153		113.321	
TOPLAM KAYNAKLAR	6.428.257.622		4.944.156.582	

Gelir Tablosu	31/12/2020		31/12/2019	
	Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
Hasılat	388.194.608		604.285.060	
Satışların Maliyeti (-)	(388.044.608)		604.045.060	
BRÜT KAR (ZARAR)	150.000		240.000	
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	3.268		121.501	
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	3.268		121.501	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	21.991		145.285	
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(4.838)		(31.964)	
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(4.838)		(31.964)	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	17.153		113.321	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	17.153		113.321	
ANA ORTAKLIK PAYLARI	17.153		113.321	

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde önemli olumsuz bir değişiklik bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.7.2. Fon kullanıcılarına ilişkin seçilmiş finansal bilgiler.

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren fon kullanıcılarının finansal durumu ile faaliyetlerinde önem arz eden herhangi bir olumsuz değişiklik olmamıştır.

2.7.2.1. Konsolide Bilanço

Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'ye ilişkin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide varlıklar (aktif kalemler) aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Konsolide Finansal Durum Tablosu – Varlıklar (Bin TL)	31/12/2020	31/12/2019
Finansal Varlıklar (Net)	61.428.638	44.342.014

İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	84.016.930	60.136.019
Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net)	519.087	473.326
Ortaklık Yatırımları	84.991	64.061
Maddi Duran Varlıklar (Net)	924.082	846.343
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	273.145	201.999
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	77.457	37.646
Ertelenmiş Vergi Varlığı	835.522	416.853
Diğer Aktifler	10.037.261	2.283.185
Aktifler Toplamı	158.197.113	109.001.578

Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'ye ilişkin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide kaynaklar (pasif kalemler) aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Kaynaklar (Bin TL)	31/12/2020	31/12/2019
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Toplanan Fonlar	126.694.561	87.996.135
Alınan Krediler	5.204.321	447.225
Para Piyasalarına Borçlar	185.225	-
İhraç Edilen Menkul Kaymetler (Net)	5.159.273	4.642.165
Türev Finansal Yükümlülükler	1.676.806	424.137
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (Net)	349.294	354.051
Karşılıklar	3.722.802	2.809.372
Cari Vergi Borcu	389.870	255.397
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	4.590.265	3.380.983
Diğer Yükümlülükler	2.193.882	1.499.240
Özkaynaklar	8.030.814	7.192.873
Yükümlülükler Toplamı	158.197.113	109.001.578

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.7.2.2. Konsolide Gelir Tablosu

Kuveyt Türk'ün 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla konsolide gelir tablosundan seçilmiş özet veriler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Konsolide Gelir Tablosu (Bin TL)	31/12/2020	31/12/2019
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kâr Payı Gelirleri	9.646.347	7.745.856
Kâr Payı Giderleri (-)	3.111.225	3.932.137
Net Kâr Payı Geliri/Gideri	6.535.122	3.813.719
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	261.839	368.932
Temettü Gelirleri	68	2.841
Ticari Kar/Zarar (Net)	847.844	1.228.159
Diğer Faaliyet Gelirleri		

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

Sunulduğu Yıl: 2020-1 (34394)

Esnentepe Şişli-İSTANBUL

Büyük Mükellefler V.D. 500 000 000 000

KT Kırsal Şahımlı Varlık Kiralama A.Ş.

Gözetim No: 125/19

18/11/2019 Esnentepe Şişli / İSTANBUL

Ticaret Sicil No: 281359/0

www.ktva.com.tr

0212 252 35 77

0212 252 35 77

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Mah. Etiler Kat: 9 Kat: 900 599 000

F.21A Blok No:18 Beşiktaş Şişli-İSTANBUL

Ticaret Sicil No: 281359/0

www.vtkyatirim.com.tr

0212 252 35 77

0212 252 35 77

0212 252 35 77

0212 252 35 77

Faaliyet Brüt Kârı	9.464.230	7.444.028
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	3.240.522	2.640.410
Diğer Karşılık Giderleri (-)	325.218	68.562
Personel Giderleri (-)	1.342.912	1.132.226
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	2.312.022	1.992.008
Net Faaliyet Kârı/Zararı	2.243.556	1.610.822
Birleşme İşlemi Sonrasında Gelir Olarak Kaydedilen Fazlalık Tutarı	-	-
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kâr/Zarar	20.93	13.727
Net Parasal Pozisyon Kârı/Zararı	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	2.264.486	1.624.549
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	(551.618)	(348.156)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	1.712.868	1.276.393
Dönem Net Karı/Zararı	1.712.868	1.276.393

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

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'ün Destek Notu 4¹¹, 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5. no'lu maddesinde yer almaktadır.

¹¹ Kaynak: Fitch Ratings Web Sitesi – Fitch Ratings Destek Notları. Fitch Ratings'in finansal durumunu ve yükümlülüklerini yerine getiremeye olasılığını önlemek için, Uluslararası ölçekte, AA (tr) /A1+(tr) olarak teyit edilmiştir. Fitch Ratings'in finansal durumunu ve yükümlülüklerini yerine getiremeye olasılığını önlemek için, Uluslararası ölçekte, AA (tr) /A1+(tr) olarak teyit edilmiştir. Fitch Ratings'in finansal durumunu ve yükümlülüklerini yerine getiremeye olasılığını önlemek için, Uluslararası ölçekte, AA (tr) /A1+(tr) olarak teyit edilmiştir.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

Büyükdere Cad. No: 29-1 (34394)

Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL

Güç Mükellefler V.D. 600 002 000

KT Kıra Serm. Kat. Yat. Menkul Değerler A.Ş.

Gözetim No: Büyükdere Cad. No: 12-1

Kıra Serm. Kat. Yat. Menkul Değerler A.Ş.

Ticaret Sic. No: 271353/0

Mersis No: 330803500010

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
AKHİSAR ÇARŞISI KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
F-2/A Blok No: 18 Esentepe 34395 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271353/0 Fax: 0 (212) 252 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 222 008 1350
Mersis No: 0-6270-6687-3000017

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

Etkilenmemektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.10. Fon kullanıcısının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Banka'nın ana faaliyet alanı katılım bankası olarak faizsiz bankacılık kuralları içerisinde cari hesaplar ve kar/zarar katılma hesapları yoluyla fon toplayıp müşterilerine fon kullanıdır.

Banka'nın faaliyet alanı, hazine ve uluslararası bankacılık, bireysel bankacılık, ve kobi bankacılığı, ticari ve kurumsal bankacılık ve kredi kartları ve POS işlemlerini kapsamaktadır. Ana faaliyet alanı, Banka'nın kendi sermayesine ilaveten yurt içinden ve dışından "Özel Cari Hesaplar" ve "Kar ve Zarara Katılma Hesapları" yolu ile fon toplayıp ekonomiye fon tahsis etmek, mevzuat çerçevesinde her türlü finansman faaliyetinde bulunmak, zirai, sınai ve ticari faaliyet ve hizmetlerle iştigal eden gerçek ve tüzel kişilerin yatırım faaliyetlerini teşvik etmek, bu faaliyetlere iştirak etmek ve müşterek teşebbüs ortaklıkları teşkil etmek ve bütün bu hizmet ve faaliyetleri faizsiz olarak yapmaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.11. Fon kullanıcısı ve ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Fon kullanıcısının sermayesinin %62,2'si Kuwait Finance House KSC'ye ve %18,7'si T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü'ne aittir. Kuwait Finance House KSC %62,2'lik sermaye payı ile fon kullanıcısının yönetim hakimiyetine sahiptir.

Aralık 2020 itibarıyla fon kullanıcısının ana ortağı konumunda olan ve Kuveyt Borsası'nda işlem gören Kuwait Finance House KSC'nin %51,95'i halka açık olup, %24,08'i Kuwait Investment Authority'e, %10,48'i de Public Authority for Minors Affairs'e, %7,3'ü Kuwait Awkaf Public Foundation'a, %6,19'u Public Institution for Social Security adlı Kuveyt kamu kuruluşuna aittir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

	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 Eylül 2020 tarihli basın duyurusu ile B+ olarak teyit etmiştir.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 79-1 (34394)
Sakarya Katli - İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 27090
Ticaret Sicil No: 27090
Ticaret Sicil No: 27090

KT Kırsal Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Müdürlük: Büyükdere Caddesi No: 120/1
Kat: 3/34394 Esentepe Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 88125/0
Mersis No: 0803003000018

VAKIF KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler Mardin Cad. Park Moya Sitesi
F-2/4 Blok No: 16 Beşiktaş/34130 İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 27090
Ticaret Sicil No: 27090
Ticaret Sicil No: 27090
www.vakifyatim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar D. 022 608 1369
Mersis No: 0803003000017

Fitch Ratings Inc. ayrıca Kuveyt Türk'ün uzun dönem yerel para cinsinden notunu BB- olarak, kredi görünümünü ise "durağan" olarak sabit tutulmuştur. Kuveyt Türk'ün Kısa Dönem Yabancı Para Notu B, Kısa Dönem Yerel Para Cinsinden Notu da B olarak teyit edilmiştir.

İhraççı, KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. ve dolaşımında bulunan kira sertifikalarına ait derecelendirme notu bulunmamaktadır. Program başvurusu kapsamında ihraç edilecek olan Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları için kredi derecelendirme kuruluşlarından hizmet alımı yapılmaması planlanmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

2.15. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7 no'lu maddesinde yer almaktadır. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

KT VKŞ'nin yönetim kurulu işbu doküman tarihi itibarıyla aşağıdaki kişilerden oluşur:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	KT VKŞ'deki Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Son 5 Yılda Kaynak Kurularda Üstlendiği Görevler	Kaynak Kurulardaki Sermaye Payı	
					TL	%
Dr. R. Ahmet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	Kuveyt Türk Büyükdere Cad. No:129/1. 34394 Şişli - İstanbul	3 yıl/6 Ay	Genel Müdür Yardımcısı	420.185	0,0091
Tufan KARAMUK	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Kuveyt Türk Büyükdere Cad. No:129/1. 34394 Şişli - İstanbul	3 yıl/21 Ay	Yatırım İlişkileri Müdürü	27.071	0,0005
İdris Turan İLTER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Kuveyt Türk Büyükdere Cad. No:129/1. 34394 Şişli - İstanbul	3 yıl/21 Ay	-	147.100	0,0031
Kamil KİBAR	Yönetim Kurulu Üyesi	Kuveyt Türk Büyükdere Cad. No:129/1. 34394 Şişli - İstanbul	3 yıl/21 Ay	Hazine Grup Müdürü	-	-
Turgay ÇAVAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Kuveyt Türk Büyükdere Cad. No:129/1. 34394 Şişli - İstanbul	3 Yıl/33 Ay	Finansal Kurumlar Müdürü	-	-

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:129-1 (34394)
Etiler - Şişli - İSTANBUL
Büyük Müktefer V.D. 600 002 5514

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Müdür: Büyükdere Caddesi No: 129/1
Kat:3 34394 Etiler/Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 281355/0
Mersis No: 059005303500019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:19B Beşiktaş 34335/İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 77 Faks: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 35728
Bogaziçi Kurumlar No: 822 008 8359
Mersis No: 08320028835900017

Fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Kuveyt Türk'ün Yönetim Kurulu işbu doküman tarihi itibarıyla aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Son 5 Yılda Fon Kullanıcısında Üstlendiği Görevler	Göreve Seçildikleri YK/ GK Kurul Tarihi	Sermaye Payı	
					TL	%
Hamad Abdulmohsen AL MARZOUQ	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 3 yıl	Yönetim Kurulu Başkanı	25-Mar-2021	1	-
Nadir ALPASLAN	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 3 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi	25-Mar-2021	1	-
Salah Abdullatif AL MUDHAF	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 3 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi	25-Mar-2021	-	-
Burhan Ersoy	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 3 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi	25-Mar-2021	-	-
Shadi Ahmed Yacoub ZAHKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 3 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi	25-Mar-2021	-	-
Gehad Mohamed EL BENDARY	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 3 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi	25-Mar-2021	-	-
Mohamed Hedi MEJAI	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 3 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi	25-Mar-2021	-	-
Ahmad S Al Kharji	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 3 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi	25-Mar-2021	-	-
Ufuk UYAN	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 3 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi	25-Mar-2021	2.605.070	0,0556

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 hesap dönemi itibarıyla hazırlanan Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'ye ait konsolide finansal tablolar ve dipnotları ile KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.'ye ait finansal tablolar ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

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
31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Emre ÇELİK	VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Etiler Mah. Etiler 129-1 (34394)
Esenyurt - Şişli - İSTANBUL
Büyük Müktefler V.D. 600 002 6814

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Göztepe Mah. Etiler 129-1 (34394)
Esenyurt - Şişli - İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 287030
Mersis No: 08330031200000000000

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Etiler 129-1 (34394)
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34395 İSTANBUL
Tic. Sicil No: 272363
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357226
Doguzici Kurumlar V.D. 922 006 9389
Mersis No: 08320031200000000000

31.12.2020	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Emre ÇELİK	Bağımsız Denetim	Olumlu
------------	---	------------	------------------	--------

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

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Başdenetçinin Adı Soyadı	Denetim Türü	Görüş
31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Emre ÇELİK	Bağımsız Denetim	Olumlu
31.12.2020	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Emre ÇELİK	Bağımsız Denetim	Olumlu

3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek kira sertifikaları ile ilgili bilgiler

Bu özeti onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

3.2. Kira sertifikalarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek kira sertifikaları 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 itibarıyla 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.

3.4. İhraç edilecek kira sertifikalarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları

Bu özeti onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriği İhraç Tavanı kapsamında halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 maddesinde yer almaktadır.

3.5. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar

a) Getiri oranı:

Bu özeti onay tarihi itibarıyla 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 sertifikasının vadesi ve itfa planı:

Bu özeti onay tarihi itibarıyla 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 ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihi:

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Şişli Ofisi: 129-1 (34394)
Etiler Şişli Ofisi: İSTANBUL
Büyükdere Şişli Ofisi: 680 002 1

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. F-2/A
Genel Merkez: Büyükdere Cad. No: 179/1
Kat: 3/3 Şişli Ofisi: İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 261350/0
Mersis No: 080500309350019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, Ebulula Mardin Cad. Park Meydanı Sitesi
F-2/A Blok No: 18B Boşluk: 34/35 İSTANBUL
Tel: 0212 352 36 20 Faks: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar No: 422 006 4359
Mersis No: 080500309350019

Bu özetin onay tarihi itibarıyla 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.

d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

Bu özetin onay tarihi itibarıyla 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) Halka arz edilecek kira sertifikalarının yıllık getiri oranı:

Bu özetin onay tarihi itibarıyla 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.

3.6. Kira sertifikalarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri

Halka arz edilen kira sertifikalarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesi 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1. no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. Fon Kullanıcısı ve ihraççının kira sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

4.1.1. İhraççının 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, Alım-Satıma Dayalı Kira Sertifikasında Kira Sertifikası Sahipleri hesabına Kaynak Kuruluş'tan olan alacağı olacaktır. 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 olacaktır; Şirket doğrudan, Şirket'in yapacağı her ihraç ise dolaylı olarak Kaynak Kuruluş'a ilişkin risklere maruz kalacaktır. İlaveten, varlık portföyünün itfa tarihinde beklenen getiriye üretememesi ve Varlık ikamesine söz konusu olacak varlığın bulunamaması durumunda Şirket, kaynak kuruluştan beklenen getiriye 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 sertifikalarında ihraca dayanak varlık teşkil eden ve sigorta sözleşmesinde kapsam dışında tutulmuş gayrimenkulün hasarı, kısmen ya da tamamen ortadan kalkması durumlarında kira ödemelerinin KT VKŞ tarafından tahsil edilemeyecek olması sebebiyle yatırımcılar kira sertifikasından doğacak alacaklarını tahsil edemeyecek olması hasebiyle mevzu bahis riske maruz kalacaklardır.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

Büyükdere Caddesi No: 113/1 (34399)

Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL

Büyük Mükellefler V.D. 600 000 000 000 000

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Merkez: Büyükdere Caddesi No: 129/1
Kat: 3/334 Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 291355/3
Mersis No: 080200000000000019

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler - Beşiktaş - İstanbul
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 27777 / Fax: (0212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357226
Bogazici Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: (8220-0803-9900019

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 performansı doğrudan ilişkili olduğundan, kaynak kuruluşun temerrüde düşmesi ya da finansal performansını negatif etkileyen durumlardan oluşması durumunda yatırımcılar açısından risk oluşturacaktır.

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

4.1.2. 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 olmayabilir 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'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler arasında değerlendirilmektedir.

4.1.2.1. Kredi Riski

Bankanın büyümesine paralel olarak kredi riskine esas tutar 2019 yılına göre 2020 yılında %12 oranında artış göstermiştir. Bankanın %100 ve üstü ağırlığı olan risk sınıflarına baktığımızda ise toplam risk tutarları içerisindeki payı 2020 yılında (%24) 2019 yılına (%23) göre artmıştır.

4.1.2.2. Kur Riski

Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 21.796.612 TL bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2019 – 8.378.733 TL kapalı) ve 21.899.484 TL bilanço dışı kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2019 – 7.931.895 TL açık) oluşmak üzere 102.872 TL kapalı (31 Aralık 2019 – 446.838 TL kapalı) pozisyon taşımaktadır.

4.1.2.3. Likidite Riski

Grup'un 31.12.2020 tarihi itibarıyla varlıklarının yaklaşık %32'si vadesiz ve bir aya kadar vadeli varlıklardan; toplam yükümlülüklerinin ise %75'si vadesiz ve bir aya kadar vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Kuveyt Türk'ün vadesiz varlıklar ve vadesiz yükümlülüklerinden hesaplanan (54.473.602) TL'lik likidite açığı, 1 aya kadar vadeli yükümlülüklerinden hesaplanan (14.481.766) TL'lik likidite açığı, 1-3 ay vadeli varlıklar ve yükümlülüklerinden hesaplanan 7.614.282 TL likidite açığı bulunmaktadır.

4.1.2.4. Piyasa Riski

Kuveyt Türk'ün 31 Aralık 2020 itibarıyla piyasa riski için hesaplanan toplam sermaye yükümlülüğü 307.076.841 TL ve piyasa riski için hesaplanan esas tutar 3.838.460.512 TL'dir. Piyasa riskine esas olan tutar Banka'nın sermaye yeterlilik rasyosunu aşağıya doğru etkileyen bir faktördür. 31.12.2020 tarihi itibarıyla, Banka'nın solo sermaye yeterlilik rasyosu %21,26'dır.

rasyosu %19,97 olarak hesaplanmıştır¹. Banka'nın piyasa riskine esas tutarı artırmaya yönelik faaliyetlerinin artması halinde, sermaye yeterlilik rasyosu aşağı yönlü etkilenebilir.

4.1.2.5. Operasyonel Risk

Kuveyt Türk'ün operasyonel risk için gerekli sermaye yükümlülüğü 31.12.2020 tarihi itibarıyla solo ve konsolide olarak sırasıyla 597.842 TL ve 608.507 TL olup, Sermaye yükümlülüğüne esas tutar ise solo ve konsolide olarak sırasıyla 7.473.031 TL ve 7.606.341 TL tutarındadır. Operasyonel riske konu sermaye yükümlülüğüne esas tutar, Banka'nın sermaye yeterlilik rasyosunu aşağıya doğru etkileyen bir faktördür.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

4.2.1. İtibar Riski

İtibar riski, faaliyetlerdeki başarısızlıklar ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Banka'ya duyulan güvenin azalması veya itibar zedelenmesi ile ortaya çıkabilecek kaybı ifade etmektedir.

4.2.2. İş ve Strateji Riski

İş riski, faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir. Strateji riski ise, yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır. Banka'nın İş ve Strateji riski ile karşılaşması durumunda Banka'nın faaliyetlerinden kaynaklanan zararlar dolayısıyla KT VKŞ ile akdettiği sözleşmeleri ifa etmesi mümkün olmayabilir ve dolayısıyla Kira Sertifikası sahiplerine yapılacak dönemsel ödemelerde yapılamayabilir.

Kaynak Kuruluş tarafında iş ve strateji riskine dair herhangi bir öngörü bulunmamaktadır.

4.3. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

4.3.1. 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 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 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.

¹ Sermaye Yeterlilik Rasyosu - Özkaynak / (Kredi Riskine Esas Tutar + Piyasa Riskine Esas Tutar)
Riske Esas Tutar

4.3.2. 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.

4.3.3. 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 100.000.-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.

4.4. Varlık Portföyü'ne İlişkin Risk Faktörleri

4.4.1. 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 tekefüllerinin ihlali nedeniyle veya Varlık Portföyü'nün devrine 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.

4.4.2. Varlık Portföyü'nün Devri

Varlık Portföyü'nün devrine ya da yönetimine dair sözleşmelerin, işbu sözleşmeler akdedildikten sonra geçersiz hale gelmeleri yada geçersiz sayılmaları halinde, taraflar birbirlerinden aldıklarını iade etmeyi ve Kaynak Kuruluş (Banka) da, KT VKŞ'nin uğrayacağı zararları tazmin etme yükümlülüğünü ifa etmemesi yada Varlık Portföyü'nün herhangi bir nedenle geri alınmaması halinde KT VKŞ, Devralma Taahhüdü ve Devir Sözleşmesi kapsamında Kaynak Kuruluş'a karşı talep edilecek zararların tazmini için Kaynak Kuruluş aleyhine gerekli hukuki yolları kullanarak bu zararların tazminini talep etmesi için Kaynak Kuruluş'a başvuracaktır. Bu kapsamda, söz konusu zararların tazmini için Kaynak Kuruluş'a karşı yapılacak hukuki işlemlerin zaman alıcı ve masraflı olacağı nazara alınmalıdır.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.

Bahçeşehir Cad. No: 29-1 (B4394)

Genel No-Sıfılı-İSTANBUL

Süyük Mükellefler V.D. 600 002 84

KAYNAK KURULUŞU GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Alaya Sitesi

Kat: 3/1/2004 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL

Ticaret Sicil No: 271355/0

Mersis No: 08100010000000000000000000

KAYNAK KURULUŞU GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Alaya Sitesi

Kat: 3/1/2004 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL

Ticaret Sicil No: 271355/0

Mersis No: 08100010000000000000000000

İstanbul Ticaret Sicil No: 35/228

Bilgi Kurumu V.D. 922 008 8369

Mersis No: 0-720-0813-660017

4.4.3. Leasing Konusu Emtianın Hasar ve Ziyanı

Leasing Sözleşmelerine konu emtianın çeşitli nedenlerle hasara uğramaları ya da zayi olmaları halinde, bu sözleşmeler çerçevesinde ödenmesi gereken 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 ziyat 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4'üncü, sermaye piyasası aracı notunun ise 2'nci bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Bu özeti onay tarihi itibarıyla 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Bu özeti onay tarihi itibarıyla 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Tic. Sic. No: 27011 (34394)
Etiler, Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27011 (34394)
Tic. Sic. No: 27011 (34394)

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Merkez: Sütlüce Caddesi No: 129/1
K:3 E:394 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Ticaret Sic. No: 27011 (34394)
Mersis No: 083300327011000000

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
F-2/A Blok No:48 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27011 (34394) / Tic. Sic. No: 27011 (34394)
Tic. Sic. No: 27011 (34394)
www.vatifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sic. No: 357226
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 068 8359
Mersis No: 083300327011000000

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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

VAKIF TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.
Etiler/Beşiktaş Cad. No:129-1 (34394)
Kat:5 Kat:5 Kat:5 İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 270903
Yüksek Mahkemelerle V.D. 600 022 887

KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş.
Genel Müdürlük Büyükdere Cad. No: 129/1
Kat: 3 Kat: 3 Kat: 3 Esentepe/Beşiktaş / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 270903
Mersis No: 080700027090300010

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Etiler/Beşiktaş Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34396 İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 270903 Kat: 12 Kat: 12 Kat: 12 352 96 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 068 8389
Kuvvetli Kurumlar V.D. 5-6-200-0283-8900017