



KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 129-1 Kat: 9
Esentepe Şişli 34394 İstanbul
T: +90 212 354 11 11 F: +90 212 355 40 27
www.ktsukuk.com.tr

28/02/2017

2017/01

SERMAYE PİYASASI KURULU
ORTAKLIKLAR FİNANSMAN DAİRESİ BAŞKANLIĞI' NA
ANKARA

KONU: KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş. 31/12/2016 Bağımsız Denetim Raporu, Faliyet Raporu, Faaliyet Raporu Denetçi Görüşü ve Sorumluluk Beyanı Bildirimi.

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş. unvanlı şirketimizin 31/12/2016 dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu, Faliyet Raporu, Faaliyet Raporu Denetçi Görüşü ve Sorumluluk Beyanı Bildirimine ilişkin belgeler ekte sunulmuştur.

Bilgilerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.

ESMA KARABULUT

(Yönetim Kurulu Üyesi)

TUFAN KARAMUK

(Yönetim Kurulu Başkan Yard.)

EKLER:

- 1-Bağımsız Denetim Raporu
- 2-Faaliyet Raporu
- 3-Faaliyet Raporu Denetçi Görüşü
- 4-Sorumluluk Beyanı

01 Mart 2017

6047

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 28 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

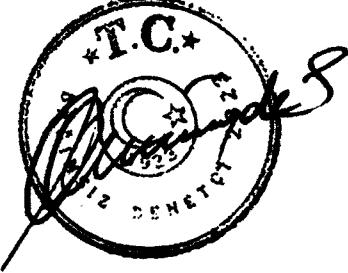
Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

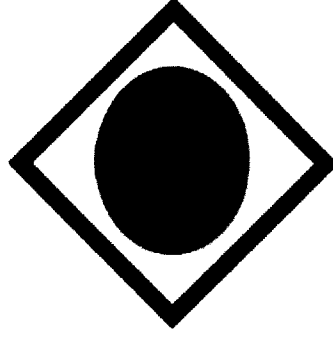
TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Müjde Şehsuvaroğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2017



**KT SUKUK VARLIK KİRALAMA
ANONİM ŞİRKETİ
2016 YILI FAALİYET RAPORU**



KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 129-1 Kat: 9
Esentepe Şişli 34394 İstanbul
T: +90 212 354 11 11 F: +90 212 355 40 27
www.ktsukuk.com.tr

İÇİNDEKİLER

1) GENEL BİLGİLER	
GİRİŞ	1-2
YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÖZGEÇMİŞLERİ	2-3-4
ŞİRKET ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE ÇALIŞAN BİLGİLERİ	4
BAĞIMSIZLIK BEYANI	5
2) YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN GÖREV YETKİ VE ÜCRETLERİ	6
YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR	6
3) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	6
4) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	7
YATIRIM FAALİYETLERİ	7
İŞTİRAKLERİMİZ	7
ŞİRKETİMİZ HAKKINDAKİ DENETİMLER	7
ŞİRKETİMİZ ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR	7
UYGULANAN YAPTIRIMLAR	7
BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞMA DURUMUMUZ	8
2015 YILINDA YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULLAR	8
BAĞIŞ VE YARDIMLAR	8
BAĞLI ŞİRKET KAPSAMINDA AÇIKLAMALAR	8
5) FİNANSAL DURUM	8
YÖNETİM'İN DEĞERLENDİRMESİ	8
KAR DAĞITIMI	8
6) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANİNİN DEĞERLENDİRMESİ	9
7) DİĞER HUSUSLAR	9
DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI	9
DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER	9
RAPOR ONAYI	10
8) SORUMLULUK BEYANI	11
9) YILLIK FAALİYET RAPORU BAĞIMSIZ DENETÇİ UYGUNLUK GÖRÜŞÜ	12
10) BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE FİNANSAL TABLOLAR	

1-GENEL BİLGİLER

GİRİŞ

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. BDDK'nın 18 Temmuz 2011 ve SPK'nın 14 Eylül 2011 tarihli izinleri doğrultusunda kurularak 23 Eylül 2011 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Şirket kaynak kuruluşlardan devraldığı varlıkları tekrar kaynak kuruluşu kiralamak suretiyle, kira geliri elde etmek, söz konusu kira gelirlerine dayalı olarak kira sertifikası ihraç etmek ve kira süresi sonunda ilgili varlığı kaynak kuruluşu devretmek amacıyla kurulmuştur.

Şirket, kira sertifikası ihracı ile fon topladığı yatırımcıların vekili sıfatıyla, amacı doğrultusunda başlıca aşağıdaki faaliyetleri yürütür.

- Kira sertifikası ihraç etmek,
- Kendi nam ve kira sertifikası sahipleri hesabına her türlü varlığı devralmak, kiralamak, varlıklardan elde edilen gelirleri payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek,
- Kira sözleşmesinin sonunda, başlangıçta anlaşılan koşullarda kiraya konu varlığı kaynak kuruluşu devretmek,
- Sahip oldukları varlıkları, faaliyetlerini icra edebilmek ve bu faaliyetlerin olağan ifası amacıyla yönetmek, işletmek ve bu varlıklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak,
- Faaliyetleri kapsamında kaynak kuruluş, aracı kuruluşlar ve 3. Kişilerle sözleşmeler yapmak,
- Doğmuş ve doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını veya risklerini teminatlandırmak için her türlü ipotek, rehin almak, bu amaçla sair hukuki muamelelerde bulunmak,
- Şirket kaynak kuruluştan devraldığı gayrimenkuller üzerinde, tapu sicilinde kaynak kuruluş adına ön alım hakkı tesis edilir ve/veya gayrimenkullerin kaynak kuruluşu geri satışını teminen gerekli anlaşmaları düzenler.

Şirket Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olarak 50,000 TL sermaye ile kurulmuştur. Banka'nın sermaye piyasası ihraçlarını ve banka dışı kira sertifikası ihraç etmek isteyen firmaların ihraçlarını gerçekleştirmeyi hedeflemektedir.

Ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)	HİSSE ORANI %
1-KUVEYTTURK KATILIM BANKASI A.Ş.	49,996	49,996	99.99
2- UFUK UYAN	1	1	0.002
3-RUŞEN AHMET ALBAYRAK	1	1	0.002
4-AHMET KARACA	1	1	0.002
5-NURETTİN KOLAÇ	1	1	0.002
TOPLAM	50,000	50,000	100

M. Z. Mustafa

Firma iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

FİRMA BİLGİLERİ			
Firma Ticari Unvan	KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.		
Resmi Adres	BÜYÜKDERE CAD. NO:129/1 ESENTEPE- ŞİŞLİ/İSTANBUL		
Web.Adres	ktsukuk@ktsukuk.com.tr		
Telefon	0 (212) 354 11 84	Faks :	0 (212) 354 75 23
Vergi Dairesi	ZİNCİRLİKUYU	Vergi Numarası	590 051 49 15
Bağlı Olduğu Oda	İSTANBUL TİC. ODASI	Sicil no /Mersis No	791104/0590051491500010

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÖZGEÇMİŞLERİ

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı : Ruşen Ahmet ALBAYRAK
Yönetim Kurulu Başkan Yrd. : Tufan KARAMUK
Yönetim Kurulu Üyesi : Ragıp Ali KILINÇ
Yönetim Kurulu Üyesi : Esmâ KARABULUT
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi : Ömer Asım ÖZGÖZÜKARA

Ruşen Ahmet ALBAYRAK

Yönetim Kurulu Başkanı

1966 İstanbul doğumlu olan Ahmet Albayrak, 1988 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1993 yılında North Carolina State University'de (ABD) Organizasyonel Liderlik ve İşletme üzerine Yüksek Lisans derecesini aldı. 2007 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi'nde Teknoloji Yönetimi üzerine yaptığı çalışmalarla Doktor unvanı aldı. Bankacılık kariyerine 1988 yılında Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'de Uzman olarak başlayan Albayrak, 1994 yılında Kuveyt Türk bünyesine katılarak 1996 yılına kadar Mali Tahlil ve Pazarlama birimlerinde görev yaptı. 1996-2001 yılları arasında özel sektörde üst düzey yöneticilik yapan Albayrak, 2002 yılında Şubelerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Vekili unvanıyla tekrar Kuveyt Türk bünyesine katıldı. 2005 yılında Operasyon, Teknoloji ve İdari Hizmetler'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. İnsan Kaynakları, Eğitim ve Geliştirme, Kalite ve Strateji İzleme Departmanları da 2008 yılındaki yeni yapılanmayla birlikte Bankacılık Servis Grubu'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Dr. Ahmet Albayrak'a bağlı olarak çalışmıştır. Albayrak, Ekim 2012 itibarıyla, Kurumsal ve Uluslararası Bankacılıktan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Tufan KARAMUK

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1970 Alaçam/ Samsun doğumlu olan Tufan Karamuk 1993 yılında Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun oldu.1993-1996 yılları arasında, inşaat, taşımacılık sektörlerinde muhasebe departmanlarında, mali müşavirlik bürosunda farklı pozisyonlarda görev yaptı. 1996 yılında Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. muhasebe müdürlüğünde göreve başladı. 1999 Yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Ruhsatını almaya hak kazandı. Kuveyt Türk ' de 2005 yılına kadar farklı pozisyonlarda çalıştıktan sonra, Temmuz/2005 döneminde Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Bağlı Ortaklığı Körfez Gayrimenkul İnşaat Taahhüt Turizm San Tic. A.Ş.' nde muhasebe müdürü olarak göreve başladı. Bir yıl bu görevi yaptıktan sonra Temmuz /2006 döneminde Kuveyt Türk' te Muhasebe ve Mali Kontrol Müdürlüğü görevine getirildi. 2013 Yılında Kamu Gözetimi Muhasebe Standartları Kurumu'ndan Bağımsız Denetçi unvanı yetkisini aldı. Bankamızın bağlı ortaklıklarında farklı şirketlerde denetçi ve yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulundu. SPL Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı, SPL 3, Türev Ürünler ve SPL' nin diğer lisans belgelerine sahip olup, Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği (TDUB) ve İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMMO) üyesidir. Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.' de Genel Muhasebe müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Ragıp Ali KILINÇ

YÖNETİM KURULU ÜYESİ

1982 İskenderun/Hatay doğumlu olan Ragıp Ali Kılınç, 2007 yılında İstanbul Üniversitesi İngilizce İşletme Bölümü'nden mezun oldu.2009 yılında Bahçeşehir Üniversitesi'nden Sermaye Piyasaları ve Finans üzerine Yüksek Lisans derecesini aldı. Bankacılık kariyerine 2007 yılında Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'de Uzman olarak başlayan Kılınç, sırasıyla Mali Tahlil, Kurumsal ve Ticari Krediler, Strateji Planlama ve Kurumsal Performans Yönetimi, Yatırım Bankacılığı birimlerinde görev yaptı. 2016 yılında Yatırım Bankacılığı Müdürü olarak atanan Kılınç, 1 Şubat 2017 itibariyle Proje ve Yapılandırılmış Finansman Müdürü olarak atanmış ve halen bu görevine devam etmektedir.

Esmâ KARABULUT

YÖNETİM KURULU ÜYESİ

1989 Pütürge/Malatya doğumlu olan Esmâ Karabulut, 2011 yılında Marmara Üniversitesi Sermaye Piyasası Bölümü'nden mezun oldu. Yüksek lisans eğitimini 2013 yılında İstanbul Bilgi Üniversitesi'nde MBA üzerine tamamladı. Bankacılık kariyerine 2011 yılında Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'de uzman yardımcısı olarak başlayan Karabulut, Ticari Satış ve Yatırım Bankacılığı birimlerinde görev almıştır. 2017 yılında Finansal Kurumlar Departmanında Borç ve Sermaye Piyasaları servisine atanan Karabulut, yönetmen olarak görevine devam etmektedir.

Ömer Asım ÖZGÖZÜKARA

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1942 Gaziantep doğumlu Özgözükara, 1964'te Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümü'nden mezun oldu. Mezuniyeti ardından Hesap Uzman Muavini olarak Maliye Bakanlığı'nda çalışmaya başladı. 1967 yılında yeterlik sınavını kazanarak Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak çalışmaya başladı. İlerleyen dönemde, Bakanlık bünyesinde Hesap Uzmanları İstanbul Grup Başkan Yardımcılığı ve Hesap Uzmanları Kurul Başkan Yardımcılığı görevlerini üstlendi. 1975 yılında istifa etmek suretiyle Hesap Uzmanlığı görevinden ayrılarak özel sektöre geçiş yaptı.

Sırasıyla, Altınyıldız Şirketler Grubu'nda Mali İşler Müdürü, Boğaziçi Üniversitesi'nde Öğretim Görevlisi, Kişili Şirketler Topluluğu'nda Yönetim Kurulu Başkanvekili ve Yönetici olarak çalıştı. Mali Müşavirlik mesleğini düzenleyen 3568 sayılı Kanun'un 1999 yılında yürürlüğe girmesi ardından Özgözükara, Yeminli Mali Müşavir olarak görev yapmaya başladı. Kurucuları arasında yer aldığı bir mali müşavirlik şirketinde halen bu görevini sürdürmektedir.

ŞİRKETİN ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ

Şirkette Yönetim Kurulu Üyeleri dışında üst düzey yönetici bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN ÇALIŞAN BİLGİLERİ

Şirkette çalışan personel bulunmamaktadır.



BAĞIMSIZLIK BEYANI

BAĞIMSIZLIK BEYANI

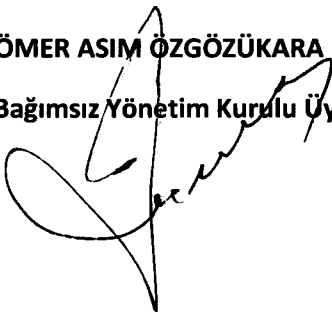
KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğim nedeni ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

- a) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.' nin ilişkili taraflarından biri veya KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hisimlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını;
- b) Son beş yıl içerisinde, başta KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.' nin denetimini derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.' nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim Kurulu üyesi olarak görev almadığımı;
- c) Son beş yıl içerisinde, KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.' ye önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;
- d) Yönetim Kurulu üyeliği dolayısı ile KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.'nin sermayesinde sahip olacağım hisse oranının %1'den fazla ve imtiyazlı olmayacağını;
- e) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu;
- f) Kamu kurum vekuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı;
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı;
- h) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;
- i) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Kt Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. 'nin işlerine zaman ayırabileceğimi;
- j) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı;
- k) KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.'nin ilişkili taraflarının üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı;
- l) Yukarıda belirtilen hususlar ile ilgili bilgilerin gerçeği yansıtmadığının tespiti halinde tüm sorumluluğun tarafıma ait olacağını; bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, bu durumu gerekçesi ile birlikte Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmak üzere derhal yönetim kuruluza iletteceğime; ayrıca eş anlı olarak bu durumu ve gerekçesini Sermaye Piyasası Kurulu'na da yazılı olarak iletteceğime;bağımsızlığımı kaybettiğim durumda yönetim kurulu üyeliğinden istifa edeceğime; yönetim Kurulunuz, ortaklarınız ve ilgili bütün tarafların bilgisine beyan ederim.

ÖMER ASIM ÖZGÖZÜKARA

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



2-YÖNETİM KURULUNUN GÖREV, YETKİLERİ

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

Yönetim kurulu, kira sertifikası ihracı çerçevesinde gerekli tüm sözleşmeleri imzalar.

Yönetim kurulu, her bir tertip kira sertifikası ihracından elde edilen gelirlerin kira sertifikası sahiplerine ödenmesinden sorumludur.

Şirket tarafından emsallerine uygun olmayan harcamalar yapılamaz. Yapılacak bu harcamalarda sorumluluk yönetim kuruluna aittir.

Kira sertifikası sahiplerine yapılacak ödemelerin vadeleri yönetim kurulu tarafından belirlenir ve buna ilişkin bilgilere izahnamede veya nitelikli yatırımcılara yapılacak duyurularda yer verilir. Ödemeler Şirket'in devraldığı, yönettiği veya alıp-sattığı, varlık ve haklardan kaynaklanan gelirlerden ve kar paylarından karşılanır.

Yönetim kurulu, fon kullanıcıları veya üçüncü kişilerin Şirket'e karşı olan ödeme yükümlülüklerinin yerine getirilmemesi durumunda, dayanak varlık veya hakkın satılarak kira sertifikası sahiplerinin olası zararlarının tazmin edilmesi dahil olmak üzere, yatırımcıların menfaatlerinin korunmasına yönelik tedbirlerin alınmasından sorumludur. Şirket yönetim kurulu ayrıca Türk Ticaret Kanunu, III-61.1 sayılı Tebliğ ve ilgili mevzuatın kendisine verdiği sair görevleri ifa eder.

Yönetim kurulu başkan ve üyelerine yapacakları hizmetler için aylık belirli bir ücret veya katılacakları her toplantı için bir huzur hakkı ödenebilir. Ödemenin miktar ve şekli Ortaklar Genel Kurulu'nca kararlaştırılır.

YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2016 yılı içerisinde, Yönetim Kuruluna ücret, huzur hakkı veya herhangi bir isim altında ödeme yapılmamıştır.

3-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

2016 yılında araştırma geliştirme faaliyetleri bulunmamaktadır. Firmalara ve Kamu Kurum niteliğindeki kuruluşlar adına şirket üzerinden kira sertifikası ihracı yapılabilmesi için gerekli yasal düzenlemelerin yapılması ile birlikte girişimlere başlanmıştır. TMO (Toprak Mahsulleri Ofisi) ile Kira Sertifikası ihracı konusunda anlaşmaya varılmış, süreç başlatılmıştır.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulunun 14 Ekim 2011 tarih 34/948 sayılı kararına istinaden yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 350.000.000 ABD Doları nominal bedelli, 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kira geliri ödemeli, %5,875 yıllık getiri oranı ile ihraç edilen, kira sertifikası 31/10/2016 tarihinde anapara ve kar ödemeleri gerçekleşmiş itfa olmuştur.

Kira sertifikasına ilişkin 2016 yılı kalan ara kar payı ödemeleri ve anapara geri ödeme planı aşağıdaki gibidir.

ÖDEME TARİHİ	KİRA GELİRİ TUTARI (USD)	ANA PARA TUTARI (USD)
30/04/2016	10,282,825.00	
31/10/2016	10,282,825.00	350,000,000.00

Şirket yeni ihraçlar için çalışmalarını sürdürmektedir.

YATIRIM FAALİYETLERİ

2016 yılında yatırım yapılmamıştır.

ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ

Şirket bünyesinde iç denetim faaliyetleri gerçekleştirilmektedir.

İŞTİRAKLERİMİZ

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri bulunmamaktadır.

ŞİRKETİMİZ HAKKINDAKİ DENETİMLER

Bağımsız denetim faaliyetleri kapsamında finansal tablolar incelenmektedir. Ayrıca Ana ortak bankanın iştirak işlemlerinden sorumlu birimince işlemler ve finansal tablolar kontrol edilmektedir.

ŞİRKETİMİZ ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki dava bulunmamaktadır.

UYGULANAN YAPTIRIMLAR

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞMA DURUMUMUZ.

Şirketin 2011 yılında ihraç edilen 350,000,000- USD' kira sertifikası itfa olduktan sonra, yeni ihraçlar yapabilme durumuna dolayısı ile 31/10/2016 tarihinde itfa olan bu işlem sonrası yeni kira sertifikası ihraçları için kamu ve özel sektör firma ve kuruluşlarla görüşmelerini sürdürmüştür. TMO-Toprak Mahsulleri Ofisi ile kira sertifikası ihracı konusunda anlaşma sağlanmıştır. İhraç süreci devam etmekte olup, 2017 yılı içerisinde işlem gerçekleştirilmiş olacaktır.

2015 YILINDA YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULLAR

2016 yılında Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

BAĞIŞ VE YARDIMLAR

Bağış ve yardım kapsamında harcama yapılmamıştır.

BAĞLI ŞİRKET KAPSAMINDA AÇIKLAMALAR

Şirket Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.' nin bağlı ortaklığı olup, bağlı şirket kapsamında, hakim şirketin yararına alınan ve alınmasından kaçınılan işlem ve önlem bulunmamaktadır.

5- FİNANSAL DURUM

YÖNETİMİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirketimiz 2016 yılını 10,953- TL net kar ile kapatmıştır. Öz kaynak tutarı 153,944-TL, aktif büyüklüğü 157,509-TL' dir. Şirketin sabit kıymetleri bulunmadığından amortisman ayrılmamıştır.

31 Aralık 2016 (TL)

Varlıklar toplamı	157,509
Net dönem karı/(zararı)	10,953
Özkaynaklar toplamı	153,944

KÂR DAĞITIMI

Kar dağıtımı şirketimiz esas sözleşmesinin 30. maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri mali durumumuz ve gelecek dönemler ile ilgili beklentiler dikkate alınarak yapılmaktadır.

28/03/2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda alınan karara göre, Şirketin 2015 yılı vergi sonrası net dönem karı olan 35.595,78- TL dağıtılmayarak, Türk Ticaret Kanunu 519. Maddesi gereğince 1.779,78-TL 1. Tertip Kanunu Yedek akçe ayrılmış, kalan 33.816-TL' de olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmış olup, kar dağıtımı yapılmayacaktır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

RİSK YÖNETİMİ

Şirketin kiralamaya konu varlıkları, Kaynak Kuruluş Banka tarafından sigorta edilmekte, yatırımcılara olan yükümlülükler, garanti edilmektedir.

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi halka açık olmadığından bulunmamaktadır.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler bulunmamaktadır.

Şirketi yönetimi, Kredi Riski, Likidite Riski, Piyasa Riski, yabancı para kur riskini kaynak kuruluşla birlikte yönetmektedir.

7) DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan bir durum olarak 28/03/2016 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmıştır.

DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

2016 yılı içinde, 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 28/03/2016 tarihinde aşağıdaki gündem maddeleri görüşülerek yapılmıştır. Genel Kurul Kararları 01/04/2016 tarihinde tescil edilmiş, 07/04/2016 tarih 9049 Sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi;

- 1- Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçilmesi,
- 2- Genel Kurul Toplantı tutanağının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
- 3- Yönetim Kurulu faaliyet raporunun okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 4- Yönetim Kurulu üyelerinin 2015 yılı çalışmalarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
- 5- Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi, görev sürelerinin tespiti, ücret ve huzur haklarının belirlenmesi,
- 6- 2015 yılına ait mali tabloların, Bağımsız Denetim Raporunun okunması, görüşülmesi ve onaylanması
- 7- Bağımsız dış denetçi seçimi hususunun görüşülmesi,
- 8- Yönetim Kurulunca TTK 199 ve devamı maddeleri uyarınca hazırlanan Bağlılık Raporunun okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 9- 2015 yılı karının dağıtılması hususunda Yönetim Kurulu önerisinin görüşülmesi ve karara bağlanması,
- 10- T.T.K 395 ve 396. maddeleri uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine yetki verilmesi,
- 11- Dilek ve temennilerin sunulması,

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

2016 faaliyet yılı içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır. **28/02/2017**


Esmâ Karabulut

(Yönetim Kurulu Üyesi)


Tufan Karamuk

(Yönetim Kurulu Başkan Yrd.)


Ruşen Ahmet Albayrak

(Yönetim Kurulu Başkanı)