

Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Daire Başkanlığı'na
Eskişehir Yolu 8.km NO:156 06530
ANKARA

İstanbul, 4 Ocak 2017

Sayı : VKŞ-Genel-1

Konu : Kira Sertifikası Yatırımcı Raporu hakkında

Şirketimiz tarafından ihraç edilen Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu Alım Satıma Dayalı Kira Sertifikasına ilişkin Kurulunuzun III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği'nin 15'inci maddesi uyarınca hazırlanan yatırımcı raporları ektedir.

Bilgilerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.


Ömer ÜNVEREN
Yönetim Kurulu Üyesi


Murat BERLAS
Yönetim Kurulu Üyesi

**1 EKİM– 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.
ALIM SATIMA DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRACI İLE İLGİLİ YATIRIMCI RAPORU**

4 Ocak 2017, İstanbul
Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. Yatırımcılarına

1. GENEL BİLGİLER

- Saklayıcı Kuruluş: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
- Aracı Kuruluş: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.
- İhraççı: Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. ("VKŞ")

2. İHRAÇ BİLGİLERİ

- İhraç Edilen Sermaye Piyasası Aracı : Alım Satıma Dayalı Kira Sertifikası
- İhraç Türü : Yurtiçi Nitelikli Yatırımcıya Satış
- Fon Kullanıcısı : Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.09.2014 tarih 27/904 sayılı kararı ve 13.06.2016 tarih ve 19/642 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgeleri kapsamında, Nitelikli Yatırımcıya satış yoluyla ihraç edilen kira sertifikalarına ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir.

Kira Sertifikası İhraç Bilgileri

20/10/2017 itfa tarihli 25,000,000 nominal tutarlı TRDABVKE1718 ISIN , 28/08/2017 itfa tarihli 25,000,000 nominal tutarlı TRDABVK81715 ISIN ile 21/06/2017 itfa tarihli ve 25,000,000 nominal tutarlı TRDABVK61717 ISIN kodlu kira sertifikaları aşağıdaki tarihlerde, her bir satış için ayrı murabaha işlemi yapılmak suretiyle yatırımcılara satılmıştır.

31/12/2016 itibariyle tedavülde 63,426,400 TL nominal değerli kira sertifikası bulunmakta olup yapılan satış tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

| ISIN | Nominal (TL) | Satış Tarihi | Vadeden Önce Geri Alış Tarihi | Beklenen Getiri Oranı (%) | Kupon Ödeme Sıklığı |
|--------------|--------------|--------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| TRDABVK61717 | 9,800,000 | 22.06.2016 | 21.06.2017 | 12.03 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK61717 | 1,560,000 | 18.08.2016 | 21.06.2017 | 11.70 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK61717 | 2,880,000 | 19.08.2016 | 21.06.2017 | 11.70 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK81715 | 7,502,000 | 29.08.2016 | 28.08.2017 | 11.53 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK81715 | 250,000 | 06.09.2016 | 28.08.2017 | 11.50 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK81715 | 3,000,000 | 05.10.2016 | 28.08.2017 | 11.50 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK61717 | 579,800 | 06.10.2016 | 17.01.2017 | 11.40 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK81715 | 4,900,000 | 07.10.2016 | 28.08.2017 | 11.50 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVKE1718 | 1,000,000 | 28.10.2016 | 20.10.2017 | 11.76 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK81715 | 578,500 | 14.11.2016 | 06.01.2017 | 11.00 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK81715 | 8,619,700 | 21.11.2016 | 21.02.2017 | 11.50 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |

| | | | | | |
|--------------|------------|------------|------------|-------|---------------------------------|
| TRDABVKE1718 | 12,393,300 | 25.11.2016 | 06.01.2017 | 11.00 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVKE1718 | 351,200 | 28.11.2016 | 03.01.2017 | 10.80 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK61717 | 9,369,800 | 02.12.2016 | 06.01.2017 | 10.90 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVKE1718 | 244,500 | 16.12.2016 | 20.01.2017 | 11.00 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVKE1718 | 200,000 | 16.12.2016 | 20.10.2017 | 11.78 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |
| TRDABVK61717 | 197,600 | 27.12.2016 | 31.01.2017 | 11.20 | İtfada anapara ve kupon ödemesi |

Satış işlemleri karşılığında, Aktif Bank ve VKŞ arasında yapılan Murabaha işlemleri ise aşağıda verilmektedir:

| Müşteri (Fon Kullanıcısı) | İşlem Tarihi | İşlem Tutarı (TL)* | Vade Tarihi |
|----------------------------|--------------|--------------------|-------------|
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 22.06.2016 | 9,800,000.00 | 21.06.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 18.08.2016 | 1,590,655.88 | 21.06.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 19.08.2016 | 2,937,458.53 | 21.06.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 29.08.2016 | 7,502,000.00 | 28.08.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 06.09.2016 | 250,636.87 | 28.08.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 05.10.2016 | 3,032,548.68 | 28.08.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 06.10.2016 | 600,950.88 | 17.01.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 07.10.2016 | 4,956,013.99 | 28.08.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 28.10.2016 | 1,002,259.62 | 20.10.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 14.11.2016 | 593,678.39 | 06.01.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 21.11.2016 | 8,831,828.82 | 21.02.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 25.11.2016 | 12,600,194.8 | 06.01.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 28.11.2016 | 357,939.10 | 03.01.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 02.12.2016 | 9,899,935.75 | 06.01.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 16.12.2016 | 250,021.29 | 20.01.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 16.12.2016 | 203,289.38 | 20.10.2017 |
| Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | 27.12.2016 | 209,972.34 | 31.01.2017 |

* İşlem tutarı, söz konusu kira sertifikasının işlem tarihindeki satış bedelidir.

3. DAYANAK İŞLEM HAKKINDA BİLGİLER

VKŞ, ihraç ettiği kira sertifikalarının satışından elde ettiği ihraç hasılatı ile detayları aşağıda belirtilen cins ve miktarda metali Londra Metal Borsası'nda bir brokardan satın almış ve yıllık %12 oranında vade farkı eklenerek bulunan vadeli fiyat üzerinden Banka'ya satmıştır. Banka tarafından söz konusu metal, spot bedel ile yine Londra Metal Borsası'ndan farklı bir brokera satılarak Banka'ya finansman sağlanmıştır.

4. VARLIK PORTFÖYÜ

▪ Alım Satım İşlemine Konu Varlık:

Satın alma işlem detayları

| Satın alma işlem detayları | |
|---|------------------|
| Emtia Miktarı ve Türü | Alış Fiyatı |
| 366 Metre Ton / LME Primary Nickel | 26775.9562842 TL |
| 325 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 4894.3257846 TL |
| 600 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 4895.7642167 TL |
| 1575 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 4763.1746032 TL |
| 50 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5012.7374 TL |
| 600 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5054.2478 TL |
| 125 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 4807.60704 TL |
| 975 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5083.0912718 TL |
| 200 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5011.2981 TL |
| 100 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5936.7839 TL |
| 1575 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5607.5103619 TL |
| 2050 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 6146.4364878 TL |
| 140 Troy Ounces / Palladium | 2556.7078571 TL |
| 1600 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 6187.4598125 TL |
| 6 Metre Ton / LME Primary Nickel | 41670.215 TL |
| 80 Troy Ounces / Palladium | 2541.11725 TL |
| 91 Troy Ounces / Palladium | 2307.3883516 TL |

Satış işlem detayları

| Satış işlem detayları | |
|---|---------------------|
| Emtia Miktarı ve Türü | Vadeli Satış Fiyatı |
| 366 Metre Ton / LME Primary Nickel | 29988.2799873 TL |
| 325 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5376.0003904 TL |
| 600 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5376.0001322 TL |
| 1575 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5310.9398572 TL |
| 50 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5574.9877152 TL |
| 600 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5574.998782 TL |
| 125 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 4962.2671602 TL |
| 975 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5603.589757 TL |
| 200 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5587.665034 TL |
| 100 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 6031.6098339 TL |
| 1575 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 5770.051408 TL |
| 2050 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 6224.2352535 TL |
| 140 Troy Ounces / Palladium | 2583.942037 TL |
| 1600 Metre Ton / LME HG Primary Aluminium | 6253.0296991 TL |
| 6 Metre Ton / LME Primary Nickel | 42109.7503443 TL |
| 80 Troy Ounces / Palladium | 2793.7140484 TL |
| 91 Troy Ounces / Palladium | 2332.3885515 TL |

5. İHRAÇCI KURULUŞ HAKKINDA BİLGİLER

- **İhraççı Kuruluş Adı:** Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.
- **Kuruluş Tarihi:** 22.04.2013
- **Kuruluş amacı:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği ve düzenlemeleri çerçevesinde "Kira Sertifikası" ihracı
- **Ortaklık Yapısı:** Aktif Yatırım Bankası A.Ş.: %99,998
Epost Elektronik Perakende Otomasyon Satış Ticaret A.Ş.:%0,001
E-Kent Teknoloji ve Ödeme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. : %0,001
- **Yönetim Kurulu Üyeleri:**
 - E-Kent Teknoloji ve Ödeme Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Temsilen Mehmet Usta-Yönetim Kurulu Başkanı)
 - Veysel Şahin (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)
 - Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (Temsilen Ömer Ünveren - Yönetim Kurulu Üyesi)
 - Epost Elektronik Perakende Otomasyon Satış Ticaret A.Ş. (Temsilen Murat Barlas-Yönetim Kurulu Üyesi)

6. İHRAÇCI KURULUŞ FİNANSAL BİLGİLER

Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2015 dönemine ilişkin özet finansal verileri aşağıda yer almaktadır.

| | <u>31 Aralık 2015 (TL)</u> |
|---|-----------------------------------|
| Dönen Varlıklar: | 7.645.283 |
| Duran Varlıklar: | 8,408 |
| Toplam Varlıklar: | 7.653.691 |
| Özkaynaklar: | 182.962 |
| Ödenmiş Sermaye: | 100.000 |
| Dönem Karı: | 64,124 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere İlişkin Borçlar: | 7.447.648 |

Saygılarımızla, 4 Ocak 2017

Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.


Ömer ÜNVEREN
Yönetim Kurulu Üyesi


Murat Barlas
Yönetim Kurulu Üyesi