

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 05/05/2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 2.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 100.000.000 nominal TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

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 özetini 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 özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.ovakyatirim.com.tr, TF Varlık Kiralama A.Ş.'nin www.tfvarlikkiralama.com.tr ve Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin www.turkiyefinans.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) ile tarihlerinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

İzahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraççı, ihraçta 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 özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.

05 Mayıs 2017

T.C. TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yenişehir Mah. Adnan Kahveci Cad. No:13
34756 Katıllar / İSTANBUL
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. V.D. 008 006 8870
0212 333 3333



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Körfez Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakarç V.D. 043 035 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Bulvarı Merkezi Cad. F2 C Blok
No:131 Kat:12 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272193 / Mers. No: 08750010000000400034
Büyük Mük. No: 49 003 8604
www.ovakyatirim.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....5
2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....6
3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....17
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....19
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....20

05 Mars 2017

FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Adnan Kahveci Cad. No:131
Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272000
3670



IF YARILIN KALKIYMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 065 8630

YOYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Kat: 9 Kat: F2 Çekirgeç Sok. No: 34
120 318 10000 / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272000 / Mers No: 08190012750000000004 - 0034
Büyükdere Şişli / 345 003 8604
www.yoyakyatirim.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

Özette yer alan kısaltma ve tanımları gösteren bir cetvel hazırlanarak bu bölümde yer verilecektir.

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
Başlangıç Portföy Varlıkları	İhraca dayanak teşkil eden ve İşlem Sözleşmeleri çerçevesinde Banka tarafından VKŞ lehine yönetilen ve Madde 4.1 (b)'de belirtilen varlıkları ifade eder.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Beklenen Kar Oranı	Dönemsel Getiri Oranını ifade eder.
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Dönemsel Getiri Oranı	Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak dönemsel getiri oranını ifade eder.
Finansman Desteği	Bankacılık Kanunu ile Bankaların Kredi İşlemlerine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Katılım Bankaları tarafından müşterilerine sağlanan fonlar ile ileride çıkacak bir mevzuat ile Katılım Bankalarına müşterilerine finansman sağlamasına olanak tanıyacak olan her türlü finansmanı ifade eder.
Fon Kullanıcısı/ Türkiye Finans/TFKB/Katılım Bankası/Banka	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
Haklar	Varlıklar dışındaki her türlü hakkı ifade eder.
İhraç	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında kira sertifikalarının ihracını ifade eder.
İhraç Tavanı	2.000.000.000.-TL
İşlem Sözleşmeleri	Temel Hüküm ve Koşullar, Yönetim Sözleşmesi Garanti Mektubunu ve Tasfiye Taahhüdünü ifade eder.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kira sertifikası / Sertifika	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında ihraç edilecek yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarını ifade eder
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Oyak Yatırım / Aracı Kurum	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Portföy	Başlangıç Portföy Varlıklarını ve (varsa) İkame Portföy Varlıklarını ifade eder.
Portföy Borçluları	Portföy Varlıkları kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim vs.) doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan kişileri ifade eder.
Portföy'de yer alan Varlık ve Hakları ifade eder.	

05 Mart 2017

ORTAĞI
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Sermaye Piyasası Kurulu
Mükellefler Genel Müdürlüğü
Kartal/İSTANBUL
No:131 Kartal/İSTANBUL
Yakacık V.D. 043 035 8630



ORTAĞI
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Sermaye Piyasası Kurulu
Mükellefler Genel Müdürlüğü
Kartal/İSTANBUL
No:131 Kartal/İSTANBUL
Yakacık V.D. 043 035 8630

ORTAĞI
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Sermaye Piyasası Kurulu
Mükellefler Genel Müdürlüğü
Kartal/İSTANBUL
No:131 Kartal/İSTANBUL
Yakacık V.D. 043 035 8630

Temel Hüküm ve Koşullar	VKŞ ile Türkiye Finans arasında akdedilen ve İhraç Tavanı içerisinde yapılacak tüm ihraçlara ilişkin temel hüküm ve koşulların belirlendiği Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları sözleşmesini ifade eder.
TFKB VKŞ	TFKB Varlık Kiralama A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
Varlıklar	İhraca dayanak teşkil eden varlıkları ifade eder.
VKŞ veya TF VKŞ veya İhraççı	TF Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.
Yatırımlar	Finansman Destekleri de dâhil olmak üzere katılım bankacılığı ilkelerine uygun her türlü yatırımı ifade eder.
Yatırım Borçluları	Yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (Finansman Desteği, kira, yönetim vb.) Banka'ya karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan Müşteriler dâhil, gerçek ve tüzel kişileri ve tüzel kişiliği olmayan kişi ve mal topluluklarını ifade eder.
Yatırımcılar	Kira sertifikalarını satın alacak bireysel ve kurumsal yatırımcıları ifade eder.
Yıllık Getiri Oranı	Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak yıllık getiri oranını ifade eder
Yönetim Sözleşmesi	Portföy'ün Banka tarafından VKŞ lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeyi ifade eder.
YP	Yabancı Para

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
 Adnan Kahveci Cad. No:331
 Kat:10 K:10B BEŞİKTAŞ/İSTANBUL
 T.C. 068 006 8870
 GIBD-21

Genelle Açık / Public

4



05 Mars 2017

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
 Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
 No:131 Kartal / İSTANBUL
 Yakacık V.D. 043 039 8600

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akmerkez 3 Kat: 3. Kat
 T. Beşiktaş / İstanbul
 Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 319 05 99
 Telex No: 6649 - EYKOB - 0034
 Büyük Mükellefler V.D. 043 003 9604
 www.oyakmenkul.com.tr

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.

Fon Kullanıcısı TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. 03/05/2017		Sorumlu Olduğu Kısım:
Zeynep SAĞDIC Yetkili	Zeynep Esra SIVRI Yetkili	ÖZETİN TAMAMI
İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 03/05/2017		Sorumlu Olduğu Kısım:
Ferdi ATAY Yetkili	Ahmet GÜRSESLİ Yetkili	ÖZETİN TAMAMI
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 03/05/2017		Sorumlu Olduğu Kısım:
Canan ÖZER Grup Müdürü	Emrah SİLAV Genel Müdür	ÖZETİN TAMAMI

05 Mars 2017



2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı

Fon Kullanıcısı:	Türkiye Finans Katılım Bankası Anonim Şirketi
İhraççı:	TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

Unvan:	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Fon Kullanıcısı)
Hukuki Statüsü:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke:	Türkiye
Merkez Adresi:	Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.No: 131 Yakacık / Kartal / İstanbul
İnternet Adresi:	www.turkiyefinans.com.tr
Telefon / Faks Numaraları:	0 216 586 70 00 / 0 216 586 63 26

Unvan:	TF Varlık Kiralama A.Ş. (İhraççı)
Hukuki Statüsü:	Anonim Şirket (Varlık Kiralama Şirketi)
Tabi Olduğu Mevzuat:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke:	Türkiye
Merkez Adresi:	Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.No: 131 Yakacık / Kartal / İstanbul
İnternet Adresi:	www.tfvarlikkiralama.com.tr
Telefon / Faks Numaraları:	0 216 586 70 00 / 0 216 586 63 26

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

2.3.Fon kullanıcısının ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

Türkiye Finans'ın faaliyetleri ve finansal yapısı, global düzeyde yaşanan Finansal belirsizlikler ve dalgalanmalara karşı, aktif-pasif ve likidite yönetimi stratejileri doğrultusunda ve olası riskler dikkate alınarak yönetilmektedir.

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

05 Mars 2017

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

Türkiye Finans, The National Commercial Bank grubuna dahildir. NCB Türkiye Finans'ın yönetim hakimiyetine sahiptir. Suudi Arabistan'ın en büyük bankası olarak faaliyet gösteren



The National Commercial Bank, Bahreyn ve Lübnan'da sınır ötesi şube ağı aracılığı ile bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Gözde Girişim), gelişme potansiyeli taşıyan, kaynak ve yapılandırma ihtiyacı olan girişim şirketleri ve projelerine, yatırım yapmak amacıyla 22.01.2010 tarihinde kurulmuş, Yıldız Holding'in halka açık en büyük ikinci şirketidir.

Bankanın ortaklarından Boydak Holding'in temelleri 1957 yılında Kayseri'de atılmış olup bugün başta mobilya olmak üzere, tekstil, kimya, demir çelik, lojistik, enerji ve bilişim alanlarında aktiftir. Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %2.2342'nin sahibi Boydak Holding A.Ş.'ye Kayseri 2. Sulh Ceza Hakimliğinin 2016/3005 Değişik İş Sayılı, 18/08/2016 Tarihli kararı ile birlikte, 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu m. 133 çerçevesinde kayyım atanmıştır. Kayseri 2. Ağır Ceza Mahkemesinin, 2016/342 Esas Numaralı dosyasından verdiği 5 Eylül 2016 tarihli kararla kayyumların yetkisi sona erdirilmiş ve şirket yönetimi TMSF'ye devredilmiştir. Ayrıca Boydak Grubu bünyesinde yer alan bazı gerçek kişiler hakkında Kayseri Cumhuriyet Başsavcılığında soruşturma açıldığı ve kovuşturma aşamasının başladığı öğrenilmiştir.

Ayrıca Türkiye Finans'a iletilen Kayseri 1. Sulh Ceza Mahkemesinin 2016/2829 Değişik İş Sayılı, 3 Ağustos 2016 tarihli kararı ile birlikte, Türkiye Finans'ın pay sahiplerinden, Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %1.58'nin sahibi olan Şükrü Boydak, %0,4468'nin sahibi Erol Boydak, % 1.8952'nin sahibi Bekir Boydak, %1,8952 sahibi Memduh Boydak, %1.52'nin sahibi Hacı Boydak'ın Türkiye Finans nezdindeki paylarına el konulmuştur. Buna ek olarak Kayseri 2. Ağır Ceza Mahkemesi'nin 2016/342 Esas sayılı dosyası kapsamında ise Türkiye Finans'ın pay sahiplerinden, Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %1.8952'sinin sahibi olan Mustafa Boydak ve %0,4468'nin sahibi olan İlyas Boydak'ın da Türkiye Finans nezdindeki paylarına el konulmuştur. Keza, yukarıda madde 4.3.5 kapsamında belirtildiği üzere, Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların % 0.1863 elinde bulunduran Huriye Boydak 7 Ekim 2016 vefat ettiğinden, terekesi üzerinde mirasçıları arasında elbirliği mülkiyet olduğundan ve mirasçıları arasında payları üzerinde el koyma kararı kişiler de bulunduğundan, el koyma kararları, Huriye Boydak'ın Türkiye Finans'ın esas sermayesinin % 0.1863 oluşturan payı üzerine de sırayet etmiştir. Bu kapsamda Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların % 9.8657'sinin üzerinde el koyma kararı bulunmaktadır. Öte yandan Türkiye Finans esas sermayesini temsil eden ve üzerinde el koyma tedbirini bulunmayan payların bir kısmı halen Boydak ailesinin diğer fertlerine ait bulunmakta olup, bu paylar üzerinde işbu ihraççı bilgi dokümanı tarihi itibarıyla herhangi bir el koyma tedbirini uygulandığına ilişkin bir bilginiz yoktur. Bununla birlikte devam eden süreçte ilgili mahkemelerin alacağı kararlar saklıdır. El koyma kararı mülkiyetin kamuya devredildiği anlamına gelmemekte olup, el konulan paylar üzerindeki tasarruf yetkisi, el koyma kararı süresince kısıtlanmıştır.

Boydak Grubunun içerisinde, Boydak Holding A.Ş.de dahil olmak üzere, Boydak ailesinden olan gerçek kişi pay sahipleri yer almakta olup, Boydak Holding A.Ş.'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %2.2342 olup, üzerinde el koyma tedbirini bulunan payların oranı ise % 9.8657'dir. Öte yandan Türkiye Finans esas sermayesini temsil eden ve üzerinde el koyma tedbirini bulunmayan payların bir kısmı halen Boydak ailesinin diğer fertlerine ait bulunmakta olup, bu paylar üzerinde işbu ihraççı bilgi dokümanı tarihi itibarıyla herhangi bir el koyma tedbirini uygulandığına ilişkin bir bilginiz yoktur. Bununla birlikte devam eden süreçte ilgili mahkemelerin alacağı kararlar saklıdır.

05 Mars 2017

Boydak ailesinin diğer fertlerinin her birinin payları oranı %2.5'nin altındadır. Bu nedenle, Boydak Holding A.Ş.'ye kayyım atanması ile yönetiminin TMSF'ye devredilmesi, Boydak Grubunda yer alan bazı gerçek kişilerin Türkiye Finans nezdindeki paylarına el konulması ve

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü / Cad. No: 131
34076 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272000
Mükellefler V.D. 068 006 3470
GMM001



VAZELİN KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272000
Mükellefler V.D. 843 035 8630

YILDIZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Kat: 9 No: 100
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272000
Mükellefler V.D. 040 - 0034
Büyüklük Mükellefler V.D. 649 003 6004
www.yildizyatirim.com.tr

2.5. Kar 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:

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

2.7.1 İhraççıya ilişkin seçilmiş Finansal bilgiler

TF Varlık Kiralama A.Ş.'ye ilişkin 31 Aralık 2014, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2016 tarihli özet bilanço ve gelir tablosu verileri aşağıda yer almaktadır.

TF Varlık Kiralama A.Ş. Geçmiş Özet Bilanço ve Gelir Tablosu Verileri(TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Dönen Varlıklar	508.444.987	450.132.402	226.277.540
Duran Varlıklar	4.430.020.400	3.717.938.000	2.880.408.000
Özkaynaklar	57.841	55.762	50.469
Toplam Kaynaklar	4.938.465.387	4.168.070.402	3.106.685.540
Dönem Karı	2.080	5.293	193

Son finansal tablo tarihinden itibaren VKŞ'nin finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

2.7.2 Fon kullanıcılarına seçilmiş Finansal bilgiler

Bilanço

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin Finansal Durum Tablosundan Seçilen Önemli Kalemler (Bin TL)			
(Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Aktif Kalemler			
Krediler	25.699.683	27.114.891	23.056.422
Aktif Toplamı	38.761.885	38.535.576	33.489.910
Pasif Kalemler			
Toplanan Fonlar	21.064.220	22.176.719	19.112.390
Özkaynaklar	3.638.257	3.348.091	3.150.283

Gelir Tablosu

(Bin TL)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Net Dönem Karı/Zararı	296.194	261.498	334.427

Son finansal tablo tarihinden itibaren Türkiye Finans'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

05 Mars 2017

T.C. TÜRKİYE
FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Hukuki Adres: Adnan Kahveci Cad. No:131
Genelkurumlar Bölgesi
Mecidiyeköy Mah. Akmerkez B Blok Kat:10
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3309000000
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3309000000
www.tfbank.com.tr



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kat:11 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3309000000
www.tfvk.com.tr

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A.Ş. - Borsa Mahallesi No:2 C Blok
- Beşiktaş/İstanbul/34398
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3309000000
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3309000000
www.oyak.com.tr

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

	02.02.2017	16.11.2016	26.08.2016	27.07.2016	19.11.2015	Son Değişim
Görünüm	Durağan (Stable)	Negatif (Negative)	Negatif (Negative)	Durağan (Stable)	Durağan (Stable)	Değişti
Uzun Vadeli YP	BBB-	BBB	BBB	BBB	BBB	Değişti
Kısa Vadeli YP	F3	F2	F2	F2	F3	Değişti
Uzun Vadeli TL	BBB-	BBB	BBB	BBB	BBB+	Değişti
Kısa Vadeli TL	F3	F2	F2	F2	F2	Değişti
Finansal Kapasite Notu	bb-	bb-	bb-	bb-	bb-	Değişmedi
Destek	2	2	2	2	2	Değişmedi
Ulusal	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	Değişmedi
Ülke Notu YP	BB+	BBB-	BBB-	BBB-	BBB-	Değişti
Ülke Notu TL	BBB-	BBB-	BBB-	BBB-	BBB	Değişmedi

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu bir kademe indirmesini takiben, 2 Şubat 2017 tarihinde Bankamızın uzun vadeli yerel ve yabancı para birimi cinsinden kredi notlarını "BBB" seviyesinden "BBB-" seviyesine indirdiğini ve "negatif" olan not görünümünü "durağan" olarak revize ettiğini açıklamıştır. Aynı tarihte Fitch Ratings, Bankamızın kısa vadeli yerel ve yabancı para birimi cinsinden kredi notlarını "F2" seviyesinden "F3" seviyesine indirdiğini bildirmiştir.

Yatırım yapılabilir kredi kalitesi grubunun taban notu olan BBB- notu temerrüt riskinin spekülatif not grubuna (BB+ ve altı) kıyasla önemli ölçüde düştüğünü ve kuruluşların, ticari ve ekonomik koşullardaki olumsuz değişikliklerden görece daha az etkilendiklerini ifade etmektedir.

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

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

Türkiye Finans'ın, grup içerisindeki bir şirketin veya şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi söz konusu değildir.

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

2.10. Fon kullanıcısının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Türkiye Finans, faizsiz bankacılık yapmakta, özel cari hesap, katılma hesapları ve sermaye piyasası araçları şeklinde fon toplayıp, bireysel ve kurumsal finansman, finansal kiralama, kar/zarar ortaklığı yatırımı, mal karşılığı vesaikin finansmanı ve ortak yatırımlar yoluyla fon kullanmaktadır.

05 Mayıs 2017

Türkiye Finans, üretken ve ekonomiyi kalıcı değer katan aktörleri destekleme ana fikri etrafında faaliyetlerini sürdürmektedir. Stratejisiyle KOBİ'ler başta olmak üzere, ağırlıklı olarak reel sektörde faaliyet

gösteren büyük ve yaygın müşteri kitlesine, değer önerisi güçlü ürün, hizmet ve çözümleriyle desteğini çok yönlü olarak sürdürmektedir.

Türkiye Finans'ın temel faaliyet alanı perakende bankacılık, ticari ve kurumsal bankacılık ana başlığı altında toplanan KOBİ bankacılığı, kurumsal bankacılık, ticari bankacılık, uluslararası bankacılık, döviz, para piyasaları, ile hazine işlemlerini içeren bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır.

Perakende Bankacılık: Perakende Bankacılık İş Ailesi içinde bulunan Perakende Bankacılık, 535 kişilik bir ekiple bireysel müşteriler ve cirosu 0-2 milyon TL arasında olan firmalara ve bu firmaların ortaklarına hizmet vermektedir.

Ticari ve Kurumsal Bankacılık: Ticari ve Kurumsal Bankacılık İş Ailesi, "Kobi", "Ticari" ve "Kurumsal" segmentli müşteri gruplarına hizmet vermektedir. Doğru müşteriyi doğru kanalda yönetmek amacıyla 31 Aralık 2015 tarihinde segmentasyon gerçekleştirilmiştir. Ticari Bankacılık İş Ailesi, Güneydoğu Anadolu, İstanbul Avrupa-1, İstanbul Avrupa-2, İstanbul Anadolu, Akdeniz, Marmara, Karadeniz, Ege, Kayseri, Ankara olmak üzere 10 tane Bölge Müdürlüğünde hizmet vermektedir. 2016 yılsonu itibari ile 285 şube ile yurt içinde, 1 şube ile de yurt dışında (Bahreyn'de) hizmet vermektedir. Ticari Bankacılık İş Ailesi'nin 2016 yılsonu verilerine göre yönettiği risk toplamı 34,8 milyar TL'dir. Bu riskin 22,1 milyar TL'si nakdi, 12,6 milyar TL'si ise gayri nakdidir.

Uluslararası Bankacılık: Finansal Kurumlar Müdürlüğü sürekli genişleyen muhabir ağı ile Türkiye Finans'ın hem yurtdışı kaynak bulmada hem de dış ticaret hacminin gelişmesinde büyük önem taşıyan bir birimdir.

Dijital Bankacılık: Türkiye Finans, İnternet Şubesi, Çağrı Merkezi, Mobil Şube ve ATM'leri ile müşterilerine şube dışında 7 gün 24 saat kesintisiz olarak hizmet sunmaktadır. Dijital kanallar, aynı zamanda Türkiye Finans ürün ve hizmet satışlarının gerçekleştiği kanallar olarak kullanılmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 ve 6.2 no'lu bölümünde yer almaktadır.

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

Türkiye Finans'ın yönetim hakimiyetine The National Commercial Bank sahip olup, yönetim hakimiyetinin kaynağı sahip olunan pay ve pay miktarıdır. Türkiye Finans esas sözleşmesinde azınlık hissedarlarını korumaya yönelik olarak önemli nitelikte bir kısım konulara ilişkin Genel Kurul ve Yönetim Kurulu kararlarının nitelikli çoğunlukla alınmasını gerektiren düzenlemeler bulunmaktadır.

Türkiye Finans Esas Sözleşmesi'nin 10.1'inci maddesinde, Aliye Boydak, Arif Budak, Bekir Boydak, Deniz Boydak, Elif Bozdağ, Erol Boydak, Fatma Konuk, Gülhanım Budak, Hacı Boydak, (Hacı) Mustafa Boydak, Huriye Boydak, İbrahim Boydak, İlyas Boydak, İsmail İkkurşun, Mehmet Boydak, Mehmet Kılınc, Mehmet Konuk, Mehtap Boydak, Memduh Boydak, Meral Boydak, Mustafa (Sami) Boydak, Mustafa Budak, Müjgan Boydak, Nazif Türkoğlu, Nuran Şenozan, Sami Boydak, Şahnur Boydak, Şükran Bozdağ, Şükrü Boydak, Tülay Konuk, Türkan Boydak, Yusuf Akdağ, Yusuf Boydak, Boydak Holding A.Ş., Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. "Mevcut Pay Sahipleri", Bankamız hakim pay sahibi NCB ise "Çoğunluk Pay Sahibi" olarak tanımlanmıştır.

Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/2 maddesine göre; "Çoğunluk Pay Sahibi, (Genel Müdür de dâhil olmak üzere) bir (5) üyeli jüri tarafından gösterme hakkına sahiptir ve Mevcut Pay Sahipleri, Şirket'te tedavüldeki toplam payların %30'ünden az olmayan kısma sahip olduğu sürece, Mevcut Pay Sahipleri,

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Adnan Kahveci Cad. No:131
378 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 277423
Tic. Sic. No: 0643 - 027495 - 0034
Büyük Mükellefler Y. D. 068 006 3870
GEMUD 01



05 Mayıs 2017
VAKIFLAR NİHALİ KMA A.Ş.
Büyükdere Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 277423
Tic. Sic. No: 0643 - 027495 - 0034
Büyük Mükellefler Y. D. 068 006 3870
Tic. Sic. No: 277423
Tic. Sic. No: 0643 - 027495 - 0034
Büyük Mükellefler Y. D. 068 006 3870
www.oyakty.com.tr

MONDİ EĞİTİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Emilia Merdivan Kat. Kat: 10
- Beşiktaş 34398
Tic. Sic. No: 277423
Tic. Sic. No: 0643 - 027495 - 0034
Büyük Mükellefler Y. D. 068 006 3870
www.oyakty.com.tr

çoğunluğu olacaktır. Yönetim Kurulunun Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar aşağıdaki gibidir;

- (i) Değeri toplamda, her bir kişi için, Şirket sermayesinin %10'unu aşan, diğer kişilerin sermayesine yapılan yatırımlar veya gayrimenkul alımları;
- (ii) Değeri münferiden, Şirket sermayesinin %15'ini aşan kredi veya diğer yatırım aracı ihracı;
- (iii) 17.5 (ii). maddede öngörülenler hariç olmak üzere değeri münferiden 15,000,000 Amerikan Dolarını aşan varlık iktisabı;
- (iv) Genel Kurul Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlara ilişkin kararlar.

Bu çerçevede:

- 1) Halihazırda, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %32,9127 (%22,3420 Boydak Grubuna ait, %10,5707 Gözde Girişim'e ait).
- 2) Bu nedenle, yönetim kurulu, esas sözleşmenin 17.5 hükmünde belirtilen Yönetim Kurulu Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar ile ilgili dahi, 6 Yönetim Kurulu Üyesi ile karar alabilecektir. Hâlihazırda Türkiye Finans'ın esas sözleşmesi kapsamında yönetim kurulunda bulunması gereken 7 kişinin de ataması mevzuat ve esas sözleşmeye uygun şekilde yapılmıştır.
- 3) Ayrıca, yukarıda belirtildiği üzere, Mevcut Pay Sahiplerinden Gözde Girişim tarafından aday gösterilen kişiler içinde NCB Genel Kurulda, söz konusu kişilerin Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmeleri konusunda oy kullanabilecektir.
- 4) Keza, yukarıda belirtildiği üzere NCB tarafından aday gösterilen kişilerden birisinin Mevcut Pay Sahipleri için belirlenen 2 kişi için Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanması, söz konusu Yönetim Kurulu Üyelerinin hukuki statüsünü etkilememektedir.
- 5) Keza, NCB'nin boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine atama yapması, gerek Mevcut Pay Sahiplerinden boşalan Yönetim Kurulu Üyelikleri için aday gösterilmemesi gerekse, yukarıda açıklandığı üzere, Mevcut Pay Sahiplerine ilişkin hükmün imtiyaz teşkil etmemesi nedeniyle hukuken herhangi bir sorun ve risk teşkil etmemektedir.
- 6) Ayrıca yukarıda belirtilen kararlar önemli nitelikte kararlar olup, Türkiye Finans'ın olağan günlük faaliyetleri ile ilgili kararlar değildir.
- 7) Bu nedenlerde ötürü, Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/4 ve 17/5 hükümlerinin Türkiye Finans açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir.

Türkiye Finans'ın esas sözleşmesinin 10/3 hükmüne göre, Çoğunluk Pay Sahipleri tarafından atanmış Yönetim Kurulu Üyeleri, Yönetim Kurulu nezdindeki Komitelerden her birisinde, Mevcut Pay Sahiplerince belirlenmiş bir Yönetim Kurulu Üyesinin bulunmasını sağlayacaklardır. Bu kapsamda, yukarıda açıklamış olduğumuz gibi, NCB tarafından atanan Yönetim Kurulu Üyeleri Gözde Girişim tarafından belirlenen Yönetim Kurulu Üyesini, Türkiye Finans'ın Yönetim Kurulu nezdindeki Komitelerine atayabilecektir. Keza yukarıda belirtildiği üzere, Türkiye Finans Yönetim Kurulu'na Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilmediğinden, Türkiye Finans nezdindeki yönetim kurulu düzeyine yapılan atamalar NCB tarafından aday gösterilen ve Türkiye Finans Genel Kurulunca atanan yönetim kurulu üyeleri arasında yapılmıştır. Bu kapsamda, NCB tarafından aday gösterilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilen yönetim kurulu nezdindeki komite üyelerinin, üyelik vasfına ilişkin hukuki sorun yaratabilecek herhangi bir durum olmadığı düşünülmektedir.

Türkiye Finans'ın Esas Sözleşmesinin 11/3 maddesine göre; "Aşağıdaki konular ("Genel Kurul Müsterek Karar Verilmesi Gereken Hususlar") Şirketin toplam paylarının en az yüzde seksenine (%80) sahip pay sahiplerinin bizzat veya vekalet yoluyla hazır bulunmasıyla teşkil edilecek toplantıda usule uygun olarak kabul edilen bir karar ile karara bağlanabilecek ve bu bağlamda kararlar, Şirket paylarının en az yüzde seksenini (%80) temsil eden payların olumlu oyuyla alınacaktır:

- (i) Şirket'in iş koluna yönelik önemli değişiklikler;
- (ii) İşbu esas sözleşmenin 11. maddesi (Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul) ve 17. maddesinde (Yönetim Kurulu) öngörülen değişiklikler;

(iii) Pay sahiplerinden birinin on olum hakkına getirilen sınırlamalar ve

05 Mayıs 2017
Türkiye Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adnan Kahveci Cad.
No:137 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
M. Sic. No: 0849
Etilik Mekteberler 644 003 8004
www.cysak.yatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A.Ş. Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
M. Sic. No: 0849
Etilik Mekteberler 644 003 8004
www.cysak.yatirim.com.tr

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Adnan Kahveci Cad. No: 33
176 Kağıthane / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
M. Sic. No: 0849
Etilik Mekteberler 644 003 8004
www.cysak.yatirim.com.tr



Türkiye Finans'ın mevcut pay sahipliği yapısına göre, NCB %67.0260, Boydak Grubu toplamda % 22.3420*, Gözde Girişim ise %10.5707'sini elinde bulundurmaktadır. Bu kapsamda, yukarıda belirtilen nitelikteki kararların alınabilmesi için NCB'nin tek başına Genel Kurulda kullanacağı oy yeterli olmamaktadır.

Bununla birlikte, yukarıda belirtilen kararlar, Türkiye Finans'ın olağan faaliyet konusu ile ilgili olmayıp önemli nitelikteki işlemlerdir. Bu nedenle, Boydak Grubu hakkındaki son gelişmelerin, alınacak Genel Kurul kararları açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir. Ayrıca, Boydak Grubundaki payların NCB tarafından devralınması işleminin tamamlanması akabinde, NCB'nin toplam payının toplam esas sermayeye oranı %80'nin üzerine çıkacaktır. Böylece yukarıda belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin olarak dahi NCB tek başına karar verebilecek seviyede paya sahip olacaktır.

Fon Kullanıcısının Esas Sözleşmesinde yer alan bu düzenlemeler dışında, hakimiyet ve hakimiyetin kötüye kullanılmasına ilişkin Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve diğer ilgili mevzuatın düzenlemeleri esastır.

*Boydak Grubunda yer alan ve Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %2.2342'sinin sahibi olan Boydak Holding A.Ş.'nin yönetimi TMSF'de olduğundan, Boydak Holding A.Ş.'nin sahip olduğu oy hakkı TMSF veya TMSF tarafından belirlenecek kişiler tarafından kullanılacaktır. Üzerinde el koyma kararı bulunan %9.8657'lik pay ile ilgili olarak ise, el koyma kararı sadece paylar üzerindeki tasarruf yetkisini kısıtladığından, pay sahipliğinden kaynaklanan oy hakkını kısıtlamadığından, paylarına el konulan pay sahiplerinin oy hakkı, pay sahiplerince kullanılmaya devam edilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 7.1 ve 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu bir kademe indirmesini takiben, 2 Şubat 2017 tarihinde Türkiye Finans'ın uzun vadeli yerel ve yabancı para birimi cinsinden kredi notlarını "BBB" seviyesinden "BBB-" seviyesine indirdiğini ve "negatif" olan not görünümünü "durağan" olarak revize ettiğini açıklamıştır. Aynı tarihte Fitch Ratings, Türkiye Finans'ın kısa vadeli yerel ve yabancı para birimi cinsinden kredi notlarını "F2" seviyesinden "F3" seviyesine indirdiğini bildirmiştir.

Uzun Vadeli "BBB-" kredi notu, Fitch Ratings'in kredi derecelendirme skalasında yatırım yapılabilir kredi kalitesi grubunda yer almaktadır.

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 maddelerinde yer almaktadır.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR

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



2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı/Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	
				(TL)	(%)
Saeed Mohammed A. AlGhamdi	TFKB Yönetim Kurulu Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Başkanı, TFKB Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	31 Mart 2020(3 yıllık görev süresinin sonu)	-	-
Wael Abdulaziz A. Raies	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, TFKB Genel Müdürü, Kredi Komitesi Üyesi	Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesi gereğince genel müdürlük görevini yürüttüğü sürece yönetim kurulu üyeliği devam edecektir.)	-	-
Majed Hamdan A. AlGhamdi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, , Kredi Komitesi Başkanı	31 Mart 2020 (3 yıllık görev süresinin sonu)	-	-
Eren Gür	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	31 Mart 2020 (3 yıllık görev süresinin sonu)	-	-
Faisal Omar A. Alsaggaf	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	31 Mart 2020 (3 yıllık görev süresinin sonu)	-	-
Bekir Berk Çektir	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi	31 Mart 2020 (3 yıllık görev süresinin sonu)	-	-
Meriç Uluşahin	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	31 Mart 2020 (3 yıllık görev süresinin sonu)	-	-

FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Adnan Kahveci Cad. No:131
Kat:10
Mükellefler V.D. 068 006 3070
GMLC-01



05 Mart 2017

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Henriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:31 Kat:10 / Beşiktaş / İstanbul
Mükellefler V.D. 843 035 6630

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adnan Kahveci Mah. Kat:10 C Blok
No:31 Kat:10 / Beşiktaş / İstanbul
Mükellefler V.D. 0649 035 6630
Mükellefler V.D. 0649 035 6604
www.gybt.com.tr

3.6. Kira sertifikalarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri: VKŞ tarafından halka arz edilecek kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş.'nin onayını takiben Borsa kotuna alınarak KAP'da yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren borsa kotuna alınarak Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1.1. İhraççının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olan Türkiye Finans, faizsiz bankacılık yapmakta, özel cari hesap, katılma hesapları ve sermaye piyasası araçları şeklinde fon toplayıp, bireysel ve kurumsal finansman, finansal kiralama, kar/zarar ortaklığı yatırımı, mal karşılığı vesaikin finansmanı ve ortak yatırımlar yoluyla fon kullanmaktadır. Türkiye Finans'ın; faaliyetleri nedeniyle zarar etmesi veya finansal yapısının bozulması durumunda, fon kullanıcıları olarak kira sertifikası ihracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememeye riski bulunmaktadır.

Ayrıca, Türkiye Finans Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, BDDK'nın düzenleme ve denetime tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, **öngörülen şartların oluşması durumunda** bankaların BDDK tarafından faaliyet izinlerinin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Böyle bir durumda, Türkiye Finans'ın fon kullanıcıları olarak kira sertifikası ihracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememeye riski bulunmaktadır. Hali hazırda Türkiye Finans'ın 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ikincil mevzuatı uyarınca faaliyet izninin kaldırılmasına ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine neden olabilecek bir durum bulunmamaktadır.

4.1.2. Fon kullanıcıları ve ihraççının kira sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

4.1.2.1. Kredi Riski :

Kredi borçlusunun Türkiye Finans ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden oluşabilecek zarar olasılığını ifade eder. 31 Aralık 2016 itibarıyla, Türkiye Finans'ın finansal kiralama işlemlerinden alacaklar dahil kullanılan fonlar portföyünün toplam varlıklar içerisindeki payı %70'dir. Türkiye Finans'ın, 2016 yıl sonu itibarıyla donuk kredilerinin toplam krediler içerisindeki payı %4,95'dir. İlgili dönemde, donuk krediler için ayrılan özel karşılıkların donuk kredilere oranı %61 seviyesindedir.

4.1.2.2. Kur Riski :

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Türkiye Finans'ın maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Türkiye Finans'ın maruz kaldığı kur riski, yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endekli varlıkları ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki farka bağlı olarak şekillenmektedir. Yabancı paraya endekli varlıklar ile yabancı para cinsinden yükümlülükler arasındaki fark yabancı para net genel pozisyon olarak nitelendirilmekte ve kur riskine baz teşkil etmektedir.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Katırcıoğlu Cad. No:131
1976 Gebze/İstanbul/068
Tic. Sic. No: 270118
V.D. 068 006 3070
GMUD-31



05 Mars 2017

İHRAÇÇI NİHALAFA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kat:1 / İSTANBUL
Yatırım V.D. 843 835 8630

GYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Mah. Martı Çiftliği C. No: 2
3319 12 00 / 3319 05 99
Tic. Sic. No: 0649 / İstanbul / 0734
E-Posta: Mükellefler@gyak.com.tr / 0212 203 2124
www.gyak.com.tr

4.1.2.3. Likidite Riski :

Genel olarak likidite riski bir kuruluşun net finansman ihtiyaçlarını sağlayamama riskidir. Likidite riski, bazı finansman kaynaklarının bulunamamasına sebep olabilen piyasa bozulmaları veya kredi derecesindeki düşüşlerden kaynaklanabilir. Likidite riski, Türkiye Finans'ın olumsuz koşullar altında, müşterilere karşı yükümlülüklerini karşılamak için gerekli finansmana erişim, pasiflerin vadelerini karşılama ve sermaye gerekliliklerini yerine getirme kabiliyetine ilişkin belirsizlikleri kapsamaktadır.

4.1.2.4. Piyasa Riski :

Sahip olunan portföy veya finansal pozisyonların, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan ortaya çıkan kur riski, emtia fiyat riski, opsiyon riski ve hisse senedi fiyatı riski gibi riskler nedeniyle zarar etme olasılığıdır.

4.1.2.5 Operasyonel Risk:

Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, sistemler, insanlar ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4'üncü bölümünde yer almaktadır.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Belirtilen risklere ek olarak, İtibar Riski, İş Riski, Strateji Riski, Faaliyet İznine İlişkin Riskler ve Türkiye Finans'ın Boydak Grubu Bünyesindeki Bazı Pay Sahipleri ile İlgili Gelişmeler de işlem ilişkin diğer riskler kapsamında değerlendirilmelidir

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4'üncü bölümünde yer almaktadır.

4.3. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

4.3.1 Fon Kullanıcısı'nın Kira Sertifikası Yükümlülüklerini Yerine Getirmesini Etkileyebilecek Riskler

Türkiye Finans Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, BDDK'nın düzenleme ve denetime tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, **öngörülen şartların oluşması durumunda** bankaların BDDK tarafından faaliyet izinlerinin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

4.3.2 Kira Sertifikalarının Likiditesi Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlı Olabilir

Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu kira sertifikalarının tutarının bu limitlerin dışında kalması durumunda kira sertifikalarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi 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

VKŞ, ihraççı sıfatıyla, kira sertifikalarından sağlanacak fonu Başlangıç Portföy Varlıklarını Türkiye Finans'tan temin etmek için kullanacaktır. Türkiye Finans ise kaynak kuruluş sıfatıyla kira sertifikası ihraççısı olarak VKŞ üzerinden fon sağlamış olacaktır.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Kurul Kararı No: 131
3370
10 Eylül 2017
M.G. 2017
V.D. 068 3370
GMU001



05 Mayıs 2017
OYLAK YATIRIM DEĞERLER A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kat:11 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Yatırım V.D. 848 035 8610

OYLAK YATIRIM DEĞERLER A.Ş.
ANONİM ŞİRKETİ
Tic. Sic. No: 270900
Yatırım V.D. 848 035 8610
www.oylakyatirim.com.tr

Türkiye Finansın bilançosu incelendiğinde açıkça görüleceği gibi kaynakların büyük bir çoğunluğu sektöre paralel olarak katılım fonlarından oluşmaktadır. TL kira sertifikası ihraçı yoluyla Türkiye Finans fonlama yapısını çeşitlendirecek ve vade yapısını uzatarak aktif-pasif vade uyumsuzluğunu azaltmayı amaçlamaktadır. TL kira sertifikası ihraçı ile sağlanacak kaynakların büyük tutarlı katılım fonlarından oluşan kaynakları ikame etmesi beklenmektedir.

Kira sertifikası ihraçından sağlanacak fonlar Türkiye Finansın kaynaklarının vadesinin uzatılmasını sağlayacak ve temin edilen fonlar bireysel finansman desteği, kurumsal finansman desteği vb. gibi kredilerinin kullandırımı ile Türkiye Finansın olağan faaliyetlerini sürdürmesinde kullanılacaktır. Ayrıca TL fonlama yapısında, katılım fonları ve özkaynak dışında alternatif bir fonlama kaynağı sağlanması planlanmaktadır.

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

5.2.Halka arza ilişkin temel bilgiler

Halka arz edilen kira sertifikaları 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. 8-9-10 Mayıs 2017 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır.

Kira sertifikası halka arzına Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve yurtiçinden başvuran Kurumsal Yatırımcılar;

ARACI KURUM

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ebulula Cad F-2 C Blok 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul
Tel. (0212) 3191200 Faks. (0212) 3510599

ve tüm şubeleri ile emir iletimine aracısı konumundaki Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin tüm şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler. Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. şubelerinin adreslerine www.turkiyefinans.com.tr internet sitelerinden ulaşılabilir.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Oyak Yatırım tarafından toplanacaktır.

Tüm Yatırımcılar talep ettikleri adedi belirteceklerdir.

Nominal değeri 1.-TL olan 1 adet kira sertifikası için minimum talep miktarı 1.000 adet olacaktır. Minimum talep adedinden sonraki taleplerin 1 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami kira sertifikası adedi hakkında herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar sermaye piyasası aracı notunun 5.1.3.2 maddesinde belirtilen aracı kurumun merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Oyak Yatırım'da talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak işbu halka arza katılabilirler.

Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri borçlanma aracının nominal tutarını belirteceklerdir.

05 Mayıs 2017

Halka arz edilecek kira sertifikaları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2013/11 sayılı kararında belirtilen usul ve esaslarda MTKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Adnan Kahveci Cad. No:131
Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
V.D. 058 005 3870
CMLP-41



VAZELİK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kat:1 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
V.D. 843 015 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adnan Kahveci Cad. No:131
Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
V.D. 058 005 3870
Büyük Mükellefler No: 245 003 8004
www.oyakyatirim.com.tr

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

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

5.3.Menfaatler hakkında bilgi

03.04.2017 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi'ne göre halka arz yoluyla satılacak kira sertifikalarının ihracında, Oyak Yatırım'ın aracı kurum sıfatıyla aracılık hizmeti karşılığında hak elde edeceği komisyon geliri dışında halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum yoktur.

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

5.4.Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Aracı Kuruluşun Ticaret Unvanı	Başka Aracı Kuruluşun Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Oyak Yatırım, halka arza ilişkin virman işlemlerinden ücret almayacaktır	Oyak Yatırım, halka arza ilişkin EFT işlemlerinden ücret almayacaktır.	Yatırımcılardan MKK Hesap Açma Ücreti alınacaktır, hesabı varsa alınmayacaktır. Hesaplardan yılda bir kez 30,00 TL hesap işletim ücreti, aylık 2 TL SMS gönderim ücreti alınacaktır. Damga Vergisi ve Diğer Masraflar alınmayacaktır.

Tabloda yer alan ücret tarifeleri dışında yatırımcılar tarafından ödenecek herhangi bir ücret bulunmamaktadır.

05 Mars 2017

MEFİANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Adnan Kahveci Cad. No:131
70 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270000
Mük. Sic. No: 068 006 3870
C.M. No: 31



İYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270000
Mük. Sic. No: 043 037 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 270000
Mük. Sic. No: 0649 000 0451 05 00
Tic. Sic. No: 0649 000 0451 07 04
Mük. Sic. No: 043 033 6124
www.oyakmenkul.com.tr