

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 27.10.2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 2.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 150.000.000 nominal TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon kullanıcısından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek kira sertifikalarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek kira sertifikasına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 02/12/2016 tarihinde ve ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri 09/02/2017, 14/03/2017, 05/05/2017, 30/06/2017, 10/08/2017, 08/09/2017, 06/10/2017 ve tarihlerinde ve özet 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.turkivefinans.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/....../... tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

İzahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraççı, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve 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.

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sakarya Caddesi
34760 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Oyak Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMD-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630



27 Ekim 2017

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Etiler Caddesi No: 22 Kat: 2
06550 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 Şirket Sic. No: 270900
Vergi No: 333 000 0000
Oyak Mükellefler V.D. 049 003 8604
www.ovakyatirim.com.tr

sorumluluğu, Yatırımcıların Türkiye Finans'tan tahsil edecekleri tutar oranında sona erecektir.

- Kira sertifikaları Yatırımcılara VKŞ veya Türkiye Finans nezdinde herhangi bir ortaklık hakkı tanımazlar.

İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin hakların kullanımı süreci

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtım işlemleri için Takasbank nezdinde MKK adına hesap açılır. VKŞ tarafından ödeme yapılacak tutar, ödeme gününde Takasbank nezdindeki ilgili hesaba aktarılır.

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımı topluca üye bazında, üyelerin Takasbank nezdinde mevcut olan cari hesaplarına Takasbank aracılığı ile aktarılacaktır. Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımı Yatırımcı hesaplarına aktarım işlemleri üye kuruluşlar tarafından yapılacaktır.

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımı, VKŞ tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergileri kaynağında kesintileri yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyecektir.

4.7 Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:

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

Kira sertifikaları 175 gün vadeli olup kira sertifikalarının anapara bedeli 30.04.2018 tarihinde yatırımcılara geri ödenecektir.

Kira sertifikalarının itfa bedeli, vade sonunda, son gelir dağıtımı ile birlikte VKŞ tarafından kira sertifikası sahiplerine payları oranında bir defada geri ödenerek kira sertifikaları itfa edilir.

VKŞ Yatırımcılara ödeyeceği kira sertifikalarının bedelini Türkiye Finans'ın Portföy'ün tasfiyesi için ödeyeceği bedel ile karşılayacaktır. İtfa bedeli ihraç tutarına eşit olacaktır.

b) Getirilerin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

175 gün vadeli kira sertifikaları yatırımcılarına beş defa gelir dağıtımında bulunulacaktır. Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinden 35 gün sonra birinci gelir dağıtımı, 70 gün sonra ikinci gelir dağıtımı, 105 gün sonra üçüncü gelir dağıtımı, 140 gün sonra dördüncü gelir dağıtımı, 175 gün sonra beşinci gelir dağıtımı ve kira sertifikası İtfa Bedeli geri ödemesinde bulunulacaktır. Talep toplamanın akabinde "Yıllık Getiri Oranı" ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	06.11.2017
Birinci Gelir Dağıtımı	11/12/2017
İkinci Gelir Dağıtımı	15/01/2018
Üçüncü Gelir Dağıtımı	19/02/2018
Dördüncü Gelir Dağıtımı	26/03/2018
Beşinci Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	30/04/2018

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıyıldız Mahallesi, Büyükdere Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 065 206 3870
GEMÜ-01



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yatırımcı V.D. 843 035 8630

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyıldız Mahallesi, Büyükdere Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
V.D. 065 206 3870 - 0634
www.tyakyatirim.com.tr

BDDK'nın 16/06/2016 tarih ve 2096/565 sayılı yazısında; "İlgide kayıtlı yazınızda, Bankanız iştiraki TF Varlık Kiralama A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek ve Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı 2.000.000.000 TL ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde satılmak üzere kira sertifikası ihracı için 07.06.2013 tarih ve 28670 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) kapsamında Sermaye Piyasası Kuruluna (SPK) başvuruda bulunulacağı, Tebliğ uyarınca özel mevzuatları uyarınca başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcılarının, SPK'ya yapılacak onay başvurusu öncesinde, ihraca engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına dair ilgili kamu kuruluşundan alınmış görüş yazısı ve/veya ilgili mevzuatta kira sertifikası ihracı için başka mercilerin karar veya onayının gerekmesi durumunda bu karar veya onaya ilişkin belgenin ibraz edilmesinin istendiği ifade edilerek, Kurumumuz gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcısı Bankanıza yönelik olarak söz konusu ihraca engel teşkil edecek herhangi bir hususun bulunup bulunmadığına dair görüş ve onayımız talep edilmektedir. Bu kapsamda, Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı bahse konu kira sertifikası ihracının gerçekleştirilmesinde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri açısından bir sakınca bulunmamaktadır," ifadesi yer almaktadır.

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

5.1.2 Halka arz edilen kira sertifikalarının tutarı:

Halka arz edilen kira sertifikaları 150.000.000 TL nominal tutarda olacaktır.

5.1.3 Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

31 Ekim, 01-02 Kasım 2017 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır.

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

Başvuru Süreci:

Bu halka arz "Sabit Getiri Oranı (sabit fiyatla talep toplama)" ile talepte bulunma yöntemi kullanılarak gerçekleştirilmektedir.

Bireysel Yatırımcılar taleplerini talep ettikleri miktar şeklinde belirteceklerdir.

Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri kira sertifikalarının nominal tutarını belirteceklerdir.

Bu halka arzda kira sertifikası satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve Sermaye Piyasası Aracı Notunun işbu maddesinde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek Talep Formu'nu doldurmaları ve satın alacakları kira sertifikalarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Halka arza Bireysel Yatırımcılar (Oyak Yatırım ile Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ve

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıyeri Mahallesi Sokak No: 6
34703 No:6 Ümraniye/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
C.M.D-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kat:1/İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıyeri Mahallesi Sokak No: 6
34703 No:6 Ümraniye/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
C.M.D-01

maddesinde belirtilen kıymetleri teminat göstermek ya da (tüm başvuru yerlerinden) nakit yatırmak suretiyle talepte bulunabileceklerdir.

Kira sertifikalarına ilişkin talepte bulunabilecek yatırımcılar aşağıda tanımlanan 3 gruba ayrılmışlardır:

Bireysel Yatırımcılar; (i) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye’de ikametgah sahibi gerçek kişiler ve (ii) bir takvim yılı içinde Türkiye’de devamlı olarak 6 aydan fazla oturan gerçek kişiler ile (iii) Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan ve merkezi Türkiye’de bulunan tüm tüzel kişilerdir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar; a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar; Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketlerinin muadili yurt dışında yerleşik kuruluşlar.

Kira sertifikaları, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, Borsa İstanbul’da işlem görecektir şekilde ve yurt içinde halka arz edildiğinden dolayı, yurt dışından başvuracak olan yatırımcılar kira sertifikalarını Türkiye’de satın alacaklardır.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, Talep formlarına ekleyeceklerdir:

Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi, (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan “Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar”ın yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir.) Yurt dışından talepte bulunacak kurumsal yatırımcılar için söz konusu evrakların muadilleri gerekmektedir.

Başvuru Yerleri:

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıyol Mahallesi, Beşiktaş/İSTANBUL
34788 No:6 Ümraniye/İSTANBUL
Büyük Mükellefler 120 988 006 3870

ARACI KURUM
T.C. MENKUL DEĞERLER A.Ş.

VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal/İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8830

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Mahallesi, Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 310 3333 Faks: 0212 310 3334
E-posta: info@oyakyatirim.com.tr
www.oyakyatirim.com.tr

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.

Teminat Yöntemiyle Başvuruda Bulunabilecek Başvuru Yerleri:

Aracı Kurum ile emir iletimine aracıları birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler. Aracı Kurum ve emir iletimine aracılarının teminata kabul edecekleri teminatlar, teminat yöntemiyle başvuruda bulunabilecek başvuru yerleri ve teminata alma ve bozdurma sırası ve bozdurma işlemi öncesinde nakit kabul edip etmeyeceği aşağıdaki tabloda belirtilmektedir.

Talepleri Kabul Edecek Kurum	Kabul Aracı	Teminatlar	Vade Tarihinde Nakit Kabulü	Başlangıç Nakit	Teminata Alma ve Bozdurma Sırası
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım Değerler	Likit Fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS, Döviz (ABD Doları, Avro)	Nakit edilecek.	kabul	Yatırımcının talebine göre
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ve tüm şubeleri (Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. emir iletimine aracısı sıfatıyla)	Finans Bankası ve tüm (Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. iletimine aracısı sıfatıyla)	Cari Hesaplar (TL, ABD\$, AVRO, Katılma Hesapları*(TL, ABD\$, AVRO), VKŞ tarafından ihraç edilen kira sertifikaları	Nakit edilmeyecek teminatlar bozdurulacaktır.	kabul res'en	Yatırımcının talebine göre

(*)Katılım Hesabı bozulması sırasında yatırımcının tüm katılım hesabı bozulmayacak, sadece blokaja alınan tutar kadar kısmı bozulacaktır. Katılım Hesabı bozulması sonucunda yatırımcı bozdurulan kısım ile ilgili olan birikmiş katılım payını kaybedecektir.

(**)Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yalnızca nakit yöntem ile talep toplayacaktır.

(***)www.turkiyefinans.com.tr internet sitesinden sadece nakit karşılığı talepte bulunulabilecektir.

Taleplerin satışa sunulan sermaye piyasası aracı tutarından fazla olması durumunda dağıtım iş bu sermaye piyasası aracı notunun 5.2.2 maddesinde belirtilen şekilde; yurtiçi bireysel yatırımcılara "Arzın Talebi Karşılama Oranı" çerçevesinde, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcı gruplarında ise Oyak Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Türkiye Finans tarafından belirlenerek "Serbest Dağıtım Yöntemi" çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

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

27 Ekim 2017

Kira Sertifikaları Madde 5.3'te belirtilen fiyattan satışa sunulacağından yatırımcılar tarafından talep edilen bedellerin vade şekli hakkında bilgi:
TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıy Mahallesi Sarıyol Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Eğitim Müdürlüğü V.D. 055 006 3670
GMLD-01



Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kat:1 / İSTANBUL
Yatırım V.D. 843 035 8030

OYAK YATIRIM
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Bireysel Yatırımcılar
Tel: (0212) 319 1200 Faks: (0212) 351 0599
Eğitim V.D. 055 006 3670
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
KUL DEĞERLERİ
Ebulula Mardin Dış Ticaret
İnt. - Bankası 3433 - 3433
3433 - 3433 - 3433 - 3433
3433 - 3433 - 3433 - 3433
3433 - 3433 - 3433 - 3433
www.oysakyatirim.com.tr

Cari Hesaplar (ABD\$, AVRO)	1,1	Merkez Bankası'nın o gün için açıkladığı döviz alış fiyatı	Türkiye Finans'ın anlık döviz alış fiyatı
Katılma Hesapları (ABD\$, AVRO)	1,1	Merkez Bankası'nın o gün için açıkladığı döviz alış fiyatı	Türkiye Finans'ın anlık döviz alış fiyatı
Kira Sertifikaları (VKŞ tarafından ihraç edilen)	1,1	Kira Sertifikalarında blokaj tarihinden önce BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılacaktır.	Kira Sertifikalarında BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan teminatın asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili teminat için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Tek bir teminat türünün yatırımcıların talebini tek başına karşılayamaması durumunda aynı yatırım, katılım ve cari hesapta bulunan teminat kıymetler aynı anda teminata alınabilir. Teminat alımında ve bozumunda yukardaki tabloda yer alan ilgi bozdurma fiyatları esas alınacaktır.

Bireysel Yatırımcılar'ın teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili risk bu şekilde talebi giren aracı kuruma aittir.

Teminat göstererek talepte bulunan bireysel yatırımcılar talep formunu imzaladıkları anda taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetleri; hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtarla gerek olmaksızın resen paraya çevirerek, almayı hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini res'en tahsil etmek konusunda talepte bulundukları aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek zararlardan ilgili aracı kurumun ve Emir iletilişi konusundaki Türkiye Finans'ın hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaktırlar.

Teminatlar talepte bulundukları kurum tarafından res'en bozdurularak kira sertifikalarının bedeli ödenebileceği gibi, yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri kira sertifikalarının bedelini kısmen veya tamamen Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi saat 12:00'a kadar ödemeleri durumunda yalnızca ödenmeyen kısım için teminatların res'en bozdurularak ödenebilmesi de mümkündür.

(3) Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi Öncesi Dönem

Bireysel yatırımcılara, Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinden önce Kira Sertifikalarını satın almak için nakit olarak ödenecek bedeller ile nakde tahvil ettirecekleri teminatlar açısından, nakit ödeme veya teminatın nakde tahvil tarihinden, Gelir Dönemi Başlangıç dönemine kadar geçen süre için, her hangi bir getiri, kar payı, faiz vb. menfaat ödemesi gerçekleştirilmeyecektir.

ii) Kurumsal Yatırımcılar:

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FINANS KATILIM VE YATIRIM A.Ş. Genel Müdürlüğü Yatırım Kuruluşunun merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep

Saray Mahallesi Sokak No:6 Ümraniye İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 006 006 3870
GMUD-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Katırcı Cad.
No:134 Kartal İSTANBUL
Yakacık V.D. 043 035 8630

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Madeniye Mah. Etiler Cad. No:10 Kat:10 Beşiktaş
İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274333
Tel: 0212 349 0000 Fax: 0212 349 0001
E-posta: info@menkuldegerler.com.tr
Büyük Mükellefler V.D. 043 035 8630
www.oyakyatirim.com.tr

formu doldurmaları gerekmektedir. Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Oyak Yatırım'da talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak işbu halka arz katılabilirler.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri kira sertifikalarına ilişkin ödenecek talep tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar, kira sertifikası bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini vade başlangıç tarihinde saat 12:00'a kadar aşağıda belirtilen hesaba yatırmak zorundadır.

Hesap sahibi: OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Banka Adı : Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Şube Adı : Boğaziçi Kurumsal

Hesap no: TR370020600289033012460001

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini talebi toplayan aracı kuruma ödemekten imtina edemezler.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların dağıtım sonucu almaya hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini ödememelerine ilişkin risk, talebi toplayan yatırım kuruluşuna aittir. Yatırım kuruluşu talepte bulunan Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

b) Kira sertifikalarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek kira sertifikaları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları kıymetler, dağıtım listesinin VKŞ tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

5.1.7 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

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

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

Kira sertifikalarına ilişkin ön alım hakkı yoktur.

5.2 Dağıtım ve tahsis planı

27 Ekim 2017

5.2.1 Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıy Mahallesi, Sarıy Caddesi
39768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMUD-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8636

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıy Mahallesi, Sarıy Caddesi
39768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
www.oyakyatirim.com.tr

YOKTUR.

5.2.2 Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek kira sertifikalarının;

75.000.000 TL nominal değerdeki (% 50) kısmı Bireysel Yatırımcılara

72.000.000 TL nominal değerdeki (% 48) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

3.000.000 TL nominal değerdeki (% 2) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında yatırımcılara Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine göre;

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20'den fazla azaltılmamak,
- üzere Oyak Yatırım'ın önerisi ile VKŞ'nin onayı ile kaydırma yapılabilir.

Nihai Talep Adedinin Belirlenmesi

- Tüm yatırımcı grupları için, talep edilen kira sertifikası adedi nihaidir.

Dağıtım Esasları

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Ek 1'de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

a. Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. Bireysel Yatırımcılar için tahsisat miktarının talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve dağıtılacaktır.

Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

b. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcı grubunda serbest dağıtım yöntemine göre dağıtım yapılacaktır. Bu yatırımcı gruplarında öncelikle, iş bu maddede belirtilen şekilde nihai talep adedi belirlenecektir. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcı grubunda bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla miktarda olan talep kabul edilecektir. Her bir Kurumsal Yatırımcı için talep edilen kira sertifikası adedi VKŞ'nin onayı ile belirlenecektir.

TÜRKİYE FİNANS KURUMU GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıyer Mahallesi Büyükdere Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 063 006 3370
GVU3-01



TEYAKLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:431 Kartal / İSTANBUL
Yatırımcı V.D. 843 036 6630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Evi Kat:2 Kat:2
Yatırımcı V.D. 843 036 6630
Tel: 0212 345 1234 Fax: 0212 345 1234
E-posta: 0212 345 1234
Büyük Mükellefler V.D. 063 006 3370
www.oyakyatirim.com.tr

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan kıymetler, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında VKŞ'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Oyak Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek VKŞ'ye verecektir. VKŞ, dağıtım listelerini kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Oyak Yatırım'a bildirecektir.

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

Halka arzdan almaya hak kazanılmış kira sertifikası miktarları, dağıtım listelerinin VKŞ tarafından onaylandığı gün, Oyak Yatırım tarafından yatırımcılara bildireceklerdir.

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

Nominal değeri 1.-TL olan 1 adet kira sertifikasının satış fiyatı 1.-TL dir.

"Dönemsel Getiri Oranı" ve bu oranının hesaplanma yöntemi ve kamuya açıklanma süreci, işbu Sermaye Piyasası Aracı notunun 4.10 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanacaktır.

Talep toplamanın akabinde işleme ilişkin nihai fiyat (Yıllık Getiri Oranı) gözlem periyodu son günü ve dağıtım sonuçları kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde VKŞ'ye ait KAP sayfasından duyurulacaktır.

5.4 Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1 Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Adres: Ebulula Cad F-2 C Blok 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul) olup, bu kuruluşun emir iletimine araçları ve şubelerine ilişkin bilgiler 5.1.3.2. maddede belirtilmiştir.

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

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

5.4.3 Aracılık türü hakkında bilgi:

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANS KURUMLARI ARACILIK SPK'nın III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Etkileşimlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" Madde 5.1.3.2. (b) bendinde tanımlanan "En Küçük Halka Arza Aracılık Kuruluşu" olarak belirlenmiştir.

GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyıldız Mahallesi Solunum Caddesi
34768 No:6 Üsküdar / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3970

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yatırım V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / Şirket Sic. No: 270900
Tel: 0212 343 35 35 / 343 35 36
Mersis No: 0849 0003 0000 0001 0000 0000
Büyük Mükellefler V.D. 0212 343 35 36

İyi Gayret Aracılığı” şeklinde gerçekleştirilecek olup, satışa aracılık edecek olan Oyak Yatırım tarafından yüklenimde bulunulmayacaktır.

			Yüklenimde Bulunulan Kira Sertifikalarının		Yüklenimde Bulunulmayan Kira Sertifikalarının	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılık Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum bulunmamaktadır	En iyi gayret	-	-	150.000.000 TL	%100

5.4.4 Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

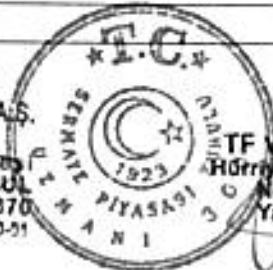
Halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin aracılık işlemleri 03.04.2017 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Oyak Yatırım tarafından gerçekleştirilecek ve karşılığında komisyon geliri elde edilecektir. Aracı kurum dağıtım sonucu hak edilen kira sertifikalarının dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve kira sertifikası bedellerinin ödenmesi şartıyla dağıtılmasını sağlayacaktır.

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

Halka arz edilecek olan 150.000.000 -TL nominal tutardaki kira sertifikası için tahmini maliyetler aşağıdadır:

Ücret ve Vergiler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	18.750
MKK İhraç Ücreti + BSMV ²	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	2.152,50
BLAŞ Kotasyon Ücreti + BSMV ³	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	7.192,50
Takasbank ISIN Kodu + BSMV ⁴		Sabit	105
Diğer Maliyetler			
Aracılık/ Satış komisyonu + BSMV'si		Oransal	177.187,50
TOPLAM			205.387,50

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Serafini Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 065 006 3870
C1103-01



27 Ekim 2017

TF YAKLIK KIRALAMA A.Ş.
Hörmet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacak V.D. 843 032 6650

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Mardin
Yakacak V.D. 843 032 6650
Tic. Sic. No: 27 50 Etiler / Beşiktaş
Tic. Sic. No: 27 50 Etiler / Beşiktaş
Büyük Mükellefler V.D. 065 006 3870
www.oyakyatirim.com.tr

¹ Kira Sertifikaları Tebliği m. 19 ve SPK'nın 24/06/2016 tarih ve 20/710 sayılı Kararı gereğince satışı yapılacak kira sertifikalarının varsa nominal değerinden aşağı olmamak üzere, ihraç değeri üzerinden Kurul ücretinin hesaplanmasında aşağıdaki oranlar esas alınır:

- a) Vadesi 180 güne kadar olanlar için on binde 1,25.
- b) Vadesi 181 gün ile 364 gün arası olanlar için on binde 1,75.
- c) Vadesi 365 gün ile 730 gün arası olanlar için on binde 2,5.
- ç) Vadesi 730 günden daha uzun olanlar için on binde 5.

² İhraçtan sonra ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK ihraç ücreti ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 2.050 + BSMV TL'dir. Ayrıca sertifika saklama ve itfa komisyonu olarak ayrı ayrı %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İtfa komisyonunda alt limit 685 TL üst limit ise 34.135 TL'dir.

Halka Arzlarda

- ³ 0-50 milyon TL: 3.425 TL
- 50-100 milyon TL: 6.850 TL
- 100-200 milyon TL: 13.700 TL
- 200-400 milyon TL: 27.400 TL
- 400 milyon TL üstü: 54.800 TL

Nitelikli Yatırımcıya Satışlarda

- ³ 0-25 milyon TL: 3.425 TL
- 25-50 milyon TL: 6.850 TL
- 50-100 milyon TL: 13.700 TL
- 100-200 milyon TL: 27.400 TL
- 200 milyon TL üstü: 54.800 TL

Kira Sertifikalarında yukarıdaki tutarlar %50 indirimli olarak uygulanır.

⁴ Takasbank ücreti 100 TL+BSMV'dir.

İhraççının Kurul ücreti, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetler yaklaşık 205.387,50 TL olup ilgili tutarlar, nominal ihraç tutarının % 0,137'sine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 150.000.000 adet kira sertifikası başına düşecek maliyet ise yaklaşık 0,00137 TL olarak hesaplanmaktadır.

5.6 Talepte bulunan yatırımının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

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

Araç Kuruluşun Ticaret Unvanı	Başka Araç Kuruluşu Vardımı Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
-------------------------------	------------------------------------	------------	-------

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokulu Caddesi
34758 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 0263 006 3870
C.Y. 10-01



27 Ekim 2017
T.F. VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kabırcı Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakaçık V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kadıköy, Etiler Mahallesi
No:10 Kat:5 34350 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270000 Fax: 0212 343 10 10
Tic. Sic. No: 270000 Fax: 0212 343 10 10
Büyük Mükellefler V.D. 0212 343 10 10
www.oyakyatirim.com.tr

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Oyak Yatırım, halka arza ilişkin virman işlemlerinden ücret almayacaktır	Oyak Yatırım, halka arza ilişkin EFT işlemlerinden ücreti almayacaktır.	Yatırımcılardan MKK Hesap Açma Ücreti alınacaktır, Oyak Yatırım nezdinde hesabı varsa alınmayacaktır. Hesaplardan aylık 2,50 TL hesap işletim ücreti, aylık 2 TL SMS gönderim ücreti alınacaktır. Damga Vergisi ve Diğer Masraflar alınmayacaktır.
-----------------------------------	--	---	--

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

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'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren borsa kotuna alınarak Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

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

Borsalar ve Piyasa İşleticilerinin Kuruluş, Faaliyet, Çalışma ve Denetim Esasları Hakkında Yönetmeliğin 30'uncu maddesinde, Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliğin 16'mcı, 25'inci ve 26'mcı maddelerinde, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesinin 29'uncu maddesinde yer alan durumların oluşması halinde, kira sertifikalarının işlem sırası geçici olarak kapatılabilir, sonlandırılabilir veya kira sertifikalarını borsa kotundan çıkartılabilir.

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

TF Varlık Kiralama A.Ş. 02.05.2013 tarihinde TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu yurt dışında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 500.000.000.-ABD Doları tutarlı, 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon geliri ödemeli kira sertifikası ihracını İrlanda Borsası'nda gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 24.04.2014 tarihinde TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu yurtdışında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 500.000.000.-ABD Doları tutarlı, 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon geliri ödemeli kira sertifikası ihracını İrlanda Borsası'nda gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş., 30.06.2014 tarihinde, TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu, Malezya da nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 3.000.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı program kapsamında gerçekleştirdiği ilk tertip ihraçı olarak 800.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon geliri ödemeli kira sertifikası ihracını gerçekleştirmiştir.¹

TF Varlık Kiralama A.Ş. 11.02.2015 tarihinde, TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu, Malezya da nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 3.000.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı program kapsamında gerçekleştirilen ikinci tertip ihracı olarak 150.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon geliri ödemeli kira sertifikası ihracını gerçekleştirmiştir.²

TF Varlık Kiralama A.Ş. 21.05.2015 tarihinde, TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu, Malezya da nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 3.000.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı program kapsamında gerçekleştirilen üçüncü tertip ihracı olarak 210.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon geliri ödemeli kira sertifikası ihracını gerçekleştirmiştir.³

TF Varlık Kiralama A.Ş. 12.05.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 100.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 178 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 02.06.2017 tarihinde TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 48.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 133 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 09.06.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasasında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 70.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 175 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 07.07.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 100.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 179 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 18.08.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 80.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 175 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 15.09.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 125.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 175 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 13.10.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 120.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 175 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 13.10.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasasında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 85.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 175 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

6.4 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Büyükdere Mahallesi, Büyükdere Caddesi No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 868 006 3570
GMRD-01



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mahallesi, Akmerkez Kat:10 D:1000
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yoksis V.D. 843 035 8650

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Kat:5 D:503
Büyükdere V.D. 843 035 8650
www.oyakyatirim.com.tr

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Türkiye Finans, VKŞ lehine yöneteceği Portföyde yer alan Varlıklar ve Haklar sebebiyle borçlu olan 3. kişilerin, bu borçlarının vadesinde ve eksiksiz olarak ödeneceğini ve ödenmemesi halinde ise, ödenmeyen alacakları itfa tarihinde nakden ve defaten VKŞ'ye ödemeyi TBK'nın 128. Maddesi anlamında üçüncü kişinin eylemini taahhüt eden sıfatıyla garanti etmektedir.

İhraçtan doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin, fon kullanıcısı Türkiye Finans asaleten bizzat sorumludur. Bu yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin, işbu maddede belirtilen yapılar haricinde herhangi bir garantörlük bulunmamaktadır.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1 Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde ihraççıya, Oyak Yatırım haricinde danışmanlık hizmeti veren kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

8.2 Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İşbu sermaye piyasası aracı notunda üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilere yer verilmiş olup, Türkiye Finans ve VKŞ ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Bağımsız Denetim

VKŞ ve Türkiye Finans'ın 01.01.2014 – 31.12.2014 dönemi ile 01.01.2015 – 31.12.2015 dönemindeki finansal tabloları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından incelenmiştir/denetlenmiştir. Türkiye Finans ve VKŞ finansal tablolarının bağımsız denetiminden sorumlu ortak/ başdenetçi 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2015 dönemleri için Alper Güvenç olmuştur.

01.01.2016-31.12.2016 dönemi için, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Türkiye Finans ve VKŞ'nin finansal tablolarının incelenmesi ve denetlenmesini üstlenmiştir. Bu değişikliğin nedeni ise TTK m. 400 (2) ile Bağımsız Denetim Yönetmeliği m. 26 hükmü gereğince son 10 yıllık dönemde bir denetim kuruluşunun 7 yıldan fazla süre bir şirketi denetleyemeyecek olmasıdır. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin bağımsız denetim kuruluşu olması ile birlikte

01.01.2016 – 31.12.2016 dönemi ve 01.01.2017 – 31.03.2017 dönemi için sorumlu ortak baş denetçi Fatma Ebru Yücel olmuştur. 01.04.2017 – 31.12.2017 dönemi için sorumlu ortak başdenetçinin ise yine Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den Cem Uçarlar olacağı belirtilmiştir.

İlgili dönemlere ilişkin bağımsız denetim şirketi tarafından yapılan denetime ilişkin denetim türü ve görüşü aşağıdaki tabloda verilmektedir.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Saray Mahallesi, Saray Cad. No: 1
34769 Nispetiye/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3570
GMLD



27 Ekim 2017
HÜRRİYET MAH. ADAN KAHVECI CAD.
NO:131 KARTAL / İSTANBUL
Yatırım V.D. 843 035 6030

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Şişli Mah. Akmerkez 3. Kat: 333
11090 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 26480 - Etiler
Büyükdere Şişli Mah. Akmerkez 3. Kat: 333
11090 Beşiktaş/İSTANBUL
www.oyakyatirim.com.tr

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Denetim Türü	Sorumlu Ortak/ Baş Denetçi	Görüş
01.04.2017-30.06.2017	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı bağımsız denetim	Cem Uçarlar	-
01.01.2017-31.03.2017	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı bağımsız denetim	Fatma Ebru Yücel	-
01.01.2016-31.12.2016	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Fatma Ebru Yücel	Olumlu
01.01.2015-31.12.2015	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Alper Güvenç	Olumlu
01.01.2014-31.12.2014	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Alper Güvenç	Olumlu

30.06.2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla, sınırlı denetime göre finansal bilgilerin ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarının finansal durumunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla, sınırlı denetime göre finansal bilgilerin ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarının finansal durumunun, aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

27 Ekim 2017

31.12.2015 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

T.C. GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mahallesi, Saray Cad. No: 6
34782 No:6 Üsküdar/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
C.Y.D.01

TF MÜHÜRÜ
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal /İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 034 8930

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara, Etiler, Katilim Mah. No: 1
Levent, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 Şirket Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900 Şirket Sic. No: 270900
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
www.oakyatirim.com.tr

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ; bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

31.12.2014 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

İhraççı için:

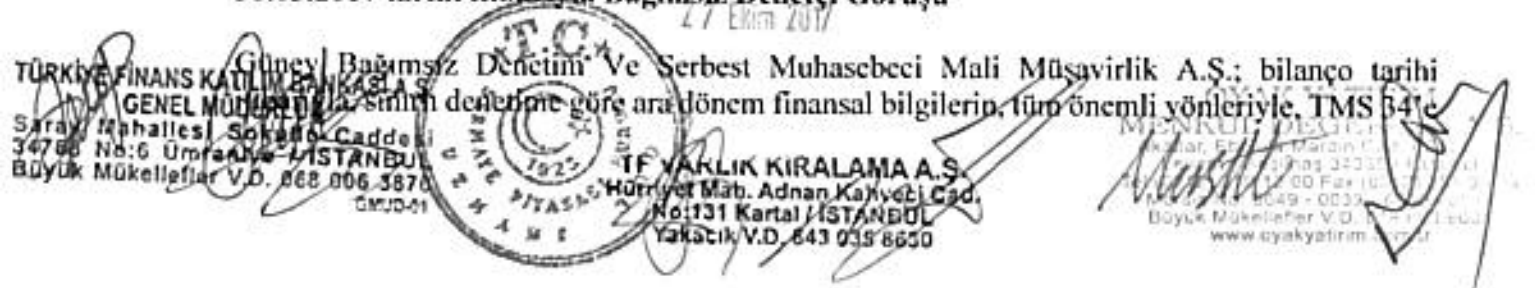
Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Denetim Türü	Sorumlu Ortak/ Baş Denetçi	Görüş
01.04.2017-30.06.2017	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı bağımsız denetim	Cem Uçarlar	-
01.01.2017-31.03.2017	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı bağımsız denetim	Fatma Ebru Yücel	-
01.01.2016-31.12.2016	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Fatma Ebru Yücel	Olumlu
01.01.2015-31.12.2015	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Alper Güvenç	Olumlu
01.01.2014-31.12.2014	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Alper Güvenç	Olumlu

30.06.2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla, sınırlı denetime göre ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmasına sebep olabilecek herhangi bir hususa rastlanmadığını belirtmiştir.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla, sınırlı denetime göre ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e



uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmasına sebep olabilecek herhangi bir hususa rastlanmadığını belirtmiştir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin finansal durumunu, finansal performansını ve nakit akışlarını doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

31.12.2015 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin finansal durumunu, finansal performansını ve nakit akışlarını doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

31.12.2014 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin finansal durumunu, finansal performansını ve nakit akışlarını doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

Derecelendirme

İşbu sermaye piyasası aracı notunda, derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler Derecelendirme Kuruluşları tarafından hazırlanan raporlardan faydalanılarak hazırlanmıştır. Türkiye Finans ve VKŞ, Türkiye Finans'a ilişkin Fitch tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder. İlgili kuruluşa www.fitchratings.com adresinden ulaşılabilir. Fitch Ratings A.Ş.'nin adresi, İş Kuleleri, Kule 2, Kat:4 Pk:34330 4.Levent / İstanbul / Türkiye'dir. Fitch Ratings A.Ş. 1999 yılından beri Türkiye'de hizmet vermektedir. Türkiye'de banka ve banka benzeri kuruluş, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ve kurumsal firmalar ve uluslararası kamu finansmanı dahil olmak üzere 80'a yakın kuruluşa kredi notu vermektedir. Fitch ayrıca, Türk bankaları tarafından ihraç edilmiş olan tüm yabancı para cinsinden tahvil ve sukuk ihraçlarına ayrıca reel sektör şirketleri tarafından çıkartılan yabancı para cinsinden tahvil ihraçlarına rating hizmeti vermiştir. Fitch Ratings A.Ş.;

- a) Türkiye Finans veya VKŞ tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da fon kullanıcısı/ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.
- b) Türkiye Finans veya VKŞ tarafından derecelendirme notlarının hazırlanmasına ilişkin iş ilişkisi haricinde bir faaliyeti bulunmamaktadır ve bu derecelendirme notlarının hazırlanmasına ilişkin ödemeler haricinde herhangi bir ücret almamaktadır.
- c) Türkiye Finans veya VKŞ'nin yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir.
- d) Türkiye Finans veya VKŞ'nin menkul kıymetlerinin halka arzında görev alan yetkili kuruluşlar ve bağımsız denetim kuruluşları ile bağlantısı bulunmamaktadır.

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mahallesi, Şakirpaşa Caddesi
34706 No:6 Ümitköy, BEŞİKTÜŞ
Büyük Mükellefler V.D. 085 006 3570

Genel Müdürlük
Saray Mahallesi, 34768 No:6 Umumiye Caddesi, İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 083 006 3570
GİRİŞ

BOYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler Şirketi
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 6 Kat: 9 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270800 - Mersis: 34030100000000000000 - Tic. Sic. No: 270800
Tel: +90 212 349 0033 - Faks: +90 212 349 0034
Boşluk Mükellefler V.D. Etiler / Beşiktaş / İstanbul
www.boyakyatirim.com.tr

				EF GERÇEK KİŞİ
KİRA SERTİ FİKASI GELİR İ	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) Sermaye şirketleri (2) ile SPK düzenleme ve denetimine tabi fonlarca elde edilen faiz gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (3) elde edilen faiz gelirleri; - %10 oranında stopaja tabidir. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Kurumlar vergisine tabi. - Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir	1) Türkiye'de ihraç edilenler; - % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Yabancı para cinsinden ihraç edilen kira sertifikalarının itfasında oluşan anapara kur farkı gelir sayılmaz. - Elde edilen gelirlerin, stopaja tabi tutulmuş diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte, 2017 yılı için geçerli olan 30.000 TL'lik beyan sınırını aşması halinde, gelirin tamamı beyan edilir. - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilebilir	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) yabancı sermaye şirketleri (2) ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği faiz gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirleri; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	1) Türkiye'de ihraç edilenler; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerde n elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.

ALIM SATIM KAZA NÇLA RI	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) Sermaye şirketleri (2) ile SPK düzenleme ve denetimine tabi fonların elde ettiği kazançlar; - %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (3) elde ettikleri kazançlar; - %10 oranında stopaja tabidir. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Alım satım kazançları Türk Lirası bazında hesaplanır. - Yİ-ÜFE artış oranının % 10 veya üzerinde olması şartıyla, iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Yİ-ÜFE artış oranında artırılabilir. - Alım satım zararları, alım satım kârlarına mahsup edilir.(2) - Kazancın tutarı ne olursa olsun beyan edilir.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) yabancı sermaye şirketleri (2) ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları; - %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen kazançlar; - % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) yabancı sermaye şirketleri (2) ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (4) elde ettiği kazançları; - %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.
--	---	--	--	--

(1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.

(2) 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Md.2/1 kapsamında sayılan şirketler

(3) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işlemeleri ve iş ortaklıkları örnek verilebilir.

(4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu

TÜRKİYE HAZİNE KURUMSAL YATIRIM A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sakarya Mahallesi Sakatlı Caddesi
34761 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
SMUD-01

1923
Hazine
PİYASASI
A N 1

TF YAKIN KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 947 035 8620

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kadıköy Mah. 22.00 Fırat Caddesi
No:12 Kat:10 Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 Şirket Sic. No: 270900
Mersis No: 0848 0001 5000 0001 5000 0001
Büyük Mükellefler V.D. 068 003 6004
www.oyakyatirim.com.tr

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

(5) Tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen tahvillerden elde edilen faizler ile tam mükellef varlık kiralama şirketleri tarafından yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarından sağlanan gelirler aşağıdaki oranlarda tevkifata tabidir:

- Vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 10,
- Vadesi 1 yıl ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 7,
- Vadesi 3 yıl ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 3,
- Vadesi 5 yıl ve daha uzun olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 0.

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye, İstanbul adresindeki fon kullanıcısının ve Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 17. Kat Ofis No.42 Ümraniye, İstanbul ihraççının merkezi ve Ebulula Cad F-2 C Blok 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul adresindeki Oyak Yatırım'ın merkezi adresli başvuru yerleri ile fon kullanıcısı ve ihraççının internet siteleri (www.turkiyefinans.com.tr ve www.tfvarlikkiralama.com.tr) ile KAP'ta tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi
34705 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 065 006 3870
CMLB-41



TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 847 035 6630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kadılar, Etiler, Beşiktaş
No:34 Kat:10
Büyükdere V.D. 0212 347 0000
Fax: 0212 347 0049 - 0030
Büyük Mükellefler V.D. 0212 347 0033
www.oyakyatirim.com.tr

Kira Sertifikası	Halka Arz	120.000.000	13.10.2017	06.04.2018	TRDTFVK41819
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcılara Halka Arz Edilmeksizin Satış	85.000.000	13.10.2017	06.04.2018	TRDTFVK41827

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıy Mahallesi Şişli Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 063 006 3870
GMÜD-01



27 Ekim 2017

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 036 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Esentepe Mah. No: 37 Kat: 7
Etiler / Beşiktaş - 34398 İstanbul
T: 0212 309 7000 Fax: 0212 351 05 99
Büyükdere Şişli V.D. 0212 - 3090 - 0934
Büyükdere Şişli V.D. 0212 003 9034
www.oakyatirim.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	7
2. RİSK FAKTÖRLERİ	10
3. TEMEL BİLGİLER	17
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	18
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	25
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	37
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	39
8. DİĞER BİLGİLER	39
9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	43
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	46

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyol Mahallesi Sarıyolu Caddesi
39768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
CMUD01



27 Ekim 2017

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Asilhan Ebulula Mahallesi Çarşı 2. Kat: 6
Teşvikiye Mahallesi Çarşı 2. Kat: 6
Nispetiye Mahallesi Çarşı 2. Kat: 6
Büyükdere Mahallesi Çarşı 2. Kat: 6
www.oyakyatirim.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
Başlangıç Portföy Varlıkları	İhraca dayanak teşkil eden ve İşlem Sözleşmeleri çerçevesinde Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine yönetilen ve Madde 4.1 (b)'de belirtilen varlıkları ifade eder.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Beklenen Kar	BK= N*BKO/100 BK: Beklenen Kar N:Kira sertifikalarının nominal değeri BKO: Beklenen Kar Oranı
Beklenen Kar Oranı	Dönemsel Getiri Oranını ifade eder.
BLAŞ / Borsa / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senetleri
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.
Finansal Kiralama Kanunu	6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nu ifade eder.
Fon Kullanıcısı/ Türkiye Finans/TFKB/Katılım Bankası/Banka	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
Garanti Mektubu	Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine düzenlenen ve Portföy Borçluları ve Yatırım Borçluları'nın, borçlarını, zamanında, tam ve eksiksiz şekilde ifa edeceğini Türkiye Finans'ın garanti ettiği garanti mektubunu ifade eder.
Gözde Girişim	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Haklar	Varlıklar dışındaki her türlü hakkı ifade eder.
Hazine VKŞ	Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.
İhraç	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında Kira Sertifikalarının ihracını ifade eder. 2.000.000.000,-TL

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıy Mahallesi, Söğütözü Caddesi
34763 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMS-01



27 Ekim 2017
T.C. VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Horriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacak V.D. 843 036 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Etiler Mah. Nispetiye Cad. No:10 Kat:5
Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Vergi Sic. No: 270900
Bilgi İşlem Sic. No: 270900
Etiler Mah. Nispetiye Cad. No:10 Kat:5
Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Vergi Sic. No: 270900
Bilgi İşlem Sic. No: 270900
www.oysyayirim.com.tr

İİK	2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu
İkame Portföy Varlıkları	Alımı, satımı, kiralanması veya yönetilmesi Katılım Bankacılığı İlkeleri açısından uygun olan; Zapt veya Türkiye Finans tarafından uygun görülmesi halinde, Portföy'e dâhil edilerek VKŞ lehine yönetilecek, bu Sermaye Piyasası Aracı Notu İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında halka arz edilecek kira sertifikaları dışındaki kira sertifikaları, Kira Varlıkları da dâhil olmak üzere Finansman Destekleri de dâhil her türlü Varlık ve Hakları ifade eder.
İşlem Sözleşmeleri	Temel Hüküm ve Koşullar, Yönetim Sözleşmesi Garanti Mektubunu ve Tasfiye Taahhüdünü ifade eder.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Katılım Bankacılığı İlkeleri	Faizsiz bankacılık ilkelerinin, Türkiye Finans'ın Faizsiz Finans Danışma Kurulu tarafından yorumlanması sonucu belirlenen katılım bankacılığı ilkelerini ifade eder.
Kira Sertifikaları Tebliği/Tebliğ	Kira Sertifikaları Tebliği (III-6.1)
Kira Varlıkları	Türkiye Finans'ın Bankacılık Kanunu m. 48 ve Finansal Kiralama Kanunu kapsamında müşterilerinin talebi ve seçimi üzerine üçüncü bir kişiden veya bizzat müşterilerinden satın aldığı veya başka suretle temin ettiği veya daha önce mülkiyetine geçirmiş bulunduğu her türlü Varlık ve Hakkı ifade eder.
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.
NCB	National Commercial Bank
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.) Türkiye Finans'a karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokunlu Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 026 006 3970
GMJD-01



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Etiler Mah. Çarşı Caddesi
No:11 Beşiktaş 34335 İstanbul
Tic. Sic. No: 270999 Fax: (0212) 331 05 99
M.Y.S. No: 19795539 Etiler 34090
Büyükdere V.D. 633 033 9034
www.oyakyatirim.com.tr

	gerçek ve tüzel kişileri ve tüzel kişiliği olmayan kişi ve mal topluluklarını ifade eder.
Portföy Gelirleri	Portföy'ün yönetilmesi neticesinde elde edilen gelirleri ifade eder.
Portföy Varlıkları	Portföy'de yer alan Varlık ve Hakları ifade eder.
Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği	Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2)
SerPK	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Tasfiye Taahhüdü	Türkiye Finans tarafından düzenlenecek ve Portföy'ün itfa bedeli kadar bir bedelle tasfiye edilmesini konu alan taahhüdü ifade eder.
TBK	6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
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.
TMK	4721 sayılı Türk Medeni Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
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.) Türkiye Finans'a 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
Zarar	Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar herhangi birisi üzerinde üçüncü kişiler tarafından hak

Portföy Gelirleri

Portföy'ün yönetilmesi neticesinde elde edilen gelirleri ifade eder.

Portföy Varlıkları

Portföy’de yer alan Varlık ve Hakları ifade eder.

Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı
Tebliği

Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2)

SerPK

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu

Tasfiye Taahhüdü

Türkiye Finans tarafından düzenlenecek ve Portföy'ün itfa bedeli kadar bir bedelle tasfiye edilmesini konu alan taahhüdü ifade eder.

TBK

6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu

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 VK\$

TFKB Varlık Kiralama A.Ş.

TMK

4721 sayılı Türk Medeni Kanunu

T.C.

Türkiye Cumhuriyeti

TCMB

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası

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.) Türkiye Finans'a 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

7401

Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar herhangi birisi üzerinde üçüncü kişiler tarafından hak

TÜRKİYE FİNANS RAYON BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mahallesi Sivulu Caddesi
34708 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 063 006 3870
GMUD-01



TF VARLIK KIRALAMA A.S.
Hürriyet Mah. Adnan Kahraman Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacak V.D. 843 035 2630

Yenişehir Mahallesi, 34390 Beşiktaş, İstanbul
 Tel: 0212 319 10 00 Faks: 0212 319 10 04
 E-posta: info@yayin.com.tr
 www.yayin.com.tr

	iddia edilmesi ve bu hak iddiası sonucunda, Portföy'deki Varlık ve Haklar'ın mülkiyetinin üçüncü kişilere geçmesi veya Varlık ve Haklar üzerinde Varlık ve Haklar'dan elde edilen gelirlerin VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılara) ödenmesinin önüne geçecek şekilde takyidat oluşması durumunu ifade eder.
--	--

**İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR
DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR
YOKTUR.**

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sakay Mahallesi Sokulu Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 065 006 3270
CMU3.01



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Mahallesi Kat: 5
Beşiktaş - İstanbul 34735
Tel: 0212 331 00 00 Fax: 0212 331 00 09
Etiler V.D. 0339 00 00 00
www.tyakyatirim.com.tr

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

Fon kullanıcısı TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. 25/10/2017 TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK Saray Mahallesi Sokullu Caddesi 34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL EÜyÜk/Muhakemetler V.D. 068 006 5870 CMU 241	Sorumlu Olduğu Kısım:
Zeynep SAĞDIÇ Yönetici Ayla AKMAN Müdür	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 25/10/2017	Sorumlu Olduğu Kısım:
TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131 Kartal / İSTANBUL Yakadık V.D. 843 025 8600 Yeşim Çetin Yetkili Arhan ÖRSERESLİ Yönetim Kurulu Üyesi	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 25/10/2017	Sorumlu Olduğu Kısım:
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akademi Ebulunış Arslan Cad. No:6 C Blok Kat:1 Levent - Beşiktaş / 34350 İstanbul Tic. Sic. No: 270970 EÜyÜk/Muhakemetler V.D. 068 006 5870 www.oyakyatirim.com.tr Mustafa AKYOL Grup Müdürü Mansur ÇELEPKOLU Genel Müdür	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI



27 Ekim 2017

Finans'ın; faaliyetleri nedeniyle zarar etmesi veya finansal yapısının bozulması durumunda, fon kullanıcısı olarak kira sertifikası ihracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi 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 kullanıcısı olarak kira sertifikası ihracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi 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.

Boydak Grubu ve Boydak Grubunda Yer Alan Bazı Kişiler Hakkında Açıklama*

Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %2.2342'nin sahibi Boydak Holding A.Ş.'ye Kayseri 2. Sulh Ceza Hâkimliği'nin 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 kayyımların 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'inin sahibi olan Şükrü Boydak, %0.4468'inin sahibi Erol Boydak, %1.8952'sinin sahibi Bekir Boydak, %1.8952'sinin sahibi Memduh Boydak, %1.52'sinin 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'sinin sahibi olan İlyas Boydak'ın da Türkiye Finans nezdindeki paylarına el konulmuştur.

Keza, Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların % 0.1863 elinde bulunduran Huriye Boydak 7 Ekim 2016 vefat etmiştir. Türkiye Finans'a ibraz edilen, Kayseri 2. Sulh Hukuk Mahkemesi'nin 2016/2520 Esas Numaralı dosyası kapsamında, 2016/2345 Karar Numaralı, 13 Aralık 2016 tarihli kararı ile birlikte düzenlenen mirasçılık belgesine göre, payları üzerinde el koyma kararı bulunan Hacı Boydak, Mustafa Boydak, Memduh Boydak ve Bekir Boydak ile payları üzerinde herhangi bir el koyma kararı bulunmayan Şükran Bozdağ ve Nuran Şerozan ile birlikte Huriye Boydak'ın terekesi üzerinde, her biri 1/6 oranında miras payı olduğu tespit edilmiştir. TMK m. 640 (2) hükmüne göre; "*Mirasçılar terekeye elbirliğiyle sahip olurlar ve sözleşme veya kanundan doğan temsil ya da yönetim yetkisi saklı kalmak üzere, terekeye ait bütün haklar üzerinde birlikte tasarruf ederler*". TMK m. 640 (2) hükmü kapsamında, Huriye Boydak'ın mirasçıları Huriye Boydak'ın Banka'nın esas sermayesinin % 0.1863'ünü oluşturan paylar üzerinde elbirliği ile malikler ve söz konusu paylar üzerinde birlikte tasarruf

Boydak, Memduh Boydak ve Bekir Boydak'ın Türkiye Finans nezdindeki payları üzerinde el koyma kararı bulunduğu ve söz konusu paylar üzerinde tasarruf yetkileri kısıtlandığından dolayı, her ne kadar Huriye Boydak'ın diğer mirasçıları Şükran Bozdağ ve Nuran Şerozan'ın Banka nezdindeki payları üzerinde el koyma kararı olmasa da, Huriye Boydak'ın terekesinin bir parçasını oluşturan, Banka'nın esas sermayesinin % 0.1863'ünü oluşturan paylar üzerinde tasarruf yetkisi kısıtlanmış olmaktadır. Bu nedenle Huriye Boydak'ın terekesinde yer alan ve Banka'nın esas sermayesinin % 0.1863'ünü oluşturan mirasçılarına ait paylar y da el konulan paylar statüsüne geçmiştir.

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 tedbiri bulunmayan payların bir kısmı halen Boydak ailesinin diğer fertlerine ait bulunmakta olup, bu paylar üzerinde bu sermaye piyasası aracı notu tarihi itibarıyla herhangi bir el koyma tedbiri uygulandığına ilişkin bir bilgimiz yoktur. Bununla birlikte devam eden süreçte ilgili mahkemelerin veya yetkili otoritelerin alacağı kararlar saklıdır. El koyma kararı mülkiyetin kamuya devredildiği anlamına gelmemekte olup, el konulan paylar üzerindeki tasarruf yetkisi, el koyma kararı süresince kısıtlanmıştır.

*Bu sermaye piyasası aracı notunda belirtilen kayyım atama ve el koyma kararları, bu sermaye piyasası aracı notunun düzenlenme tarihi itibarı ile Türkiye Finans'ın bilgisi dâhilinde olan kayyım atama ve el koyma kararlarını yansıtmaktadır.

*Boydak Grubunun içerisinde, Boydak Holding A.Ş.'de dâhil 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 tedbiri bulunan payların oranı ise % 9. 8657'dir. Öte yandan Türkiye Finans esas sermayesini temsil eden ve üzerinde el koyma tedbiri bulunmayan payların bir kısmı halen Boydak ailesinin diğer fertlerine ait bulunmakta olup, bu paylar üzerinde işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu tarihi itibarıyla herhangi bir el koyma tedbiri uygulandığına ilişkin bir bilginiz yoktur. Bununla birlikte devam eden süreçte ilgili mahkemelerin alacağı kararlar saklıdır. 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 Boydak Grubunda yer alan bazı gerçek kişiler hakkında soruşturma ve kovuşturma başlatılması, Türkiye Finans'ın yönetimi açısından risk teşkil etmemektedir.

Başbakan Yardımcısı Sayın Nurettin Canikli de 6 Eylül 2016 tarihinde, Türkiye Bankalar Birliği (TBB) Yönetim Kurulu ile bir araya geldiği toplantı öncesinde; *"Boydak Grubuna bu işlemler mahkeme tarafından tesis edildikten sonra Türkiye Finans ile ilgili bir takım olumsuz gelişmeler ve spekülasyonlar oldu. Esasında bu gelişmeden etkilenmesi söz konusu değildi. Çünkü hâkim ortak yüzde 67 ile tek başına yönetme kapasitesi olan uluslararası sermayedir. İşlem tesis edilen Boydak Grubunun Türkiye Finans'ın yönetimi üzerinde bir ağırlığı yok ama buna rağmen bir olumlu gelişme oldu ve Boydak Grubu istifasını verdi. Şuan da Türkiye Finans'ın yönetimi tamamen diğer ana hâkim ortak olan NCB tarafından yürütülmektedir. Boydak Grubu da yönetimden istifa etmiştir ve ayrıca Boydak hisselerinin de ana gurubu NCB tarafından satın alınmasına ilişkin görüşmelerde başlamış ve devam etmektedir"* ifadelerini kullanmıştır. Bu kapsamda Başbakan Yardımcımız Sayın Nurettin Canikli de Boydak Grubu ile ilgili son gelişmelerin Türkiye Finans üzerinde etkisi olmayacağını belirtmiştir.

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıy Mahallesi Saklı Caddesi
34766 No:5 Ümraniye / İSTANBUL
BDDK Mükellefler V.D. 068 006 3876
GMÜD-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
H0milet Mah. Adnan Kahveci Cad
No:131 Kartal / ISTANBUL
Yakacak V.D. 843 015 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akademi - Etiler/Beşiktaş/İstanbul
 Etiler - Etiler 34335 34335
 Tel: 0212 333 1021 333 1021
 Faks: 0212 333 1021 333 1021
 E-posta: iletisim@oyakyatirim.com.tr
 www.oyakyatirim.com.tr

Şirket’de tedavüldeki toplam payların %20’sinden az olmayan kısma sahip olduğu sürece, Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen iki (2) üyenin Yönetim Kurulu’na atanmasını sağlayacak şekilde oy kullanacaktır. Mevcut Pay Sahipleri, Şirket’de tedavüldeki payların %20’sinden az fakat %10’undan fazla paya sahip oldukları takdirde, Çoğunluk Pay Sahibi (Genel Müdür de dahil olmak üzere) altı (6) üyeyi aday gösterme hakkına sahiptir ve Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen bir (1) üyenin Yönetim Kurulu’na atanmasını sağlayacak şekilde oy kullanacaktır. Mevcut Pay Sahiplerinin Şirket’deki payı, tedavüldeki payların %10’unun altına düştüğü takdirde, Mevcut Pay Sahipleri’nin Yönetim Kurulu üyesi aday gösterme hakkı olmayacaktır”. Bu hükme göre:

- 1) Yönetim Kurulu üyelerinden Genel Müdür dâhil 5 tanesi NCB tarafından aday gösterilecektir.
- 2) Mevcut Pay Sahiplerinin payları %20 üzerinde olduğu sürece 2 yönetim kurulu üyesinin, %20’nin altında ve fakat %10’un üzerinde olduğu takdirde 1 yönetim kurulu üyesinin yönetim kuruluna seçilmesi için NCB tarafından genel kurulda oy kullanılacaktır.

Bu çerçevede:

- 1) Mevcut Pay Sahipleri arasında, Boydak Holding A.Ş. ve Boydak Grubunda yer alan gerçek kişiler dışında, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de (“Gözde Girişim”) bulunmaktadır.
- 2) Bu kapsamda NCB, Gözde Girişim tarafından aday gösterilen bir kişinin de yönetim kuruluna atanması yönünde oy kullanabilir. NCB, Boydak Holding A.Ş. veya Boydak Grubundan herhangi bir kişinin göstereceği adayın yönetim kuruluna seçilmesi için genel kurulda oy kullanmak zorunda değildir.
- 3) Ayrıca, Türkiye Finans esas sözleşmesinin 9’uncu maddesine göre “İşbu sözleşmede yer alan hiçbir hüküm paylara, pay gruplarına, pay sahiplerine ve pay sahibi gruplarına imtiyaz tanıma amacı taşımamaktadır ve hiçbir hüküm imtiyaz tanıdığı şeklinde yorumlanmayacaktır.” Bu kapsamda, esas sözleşmenin 17/2 hükmü, Mevcut Pay Sahiplerine tanınmış bir imtiyaz niteliğinde değildir. Söz konusu esas sözleşme hükmü bir oy sözleşmesi olarak nitelendirilebilir. Bu nedenle, NCB tarafından söz konusu esas sözleşme hükmüne aykırı hareket edilse dahi, bu durumun atanan yönetim kurulu üyelerinin hukuki statüsü açısından herhangi bir sorun yaratmayacağı düşünülmektedir.
- 4) Keza Türkiye Finans’ın 31 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulunda, Mevcut Pay Sahipleri tarafından herhangi kişi yönetim kurulu üyeliğine aday olarak gösterilmemiş ve NCB tarafından aday gösterilen ve Türkiye Finans’ın esas sözleşmesine göre yönetim kurulunda bulunması gereken Bankacılık Kanunu’nun 23’üncü maddesine göre, yönetim kurulunun doğal üyesi olan genel müdür dışında 6 kişinin ataması genel kurul tarafından gerçekleştirilmiştir. Atanan 6 yönetim kurulu üyesinden olan Bekir Berk Çektir 11.08.2017 tarihi itibarı ile görevinden istifa etmiştir. Bu kapsamda, Türkiye Finans’ın 7 yönetim kurulu üyeliğinden, yönetim kurulunun doğal üyesi genel müdür dâhil 6 halen görevlerini sürdürmektedir. Atanan yönetim kurulu üyelerinin görev süresi atama tarihinden itibaren 3 yıl olup, gerek Mevcut Pay Sahipleri tarafından herhangi bir aday gösterilmemiş olması, gerekse Türkiye Finans esas sözleşmesinin herhangi bir hükmüne aykırı davranılmamış olması nedeniyle yönetim kurulu üyelerinin üyelik vasfına ilişkin hukuki sorun yaratabilecek herhangi bir durum olmadığı düşünülmektedir. Halihazırda boş olan yönetim kurulu üyeliğine de

tarafından veya ilk genel kurulda genel kurul tarafından atama yapılabilir. Genel kurulda da NCB, yukarıda açıklandığı üzere Gözde Girişim tarafından gösterilen adayın yönetim kuruluna seçilmesi için oy kullanabilir ve Esas Sözleşme hükmü imtiyaz niteliğinde olmadığından, NCB tarafından Esas Sözleşme hükmüne aykırı hareket edilse dahi, bu durumun atanan Yönetim Kurulu Üyelerinin hukuki statüsü açısından herhangi bir sorun yaratmayacağı düşünülmektedir.

Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/4 hükmü gereğince, "Bu esas sözleşme veya Kanun ile aksi öngörülmediği sürece, toplantı nisabı, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az beşinin (5) katılımı ile teşkil edilecektir ve Yönetim Kurulu kararları, mevcut üyelerin çoğunluğuyla alınacaktır."

Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/5 hükmüne göre ise; "Aşağıda (i) den (iv) e kadar listelenen bentlerde belirtilen konularda ("Yönetim Kurulu Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar")

- (a) Mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %20'sinden az olmadığı hallerde, en az altı (6) Yönetim Kurulu Üyesi ile teşkil edilen nisap ile toplanan Yönetim Kurulu, en az altı (6) üyesinin olumlu oyu ile usulüne uygun, geçerli ve bağlayıcı karar alabilecektir.
- (b) Mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %20'sinden az fakat %10 undan fazla olduğu hallerde, en az yedi (7) Yönetim Kurulu Üyesi ile teşkil edilen nisap ile toplanan Yönetim Kurulu, en az yedi (7) üyesinin olumlu oyu ile usulüne uygun, geçerli ve bağlayıcı karar alabilecektir.
- (c) Mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %10'unundan az olduğu hallerde toplantı ve karar yeter sayısı, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 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) Hâlihazırda, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %20'nin üzerindedir.
- 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 kişiden 6'sının 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 üyeliğine seçilmeleri konusunda oy kullanabilecektir.
- 4) Bu nedenlerle ötürü, Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/4 ve 17/5 hükümlerinin

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 vekâlet 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:

- 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, yukarda belirtilen kararlar, Türkiye Finans'ın olağan faaliyet konusu ile ilgili değildir. Bu nedenle, Boydak Grubu hakkındaki son gelişmelerin, alınacak genel kurul kararları açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir.

İhraç edilecek kira sertifikalarının işlem göreceği Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı nezdinde Normal Emirler Pazarında yapılacak işlemler minimum 10.000.-TL, maksimum 10.000.000.-TL emir büyüklüklerine tabidirler. Kira sertifikaları Borçlanma Araçları Kesim Alım-Satım Pazarı nezdindeki Küçük Emirler Pazarında işlem görmemektedir. Bu kapsamda, Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu kira sertifikalarının tutarının bu limitlerin dışında kalması durumunda kira sertifikalarının bu piyasada satılması imkânsız hale

gelchili
KUTUM BAKASIA S
MUDUR LUK
Y. S. O. B. U. Caddes
Zanlye / ISTANBUL
E.V.D. 066 006 3870
G.M.L.D.-6

27 Ekim 2017
TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hüseyin Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akisler, Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270968 / Mersis: 34030100000000000000
www.gnyayatirim.com.tr

3. TEMEL BİLGİLER

3.1 Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

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.

3.2 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 ihracıyla VKŞ üzerinden fon sağlamış olacaktır.

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

Kira sertifikası ihracından 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.

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıy Mahallesi Sokulu Caddesi
Akyazı No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GND-0

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8800

[illegible]

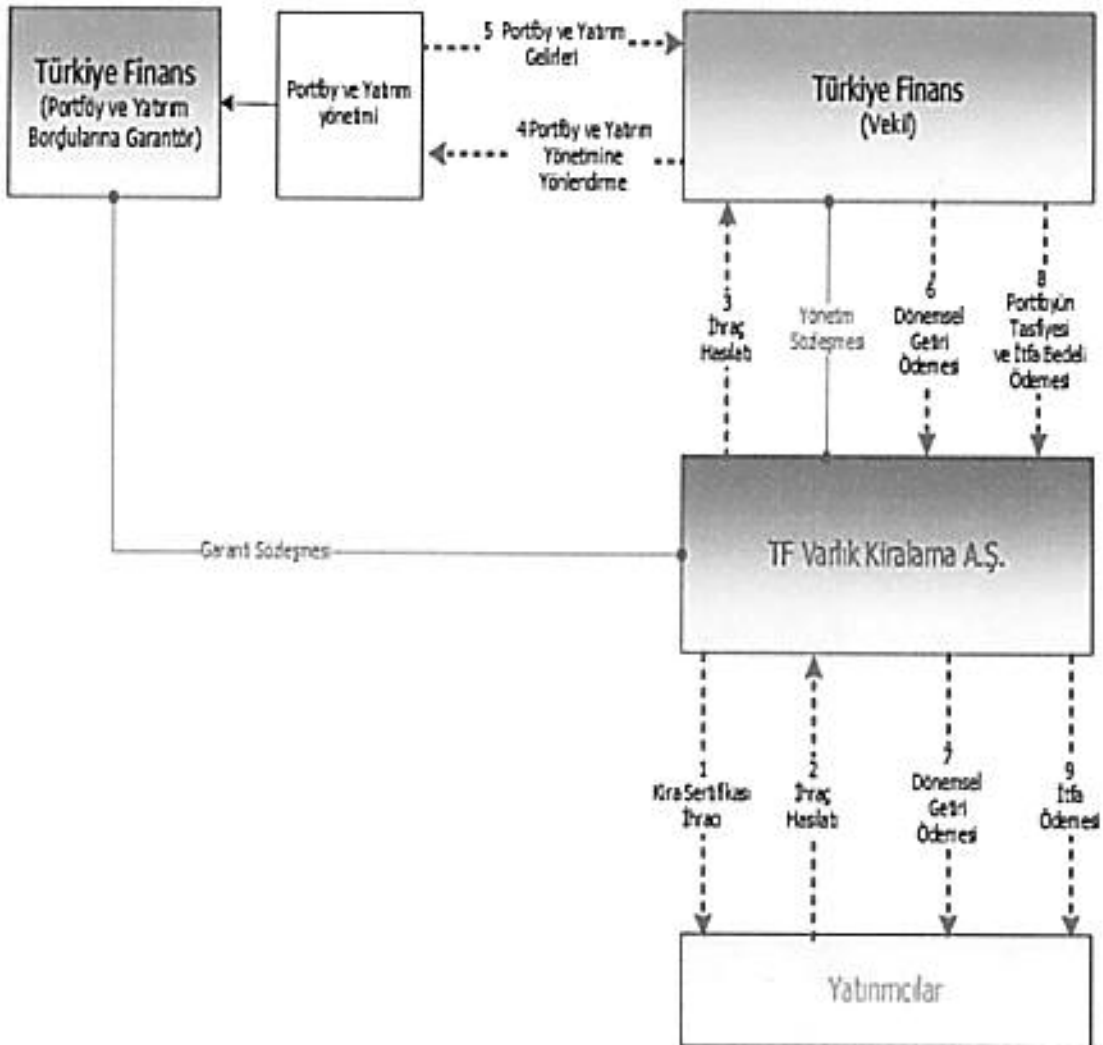
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1 İhraç edilecek kira sertifikalarının;

a) Türü ve ihraç işlemini görsel olarak ortaya koyan diyagram:

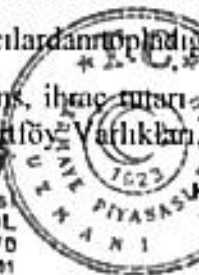
İhraç edilecek kira sertifikaları yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası türündedir.

YÖNETİM SÖZLEŞMESİNE DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRACI



1. VKŞ tarafından yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçı gerçekleştirilecektir.
2. VKŞ ihraçı gerçekleştirilecek kira sertifikalarını, kira sertifikalarını satın alan yatırımcılara, kira sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.
3. VKŞ yatırımcılardan topladığı ihraç tutarını Türkiye Finans'a aktaracaktır.
4. Türkiye Finans, ihraç tutarı ile Başlangıç Portföy Varlıklarını VKŞ'ye temin edecektir.

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi, Seyrantepe Caddesi
34728 No:6 Üsküdar / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 063 006 3570
GK/03-41



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yatırımcı V.D. 043 035 8830

YATIRIMCI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mahallesi, Seyrantepe Caddesi
34728 No:6 Üsküdar / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 063 006 3570
GK/03-41

Ayrıca, SPKn m. 61/3 hükmü gereğince; "...Kira sertifikaları itfa edilmeye kadar, varlık kiralama şirketinin portföyünde yer alan varlıklar ve haklar, ihraççının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi teminat amacı dışında tasarruf edilemez, rehnedilemez, teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, iflas masasına dâhil edilemez, ayrıca bunlar hakkında ihtiyati tedbir kararı verilemez". Bu kapsamda Yatırımcıların, VKŞ'nin mülkiyetinde bulunan ve başkaca kira sertifikalarının dayanağını teşkil eden varlık ve hak üzerinde herhangi bir hakkı bulunmamaktadır.

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

İhraç edilecek kira sertifikaları kapsamında Yatırımcılar'ın sahip olduğu haklarının dayanağı, SPKn m. 61 çerçevesinde Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine Temel Hüküm ve Koşullar ve Yönetim Sözleşmesi kapsamında yönetilecek Portföy Varlıkları ile İhracın gerçekleşmesi için akdedilen İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır.

Bu kapsamda Yatırımcılar Gelir Dağıtım Tarihlerinde:

- Portföy Gelirlerinin, Beklenen Kara eşit veya Beklenen Kar'ın üzerinde olması halinde, Beklenen Kar'a payları oranında hak kazanacaktır. Portföy Gelirlerinin Beklenen Kar'ın üzerinde olması halinde, Beklenen Kar ile Portföy Gelirleri arasındaki fark Türkiye Finans'a ait olacaktır.
- Portföy Gelirlerinin, Portföy Borçluları ve/veya Yatırım Borçlularının borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ifa etmemesi nedeniyle Beklenen Kar'dan az olması veya Portföy'den zarar edilmesi halinde, Türkiye Finans, Garanti Mektubuna istinaden, Beklenen Karı VKŞ'ye ödeyeceğinden dolayı, Yatırımcılar, Portföy Gelirleri Beklenen Kar'dan az olsa dahi, Beklenen Kar'a payları oranında hak kazanacaktır.

İtfa Tarihinde ise Portföy kira sertifikası bedellerinin VKŞ'ye ödenmesi suretiyle tasfiye edileceğinden dolayı, İtfa Bedeli, payları oranında Yatırımcılara ödenecektir.

VKŞ'nin gerçekleştirdiği halka arza katılarak kira sertifikası satın alacak Yatırımcıların sahip olduğu haklara ilişkin sınırlamalar ise aşağıda özetlenmektedir:

- Madde 2.1 ve Madde 2.2'de belirtildiği üzere Portföy Varlıklarıyla ilgili olarak VKŞ'nin herhangi bir tasarruf hakkı bulunmadığından ve Portföy Varlıkları VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların teminatını teşkil etmediğinden dolayı, VKŞ doğrudan Portföy Varlıklarını paraya çevirerek Yatırımcıları tazmin edemeyecektir.
- VKŞ'nin İhraç kapsamında yapacağı ödemeler, Türkiye Finans tarafından yapılacak ödemelere bağlıdır. Bu kapsamda Türkiye Finans, gelir dağıtım tarihlerinde ve İtfa Tarihinde Beklenen Kar'ı ve kira sertifikaları bedelini kısmen veya tamamen VKŞ'ye ödemez ise, VKŞ de Türkiye Finans tarafından ödenmeyen Beklenen Karı veya kira sertifikaları bedelini, Türkiye Finans'ın ödeme yapmadığı tutar ile sınırlı olarak Yatırımcılara aktaramayacaktır. Böyle bir durumda VKŞ'nin Yatırımcılara karşı olan sorumluluğu Türkiye Finans'a karşı gerekli hukuki süreçleri başlatmakla sınırlıdır. VKŞ tarafından Türkiye Finans'a karşı başlatılacak olan hukuki süreçler kapsamında herhangi bir tahsilat yapılamaz ise VKŞ Yatırımcılara karşı sorumlu olmayacaktır.

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Zarar Mahallesi Sokak No:6
34705 No:6 Ümraniye/İSTANBUL
E-Posta: MÜKELLEFLER@TFK.BANKA.TR
T.C. 068 006 3870



27 Ekim 2017
T.F. VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yokacık V.D. 843 035 8630

www.tyakyayirim.com.tr

Kurulca 30.11.2016 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen kira sertifikaları toplam nominal değeri 1.108.000.000 TL'dir; detaylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Borçlanma Aracının Türü	İhraç Türü	İhraç Miktarı (TL nominal)	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	ISIN Kodu
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcılara Halka Arz Edilmeksizin Satış	70.000.000	13.12.2016	09.06.2017	TRDTFVK61718
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcılara Halka Arz Edilmeksizin Satış	100.000.000	10.01.2017	07.07.2017	TRDTFVK71717
Kira Sertifikası	Halka Arz	50.000.000	20.02.2017	18.08.2017	TRDTFVK81716
Kira Sertifikası	Halka Arz	80.000.000	20.03.2017	15.09.2017	TRDTFVK91715
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcılara Halka Arz Edilmeksizin Satış	80.000.000	18.04.2017	13.10.2017	TRDTFVKE1713
Kira Sertifikası	Halka Arz	100.000.000	12.05.2017	06.11.2017	TRDTFVKK1715
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcılara Halka Arz Edilmeksizin Satış	48.000.000	02.06.2017	13.10.2017	TRDTFVKE1721
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcılara Halka Arz Edilmeksizin Satış	70.000.000	09.06.2017	01.12.2017	TRDTFVKA1717
Kira Sertifikası	Halka Arz	100.000.000	07.07.2017	02.01.2018	TRDTFVK11812
Kira Sertifikası	Halka Arz	80.000.000	18.08.2017	09.02.2018	TRDTFVK21811
Kira Sertifikası	Halka Arz	125.000.000	15.09.2017	09.03.2018	TRDTFVK31810

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Şişli Caddesi
34744 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 868 006 3878
GSM:241



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacak V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez 3 Bulvarı Kat: 2 C Blok
No: 11 Kat: 2 34330 Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 343 33 00 Faks: 0212 351 05 00
E-posta: iletisim@oyakmenkul.com.tr
Büyük Mükellefler V.D. 849 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

c) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, kira sertifikalarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan gelir dağıtımı ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış ihraç bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

VKŞ tarafından ihraç edilecek kira sertifikaları sabit yıllık getiri oranına sahip olacak ve halka arza katılan tüm Yatırımcılar için belirlenen sabit yıllık getiri oranı geçerli olacaktır.

İhraç edilecek olan 175 gün vadeli kira sertifikalarının getiri oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki tabloda belirtilmiştir;

ISIN Kodu	Vade Tarihi
TRT140218T10	14/02/2018
TRT200618T18	20/06/2018

Söz konusu DİBS'lerin 31 Ekim, 01-02 Kasım 2017 tarihlerinde (Gözlem Periyodu) BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması dikkate alınacaktır. Gösterge yıllık bileşik faiz oranı, iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin her bir DİBS için ayrı olarak hesaplanan aritmetik ortalamaları ve 02 Kasım 2017 tarihi itibarı ile vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemi ile belirlenecektir. Hesaplanan Gösterge Yıllık Bileşik Faiz ve Kupon Gün Sayısı kullanılarak, Gösterge Faiz Oranı hesaplanacaktır. Gösterge Faiz Oranı'na Ek Getiri Oranı eklenerek Kira Sertifikası Yıllık Getiri Oranı hesaplanacaktır.

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

VKŞ tarafından ihraç edilecek kira sertifikaları sabit yıllık getiri oranına sahip olacağından dönem boyunca yıllık getiri oranına ilişkin herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

VKŞ'ye ihraca esas sözleşmeler çerçevesinde Türkiye Finans tarafından yapılması gereken ödemelerin zamanında, tam ve eksiksiz olarak yapılmaması halinde, VKŞ tarafından Yatırımcılara yapılacak olan ödemeler Yatırımcılara verilen taahhütlerin yerine getirilmesi için yeterli olmayabilir. Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır. Türkiye Finans'ın temerrüdü halinde, VKŞ'nin dayanak varlık ve haklar üzerinde tasarruf yetkisi bulunmadığından ve dayanak varlık ve haklar VKŞ'nin teminatını teşkil etmediğinden dolayı, VKŞ, dayanak varlık ve hakları paraya çevirerek Yatırımcıları tazmin edemeyecek, sadece Türkiye Finans'a karşı gerekli hukuki yollara başvurabilecektir. Böyle bir durumda VKŞ, Türkiye Finans'ın İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan diğer alacaklıları ile aynı sırada olacaktır.

27 Ekim 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
 Saliy Mahallesi Saliy Caddesi
 06768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
 Büyük Mükellefler V.D. 068 806 3870

İTİFAK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8639

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akademi Bulvarı Martin Çiftliği Kat: 5
 L/501 - Beşiktaş/34355 İstanbul
 Tel: 0212 377 00 00 / 377 00 02 / 377 00 03
 Faks: 0212 377 00 04 / 377 00 05
 Bilişim: 0212 377 00 06 / 377 00 07
 E-posta: oyakyatirim.com.tr

f) Getiri oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Yıllık getiri oranı, Kurumsal Yatırımcılardan Madde 5.1.3.2’de belirtildiği şekilde toplanacak olan talepler doğrultusunda Oyak Yatırım tavsiyesi ve VKŞ onayıyla kesinleştirilecektir.

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

Yıllık getiri oranı (ve dolayısıyla Dönemsel Getiri Oranı) vade süresince sabit olacaktır.

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

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

İhraç edilecek olan 175 gün vadeli kira sertifikalarının getiri oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki tabloda belirtilmiştir;

ISIN Kodu	Vade Tarihi
TRT140218T10	14/02/2018
TRT200618T18	20/06/2018

Söz konusu DİBS’lerin 31 Ekim, 01-02 Kasım 2017 tarihlerinde (Gözlem Periyodu) BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı’nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması dikkate alınarak, 02 Kasım 2017 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır.

Söz konusu iki DİBS’in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri hesaplamalara baz teşkil edecektir. Kira sertifikasının ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 175 güne denk gelen gösterge yıllık bileşik faiz oranı, söz konusu iki DİBS’in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin her bir DİBS için ayrı olarak hesaplanan aritmetik ortalamaları ve 06 Kasım 2017 tarihi itibarı ile vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemi ile belirlenecektir.

“Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Yöntemi” uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun kira sertifikasının vade gününe karşılık gelen noktası olarak belirlenen gösterge yıllık bileşik faiz oranı hesaplanır.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Sarıyer Mahallesi Şişli Sok. Cad. No: 6

34764 No:6 Ümraniye / İSTANBUL

Eğyük Mükellefler V.B. 068 006 3570

CMUK

27 Ekim 2017

TEVARLIK KIRALAMA A.Ş.

Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.

No:131 Kartal / İSTANBUL

Yakacık V.D. 843 035 8630

www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM

MERKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdür, Ebulcaziz Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.

No:131 Kartal / İSTANBUL

Yakacık V.D. 843 035 8630

www.oyakyatirim.com.tr

