

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce ~~12/10/2018~~ tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 5.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 350.000.000 nominal TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 440.000.000 TL'ye kadar arttırılabilecektir.

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 kullanıcılarından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek kira sertifikalarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu 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 17/09/2018 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri ve özet.../.../2018 tarihlerinde, ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.oyakyatirim.com.tr, TF Varlık Kiralama A.Ş.'nin www.tfvarlikkiralama.com.tr ve Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin www.turkiyefinans.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/.../2018 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, ihraçta 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.

Genele Açık / Public



12 Ekim 2018

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 274972 / Şirket Sic. No: 274972 / Mersis No: 0640000090000000000000000000000000
Tel: (0212) 333 12 00 / Fax: (0212) 333 12 00 99
Büyükdere Şişli, İstanbul
Büyükdere Şişli, İstanbul
www.oyakyatirim.com.tr

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 274972 / Şirket Sic. No: 274972 / Mersis No: 0640000090000000000000000000000000
Tel: (0212) 333 12 00 / Fax: (0212) 333 12 00 99
Büyükdere Şişli, İstanbul
Büyükdere Şişli, İstanbul
www.tfvarlikkiralama.com.tr

Kurulan 13/09/2018 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen kira sertifikaları toplam nominal değeri 670.000.000 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 Yatırımcıya Satış	200.000.000	24/09/2018	25/12/2018	TRDTFVKA1832
Kira Sertifikası	Halka Arz	270.000.000	28/09/2018	25/01/2019	TRDTFVK11911
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcıya Satış	200.000.000	11/10/2018	18/01/2019	TRDTFVK11929

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENER KİŞİLER	8
2. RİSK FAKTÖRLERİ	8
3. TEMEL BİLGİLER	13
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	14
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	21
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	33
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	35
8. DİĞER BİLGİLER	35
9. KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN VERGİLENDİRME ESASLARI	41
10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER	42



12 EKİM 2018

Genelle Açık / Public2

Genelle Açık / Public

TEYARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat, Ümitköy / Sarıyer / İstanbul
Tic. Sic. No: 274903 / Mers. No: 08490000000000000000
E-Posta: info@teyarl.com.tr / www.teyarl.com.tr

TÜRKİYE İMANS KAPILI BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
34768 Kat: 11 / Ümitköy / İstanbul
E-Posta: info@imans.com.tr / www.imans.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat, Ümitköy / Sarıyer / İstanbul
Tic. Sic. No: 274903 / Mers. No: 08490000000000000000
E-Posta: info@oyakyatirim.com.tr / www.oyakyatirim.com.tr

MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MYR	Malezya Ringgiti
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 sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım vs.) Türkiye Finans'a karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan 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 VKŞ lehine düzenlenen ve Portföy'ün İtfa 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.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
Teminat Mektubu	Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine düzenlenen ve Portföy Borçluları ve Yatırım Borçluları'nın, borçlarını, gereği gibi zamanında, tam ve eksiksiz şekilde ifa edeceğini Türkiye Finans'ın taahhüt ettiği teminat mektubunu ifade eder.
TKBB Danışma Kurulu	BDDK'nın 22 Şubat 2018 tarih 7746 sayılı kararı ve bu karara istinaden TKBB Yönetim Kurulu'nun 2 Nisan 2018 tarih 253 sayılı kararı

Genele Açık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 27200
17. Kat Çarşı Çarşı / İstanbul
Ablaklı V.B. 8 33558L30

TÜRKİYE FİNANS
Büyük Mükellefler V.D. 648 903 8504

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atilla Ebuğrahan Çarşı F2 C 1
Levent / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 335 00 00 F: 0212 335 01 99
Mersis: 080649 0000 0000 0000 0000
Büyük Mükellefler V.D. 648 903 8504
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

	ile kabul edilen Danışma Kurulunun Oluşumu, Görev, Çalışma Usul Ve Esasları Hakkında Tebliğ kapsamında TKBB nezdinde katılım bankacılığına ilişkin mesleki ilke ve standartları belirlemek için oluşturulan danışma kurulunu ifade eder.
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 İlkelerine uygun her türlü yatırımı ifade eder.
Yatırım Borçluları	Yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (Finansman Desteği, kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım, 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
Zapt	Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar herhangi birisi üzerinde üçüncü kişiler tarafından hak 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.

Genele Açık / Public6

Genele Açık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sakarya Caddesi No: 17
T.C. İstanbul
Mersis No: 0649 0039 6000 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Bulvarı Kat: 12
Tel: (0212) 200 12 00 / Faks: (0212) 327 09 99
Mersis No: 0649 0039 6000 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1 Kira Sertifikaları Yapısına İlişkin Riskler

İhraççı Bilgi Dokümanında belirtildiği üzere, VKŞ tarafından Türkiye Finans'ın fon kullanıcısı olarak yer alacağı 13/09/2018 tarihinde Kurul'ca onaylanan ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ve 5.000.000.000 TL'lik İhraç Tavanı kapsamında tertipler halinde ihraç edilecek Kira Sertifikaları, Kira Sertifikaları Tebliğinde yer alan yapılardan (i) sahipliğe, (ii) yönetim sözleşmesine, (iii) alım-satıma dayalı olarak veya (iv) bunların birlikte kullanılması suretiyle ihraç edilebilecektir.

Bu çerçevede bu Sermaye Piyasası Aracı notu aracılığıyla halka arz edilecek dördüncü (4.) tertip kira sertifikaları "yönetim sözleşmesine dayalı" olarak ihraç edilecektir.

Yönetim sözleşmesine dayalı olarak gerçekleştirilecek kira sertifikası ihracında, İhraç ile ilgili olarak VKŞ ile Türkiye Finans arasında; (i) Temel Hüküm ve Koşullar Sözleşmesi, (ii) Yönetim Sözleşmesi, akdedilmiş, ayrıca Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine (i) Teminat Mektubu ve (ii) Tasfiye Taahhüdü düzenlenmiştir.

Türkiye Finans, ihraca dayanak teşkil edecek Portföy'ü Yönetim Sözleşmesi kapsamında VKŞ'ye temin ederek VKŞ lehine yönetecektir. Portföy'ün kullanma, yararlanma ve gelir elde etme hakkı Yatırımcıların vekili sıfatıyla VKŞ'ye ait olacak ve İhraç kapsamındaki dönemsel getiri ödemeleri Portföy'ün yönetilmesi kapsamında Türkiye Finans tarafından Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularından yapılacak tahsilatlardan gerçekleştirilecektir. Türkiye Finans Teminat Mektubu ile Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının Portföy kapsamındaki borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini, TBK m. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla VKŞ'ye karşı üstlenmiştir etmiştir. Bu kapsamda; (i) Portföy Gelirleri'nin Beklenen Kar'dan az olması halinde Portföy Gelirleri ve Beklenen Kar ile Portföy Gelirleri arasındaki farkı; (ii) Portföy'den gelir elde edilememesi veya zarar edilmesi halinde, zarar edilen tutarı ve Beklenen Karı; VKŞ'ye ödeyecektir (Beklenen Kar Oranı tanımlarda belirtildiği üzere Dönemsel Getiri Oranına eşittir). Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine düzenlenen Teminat Mektubu kapsamında Türkiye Finans, VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar'ın) Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının risklerine maruz kalmasının önüne geçmiştir. Bununla birlikte, VKŞ ve Yatırımcılar Türkiye Finans'a ilişkin risklere maruz kalabilecektir.

Yönetim sözleşmesine dayalı gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarında, VKŞ'nin ihraca dayanak Varlık ve Haklar üzerinde tasarruf yetkisi bulunmamaktadır. Bu nedenle Türkiye Finans'ın temerrüdü halinde, VKŞ, Portföyü doğrudan üçüncü kişilere satarak Yatırımcıları tazmin edemeyecektir. VKŞ Türkiye Finans'ın temerrüdü halinde, Türkiye Finans'a karşı yasal yollara başvuracaktır. Böyle bir durumda VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar), Türkiye Finans'ın İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan alacaklıları ile aynı hukuki duruma hazırlanacaktır.

Kira sertifikalarının yapılarına ilişkin risklerle ilgili genel bilgiler için, İhraççı Bilgi Dokümanının "İhraççı'nın/VKŞ'nin Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler" başlıklı 4.1'inci maddesi incelenebilir.

Genele Açık / Public8

Genele Açık / Public

TEKİRİTİM KURUMU A.Ş.
Sakarya Mahallesi Sokulu Caddesi No:16
17. Kat Ofis No:42 Sarıyer / İstanbul

GENEL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Menkul Değerler
476. Sokak Ümraniye / İstanbul
Bilgi İşlem Merkezi
GSM

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi, Lütfülmarsal Caddesi No: 12
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tel: 0212 2649 6039 - 6039 6039
Mükellef No: D 645 003 5000
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

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

Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olan Türkiye Finans, faizsiz bankacılık yapmakta; özel cari hesaplar, katılma hesapları, sendikasyon/klüp kredileri, karşılıklı borçlanmalar ve sermaye piyasası araçları aracılığı ile fon toplayıp, bireysel ve kurumsal finansman, finansal kiralama, kar/zarar ortaklığı yatırımı, mal karşılığı vesaikin finansman, ortak yatırımlar ve mevzuatta belirtilen diğer yöntemler aracılığı ile fon kullanılmaktadır. Türkiye Finans'ın; faaliyetleri nedeniyle zarar etmesi veya finansal yapısının bozulması durumunda, fon kullanıcıları 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 kullanıcıları olarak Kira Sertifikalarına 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.

Türkiye Finans'ın Pay Sahibi Boydak Holding A.Ş. Hakkındaki Gelişmeler*

Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların toplamda %2,2342'sini oluşturan payların sahibi, Boydak Holding A.Ş.'ye 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu m. 133 çerçevesinde kayyım atanmıştır. İlgili mahkemenin 5 Eylül 2016 tarihli kararıyla kayyımların yetkisi sona erdirilmiş ve şirket yönetimi TMSF'ye devredilmiştir. Keza mahkeme Boydak Grubunda yer alan bazı kişilerin Boydak Holding A.Ş. nezdindeki paylarının müsaderesine karar vermiştir. Müsadere kararı kesinleşmemiş olup, kararın kesinleşmesi ile birlikte Boydak Holding A.Ş. nezdindeki Boydak Grubunda yer alan bazı kişilere ait payların mülkiyeti devlete intikal edecektir. Mahkeme kararına göre TMSF'nin kayyımlık görevi karar kesinleşinceye kadar devam edecektir. Boydak Holding A.Ş.'ye kayyım atanması ile yönetiminin TMSF'ye devredilmesi ve Boydak Grubunda yer alan bazı kişilere ait Boydak Holding A.Ş. paylarının müsaderesi Türkiye Finans'ın yönetimi açısından risk teşkil etmemektedir.

Ayrıca NCB'nin Boydak Holding A.Ş. ve Boydak Grubu'nda yer alan diğer kişilerin Türkiye Finans nezdindeki paylarını alma konusunda niyeti olup, Boydak Grubunda yer alan kişilerin tamamı ile anlaşılması ve gerekli yasal süreçlerin tamamlanması akabinde NCB Boydak Grubunun tamamının paylarını devir alması beklenmektedir.

Türkiye Finans'ın Yönetimi ile İlgili Bazı Hususlar:

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

Genele Açık / Public

12 Ekim 2018

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı No: 10 Kat: 5
Tel: 0212 343 35 10 Fax: 0212 331 15 99
Mikrosistem Cad. No: 649 - 06490 - 06034
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
www.oyakyatirim.com.tr

- 4) Keza, Türkiye Finans'ın 31 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulunda, Mevcut Pay Sahipleri tarafından herhangi bir kişi yönetim kurulu üyeliğine aday olarak gösterilmemiş ve NCB'nin, Gözde Girişim'in ve diğer bazı pay sahiplerinin olumlu oyuyla 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. Bu kapsamda, Türkiye Finans'ın doğal yönetim kurulu üyesi olan Genel Müdür dahil 7 kişiden müteşekkil Yönetim Kurulu, hukuki usul ve esaslar dairesinde atanan ve görevlerini sürdüren 7 üye ile oluşumunu tamamlamış ve aktif şekilde görevini sürdürmektedir.

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) Eski 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) Halihazırda, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %32,9127 (%22,3420 Boydak Grubuna ait, %10,5707 Gözde Girişim'e ait).
- 2) Bu nedenle, yönetim kurulu, esas sözleşmenin 17.5 hükmünde belirtilen Yönetim Kurulu Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar ile ilgili dahi, 6 Yönetim Kurulu Üyesi ile karar alabilecektir. Hâlihazırda Türkiye Finans'ın esas sözleşmesi kapsamında yönetim kurulunda bulunması gereken tüm üyelerin ataması mevzuat ve esas sözleşmeye uygun şekilde yapılmıştır.

Genele Açık / Public

TFV MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulundan Sicil No: 6
Sermaye Piyasası Kuruluna Kayıtlı / İstanbul
Kazım Paşa Cad. No: 49 Kat: 5
34398 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Büyükdere Mükellefler Y.D. 649 013 3604
www.oyakyatirim.com.tr

TÜRKİYE FİNANS KURUMU
GENEL MÜDÜR
Sermaye Piyasası Kurulundan Sicil No: 6
Sermaye Piyasası Kuruluna Kayıtlı / İstanbul
Kazım Paşa Cad. No: 49 Kat: 5
34398 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Büyükdere Mükellefler Y.D. 649 013 3604
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara / Bulvarı M. Caddesi, F2 C Blok
Kat: 2 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 351 11 99 / Fax: (0212) 351 11 99
Mersis: 08049 0009 6040 18034
Büyükdere Mükellefler Y.D. 649 013 3604
www.oyakyatirim.com.tr



17 ENIN 2018

- 3) Ayrıca, yukarıda belirtildiği üzere, NCB'nin Gözde Girişim tarafından yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilmesi halinde, Gözde Girişim'in gösterdiği aday için de genel kurulda oy kullanması mümkündür.
- 4) Keza, Türkiye Finans Yönetim Kurulunun TTK m. 363 hükmü çerçevesinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine atama yapması, gerek Mevcut Pay Sahiplerinden boşalan Yönetim Kurulu Üyelikleri için aday gösterilmemesi gerekse, yukarıda açıklandığı üzere, Mevcut Pay Sahiplerine ilişkin hükmün imtiyaz teşkil etmemesi nedeniyle, Boydak Grubu hakkındaki son gelişmeler Türkiye Finans Esas Sözleşmesi'nin Yönetim Kurulunun oluşumu ile ilgili madde 17/4 ve 17/5 hükmü kapsamında Türkiye Finans'ın yönetimi açısından hukuken herhangi bir sorun ve risk teşkil etmemektedir.
- 5) Ayrıca yukarıda belirtilen kararlar önemli nitelikte kararlar olup, Türkiye Finans'ın olağan günlük faaliyetleri ile ilgili kararlar değildir.

Bu nedenlerde ötürü, Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/4 ve 17/5 hükümlerinin Boydak Grubu hakkındaki son gelişmeler nedeniyle Türkiye Finans açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir

Türkiye Finans'ın esas sözleşmesinin 10/3 hükmüne göre, Çoğunluk Pay Sahipleri tarafından atanmış yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu nezdindeki komitelerden her birisinde, Mevcut Pay Sahiplerince belirlenmiş bir yönetim kurulu üyesinin bulunmasını sağlayacaklardır. Bu kapsamda, yukarıda açıklamış olduğumuz gibi, NCB tarafından atanan yönetim kurulu üyeleri Gözde Girişim tarafından belirlenen yönetim kurulu üyesini, Türkiye Finans'ın yönetim kurulu nezdindeki komitelerine atayabilecektir. Keza yukarıda belirtildiği üzere, Türkiye Finans Yönetim Kurulu'na Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilmediğinden, Türkiye Finans nezdindeki yönetim kurulu düzeyindeki komite üyeliklerine NCB tarafından aday gösterilen ve Türkiye Finans Genel Kurulunca atanan yönetim kurulu üyeleri ve Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesine göre, yönetim kurulunun doğal üyesi olan genel müdür atanmıştır. Bu kapsamda, NCB tarafından aday gösterilen yönetim kurulu üyeleri arasından seçilen yönetim kurulu nezdindeki komite üyelerinin, üyelik vasfına ilişkin hukuki sorun yaratabilecek herhangi bir durum olmadığı düşünülmektedir.

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

- (i) Şirket'in iş koluna yönelik önemli değişiklikler;
- (ii) İşbu esas sözleşmenin 11. maddesi (Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul) ve 17/5 maddesinde (Yönetim Kurulu) yapılacak değişiklikler;
- (iii) Pay sahiplerinden birinin ön alım hakkına getirilen sınırlamalar ve
- (iv) Şirket'in tasfiyesi, feshi, infisahı veya birleşmesi."

8.

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.

Genele Açık / Public12

Genele Açık / Public

TF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer, İstanbul No:6
Kadıköy No:42 Ümitler 1/1 Kat:1
Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / Şirket Sic. No: 270900 / Mersis No: 34300300000000000000
Büyükdere Şişli / D. 640 603 8004

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar / Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Cadd. F2 0/1
Tic. Sic. No: 270900 / Şirket Sic. No: 270900 / Mersis No: 34300300000000000000
Tic. Sic. No: 270900 / Şirket Sic. No: 270900 / Mersis No: 34300300000000000000
Büyükdere Şişli / D. 640 603 8004
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

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

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

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

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 Kesin 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 gelebilir.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1 Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

06/08/2018 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi'ne göre h 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 Açısından

VKŞ, ihraççı sıfatıyla, Kira Sertifikalarından sağlanacak fonu Başlangıç Portföy Varlıklarını Türkiye Finans'tan temin etmek için kullanacaktır. Türkiye Finans ise kaynak kuruluş (fon kullanıcısı) sıfatıyla kira sertifikası ihracıyla VKŞ üzerinden fon sağlamış olacaktır.

Türkiye Finans Açısından

Türkiye Finans'ın 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

Genele Açık / Public

12 Ekim 2018

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı No: 2 Kat: F2 C-10
Ünvan: Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tel: (0212) 349 00 00 Fax: (0212) 349 05 50
Mersis: 0649 0039 6000 0003 4
E-posta: Mükellefler V.D. 642 003 3604
www.oyakyatirim.com.tr

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.

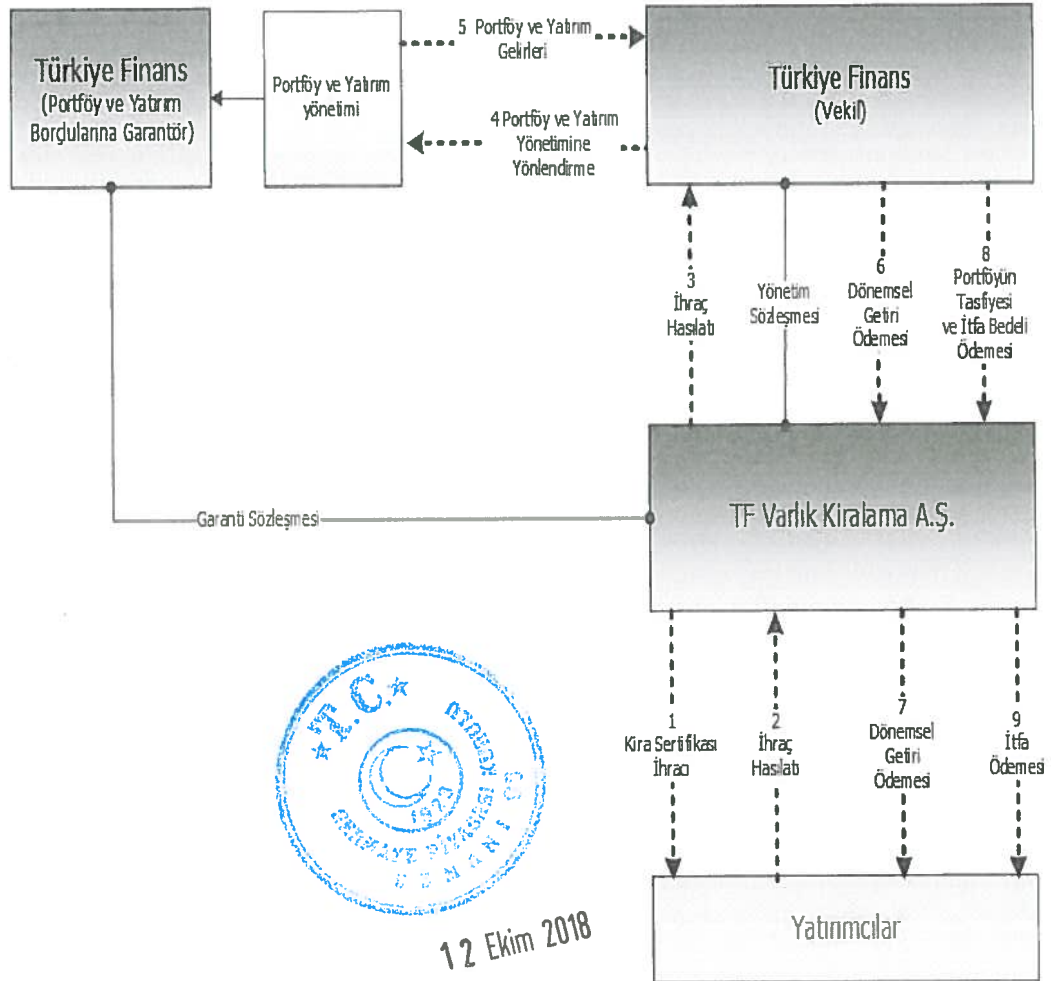
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

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



Genele Açık / Public 14

Genele Açık / Public

TF Varlık Kiralama A.Ş.
Sarıyeri, Soluksuyu Caddesi No: 17
17/1 Kat, Üsküdar / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274900 / Mersis No: 34310300000000000000
V.D. 8430558600

TÜRKİYE FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Sarıyeri, Soluksuyu Caddesi No: 17
17/1 Kat, Üsküdar / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274900 / Mersis No: 34310300000000000000
V.D. 8430558600

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Ebulad, Akademi Caddesi, E2 C.5/4
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tel: (0212) 349 00 00 Faks: (0212) 349 00 99
Merkezi: 0649 - 0039 - 6000 - 0054
Büyük Mükellefler: V.D. 649 003 3604
www.oyakyatirim.com.tr

1. VKŞ tarafından yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilecektir.
2. VKŞ ihracı 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. Başlangıç Portföy Varlıkları, Yönetim Sözleşmesine istinaden, VKŞ'nin vekili sıfatı ile Türkiye Finans tarafından yönetilecektir. Türkiye Finans herhalde Başlangıç Portföy Varlıkları'nı İkame Portföy Varlıkları ile değiştirebilecektir.
5. Türkiye Finans Portföy'den elde edilen geliri Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularından tahsil edecektir.
6. Türkiye Finans, Portföy Gelirlerini, bu sermaye piyasası aracı notunda belirtilen tarihlere VKŞ'ye aktaracaktır. Portföy'den elde edilen gelir, Beklenen Karı geçerse, söz konusu tutar vekâlet ücreti olarak Türkiye Finans'a ait olacaktır. Eğer Türkiye Finans; (i) Beklenen Karı elde edemez ise, elde ettiği kar ile Beklenen Kar arasındaki farkı, (ii) Portföy'den hiç kar etmez veya zarar ederse, zarar edilen tutarı ve Beklenen Karı Teminat Mektubuna istinaden VKŞ'ye ödeyecektir.
7. VKŞ de bu kapsamda yatırımcılara, getiri ödemesi yapacaktır.
8. İtfa tarihinde, Türkiye Finans Tasfiye Taahhüdüne istinaden, Portföy'ü İtfa Bedelini ödemek suretiyle tasfiye edecektir.
9. Portföy tasfiye edildikten sonra, Portföyün tasfiyesinden elde edilen gelir VKŞ tarafından yatırımcılara aktarılacak ve kira sertifikaları itfa edilecektir.

b) Dayanağını oluşturan varlık ve/veya hak portföyüne ilişkin bilgi:

İhraca dayanak teşkil eden Başlangıç Portföy Varlıklarına ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır

ISIN	Tür	İhraççı	Vade	Nominal Değer
TRDTFBV52013	Kira Sertifikası	TFKB VKŞ	15/05/2020	143.000.000 TL
TRDTFBV32015	Kira Sertifikası	TFKB VKŞ	17/03/2020	100.000.000 TL
TRDTFBVA1916	Kira Sertifikası	TFKB VKŞ	25/12/2019	71.000.000 TL
TRD130219T18	Kira Sertifikası	Hazine VKŞ	13/02/2019	500.000.000 TL
TRD120220T16	Kira Sertifikası	Hazine VKŞ	12/02/2020	145.000.000 TL
TOPLAM				959.000.000 TL

12 Ekim 2018

Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında, ek satış gerçekleşmesi halinde, Türkiye Finans Beklenen Kar'ın elde edilmesine ve vadesinde VKŞ'ye ödenmesine olanak sağlayan alımı, satımı, kiralanması veya yönetilmesi Katılım Bankacılığı İlkeleri açısından uygun olan varlık veya hakları Portföy'e ekleyebilecektir. Böyle bir durumda bu Sermaye Piyasası Aracı Notunda "Başlangıç Portföy Varlıklarına" yapılan atıflar, Portföy'e eklenen varlık ve hakları da kapsayacaktır.

Genele Açık / Public

TF V... K... TALAN...
Sarı...
17...

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara / Etiler / Katilim Cad. No: 34
Tel: 0312 212 00 00 Fax: 0312 212 00 00
Nispetiye / 0649 - 0639 - 6940 - 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 0604
www.oyakyatirim.com.tr

Başlangıç Portföy Varlıkları Zapta konu olursa veya Türkiye Finans tarafından uygun görülmesi halinde İkame Portföy Varlıkları ile değiştirilebilir. İkame Portföy Varlıkları, "İkame Portföy Varlığı" tanımında belirtildiği üzere bu sermaye piyasası aracı notu, ihraççı bilgi dökümanı ve özet kapsamında ihraç edilenler hariç kira sertifikaları ve/veya Kira Varlıkları da dahil olmak üzere Finansman Destekleri veya alımı, satımı, kirası veya yönetimi Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım olabilir. Türkiye Finans tarafından Başlangıç Portföy Varlıklarının İkame Portföy Varlıkları ile değiştirilmesi borcunun ifa edilmesi veya yetkisinin kullanılması halinde Türkiye Finans: (i) İkame Portföy Varlığının, Portföy'e dâhil edilmesi ile oluşan yeni Portföy'den en az Beklenen Kar kadar getiri elde edilmesini sağlayacaktır (ii) Portföy Borçluları ve Yatırım Borçluları tarafından yapılacak ödemelerin vadesinin Beklenen Kar'ın ödeme vadesi ile uyumlu olmasını sağlayacaktır. Şu kadar ki, Türkiye Finans, Portföy'den elde edilecek gelirler, Beklenen Kar'ın ödeme tarihinde en az Beklenen Kar kadar olmasını sağlayabiliyorsa, bu şartta riayet etmek zorunda değildir.

c) ISIN kodu:

İhraç edilecek kira sertifikası ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilecektir.

d) Kira sertifikalarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

4.2 Kira sertifikalarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Kira Sertifikaları SPKn, Kira Sertifikaları Tebliği ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

Kira Sertifikalarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

Kira sertifikalarının kotasyonu için Kotasyon Yönergesinin 19. Maddesinde yer alan "Halka arz yoluyla ihraç edilecek kira sertifikaları Borsa tarafından herhangi bir değerlendirme yapılmaksızın Sermaye Piyasası Kurulu tarafından izahnamenin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben kota alınır." hükmü gereğince Kurul tarafından izahnamenin onaylanması ve satışın gerçekleşmesi dışında herhangi bir kotasyon şartı aranmadığından Kurulca izahnamenin onaylanması ve akabinde Kira Sertifikalarının satışının gerçekleşmesi ile birlikte, Kira Sertifikaları BİAŞ nezdindeki Kesin Alım Satım Pazarında işlem görebilecektir.

İlgi pazar sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü işlemler 9.30-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü işlemler ise saat 9.30-12.00 ile 13.00-17.30 arasında yapılmaktadır.

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public 16

Genele Açık / Public

TFV BÜYÜK İZRAH NAMEDAN A.Ş.
Sarıyer / İstanbul Caddesi No: 6
17. Kat Üst Kat Kat: 42 Üst Kat: 17 Kat: 17
Açık Hattı: 0212 344 33 33
Açık Hattı: 0212 344 33 33

TFV BÜYÜK İZRAH NAMEDAN A.Ş.
Sarıyer / İstanbul Caddesi No: 6
17. Kat Üst Kat Kat: 42 Üst Kat: 17 Kat: 17
Açık Hattı: 0212 344 33 33
Açık Hattı: 0212 344 33 33

UYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Akademi Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 344 33 33 Faks: (0212) 344 33 33
Mersis No: 0649 00339 60041 00000
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 3604
www.uyakyatirim.com.tr

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

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, Teminat Mektubuna istinaden, Beklenen Karı ve (varsa) zararı 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.

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. Ayrıca Yatırımcılar bizzat Türkiye Finans'a karşı hukuki süreç başlatırlarsa, ve Türkiye Finans'tan tahsilat yaparlarsa VKŞ'nin sorumluluğu, Yatırımcıların Türkiye Finans'tan tahsil edecekleri tutar oranında sona erecektir.
- Kira sertifikaları Yatırımcılara VKŞ veya Türkiye Finans nezdinde herhangi bir ortaklık hakkı tanımazlar.

Genele Açık / Public I 8

Genele Açık / Public

TFV MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mahallesi, 342. Levent Katı, İstanbul
Tic. Sic. No: 274242 / Kurum Sic. No: 274242
Aldığı V.D. No: 274242

TÜRKİYE FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
34766 Üsküdar / İstanbul
Büyükdere Mükellefi V.D. No: 274242

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Ebulunur Cad. 52 / Kat: 10
Tel: 0212 333 3333 / 3333 3333
Merkezi: 0212 333 3333 / 3333 3333
Büyükdere Mükellefi V.D. No: 274242
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin hakların kullanım 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 dağıtımını topluca üye bazında, üyelerin Takasbank nezdinde mevcut olan cari hesaplarına Takasbank aracılığı ile aktarılacaktır. Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımını Yatırımcı hesaplarına aktarım işlemleri üye kuruluşlar tarafından yapılacaktır.

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımını, 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 95 gün vadeli olup kira sertifikalarının anapara bedeli VKŞ tarafından 25/01/2019 itfa tarihinde, tek gelir dağıtımını ile birlikte, 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 İhraç Tutarına eşit olacaktır.

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

95 Gün vadeli kira sertifikaları yatırımcılarına gelir dönemi başlangıç tarihinden 95 gün sonra bir defa gelir dağıtımında bulunulacaktır. Talep toplamanın akabinde "Yıllık Getiri Oranı" ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	22/10/2018
Gelir Dağıtımını ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	25/01/2019

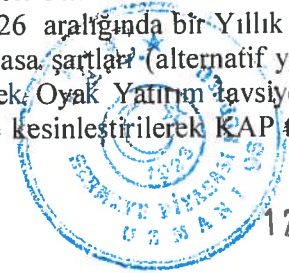
c) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, kira sertifikalarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan gelir dağıtımını 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 95 gün vadeli kira sertifikaları sabit Yıllık Getiri Oranına sahip olacaktır ve halka arza katılan tüm yatırımcılar için % 22 - % 26 aralığında bir Yıllık Getiri Oranı geçerli olacaktır. Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranı; piyasa şartları (alternatif yatırım ürünlerinin getiri oranları, yatırımcı iştahı, vb) değerlendirilerek, Oyak Yatırım tavsiyesi ve VKŞ onayıyla en geç talep toplama tarihinden 1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP'ta ilan edilecektir.

Genele Açık / Public



12 Ekim 2018

TF VAKIF KURUMU
Sarıyeri, 3. Etage, Akademi Katı, No: 6
Talep Toplama Tarihi: 22/10/2018 / İstanbul
Yatırımcıların Yatırımını Kabul Etmesi İçin
Büyük Mükellefler İçin: 0212 333 3333

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Katı, Sarıyeri, İstanbul
Tel: 0212 333 3333 / 0212 333 3333 / 0212 333 3333
Merkezi: 0649 0639 - 0649 0634
Büyük Mükellefler: V.D. 649 003 3604
www.oyakyatirim.com.tr

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 edilecek kira sertifikaları 350.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 440.000.000 TL 'ye kadar arttırılabilecektir.

5.1.3 Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

16-17-18/10/2018 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 tüm şubelerinde talep girmeleri durumunda) işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1.6 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

Genele Açık / Public22

Genele Açık / Public

TFY KIRALIK MA...
Sarıyeri...
K...
A...
M...
B...
www.oyakyatirim.com.tr

TÜRKİYE CUMHURİYETİ
Sermaye Piyasası Kurulu
Büyük Mükellefler Y...
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
Araç E...
L...
T...
M...
B...
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

Teminatlar müşteri talimatlarında yer alan sıraya göre nakde dönüştürülecektir. Yatırımcıların talep formunda bozdurma sırası belirtmemesi durumunda işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun belirtilen sıra geçerli olacaktır.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler, teminat oranları ve teminata alısta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar ve teminat tutarı hesaplanmasında uygulanacak formül aşağıda gösterilmiştir:

Teminat Tutarı = Talep Bedeli (x) ilgili teminat için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Uygulanacak Fiyat	Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Likit Fon	1,03	Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	1,03	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz (TCMB tarafından alım satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminata konu olabilir)	1,1	Döviz teminatında aracı kurumun çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz teminatında aracı kurumun çalıştığı bankanın anlık gösterge fiyatı, (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz teminatında aracı kurumun çalıştığı bankanın anlık gösterge fiyatı, (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)
TL DİBS	1,1	DİBS'lerde blokaj tarihinden önce BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılacaktır.	DİBS'lerde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.	DİBS'lerde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
TL Cari Hesaplar, TL Katılma Hesaplar	1,0	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.
Cari Hesaplar (ABD\$, AVRO)	1,1	Merkez Bankası'nın o gün için açıkladığı döviz alış fiyatı	Türkiye Finans'ın anlık 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	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.	Kira Sertifikalarında BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public26

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Abdülhak Hürriyet Cad. E2 Katı
Levent - Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 349 30 00 Fax: (0212) 349 30 00
Mersis: 08100010000000000000000000
Büyükdere Mükellefler V.D. 640 003 3604
www.oyakyatirim.com.tr

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 alınırken ve bozulumunda yukarıdaki 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 ihtara gerek olmaksızın resen paraya çevirerek, almayı hak kazandıkları Kira Sertifikası bedellerini res'en tahsil etmek konusunda talepte buldukları aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek zararlardan ilgili aracı kurumun ve Emir iletilicisi konusundaki Türkiye Finans'ın hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olmaktadır.

Teminatlar talepte buldukları 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:

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

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.

Genele Açık / Public

TFV MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mahallesi, Cumhuriyet Cad. F2 Katı
17. Kat Çarşı No:2 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 274333
Mers: 08490000000000000000

TÜRK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mahallesi, Cumhuriyet Cad. F2 Katı
34766 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 274333
Mers: 08490000000000000000

BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 603 003 9004
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mahallesi, Cumhuriyet Cad. F2 Katı
17. Kat Çarşı No:2 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 274333
Mers: 08490000000000000000
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 603 003 9004
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

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

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 halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

YOKTUR.



12 Ekim 2018

Genele Açık / Public28

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
Akatlar Etiler Plaza Katılım Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Yatırım Menkul Değerler Kurulu Üyesi
Tel: (0212) 333 33 33 / Faks: (0212) 333 33 33
E-posta: iletisim@oyakyatirim.com.tr / iletisim@oyak.com.tr
Büyükdere Şubesi: Büyükdere Caddesi No: 6 Kat: 6 803 3604
www.oyakyatirim.com.tr

5.2.2 Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi: Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek kira sertifikalarının;

175.000.000 TL nominal değerdeki (% 50) kısmı Bireysel Yatırımcılara

166.250.000 TL nominal değerdeki (% 47,5) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

8.750.000 TL nominal değerdeki (% 2,5) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yukarıdaki tahsisat oranları ek satış yapılması halinde, ek satışa uygulanmayacaktır. Ek satış halinde tahsisat Oyak Yatırım'ın önerisi VKŞ'nin onayı ile belirlenecektir.

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 Yatırımcıya verilecek kıymet miktarına Oyak Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak VKŞ tarafından karar verilecektir.

Tüm Yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında

Genele Açık / Public

TFV...
Sarı...
17 Ka...
Merkezi...
Büyü...
Mükellefi...
CCB...
CMB...
12 Ekim 2018

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı No: 18 F2 Kat
Layık Mahallesi Kat: 5 / Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 250 00 00 Faks: (0212) 250 00 00
Mesajlaşma: 0649 0039 2400 - 0649 0039 2400
Büyü Mükellefi V.T. 24n 003 3664
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'ncı, 25'inci ve 26'ncı 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. 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 Borsa'ya kote olmaksızın nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 3.000.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı program kapsamında gerçekleştirilen ilk tertip ihracı 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 Borsa'ya kote olmaksızın nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 3.000.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı program kapsamında gerçekleştirilen ikinci tertip ihracı olarak 150.000.000 Malezya

¹ İlgili ihraca ilişkin Kurul'a başvuru tarihinden (18.06.2014) bir iş günü önceki kur 1TL=0,66318 MYR'dir.

Genele Açık / Public

TF Varlık Kiralama A.Ş. Saray... İstanbul...
 OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Abi... Etiler... Beşiktaş / İstanbul
 Tel: +90 212 333 10 10 / 333 10 11 / 333 10 12 / 333 10 13 / 333 10 14 / 333 10 15 / 333 10 16 / 333 10 17 / 333 10 18 / 333 10 19 / 333 10 20 / 333 10 21 / 333 10 22 / 333 10 23 / 333 10 24 / 333 10 25 / 333 10 26 / 333 10 27 / 333 10 28 / 333 10 29 / 333 10 30 / 333 10 31 / 333 10 32 / 333 10 33 / 333 10 34 / 333 10 35 / 333 10 36 / 333 10 37 / 333 10 38 / 333 10 39 / 333 10 40 / 333 10 41 / 333 10 42 / 333 10 43 / 333 10 44 / 333 10 45 / 333 10 46 / 333 10 47 / 333 10 48 / 333 10 49 / 333 10 50 / 333 10 51 / 333 10 52 / 333 10 53 / 333 10 54 / 333 10 55 / 333 10 56 / 333 10 57 / 333 10 58 / 333 10 59 / 333 10 60 / 333 10 61 / 333 10 62 / 333 10 63 / 333 10 64 / 333 10 65 / 333 10 66 / 333 10 67 / 333 10 68 / 333 10 69 / 333 10 70 / 333 10 71 / 333 10 72 / 333 10 73 / 333 10 74 / 333 10 75 / 333 10 76 / 333 10 77 / 333 10 78 / 333 10 79 / 333 10 80 / 333 10 81 / 333 10 82 / 333 10 83 / 333 10 84 / 333 10 85 / 333 10 86 / 333 10 87 / 333 10 88 / 333 10 89 / 333 10 90 / 333 10 91 / 333 10 92 / 333 10 93 / 333 10 94 / 333 10 95 / 333 10 96 / 333 10 97 / 333 10 98 / 333 10 99 / 333 10 100 / 333 10 101 / 333 10 102 / 333 10 103 / 333 10 104 / 333 10 105 / 333 10 106 / 333 10 107 / 333 10 108 / 333 10 109 / 333 10 110 / 333 10 111 / 333 10 112 / 333 10 113 / 333 10 114 / 333 10 115 / 333 10 116 / 333 10 117 / 333 10 118 / 333 10 119 / 333 10 120 / 333 10 121 / 333 10 122 / 333 10 123 / 333 10 124 / 333 10 125 / 333 10 126 / 333 10 127 / 333 10 128 / 333 10 129 / 333 10 130 / 333 10 131 / 333 10 132 / 333 10 133 / 333 10 134 / 333 10 135 / 333 10 136 / 333 10 137 / 333 10 138 / 333 10 139 / 333 10 140 / 333 10 141 / 333 10 142 / 333 10 143 / 333 10 144 / 333 10 145 / 333 10 146 / 333 10 147 / 333 10 148 / 333 10 149 / 333 10 150 / 333 10 151 / 333 10 152 / 333 10 153 / 333 10 154 / 333 10 155 / 333 10 156 / 333 10 157 / 333 10 158 / 333 10 159 / 333 10 160 / 333 10 161 / 333 10 162 / 333 10 163 / 333 10 164 / 333 10 165 / 333 10 166 / 333 10 167 / 333 10 168 / 333 10 169 / 333 10 170 / 333 10 171 / 333 10 172 / 333 10 173 / 333 10 174 / 333 10 175 / 333 10 176 / 333 10 177 / 333 10 178 / 333 10 179 / 333 10 180 / 333 10 181 / 333 10 182 / 333 10 183 / 333 10 184 / 333 10 185 / 333 10 186 / 333 10 187 / 333 10 188 / 333 10 189 / 333 10 190 / 333 10 191 / 333 10 192 / 333 10 193 / 333 10 194 / 333 10 195 / 333 10 196 / 333 10 197 / 333 10 198 / 333 10 199 / 333 10 200 / 333 10 201 / 333 10 202 / 333 10 203 / 333 10 204 / 333 10 205 / 333 10 206 / 333 10 207 / 333 10 208 / 333 10 209 / 333 10 210 / 333 10 211 / 333 10 212 / 333 10 213 / 333 10 214 / 333 10 215 / 333 10 216 / 333 10 217 / 333 10 218 / 333 10 219 / 333 10 220 / 333 10 221 / 333 10 222 / 333 10 223 / 333 10 224 / 333 10 225 / 333 10 226 / 333 10 227 / 333 10 228 / 333 10 229 / 333 10 230 / 333 10 231 / 333 10 232 / 333 10 233 / 333 10 234 / 333 10 235 / 333 10 236 / 333 10 237 / 333 10 238 / 333 10 239 / 333 10 240 / 333 10 241 / 333 10 242 / 333 10 243 / 333 10 244 / 333 10 245 / 333 10 246 / 333 10 247 / 333 10 248 / 333 10 249 / 333 10 250 / 333 10 251 / 333 10 252 / 333 10 253 / 333 10 254 / 333 10 255 / 333 10 256 / 333 10 257 / 333 10 258 / 333 10 259 / 333 10 260 / 333 10 261 / 333 10 262 / 333 10 263 / 333 10 264 / 333 10 265 / 333 10 266 / 333 10 267 / 333 10 268 / 333 10 269 / 333 10 270 / 333 10 271 / 333 10 272 / 333 10 273 / 333 10 274 / 333 10 275 / 333 10 276 / 333 10 277 / 333 10 278 / 333 10 279 / 333 10 280 / 333 10 281 / 333 10 282 / 333 10 283 / 333 10 284 / 333 10 285 / 333 10 286 / 333 10 287 / 333 10 288 / 333 10 289 / 333 10 290 / 333 10 291 / 333 10 292 / 333 10 293 / 333 10 294 / 333 10 295 / 333 10 296 / 333 10 297 / 333 10 298 / 333 10 299 / 333 10 300 / 333 10 301 / 333 10 302 / 333 10 303 / 333 10 304 / 333 10 305 / 333 10 306 / 333 10 307 / 333 10 308 / 333 10 309 / 333 10 310 / 333 10 311 / 333 10 312 / 333 10 313 / 333 10 314 / 333 10 315 / 333 10 316 / 333 10 317 / 333 10 318 / 333 10 319 / 333 10 320 / 333 10 321 / 333 10 322 / 333 10 323 / 333 10 324 / 333 10 325 / 333 10 326 / 333 10 327 / 333 10 328 / 333 10 329 / 333 10 330 / 333 10 331 / 333 10 332 / 333 10 333 / 333 10 334 / 333 10 335 / 333 10 336 / 333 10 337 / 333 10 338 / 333 10 339 / 333 10 340 / 333 10 341 / 333 10 342 / 333 10 343 / 333 10 344 / 333 10 345 / 333 10 346 / 333 10 347 / 333 10 348 / 333 10 349 / 333 10 350 / 333 10 351 / 333 10 352 / 333 10 353 / 333 10 354 / 333 10 355 / 333 10 356 / 333 10 357 / 333 10 358 / 333 10 359 / 333 10 360 / 333 10 361 / 333 10 362 / 333 10 363 / 333 10 364 / 333 10 365 / 333 10 366 / 333 10 367 / 333 10 368 / 333 10 369 / 333 10 370 / 333 10 371 / 333 10 372 / 333 10 373 / 333 10 374 / 333 10 375 / 333 10 376 / 333 10 377 / 333 10 378 / 333 10 379 / 333 10 380 / 333 10 381 / 333 10 382 / 333 10 383 / 333 10 384 / 333 10 385 / 333 10 386 / 333 10 387 / 333 10 388 / 333 10 389 / 333 10 390 / 333 10 391 / 333 10 392 / 333 10 393 / 333 10 394 / 333 10 395 / 333 10 396 / 333 10 397 / 333 10 398 / 333 10 399 / 333 10 400 / 333 10 401 / 333 10 402 / 333 10 403 / 333 10 404 / 333 10 405 / 333 10 406 / 333 10 407 / 333 10 408 / 333 10 409 / 333 10 410 / 333 10 411 / 333 10 412 / 333 10 413 / 333 10 414 / 333 10 415 / 333 10 416 / 333 10 417 / 333 10 418 / 333 10 419 / 333 10 420 / 333 10 421 / 333 10 422 / 333 10 423 / 333 10 424 / 333 10 425 / 333 10 426 / 333 10 427 / 333 10 428 / 333 10 429 / 333 10 430 / 333 10 431 / 333 10 432 / 333 10 433 / 333 10 434 / 333 10 435 / 333 10 436 / 333 10 437 / 333 10 438 / 333 10 439 / 333 10 440 / 333 10 441 / 333 10 442 / 333 10 443 / 333 10 444 / 333 10 445 / 333 10 446 / 333 10 447 / 333 10 448 / 333 10 449 / 333 10 450 / 333 10 451 / 333 10 452 / 333 10 453 / 333 10 454 / 333 10 455 / 333 10 456 / 333 10 457 / 333 10 458 / 333 10 459 / 333 10 460 / 333 10 461 / 333 10 462 / 333 10 463 / 333 10 464 / 333 10 465 / 333 10 466 / 333 10 467 / 333 10 468 / 333 10 469 / 333 10 470 / 333 10 471 / 333 10 472 / 333 10 473 / 333 10 474 / 333 10 475 / 333 10 476 / 333 10 477 / 333 10 478 / 333 10 479 / 333 10 480 / 333 10 481 / 333 10 482 / 333 10 483 / 333 10 484 / 333 10 485 / 333 10 486 / 333 10 487 / 333 10 488 / 333 10 489 / 333 10 490 / 333 10 491 / 333 10 492 / 333 10 493 / 333 10 494 / 333 10 495 / 333 10 496 / 333 10 497 / 333 10 498 / 333 10 499 / 333 10 500 / 333 10 501 / 333 10 502 / 333 10 503 / 333 10 504 / 333 10 505 / 333 10 506 / 333 10 507 / 333 10 508 / 333 10 509 / 333 10 510 / 333 10 511 / 333 10 512 / 333 10 513 / 333 10 514 / 333 10 515 / 333 10 516 / 333 10 517 / 333 10 518 / 333 10 519 / 333 10 520 / 333 10 521 / 333 10 522 / 333 10 523 / 333 10 524 / 333 10 525 / 333 10 526 / 333 10 527 / 333 10 528 / 333 10 529 / 333 10 530 / 333 10 531 / 333 10 532 / 333 10 533 / 333 10 534 / 333 10 535 / 333 10 536 / 333 10 537 / 333 10 538 / 333 10 539 / 333 10 540 / 333 10 541 / 333 10 542 / 333 10 543 / 333 10 544 / 333 10 545 / 333 10 546 / 333 10 547 / 333 10 548 / 333 10 549 / 333 10 550 / 333 10 551 / 333 10 552 / 333 10 553 / 333 10 554 / 333 10 555 / 333 10 556 / 333 10 557 / 333 10 558 / 333 10 559 / 333 10 560 / 333 10 561 / 333 10 562 / 333 10 563 / 333 10 564 / 333 10 565 / 333 10 566 / 333 10 567 / 333 10 568 / 333 10 569 / 333 10 570 / 333 10 571 / 333 10 572 / 333 10 573 / 333 10 574 / 333 10 575 / 333 10 576 / 333 10 577 / 333 10 578 / 333 10 579 / 333 10 580 / 333 10 581 / 333 10 582 / 333 10 583 / 333 10 584 / 333 10 585 / 333 10 586 / 333 10 587 / 333 10 588 / 333 10 589 / 333 10 590 / 333 10 591 / 333 10 592 / 333 10 593 / 333 10 594 / 333 10 595 / 333 10 596 / 333 10 597 / 333 10 598 / 333 10 599 / 333 10 600 / 333 10 601 / 333 10 602 / 333 10 603 / 333 10 604 / 333 10 605 / 333 10 606 / 333 10 607 / 333 10 608 / 333 10 609 / 333 10 610 / 333 10 611 / 333 10 612 / 333 10 613 / 333 10 614 / 333 10 615 / 333 10 616 / 333 10 617 / 333 10 618 / 333 10 619 / 333 10 620 / 333 10 621 / 333 10 622 / 333 10 623 / 333 10 624 / 333 10 625 / 333 10 626 / 333 10 627 / 333 10 628 / 333 10 629 / 333 10 630 / 333 10 631 / 333 10 632 / 333 10 633 / 333 10 634 / 333 10 635 / 333 10 636 / 333 10 637 / 333 10 638 / 333 10 639 / 333 10 640 / 333 10 641 / 333 10 642 / 333 10 643 / 333 10 644 / 333 10 645 / 333 10 646 / 333 10 647 / 333 10 648 / 333 10 649 / 333 10 650 / 333 10 651 / 333 10 652 / 333 10 653 / 333 10 654 / 333 10 655 / 333 10 656 / 333 10 657 / 333 10 658 / 333 10 659 / 333 10 660 / 333 10 661 / 333 10 662 / 333 10 663 / 333 10 664 / 333 10 665 / 333 10 666 / 333 10 667 / 333 10 668 / 333 10 669 / 333 10 670 / 333 10 671 / 333 10 672 / 333 10 673 / 333 10 674 / 333 10 675 / 333 10 676 / 333 10 677 / 333 10 678 / 333 10 679 / 333 10 680 / 333 10 681 / 333 10 682 / 333 10 683 / 333 10 684 / 333 10 685 / 333 10 686 / 333 10 687 / 333 10 688 / 333 10 689 / 333 10 690 / 333 10 691 / 333 10 692 / 333 10 693 / 333 10 694 / 333 10 695 / 333 10 696 / 333 10 697 / 333 10 698 / 333 10 699 / 333 10 700 / 333 10 701 / 333 10 702 / 333 10 703 / 333 10 704 / 333 10 705 / 333 10 706 / 333 10 707 / 333 10 708 / 333 10 709 / 333 10 710 / 333 10 711 / 333 10 712 / 333 10 713 / 333 10 714 / 333 10 715 / 333 10 716 / 333 10 717 / 333 10 718 / 333 10 719 / 333 10 720 / 333 10 721 / 333 10 722 / 333 10 723 / 333 10 724 / 333 10 725 / 333 10 726 / 333 10 727 / 333 10 728 / 333 10 729 / 333 10 730 / 333 10 731 / 333 10 732 / 333 10 733 / 333 10 734 / 333 10 735 / 333 10 736 / 333 10 737 / 333 10 738 / 333 10 739 / 333 10 740 / 333 10 741 / 333 10 742 / 333 10 743 / 333 10 744 / 333 10 745 / 333 10 746 / 333 10 747 / 333 10 748 / 333 10 749 / 333 10 750 / 333 10 751 / 333 10 752 / 333 10 753 / 333 10 754 / 333 10 755 / 333 10 756 / 333 10 757 / 333 10 758 / 333 10 759 / 333 10 760 / 333 10 761 / 333 10 762 / 333 10 763 / 333 10 764 / 333 10 765 / 333 10 766 / 333 10 767 / 333 10 768 / 333 10 769 / 333 10 770 / 333 10 771 / 333 10 772 / 333 10 773 / 333 10 774 / 333 10 775 / 333 10 776 / 333 10 777 / 333 10 778 / 333 10 779 / 333 10 780 / 333 10 781 / 333 10 782 / 333 10 783 / 333 10 784 / 333 10 785 / 333 10 786 / 333 10 787 / 333 10 788 / 333 10 789 / 333 10 790 / 333 10 791 / 333 10 792 / 333 10 793 / 333 10 794 / 333 10 795 / 333 10 796 / 333 10 797 / 333 10 798 / 333 10 799 / 333 10 800 / 333 10 801 / 333 10 802 / 333 10 803 / 333 10 804 / 333 10 805 / 333 10 806 / 333 10 807 / 333 10 808 / 333 10 809 / 333 10 810 / 333 10 811 / 333 10 812 / 333 10 813 / 333 10 814 / 333 10 815 / 333 10 816 / 333 10 817 / 333 10 818 / 333 10 819 / 333 10 820 / 333 10 821 / 333 10 822 / 333 10 823 / 333 10 824 / 333 10 825 / 333 10 826 / 333 10 827 / 333 10 828 / 333 10 829 / 333 10 830 / 333 10 831 / 333 10 832 / 333 10 833 / 333 10 834 / 333 10 835 / 333 10 836 / 333 10 837 / 333 10 838 / 333 10 839 / 333 10 840 / 333 10 841 / 333 10 842 / 333 10 843 / 333 10 844 / 333 10 845 / 333 10 846 / 333 10 847 / 333 10 848 / 333 10 849 / 333 10 850 / 333 10 851 / 333 10 852 / 333 10 853 / 333 10 854 / 333 10 855 / 333 10 856 / 333 10 857 / 333 10 858 / 333 10 859 / 333 10 860 / 333 10 861 / 333 10 862 / 333 10 863 / 333 10 864 / 333 10 865 / 333 10 866 / 333 10 867 / 333 10 868 / 333 10 869 / 333 10 870 / 333 10 871 / 333 10 872 / 333 10 873 / 333 10 874 / 333 10 875 / 333 10 876 / 333 10 877 / 333 10 878 / 333 10 879 / 333 10 880 / 333 10 881 / 333 10 882 / 333 10 883 / 333 10 884 / 333 10 885 / 333 10 886 / 333 10 887 / 333 10 888 / 333 10 889 / 333 10 890 / 333 10 891 / 333 10 892 / 333 10 893 / 333 10 894 / 333 10 895 / 333 10 896 / 333 10 897 / 333 10 898 / 333 10 899 / 333 10 900 / 333 10 901 / 333 10 902 / 333 10 903 / 333 10 904 / 333 10 905 / 333 10 906 / 333 10 907 / 333 10 908 / 333 10 909 / 333 10 910 / 333 10 911 / 333 10 912 / 333 10 913 / 333 10 914 / 333 10 915 / 333 10 916 / 333 10 917 / 333 10 918 / 333 10 919 / 333 10 920 / 333 10 921 / 333 10 922 / 333 10 923 / 333 10 924 / 333 10 925 / 333 10

TF Varlık Kiralama A.Ş. 24.09.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 200.000.000 TL tutarlı yurt içinde 92 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 28.09.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 270.000.000 TL tutarlı yurt içinde 119 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 11.10.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 200.000.000 TL tutarlı yurt içinde 99 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

*TL cinsinden kira sertifikaları BİAŞ'da işlem görmektedir.

6.4 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Türkiye Finans Teminat Mektubu ile Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının Portföy kapsamındaki borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini, TBK m. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla VKŞ'ye karşı üstlenmiştir. Bu kapsamda; (i) Portföy Gelirleri'nin Beklenen Kar'dan az olması halinde Portföy Gelirleri ve Beklenen Kar ile Portföy Gelirleri arasındaki farkı; (ii) Portföy'den gelir elde edilememesi veya zarar edilmesi halinde, zarar edilen tutarı ve Beklenen Karı; VKŞ'ye ödeyecektir (Beklenen Kar Oranı tanımlarda belirtildiği üzere Dönemsel Getiri Oranına eşittir). Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine düzenlenen Teminat Mektubu kapsamında Türkiye Finans, VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar'ın) Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının risklerine maruz kalmasının önüne geçmiştir. Bununla birlikte, VKŞ ve Yatırımcılar Türkiye Finans'a ilişkin risklere maruz kalabilecektir.

İhraçtan doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin, fon kullanıcısı Türkiye Finans'ın 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 aşağıda belirtilen üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilere yer verilmiş olup, Türkiye Finans ve VKŞ ilgili şahısların yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Genel Açık / Public

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Cad. No: 6
17 Kat Çiğli Topkapı Üsküdar / İstanbul
Alo: 0212 8430350/30

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıyer, Büyükdere Mahallesi, Sarıyer Caddesi
44738 Kat: 10 Üsküdar / İSTANBUL
Söyler, Büyükdere V.D. 0212 843 0350

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu
Araştırma, Değerlendirme ve Yatırım
Lütfi Kırdar Cd. No: 34 Kat: 9
Tepeköy / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270800 Fax: 0212 333 3333
K. Sic. No: 270800 Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Gözetim Mükellefleri T.C. 649 203 9634
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

Bağımsız Denetim

Türkiye Finans ve VKŞ'nin finansal tablolarının incelenmesi ve denetlenmesini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yerine getirmektedir. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den 01.01.2016 – 31.12.2016 dönemi ve 01.01.2017 – 31.03.2017 dönemi için sorumlu ortak baş denetçi Fatma Ebru Yücel olup 01.04.2017 – 31.12.2017 dönemi için sorumlu ortak başdenetçi ise Cem Uçarlar olarak belirlenmiştir. Sorumlu ortak başdenetçinin değişim kararı bağımsız denetim kuruluşunca alınmış olup, değişim sebebinin Fatma Ebru Yücel'in bağımsız denetim kuruluşunda farklı görevler üstlenmesi olduğu bildirilmiştir. 01.01.2018 – 31.03.2018 dönemi için de sorumlu ortak bağımsız denetçi Cem Uçarlar olmakla beraber 01.04.2018 – 30.06.2018 döneminde bağımsız denetçi Emre Çelik olmuştur. Sorumlu ortak başdenetçinin değişim kararı bağımsız denetim kuruluşunca alınmış olup şirket içi rotasyon kaynaklı olduğu bildirilmiştir.

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

Fon Kullanıcısı için:

01.01.2018-30.06.2018 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Cem UÇARLAR (01.01.2018 - 31.03.2018) Emre ÇELİK (01.04.2018 – 30.06.2018)

01.01.2017-31.12.2017 dönemi için:

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Fatma Ebru YÜCEL (01.01.2017 - 31.03.2017) Cem UÇARLAR (01.04.2017 - 31.12.2017)

01.01.2016-31.12.2016 dönemi için:

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Fatma Ebru YÜCEL (01.01.2016 - 31.12.2016)

Genele Açık / Public36

Genele Açık / Public

TFV...
Saray...
17...
A...
Büyü...
C:UD-01

12 Ekim 2018
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
kati... Ebru...
M...
B...
www.oyakyatirim.com.tr

01.01.2018 – 30.06.2018, 01.01.2017 – 31.12.2017 ve 01.01.2016 - 31.12.2016 dönemlerinde fon kullanıcısının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmıştır.

30.06.2018 tarihi itibarıyla Sınırlı Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 30 Haziran 2018 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.

31.12.2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31 Aralık 2017 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.

31.12.2016 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.

İhraççı için:

01.01.2018-30.06.2018 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Cem UÇARLAR (01.01.2018 - 31.03.2018) Emre ÇELİK (01.04.2018 – 30.06.2018)

01.01.2017-31.12.2017 dönemi için:

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Fatma Ebru YÜCEL (01.01.2017 - 31.03.2017) Cem UÇARLAR (01.04.2017 - 31.12.2017)

Genele Açık / Public

TFV...
Sarıyer...
17. Kat...
Atilen dağ V.D. 648 003 8004

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Katilim Caddesi No: 27
Daire: 54-57-59 Kat: 2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 F. Sic. No: 270900
Merseni: 08649 0039 0000 0000 0000 0000
Büyükdere Mah. V.D. 648 003 8004
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Katilim Caddesi No: 27
Daire: 54-57-59 Kat: 2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 F. Sic. No: 270900
Merseni: 08649 0039 0000 0000 0000 0000
Büyükdere Mah. V.D. 648 003 8004
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

01.01.2016-31.12.2016 dönemi için:

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Fatma Ebru YÜCEL (01.01.2016 - 31.12.2016)

01.01.2018 – 30.06.2018, 01.01.2017 – 31.12.2017 ve 01.01.2016 - 31.12.2016 dönemlerinde ihraççının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmıştır.

30.06.2018 tarihi itibarıyla Sınırlı Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, 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.

31.12.2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, 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.

31.12.2016 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.

Bağımsız Denetim Kuruluşu

Unvanı : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

İş Adresi : Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer, İstanbul

İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ ile Türkiye Finans ve VKŞ arasında Bağımsız Denetim sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ 'nin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. (Yurt dışı kira sertifikası/sukuk ihraçlarında hem Türkiye Finans'ın hem de VKŞ'nin denetçisi olarak verdiği güvence mektubu hizmeti saklı kalmak kaydıyla)

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public38

Genele Açık / Public

TFV...
Sarıyer...
17...
Büyük Mükellefler V.D. 6-9 D.31 3004
www.oyakyatirim.com.tr

Katılım Bankacılığı Prensiplerine Uygunluk

Türkiye Finans'ın Banka Danışma Kurulu'ndan almış olduğu 16.10.2017 tarihli görüşe göre gerçekleştirilecek kira sertifikası ihracının katılım bankacılığı prensiplerine uygun olduğu belirtilmektedir. İcazet belgesine İhraççı Bilgi Dokümanı ekinde yer verilmektedir.

Banka Danışma Kurulu

Adı/Soyadı : 1. Prof. Dr. Hayrettin Karaman
2. Prof. Dr. Hamdi Döndüren
3. Prof. Dr. İsak Emin Aktepe

İş Adresi : Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul
KatilimBankaciligiUyumveGelistirmeServisi@turkiyefinans.com.tr

İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri : Prof. Dr. Hayrettin Karaman ve Prof. Dr. Hamdi Döndüren'in Türkiye Finans ile akdetmiş olduğu İş Sözleşmesi bulunmaktadır. Prof. Dr. İshak Emin Aktepe Türkiye Finans'a dışarıdan danışmanlık hizmeti vermektedir. Bunun dışında Banka Danışma Kurulu üyelerinin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

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. Fitch Ratings 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.

Derecelendirme Kuruluşu

Unvanı : Fitch Ratings Ltd.
İş Adresi : 30 North Colonnade, Canary Wharf,
London E14 5GN UK
İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri : Fitch Ratings Ltd. ile Türkiye Finans arasında kredi derecelendirme sözleşmesi bulunmakta olup bunun

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public

TF V...
Saray Mah. Sokullu Cad. No:6
17. Kat Ümraniye/ İstanbul
İletişim Bilgileri: 0212 343 7150

TÜRKİYE FİNANS
Saray Mah. Sokullu Cad. No:6
17. Kat Ümraniye/ İstanbul
İletişim Bilgileri: 0212 343 7150

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez 17 Bulvarı Kat: 17/17
Sarıyer/ İstanbul
Tel: 0212 250 00 00 Faks: 0212 250 00 00
Mersis No: 0849 0039 0001 0001 0001 0001
Büyük Mükellefler V.D. 640 703 0004
www.oyakyatirim.com.tr

TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM (1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
<p>KİRA SERTİFİKA LARINDAN ELDE EDİLEN KÂR PAYI GELİRLERİ</p> <p>1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları tarafından elde edilen gelirler; - % 0 oranında stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler. 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. - Kurumlar vergisine tabi. - Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 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, 2018 yılı için geçerli olan 34.000 TL'lik beyan sınırını aşması halinde, gelirin tamamı beyan edilir. - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilebilir.</p>	<p>1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlar (4) tarafından elde edilen gelirler; - % 0 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - 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.</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 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. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.</p>
<p>KİRA SERTİFİKA LARINDAN SAĞLANAN ALIM SATIM KAZANÇLARI</p> <p>1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları tarafından elde edilen kazançlar; - % 0 oranında stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından elde edilen kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Alım satım kazancı Türk Lirası bazında hesaplanır.</p>	<p>1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlar (4) tarafından elde edilen kazançlar; - % 0 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.</p>

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Etiler Mahallesi, Akademi Sok. No: 12/00 Kat: 12
Tel: (0212) 349 12 00 Faks: (0212) 349 12 01
Mersis No: 0649 0001 5000 0001 5000 0001
E-Posta: Muekkelle@oyak.com.tr
www.oyakyatirim.com.tr

	<p>stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.</p> <p>3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;</p> <p>- Stopaja tabi değil.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabi.</p>	<p>- Yİ-ÜFE artış oranının % 10 veya üzerinde olması şartıyla, iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Yİ-ÜFE artış oranında artırılabilir.</p> <p>- Alım satım zararları, alım satım kârlarına mahsup edilir.</p> <p>(2)</p> <p>- Kazancın tutarı ne olursa olsun beyan edilir.</p>	<p>devlet iç borçlanma senetleri % 0,</p> <p>- Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p> <p>3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;</p> <p>- Stopaja tabi değil.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>	
<p>(1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye’de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.</p> <p>(2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun’da herhangi bir hüküm yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubun yapılabileceğini belirtmiştir.</p> <p>(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 işletmeleri ve iş ortaklıkları örnek olarak verilebilir.</p> <p>(4) 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 ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir (277 seri numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği).</p> <p>(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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. 				

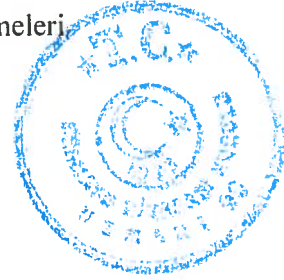
10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

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.)

11. EKLER

Ek/1: Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası Sözleşmeleri



12 Ekim 2018

Genele Açık / Public42

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Ofisi
Ebulula Cad. No: 42 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mers. No: 06490000000000000000
Büyük Mükellefler
www.oyakyatirim.com.tr