

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 05/05/2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 2.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 100.000.000 nominal TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

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

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

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 02/12/2016 tarihinde ve ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metni ile özet 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.turkiefinans.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) .../.../... tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

İzahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraççı, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

05 Mayıs 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yakacık Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131
34376 Kartal / İSTANBUL
Eğyol: 0212 331 10 00 / 0212 331 10 01



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hüseyin Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 033 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Mah. Akmerkezi Cad. No:1
34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Eğyol: 0212 319 12 00 / 0212 319 03 98
MERSİS No: 0849 000 0000 0001 0001
Eğyol: 0212 319 12 00 / 0212 319 03 98
www.oyakyatirim.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER	7
2. RİSK FAKTÖRLERİ	8
3. TEMEL BİLGİLER	15
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	16
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	23
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	35
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	37
8. DİĞER BİLGİLER	37
9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	41
10. İNCELEMESYE AÇIK BELGELER	42

GENEL FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Halkın Adnan Kalyon Cad. No:131
Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis No: 080600638700000001



05 Mart 2017

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kalyon Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis No: 080600638700000001

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kartal Mah. Adnan Kalyon Cad. No:131
Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis No: 080600638700000001
www.oakyatirim.com.tr

Genele Açık / Public

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
Başlangıç Portföy Varlıkları	İhraca dayanak teşkil eden ve İşlem Sözleşmeleri çerçevesinde Banka tarafından VKŞ lehine yönetilen ve Madde 4.1 (b)'de belirtilen varlıkları ifade eder.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Beklenen Kar	BK= N*BKO/100 BK: Beklenen Kar N:Kira sertifikalarının nominal değeri BKO: Beklenen Kar Oranı
Beklenen Kar Oranı	Dönemsel Getiri Oranını ifade eder.
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senetleri
Dönemsel Getiri Oranı	Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak dönemsel getiri oranını ifade eder.
Finansman Desteği	Bankacılık Kanunu ile Bankaların Kredi İşlemlerine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Katılım Bankaları tarafından müşterilerine sağlanan fonlar ile ileride çıkacak bir mevzuat ile Katılım Bankalarına müşterilerine finansman sağlamasına olanak tanıyacak olan her türlü finansmanı ifade eder.
Finansal Kiralama Kanunu	6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nu ifade eder.
Fon Kullanıcısı/ Türkiye Finans/TFKB/Katılım Bankası/Banka	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
Garanti Mektubu	Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine düzenlenen ve Portföy Borçluları ve Yatırım Borçluları'nın, borçlarını, zamanında, tam ve eksiksiz şekilde ifa edeceğini Türkiye Finans'ın garanti ettiği garanti mektubunu ifade eder.
Haklar	Varlıklar dışındaki her türlü hakkı ifade eder.
Hazine VKŞ	Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.

İhraç

Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında kira

finansmanı ifade eder.

05 Mayıs 2017

Yakacık Y.D. 843 045 8600

www.tyakey.com.tr



TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Etiler Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131
Kat:7 / Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Mük. Sic. No: 068 006 3879
GMRD-01

TE VAREKİ KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kat:7 / İSTANBUL
Yakacık Y.D. 843 045 8600

TYAK YATIRIM DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131
Kat:7 / Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Mük. Sic. No: 068 006 3879
GMRD-01
www.tyakey.com.tr

İhraç Tavanı	2.000.000.000.-TL
İİK	2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu
İkame Portföy Varlıkları	Alımı, satımı, yönetilmesi ve kiralanması Katılım Bankacılığı İlkeleri açısından uygun olan; Zapt veya Banka tarafından uygun görülmesi halinde, Portföy'e dâhil edilerek VKŞ lehine yönetilecek Varlık ve Hakları ifade eder.
İşlem Sözleşmeleri	Temel Hüküm ve Koşullar, Yönetim Sözleşmesi Garanti Mektubunu ve Tasfiye Taahhüdünü ifade eder.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kira Sertifikaları Tebliği	III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği
Kira Varlıkları	Banka'nın Bankacılık Kanunu m. 48 ve Finansal Kiralama Kanunu kapsamında müşterilerinin talebi ve seçimi üzerine üçüncü bir kişiden veya bizzat Müşterilerinden satın aldığı veya başka suretle temin ettiği veya daha önce mülkiyetine geçirmiş bulunduğu her türlü Varlık ve Hakkı ifade eder.
Kira sertifikası / Sertifika	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında ihraç edilecek yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarını ifade eder
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Oyak Yatırım / Aracı Kurum	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Portföy	Başlangıç Portföy Varlıklarını ve (varsa) İkame Portföy Varlıklarını ifade eder.
Portföy Borçluları	Portföy Varlıkları kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim vs.) doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan kişileri ifade eder.
Portföy 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	II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği
SerPK	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Tasfiye Taahhüdü	Banka tarafından düzenlenecek ve Portföy'ün İtfa Tutarı kadar bir bedelle tasfiye edilmesini konu alan taahhüdü ifade eder.

05 Mart 2017

OKIYE FİNANIS KATILIM BANKASI A.Ş.
Kadıköy Yaka Köyü Adnan Kahveci Cad. No:131 C
14876 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270661 / 066100613870
E-posta: info@okiyefinans.com.tr



OKIYE FİNANIS KATILIM BANKASI A.Ş.
Kadıköy Yaka Köyü Adnan Kahveci Cad. No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270661 / 066100613870
E-posta: info@okiyefinans.com.tr

OKIYE FİNANIS KATILIM BANKASI A.Ş.
Kadıköy Yaka Köyü Adnan Kahveci Cad. No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270661 / 066100613870
E-posta: info@okiyefinans.com.tr

MENKİL DEĞERLER A.Ş.
Akkadılar Mahallesi Mardin Camii 22 C Blok
Tuzluca / Beşiktaş 34371 İstanbul
T: 0212 319 12 00 F: 0212 319 05 00
Faks No: 0212 319 00 34
E-posta: info@mekellefiye.com.tr
www.mekellefiye.com.tr

mal karşılığı vesaikin finansmanı ve ortak yatırımlar yoluyla fon kullanmaktadır. Türkiye Finans'ın; faaliyetleri nedeniyle zarar etmesi veya finansal yapısının bozulması durumunda, fon kullanıcısı olarak kira sertifikası ihracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi riski bulunmaktadır.

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

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

Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %2.2342'nin sahibi Boydak Holding A.Ş.'ye Kayseri 2. Sulh Ceza Hakimliği'nin 2016/3005 Değişik İş Sayılı, 18.08.2016 Tarihli kararı ile birlikte, 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu m. 133 çerçevesinde kayyım atanmıştır. Kayseri 2. Ağır Ceza Mahkemesinin, 2016/342 Esas Numaralı dosyasından verdiği 5 Eylül 2016 tarihli kararla kayyumların yetkisi sona erdirilmiş ve şirket yönetimi TMSF'ye devredilmiştir. Ayrıca Boydak Grubu bünyesinde yer alan bazı gerçek kişiler hakkında Kayseri Cumhuriyet Başsavcılığında soruşturma açıldığı ve kovuşturma aşamasının başladığı öğrenilmiştir.

Ayrıca Türkiye Finans'a iletilen Kayseri 1. Sulh Ceza Mahkemesinin 2016/2829 Değişik İş Sayılı, 3 Ağustos 2016 tarihli kararı ile birlikte, Türkiye Finans'ın pay sahiplerinden, Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %1.58'nin sahibi olan Şükrü Boydak, %0,4468'nin sahibi Erol Boydak, % 1.8952'nin sahibi Bekir Boydak, %1,8952 sahibi Memduh Boydak, %1.52'nin sahibi Hacı Boydak'ın Türkiye Finans nezdindeki paylarına el konulmuştur.

Buna ek olarak Kayseri 2. Ağır Ceza Mahkemesi'nin 2016/342 Esas sayılı dosyası kapsamında ise Türkiye Finans'ın pay sahiplerinden, Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %1.8952'sinin sahibi olan Mustafa Boydak ve %0,4468'nin sahibi olan İlyas Boydak'ın da Türkiye Finans nezdindeki paylarına el konulmuştur.

Keza, Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların % 0.1863 elinde bulunduran Huriye Boydak 7 Ekim 2016 vefat etmiştir. Türkiye Finans'a ibraz edilen, Kayseri 2. Sulh Hukuk Mahkemesi'nin 2016/2520 Esas Numaralı dosyası kapsamında, 2016/2345 Karar Numaralı, 13 Aralık 2016 tarihli kararı ile birlikte düzenlenen mirasçılık belgesine göre, payları üzerinde el koyma kararı bulunan Hacı Boydak, Mustafa Boydak, Memduh Boydak ve Bekir Boydak ile payları üzerinde herhangi bir el koyma kararı bulunmayan Şükran Bozdağ ve Nuran Şerozan ile birlikte Huriye Boydak'ın terekesi üzerinde, her biri 1/6 oranında miras payı olduğu tespit edilmiştir. 4721 sayılı Türk Medeni Kanunu ("TMK") m. 640 (2) hükmüne göre;

"Mirasçılar terekeye elbirliğiyle sahip olurlar ve sözleşme veya kamundan doğan temsil ya da

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yakar Caddesi No: 131
34070 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274900
Müşteri Telleri: 085 006 1870
GSM: 0531 444 4444



TEVARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No: 131 Kartal / İSTANBUL
Yakar Caddesi V.D. 843 025 8630

05 Mars 2017

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Nispetiye Caddesi No: 131
34070 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274900
Müşteri Telleri: 085 006 1870
GSM: 0531 444 4444
www.pykny.com.tr

Tülay Konuk, Türkan Boydak, Yusuf Akdağ, Yusuf Boydak, Boydak Holding A.Ş., Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. "**Mevcut Pay Sahipleri**", bankamız hakim pay sahibi NCB ise "**Çoğunluk Pay Sahibi**" olarak tanımlanmıştır.

Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/2 maddesine göre; "**Çoğunluk Pay Sahibi, (Genel Müdür de dâhil olmak üzere) beş (5) üyeyi aday gösterme hakkına sahiptir ve Mevcut Pay Sahipleri, Şirket'de tedavüldeki toplam payların %20'sinden az olmayan kısma sahip olduğu sürece, Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen iki (2) üyenin Yönetim Kurulu'na atanmasını sağlayacak şekilde oy kullanacaktır. Mevcut Pay Sahipleri, Şirket'de tedavüldeki payların %20'sinden az fakat %10'undan fazla paya sahip oldukları takdirde, Çoğunluk Pay Sahibi (Genel Müdür de dahil olmak üzere) altı (6) üyeyi aday gösterme hakkına sahiptir ve Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen bir (1) üyenin Yönetim Kurulu'na atanmasını sağlayacak şekilde oy kullanacaktır. Mevcut Pay Sahiplerinin Şirket'deki payı, tedavüldeki payların %10'unun altına düştüğü takdirde, Mevcut Pay Sahipleri'nin Yönetim Kurulu üyesi aday gösterme hakkı olmayacaktır**". Bu hükmü göre:

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

Bu çerçevede:

- 1) Mevcut Pay Sahipleri arasında, Boydak Holding A.Ş. ve Boydak Grubunda yer alan gerçek kişiler dışında, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de bulunmaktadır.
- 2) Bu kapsamda NCB, Gözde Girişim tarafından aday gösterilen bir kişinin de yönetim kuruluna atanması yönünde oy kullanabilir. NCB, Boydak Holding A.Ş. veya Boydak Grubundan herhangi bir kişinin göstereceği adayın yönetim kuruluna seçilmesi için genel kurulda oy kullanmak zorunda değildir.
- 3) Ayrıca, Türkiye Finans esas sözleşmesinin 9'uncu maddesine göre "**İşbu sözleşmede yer alan hiçbir hüküm paylara, pay gruplarına, pay sahiplerine ve pay sahibi gruplarına imtiyaz tanıma amacı taşımamaktadır ve hiçbir hüküm imtiyaz tanıdığı şeklinde yorumlanmayacaktır.**" Bu kapsamda, esas sözleşmenin 17/2 hükmü, Mevcut Pay Sahiplerine tanınmış bir imtiyaz niteliğinde değildir. Söz konusu esas sözleşme hükmü bir oy sözleşmesi olarak nitelendirilebilir. Bu nedenle, NCB tarafından söz konusu esas sözleşme hükmüne aykırı hareket edilse dahi, bu durumun atanan yönetim kurulu üyelerinin hukuki statüsü açısından herhangi bir sorun yaratmayacağı düşünülmektedir.
- 4) Keza Türkiye Finans'ın 31 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulunda, Mevcut Pay Sahipleri tarafından herhangi kişi yönetim kurulu üyeliğine aday olarak gösterilmemiş ve NCB tarafından aday gösterilen ve Türkiye Finans'ın esas sözleşmesine göre yönetim kurulunda bulunması gereken 7 kişinin ataması genel kurul tarafından gerçekleştirilmiştir. Atanan yönetim kurulu üyelerinin görev süresi atama tarihinden itibaren 3 yıl olup, gerek Mevcut Pay Sahipleri tarafından herhangi bir aday gösterilmemesi olması, gerekse Türkiye Finans esas sözleşmesinin herhangi bir hükmüne

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Ticaret Sicil No: 270900, Mersis No: 08070012709000000001
34076 Mersis / İSTANBUL
Gözetim Kuruluna V.D. 066 806 3870

TF YAKLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:133 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 835 8630

YENİNE GÖRÜLER A.Ş.
Atatürk Bulvarı Marmara Çarşı E3 C Blok
Kat: 3, Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sicil No: 270900, Mersis No: 08070012709000000001
Gözetim Kuruluna V.D. 066 806 3870
Yük. Mükellefler No: 33 9004
www.gyakyas.com.tr

05 Mart 2017

aykırı davranılmamış olması nedeniyle yönetim kurulu üyelerinin üyelik vasfına ilişkin hukuki sorun yaratabilecek herhangi bir durum olmadığı düşünülmektedir.

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

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

- (a) Mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %20'sinden az olmadığı hallerde, en az altı (6) Yönetim Kurulu Üyesi ile teşkil edilen nisap ile toplanan Yönetim Kurulu, en az altı (6) üyesinin olumlu oyu ile usulüne uygun, geçerli ve bağlayıcı karar alabilecektir.
- (b) Mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %20'sinden az fakat %10 undan fazla olduğu hallerde, en az yedi (7) Yönetim Kurulu Üyesi ile teşkil edilen nisap ile toplanan Yönetim Kurulu, en az yedi (7) üyesinin olumlu oyu ile usulüne uygun, geçerli ve bağlayıcı karar alabilecektir.
- (c) Mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %10'undan az olduğu hallerde toplantı ve karar yeter sayısı, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin çoğunluğu olacaktır. Yönetim Kurulunun Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar aşağıdaki gibidir;
 - (i) Değeri toplamda, her bir kişi için, Şirket sermayesinin %10'unu aşan, diğer kişilerin sermayesine yapılan yatırımlar veya gayrimenkul alımları;
 - (ii) Değeri münferiden, Şirket sermayesinin %15'ini aşan kredi veya diğer yatırım aracı ihracı;
 - (iii) 17.5 (ii), maddede öngörülenler hariç olmak üzere değeri münferiden 15,000,000 Amerikan Dolarını aşan varlık iktisabı;
 - (iv) Genel Kurul Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlara ilişkin kararlar.

Bu çerçevede:

- 1) Hâlihazırda, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %20'nin üzerindedir.
- 2) Bu nedenle, yönetim kurulu, esas sözleşmenin 17.5 hükmünde belirtilen Yönetim Kurulu Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar ile ilgili dahi, 6 yönetim kurulu üyesi ile karar alabilecektir. Hâlihazırda Türkiye Finans'ın esas sözleşmesi kapsamında yönetim kurulunda bulunması gereken 7 kişinin de ataması mevzuat ve esas sözleşmeye uygun şekilde yapılmıştır.
- 3) Ayrıca, yukarıda belirtildiği üzere, Mevcut Pay Sahiplerinden Gözde Girişim tarafından aday gösterilen kişiler içinde NCB genel kurulda, söz konusu kişilerin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri konusunda oy kullanabilecektir.
- 4) Bu nedenlerle ötürü, Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/4 ve 17/5 hükümlerinin Türkiye Finans açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yakacık Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131
34376 Kartal / İSTANBUL
Eğyük M. 0212 319 12 00 090 006 3870
CİSUD 01



05 Mars 2017

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

ORTAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Marmara Cad. No:10 C.2
Etiler - Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273192
Mersis No: 0849 0001 5000 0001 0001 0001
Tic. Sic. No: 273192
Tic. Sic. No: 273192
www.ortakyatirim.com.tr

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

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

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

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

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

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

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

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sic. No: 931
34876 Katı / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 063 006 3870
CUC-1



05 Mayıs 2017

İTİFAK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Katırcı Oad.
No: 131 Kat: 1 / İSTANBUL
Yatırım V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atilla Mah. Sula Mardin Çarşısı C. Bld.
No: 19 - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27912 / Mers. No: 0849 001 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000
Tic. Sic. No: 0849 001 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000
Tic. Sic. No: 0849 001 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000
www.oyakyatirim.com.tr

3. TEMEL BİLGİLER

3.1 Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

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

3.2 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

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

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

Kira sertifikası ihracından sağlanacak fonlar Türkiye Finansın kaynaklarının vadesinin uzatılmasını sağlayacak ve temin edilen fonlar bireysel finansman desteği, kurumsal finansman desteği vb. gibi kredilerinin kullandırımı ile Türkiye Finansın olağan faaliyetlerini sürdürmesinde kullanılacaktır.

Ayrıca TL fonlama yapısında, katılım fonları ve özkaynak dışında alternatif bir fonlama kaynağı sağlanması planlanmaktadır.

05 Mayıs 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yakacık Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131
34376 KATILIM / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 066 006 3876
GMSD-01



OF VAKILIK KURULAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Bulvarı Marmara Çarşısı P2 C Katı
Etiler - Beşiktaş 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 319 12 Coğ. Sic. No: 251 05 99
Vergi Sic. No: 8649 Kat. Sic. No: 0034
Tic. Sic. No: 0034 Kat. Sic. No: 0034
www.oyakyatirim.com.tr

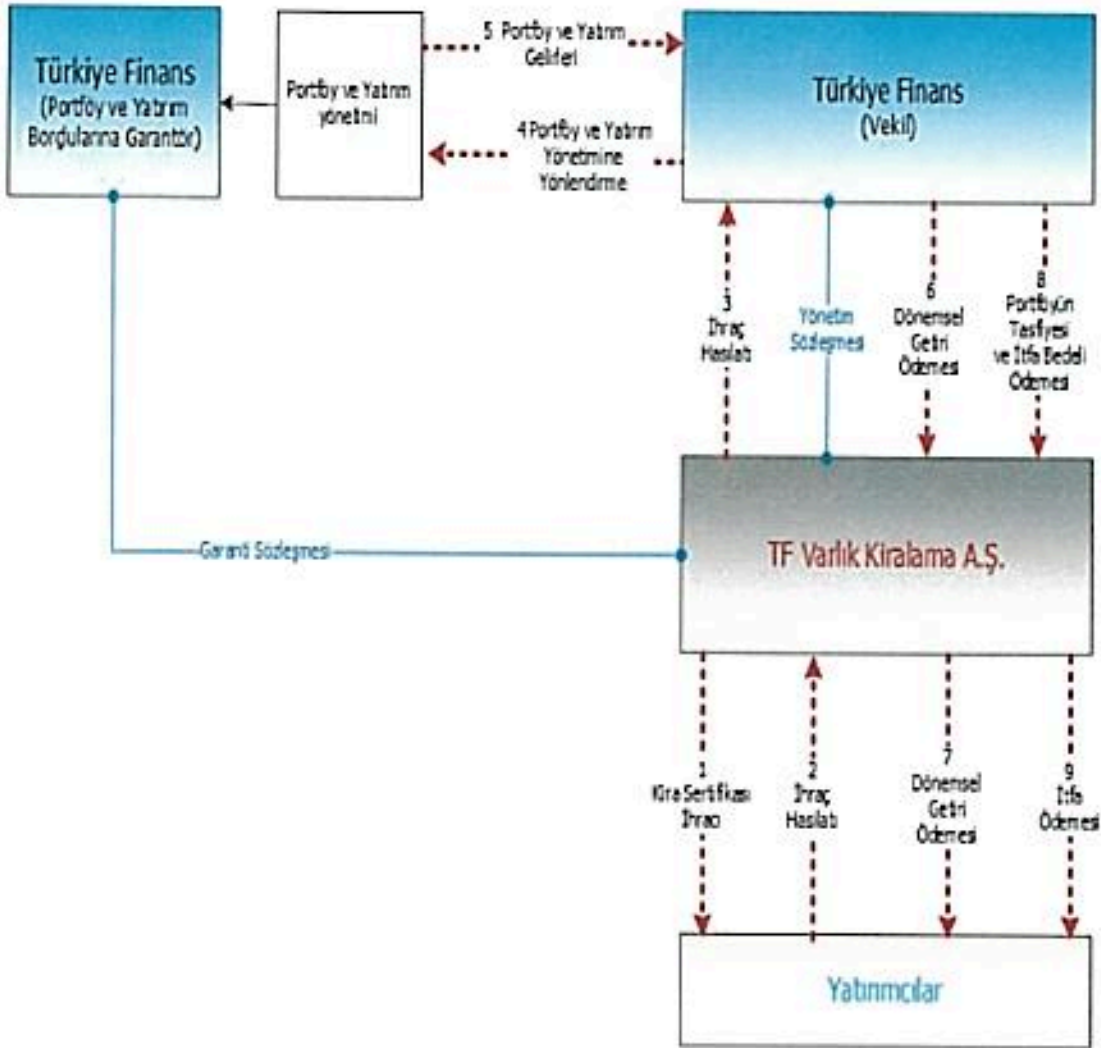
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1 İhraç edilecek kira sertifikalarının;

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

İhraç edilecek kira sertifikaları yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası türündedir.

YÖNETİM SÖZLEŞMESİNE DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRACI



1. VKŞ tarafından yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçı gerçekleştirilecektir.

2. VKŞ ihraçı gerçekleştirilecek kira sertifikalarını, kira sertifikalarını satın alan yatırımcılara, kira sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Kardelen Akın Kahveci
134876 Kadıköy / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08100007500000000000000000
Genel Açık / Public CMUCM1
068 006 3870



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No: 42 Kat: 9SİYAHİBUL
Yakaçık V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Marmara Etiler Caddesi
No: 33 Kat: 9 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08100007500000000000000000
Genel Açık / Public CMUCM1
068 006 3870
www.oyakyatirim.com.tr

05 Mars 2017

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 Uygun Portföy Varlığı niteliğini haiz ikame varlıklarla değiştirebilecektir.
5. Türkiye Finans, Portföy'den elde ettiği geliri, bu sermaye piyasası aracı notunda belirtilen tarihlerde VKŞ'ye aktaracaktır. Portföy'den elde edilen gelir, Beklenen Kar Oranını 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, VKŞ'ye ödeyecektir. VKŞ'de bu kapsamda yatırımcılara, getiri ödemesi yapacaktır.
6. İtfa tarihinde, Türkiye Finans Tasfiye Taahhüdüne istinaden, Portföy'ü itfa bedelini ödemek suretiyle tasfiye edecektir.
7. 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 (TL)
TRDTFBV32015	Kira Sertifikası	TFKB VKŞ	17.03.2020	85,000,000.-
TRDTFBVA1916	Kira Sertifikası	TFKB VKŞ	25.12.2019	15,000,000.-

Başlangıç Portföy Varlıkları Zapta konu olursa veya Türkiye Finans tarafından uygun görülmesi halinde İkame Portföy Varlıkları ile değiştirilebilir. İkame Portföy Varlıkları, fon kullanıcısının Türkiye Finans dışındaki üçüncü kişiler olduğu kira sertifikaları ve/veya Kira Varlıkları olabilir.

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 Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

4.2 Kira sertifikalarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında ihracı ve satışı gerçekleştirilecek kira sertifikaları SPKn, Kira Sertifikaları Tebliği ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

Halka arz edilecek VKŞ kira sertifikalarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Tic. Sic. No: 269800, Katilim Cad. No: 131
34116 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 269800, Katilim Cad. No: 131
34116 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 269800, Katilim Cad. No: 131
34116 Kartal / İSTANBUL



05 Mayıs 2017

İSTANBUL KİRALAMA A.Ş.
Hüseyin Mah. Adnan Kahveci Cad.
No: 331 Katilim / İSTANBUL
Yatırımcı V.D. 843 035 8630

GYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Bulvarı, 3. Kat, 34060 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 269800, Katilim Cad. No: 131
34116 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 269800, Katilim Cad. No: 131
34116 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 269800, Katilim Cad. No: 131
34116 Kartal / İSTANBUL

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, ihraç edilecek kira sertifikaları Borsa'da 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 (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.30-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.30-12.00 ile 13.00-17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. VKŞ kira sertifikaları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3 Kira sertifikalarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek kira sertifikaları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4 Kira sertifikalarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5 İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan kira sertifikalarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya kira sertifikasının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Madde 2.1 ve Madde 2.2'de belirtildiği üzere kira sertifikaları, yönetim sözleşmesine dayalı olarak ihraç edileceğinden dolayı, ihraca dayanak teşkil edecek Portföy Varlıkları, VKŞ'nin ve dolayısıyla da Yatırımcıların teminatını teşkil etmeyecektir. Türkiye Finans'ın ve VKŞ'nin temerrüdü halinde Yatırımcılar Türkiye Finans ve VKŞ'ye karşı, Türkiye Finans'ın ve VKŞ'nin İİK ve sair mevzuat çerçevesinde öncelikli olmayan alacakları ile aynı sırada yer alacaktır.

Ayrıca, SPKn m. 61/3 hükmü gereğince; "...Kira sertifikaları itfa edilinceye kadar, varlık kiralama şirketinin portföyünde yer alan varlıklar ve haklar, ihraççının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi teminat amacı dışında tasarruf edilemez, rehnedilemez, teminatlandırılmaz, kamu alacaklarının tahsil amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, iflas masasına dâhil edilmez ve iflas sürecinde ihtiyati tedbir kararı

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yakacıklı Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131
34876 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270000
Büy. Sic. No: 270000



Hünyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270000
Büy. Sic. No: 270000

05 Mart 2017

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Mah. Akmerkezi Çiftliği C Blok Kat: 10
Tic. Sic. No: 270000
Büy. Sic. No: 270000
www.oyakyatirim.com.tr

verilemez". Bu kapsamda Yatırımcıların, VKŞ'nin mülkiyetinde bulunan ve başkaca kira sertifikalarının dayanağını teşkil eden varlık ve hak üzerinde herhangi bir hakkı bulunmamaktadır.

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

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

Bu kapsamda Yatırımcılar Gelir Dağıtım Tarihlerinde:

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

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

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

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

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Kocaköy Mevkii Adnan Kahveci Cad. No:131
34876 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274990
Mük. Sic. No: 274990
Tic. Sic. No: 274990
Mük. Sic. No: 274990
Tic. Sic. No: 274990
Mük. Sic. No: 274990



TE VARLIK KIRILAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274990
Mük. Sic. No: 274990
Tic. Sic. No: 274990
Mük. Sic. No: 274990

05 Mayıs 2017

QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi - Büyükdere 34
Tic. Sic. No: 274990
Mük. Sic. No: 274990
Tic. Sic. No: 274990
Mük. Sic. No: 274990
Tic. Sic. No: 274990
Mük. Sic. No: 274990
Tic. Sic. No: 274990
Mük. Sic. No: 274990

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

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

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

4.7 Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:

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

Kira sertifikaları 178 gün vadeli olup kira sertifikalarının anapara bedeli 06.11.2017 tarihinde yatırımcılara geri ödenecektir.

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

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

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

178 gün vadeli kira sertifikaları yatırımcılarına iki defa gelir dağıtımında bulunulacaktır. Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinden 89 gün sonra Birinci Gelir Dağıtımı, 178 gün sonra İkinci gelir dağıtımı ve kira sertifikası İtfa Bedeli geri ödemesinde bulunulacaktır. Talep toplamanın son günü "Yıllık Getiri Oranı" ve takip eden iş günü dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup bu tarih halka arza katılan tüm yatırımcılar için Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi olacaktır.

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	12.05.2017
Birinci Gelir Dağıtımı	09.08.2017
İkinci Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	06.11.2017

c) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı:

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

d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

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

İhraç edilecek olan 178 gün vadeli kira sertifikalarının getiri oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki tabloda belirtilmiştir;

ISIN Kodu	Vade Tarihi
TRT200917T16	20/09/2017
TRT140218T10	14/02/2018

Söz konusu DİBS'lerin 8-9-10 Mayıs 2017 tarihlerinde (Gözlem Periyodu) BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması dikkate alınacaktır. Gösterge yıllık bileşik faiz oranı, iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin her bir DİBS için ayrı olarak hesaplanan aritmetik ortalamaları ve 12 Mayıs 2017 tarihi itibarı ile vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemi ile belirlenecektir. Hesaplanan Gösterge Yıllık Bileşik Faiz ve Kupon Gün Sayısı kullanılarak, Gösterge Faiz Oranı hesaplanacaktır. Gösterge Faiz Oranı'na Ek Getiri Oranı eklenerek Kira Sertifikası Yıllık Getiri Oranı hesaplanacaktır.

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

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

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

f) Getiri oranının kim tarafından hesaplanacağı:

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

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Mevkii Adnan Kahveci Cad. No:151
34376 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
V.D. 065 006 5870
C.M. 03



İYİ VAZIRLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:151 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

05 Mayıs 2017

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevkii Marmara E-5 Çeşme
No: 318 12 00 P. 033 9604
No: 0649 - 033 9604
Tic. Sic. No: 270900
V.D. 065 006 5870
C.M. 03
www.oyakyatirim.com.tr

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

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

- 4.8 İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfa'nın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:**

YOKTUR.

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

YOKTUR.

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

İhraç edilecek olan 178 gün vadeli kira sertifikalarının getiri oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki tabloda belirtilmiştir;

ISIN Kodu	Vade Tarihi
TRT200917T16	20/09/2017
TRT140218T10	14/02/2018

Söz konusu DİBS'lerin 8-9-10 Mayıs 2017 tarihlerinde (Gözlem Periyodu) BİAŞ Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması dikkate alınarak, 10 Mayıs 2017 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır.

Söz konusu iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri hesaplamalara baz teşkil edecektir. Kira sertifikasının ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 178 güne denk gelen gösterge yıllık bileşik faiz oranı, söz konusu iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin her bir DİBS için ayrı olarak hesaplanan aritmetik ortalamaları ve 12 Mayıs 2017 tarihi itibarı ile vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemi ile belirlenecektir.

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

Kira sertifikası vade gün sayısı	BV
Vadesi daha kısa olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r2

Vadesi daha kısa olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r2

E FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Mevkii Adnan Kahveci Cad. No:131
34776 Katırlı / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 298000
Sicil No: 298000
Tic. Sic. No: 298000
Sicil No: 298000

TEF VAKIF KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:33 Katlı / İSTANBUL
Yakacık Y.O. 843/035.8630

05 Mayıs 2017

OYAK YATIRIM MENKİ GEÇERLERİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Nispetiye Caddesi
Kat: 11 No: 11 Katlı / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 298000
Sicil No: 298000
Tic. Sic. No: 298000
Sicil No: 298000
www.oysay.com.tr

Vadesi daha kısa olan DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VK1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VK2
Gösterge Yıllık Bileşik Faiz	GYBF

$$GYBF = r1 + ((r2 - r1) / (VK2 - VK1)) * (BV - VK1)$$

Hesaplanan Gösterge Yıllık Bileşik Faiz ve Kupon Gün Sayısı ("KGS") kullanılarak, Gösterge Faiz Oranı ("GFO") hesaplanır.

$$GFO = ((1 + GYBF)^{(KGS/365)} - 1) * (365 / KGS)$$

Gösterge Faiz Oranı'na %... olarak belirlenen Ek Getiri Oranı ("S") eklenerek Kira Sertifikası Yıllık Getiri Oranı ("YGO") hesaplanır. Bu oranın %...'in altında kalması durumunda, Kira Sertifikası Yıllık Getiri Oranı olarak %... kullanılır.

$$YGO = GFO + S$$

Kira Sertifikası Dönemsel Getiri Oranı ("DGO") ise, Getiri Ödeme Gün Sayısı ("GS") kullanılarak hesaplanır.

$$DGO = YGO / 365 * GS$$

Her hesaplama adımında, sonuçlar, virgülden sonraki dört haneye yuvarlanacaktır.

4.11 Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Finans, 24.06.2016 tarih 5987 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile VKŞ aracılığıyla, kendisinin fon kullanıcısı olarak yer alacağı, yurtiçinde, 2.000.000.000.-TL ihraç tavanı kapsamında tertipler halinde kira sertifikaları ihraç edilmesi yönünde karar almıştır.

VKŞ Yönetim Kurulu 26.07.2016 tarih 65 numaralı kararı ile yurt içinde Türkiye Finans'ın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, 2.000.000.000.-TL ihraç tavanı kapsamında, tertipler halinde kira sertifikaları ihraç edilmesine karar vermiştir.

4.12 Halka arz edilecek kira sertifikası üzerinde, kira sertifikasının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya kira sertifikasını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek kira sertifikası üzerinde, kira sertifikasının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya kira sertifikasını alanların haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt yoktur.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1 Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1 Halka arzın tabi olduğu koşullar:

BDDK Uygulama Daire Başkanlığı'ndan Kira Sertifikası ihracına ilişkin olumlu görüş yazısı alınmıştır.



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

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

5.1.2 Halka arz edilen kira sertifikalarının tutarı:

Halka arz edilen kira sertifikaları 100.000.000 TL nominal tutarda olacaktır.

5.1.3 Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

8-9-10 Mayıs 2017 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır.

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

Başvuru Süreci:

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

Bireysel Yatırımcılar taleplerini talep ettikleri miktar şeklinde belirteceklerdir.

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

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

TAHYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
İş Bankası Mevki Adnan Kahveci Cad. No: 131
34376 Katı / İSTANBUL
3000 Mükellefler V.D. 068 006 3879
GMUD-01



05 Mayıs 2017
TF Varlık Kiralama A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No: 131 Katı / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Akmerkezi Kat: 5
No: 349 12 00 Kat: 5 Kat: 5
No: 349 12 00 Kat: 5 Kat: 5
No: 349 12 00 Kat: 5 Kat: 5
No: 349 12 00 Kat: 5 Kat: 5
www.oysak.com.tr

Halka arza Yurt içi 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:

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

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

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

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

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

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

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

05 Mars 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Akademi Meydanı Kavşağı Cad. No: 131
34876 Kartal / İSTANBUL
Oyak Müşakelleler V.D. 068 006 3870
GMSD-01



İNŞAATLILIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No: 331 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Meydanı Kavşağı Cad. No: 131
34876 Kartal / İSTANBUL
Oyak Müşakelleler V.D. 068 006 3870
www.oyakyatirim.com.tr

Başvuru Yerleri:**ARACI KURUM****OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ebulula Cad F-2 C Blok 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul

Tel. (0212) 3191200 Faks. (0212) 3510599

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

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Oyak Yatırım tarafından toplanacaktır.

Teminat Yöntemiyle Başvuruda Bulunabilecek Başvuru Yerleri:

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

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

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

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

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

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

05 Mayıs 2017



TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yakacık Mevkii Adnan Kahveci Cad. No:131
34376 Kartal / İSTANBUL
Büyük Müktefe No: 0649 003 9004
CUMHURİYET

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

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi 3. Kat: Etiler C.D. No: 1
34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270923 / Mersis: 08100012709230001
Tic. Sic. No: 0649 003 9004
Büyük Müktefe No: 0649 003 9004
www.oyakyatirim.com.tr

Hesap sahibi: OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Banka Adı : Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
Şube Adı : Boğaziçi Kurumsal
Hesap no: TR370020600289033012460001

(2) Teminat Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Madde 5.1.3.2'de "Teminat Yöntemiyle Başvuruda Bulunabilecek Başvuru Yerleri"ne başvurarak bu yöntemi tercih eden yatırımcılarından Oyak Yatırım aracılığı ile başvuruda bulunanlar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri kira sertifikası bedellerini vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar 178 gün vadeli kira sertifikaları için TR370020600289033012460001 no'lu hesaba yatırılmak üzere nakden ödememeleri halinde, bloke edilen DİBS'ler, cari hesaplar, katılma hesapları ve/veya fonlar bozduklarında ödenecektir. Yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri kira sertifikası bedellerine karşılık gelen tutarın tamamını ya da bir kısmını yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan teminatların üzerindeki blokenin tamamı kaldırılarak nakit ödeme yapılan tutarı aşan kısma karşılık gelen teminatlar nakde dönüştürülür.

Türkiye Finans, vade başlangıç tarihinde nakden ödeme kabul etmeyecek ve kira sertifikası bedelleri teminatlar resen bozduklarında ödenecektir.

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 alışı 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.)

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Boğaziçi Kurumsal
84476 Kartal / İSTANBUL
Büyükd. No: 660 005 3870
GEMUD-4



İYİ HAYAT KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No: 93 Kartal / İSTANBUL
Yatırım V.D. 845 035 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı No: 33 Kat: 3
Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 319 12 00
E-posta: info@oyak.com.tr
www.oyak.com.tr

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.
TL Cari Hesaplar, TL Katılım Hesaplar	1,0	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.
Cari Hesaplar (ABDS, AVRO)	1,1	Merkez Bankası'nın o gün için açıkladığı döviz alış fiyatı	Katılım Bankasının anlık döviz alış fiyatı
Katılma Hesapları (ABDS, AVRO)	1,1	Merkez Bankası'nın o gün için açıkladığı döviz alış fiyatı	Katılım Bankasının anlık döviz alış fiyatı
Kira Sertifikaları (VKŞ tarafından ihraç edilen)	1,1	Kira Sertifikalarında blokaj tarihinden önce BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılacaktır.	Kira Sertifikalarında BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.

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

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

Yurt İçi 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 bulundukları aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek zararlardan ilgili aracı kurumun ve Emir İleticisi konusundaki Türkiye Finans'ın hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olaceklardır.

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

05 Mart 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yakacık Mah. Evkaf Adnan Kahveci Cad. No: 34
34076 Kartal / İSTANBUL
Gözetim No: 355 006 3870



İYİ HAYAT KİRAÇI MA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No: 131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 025 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Nispetiye Caddesi No: 34
34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Gözetim No: 355 006 3870
www.oysak.com.tr

(3) Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi Öncesi Dönem

Bireysel yatırımcılara, Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinden önce Sertifikaları 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 aracı kurumun merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Oyak Yatırım'da talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak işbu halka arza katılabilirler.

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

Hesap sahibi: OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Banka Adı : Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Şube Adı : Boğaziçi Kurumsal

Hesap no: TR370020600289033012460001

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

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların dağıtım sonucu almaya hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini ödememelerine ilişkin risk, talebi toplayan aracı kuruma aittir. Aracı kurum 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

05 Mayıs 2017

Genele Açık / Public

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. Sermaye Piyasası Kurulu
Etiler, Katilim Bankası A.Ş. Şubesi
34876 Katilim / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274900
Mükellefler V.D. 068 006 3870
G.MÜC.01



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No: 331 Katilim / İSTANBUL
Yatırımcı V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Katilim Bankası A.Ş. Şubesi
34876 Katilim / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274900
Mükellefler V.D. 068 006 3870
G.MÜC.01
www.oyakyatirim.com.tr

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 akibeti 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.

5.2.2 Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek kira sertifikalarının;

50.000.000 TL nominal değerdeki (%50) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara

49.000.000 TL nominal değerdeki (%49) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

1.000.000 TL nominal değerdeki (% 1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

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

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

Nihai Talep Adedinin Belirlenmesi

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

Dağıtım Esasları

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra II-5.2 sayılı Tebliğ 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 dağıtım dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

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

Genelle Akı / Public
T.C. KURUMSAL YATIRIM BANKASI A.Ş.
Mevki Adnan Kahveci Cad. No: 133
34876 Kızıllı / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274993 / V.D. 085 006 3870
GSM: 0532 311 11 11



05 Mars 2017

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kültür Mah. Adnan Kahveci Cad.
No: 133 Kat: 1 / İSTANBUL
Yakacık Y.O. 843 835 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274993 / V.D. 085 006 3870
Tic. Sic. No: 274993 / V.D. 085 006 3870
Tic. Sic. No: 274993 / V.D. 085 006 3870
www.oyakyatirim.com.tr

5.4.1 Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

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

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından toplanacaktır.

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

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

5.4.3 Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arza aracılık SPK’nın III-37.1 sayılı “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”in 51. maddesinin (b) bendinde tanımlanan “En İyi Gayret Aracılığı” şeklinde gerçekleştirilecek olup, satışa aracılık edecek olan Oyak Yatırım tarafından yüklenimde bulunulmayacaktır.

			Yüklenimde Bulunulan Kira Sertifikalarının		Yüklenimde Bulunulmayan Kira Sertifikalarının	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum bulunmamaktadır	En iyi gayret	-	-	100.000.000 TL	%100

5.4.4 Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

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

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

Halka arz edilecek olan 100.000.000 -TL nominal tutardaki kira sertifikası için tahmini maliyetler aşağıdadır:

05 Mars 2017

T.C. CUMHURİYETİ
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
T.C. Sermaye Piyasası Kurulu
T.C. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Genel Müdürlüğü

TURKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yakacık Mah. Akdeniz Köprüsü Caddesi No: 133
34876 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Mük. Sic. No: 270900
V.D. 068 006 3870
GMD-49

TEYAK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Caddesi No: 133 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ebulula Mah. Ebulula Caddesi F2 C Blok
34335 Akatlar / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Mük. Sic. No: 270900
V.D. 068 006 3870
GMD-49

Ücret ve Vergiler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	12.500
MKK İhraç Ücreti + BSMV ²	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	1.968,75
BİAŞ Kotasyon Ücreti + BSMV ³	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	7.192,50
Takasbank ISIN Kodu + BSMV ⁴		Sabit	105
Diğer Maliyetler			
Aracılık/ Satış komisyonu + BSMV'si		Oransal	118.125
TOPLAM			139.891,25

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

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

²İhraçtan sonra ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK ihraç ücreti ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 1.875 + BSMV TL'dir. Ayrıca sertifika saklama ve itfa komisyonu olarak ayrı ayrı %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İtfa komisyonunda alt limit 625 TL üst limit ise 31.250 TL'dir.

³ 0-50 milyon TL: 3.425 TL

50-100 milyon TL: 6.850 TL

100-200 milyon TL: 13.700 TL

200-400 milyon TL: 27.400 TL

400 milyon TL üstü: 54.800 TL

Kira Sertifikalarında yukarıdaki tutarların yarısı uygulanır.

⁴ Takasbank ücreti 100 TL+BSMV'dir.

İhraççının Kurul ücreti, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetler yaklaşık 139.891,25 TL olup ilgili tutarlar, nominal ihraç tutarının % 0,140'sine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 100.000.000 adet kira sertifikası başına düşecek maliyet ise 0,0014 TL olarak hesaplanmaktadır.

5.6 Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

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

Aracı Kuruluşun Ticaret Unvanı	Başka Aracı Kuruluş Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
--------------------------------	-----------------------------------	------------	-------

05 Mars 2017

YAKACIK FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yakacık Mah. Kültür Avcı Cad. No:31
34376 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274610 / V.D. 053 006 3870



YAKACIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:121 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

YAKACIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yakacık Mah. Kültür Avcı Cad. No:31
34376 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274610 / V.D. 053 006 3870
www.yakacik.com.tr

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

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 görececek 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 İhraçının daha önce ihraç ettiği kira sertifikalarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

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

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

TF Varlık Kiralama A.Ş., 30.06.2014 tarihinde, TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu, Malezya da nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 3.000.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı program kapsamında 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 nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 3.000.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı program kapsamında gerçekleştirilen ikinci tertip ihracı olarak 150.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon geliri ödemeli kira sertifikası ihracını gerçekleştirmiştir.²

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

TF Varlık Kiralama A.Ş. 14.11.2016 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 100.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 179 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 13.12.2016 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasasında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 70.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 178 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 10.01.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasasında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 100.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 178 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 20.02.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 50.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 179 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 20.03.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 80.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 179 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 18.04.2017 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasasında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 80.000.000.-TL tutarlı yurt içinde 178 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

6.4 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.

05 Mayıs 2017

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

² İlgili ihraca ilişkin Kurul'a başvuru tarihinden (10.02.2015) bir iş günü önceki kur 1TL=0,69631MYR'dir.

³ İlgili ihraca ilişkin Kurul'a başvuru tarihinden (20.05.2015) bir iş günü önceki kur 1TL=0,71846MYR'dir.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

8. DİĞER BİLGİLER

8.1 Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

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

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

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

Bağımsız Denetim

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

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

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

Fon Kullanıcısı için:

05 Mayıs 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Fakadik Mah. Akademi Katı No:131
34875 Kartal / İSTANBUL
00532 335 006 3870



İBRAHİM NİHALMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Fakadik M.D. 843 035 8630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Akademi Katı No:131
34875 Kartal / İSTANBUL
00532 335 006 3870
00532 335 006 3870
www.oyakyatirim.com.tr

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Denetim Türü	Sorumlu Ortak/ Baş Denetçi	Görüş
31.12.2016	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Fatma Ebru Yücel	Olumlu
31.12.2015	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Alper Güvenç	Olumlu
31.12.2014	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Alper Güvenç	Olumlu

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.

31.12.2015 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

31.12.2014 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

İhraççı için:

05 Mayıs 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Doç. Dr. Mevki Adnan Kahveci Cad. No:131
34825 KATILIM İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275000 / V.D. 006 3870



TEVAKLİK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275000 / V.D. 843 035 9630

OYAK YATIRIM
DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Mah. Caddesi No: 5
34398 BEKİTÜLBAĞI / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275000 / V.D. 001 05 96
Tic. Sic. No: 275000 / V.D. 003 0034
www.oakyatirim.com.tr

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Denetim Türü	Sorumlu Ortak/ Baş Denetçi	Görüş
31.12.2016	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Fatma Ebru Yücel	Olumlu
31.12.2015	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Alper Güvenç	Olumlu
31.12.2014	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Alper Güvenç	Olumlu

31.12.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

31.12.2015 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

31.12.2014 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

Derecelendirme

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

- a) Türkiye Finans veya VKŞ tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da fon kullanıcısı/ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Mevkii Adnan Kahveci Cad. No:131
34876 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274997 V.D. 068 006 3870



05 Mart 2017

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kat:4 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274997 V.D. 068 006 3870

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kat:4 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274997 V.D. 068 006 3870
www.dyakya.com.tr

- b) Türkiye Finans veya VKŞ tarafından derecelendirme notlarının hazırlanmasına ilişkin iş ilişkisi haricinde bir faaliyeti bulunmamaktadır ve bu derecelendirme notlarının hazırlanmasına ilişkin ödemeler haricinde herhangi bir ücret almamaktadır.
- c) Türkiye Finans veya VKŞ'nin yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir.
- d) Türkiye Finans veya VKŞ'nin menkul kıymetlerinin halka arzında görev alan yetkili kuruluşlar ve bağımsız denetim kuruluşları ile bağlantısı bulunmamaktadır.

Katılım Bankacılığı Prensiplerine Uygunluk

Türkiye Finans'ın Doç. Dr. İshak Emin Aktepe'den almış olduğu 21.07.2015 tarihli yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası izacet belgesine göre, gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarının katılım bankacılığı prensiplerine uygun olduğu belirtilmektedir. 21.07.2015 tarihli görüşe İhraççı Bilgi Dokümanının ekinde yer verilmektedir. Doç. Dr. İshak Emin Aktepe'ye ishakemin@hotmail.com adresinden ulaşılabilir. Doç. Dr. İshak Emin Aktepe;

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

8.3 Varsa fon kullanıcısı, ihraççı veya ihraç edilen kira sertifikasına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:

VKŞ ve ihraç edilen TL kira sertifikalarının derecelendirme notu bulunmamaktadır.

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

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

Fitch Ratings tarafından verilen derecelendirme notları özet olarak aşağıdaki tabloda verilmektedir. Tabloda da sunulduğu üzere, Türkiye Finans'ın tüm notları yatırım yapılabilir seviyedeki derece notuna tekabül etmektedir.

	Notlar
Yabancı para cinsinden uzun vadeli derecelendirme notu	BBB-
Yabancı para cinsinden kısa vadeli derecelendirme notu	F3
Yerel para cinsinden uzun vadeli derecelendirme notu	BBB-
Yerel para cinsinden kısa vadeli derecelendirme notu	F3

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
 134 Kat / Katilim Mah. Adnan Kahveci Cad.
 34970 Kartal / İSTANBUL
 Büyük Mükellefler Y.D. 068 006 3870
 GEMUD01



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Hüseyin Mah. Adnan Kahveci Cad.
 No:134 Katilim Mah. Adnan Kahveci Cad.
 34970 Kartal / İSTANBUL
 Yabancı V.D. 843 005 8630

05 Mayıs 2017

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Katilim Mah. Adnan Kahveci Cad.
 No:134 Katilim Mah. Adnan Kahveci Cad.
 34970 Kartal / İSTANBUL
 Yabancı V.D. 843 005 8630
 www.yatirim.com.tr

2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi.	artış oranında artırılabilir. - Alım satım zararları, alım satım kârlarına mahsup edilir.(2) - Kazancın tutarı ne olursa olsun beyan edilir.	2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen kazançlar; - % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.	Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.
--	--	--	---

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

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

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

(4) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasıran menkul kaymet 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, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir.

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

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

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Yakacık Mevkii, Adnan Kahveci Cd. No:131 Kartal/İstanbul adresindeki fon kullanıcısının ve 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.)

05 Mars 2017

T.C. EKİTİM BAKANLIĞI

Adnan Kahveci Cd. No:131

34090 Kartal/İSTANBUL

Yük. Mükellefleri V.D. 068 006 3370



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.

Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.

No:131 Kartal / İSTANBUL

Yük. Mükellefleri V.D. 068 006 3370

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yük. Mükellefleri V.D. 068 006 3370

Yük. Mükellefleri V.D. 068 006 3370

Yük. Mükellefleri V.D. 068 006 3370

Yük. Mükellefleri V.D. 068 006 3370

Genele Açık / Public