

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 29.12.2017 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.

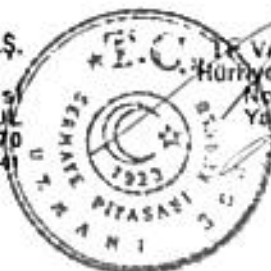
Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına 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, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri 09.02.2017, 14.03.2017, 05.05.2017 ve tarihlerinde ve 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.turkiyefinans.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, ihraça aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sırsay Mahallesi Sokullu Caddesi
34760 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 066 006 3870
Genel Açık / Public 0212 241 11 11



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

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Bulvarı Nispetiye Mah. No:12 Etiler
Beşiktaş - İstanbul 34354
Tic. Sic. No: 27090 / Mersis No: 0849 0001 5000 0001 05 69
Büyük Mükellefler V.D. 0212 241 11 11
www.oyakyatirim.com.tr

29 Haziran 2017

Kurulca 30.11.2016 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen kira sertifikaları toplam nominal değeri 598.000.000 TL'dir; detaylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

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

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyıldız Mahallesi Sokullu Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMS-01
Genel Açık / Public
2



29 Haziran 2017

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi, Zeytinlik Marmara Cad. E3 C Blok
Kat: 12 / 19 12 60 F. / 065 98
Etiler / Beşiktaş / 34357 / İstanbul
Tic. Sic. No: 26499 - Mers. No: 08330034
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
www.oysak.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER	7
2. RİSK FAKTÖRLERİ	9
3. TEMEL BİLGİLER	16
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	17
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	24
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	36
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	38
8. DİĞER BİLGİLER	38
9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	42
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	43

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi
34788 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMUD-01

Genelle Açık / Public
3

TE VAKILIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 030 8039



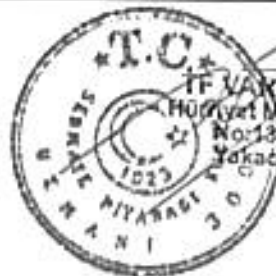
29 Haziran 2017

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Şişli, Şişli Mardin Caddesi, T.C. B.Ş.
Levent - Şişli - İstanbul 34365 (T.C. B.Ş.)
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul 34365
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul 34365
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
www.oysakyatirim.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
Başlangıç Portföy Varlıkları	İhraca dayanak teşkil eden ve İşlem Sözleşmeleri çerçevesinde Banka tarafından VKŞ lehine yönetilen ve Madde 4.1 (b)'de belirtilen varlıkları ifade eder.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Beklenen Kar	$BK = N \cdot BKO / 100$ 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.
Gözde Girişim	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Haklar	Varlıklar dışındaki her türlü hakkı ifade eder.
Hazine VKŞ	Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mahallesi, Etiler Köyü, Beşiktaş İlçesi
34768 No:6 Umranıye 3, İSTANBUL
Büyük Mükellefler Y.D. 068 006 3870
GMÜD-01



TF VAKLIK KIRALAMA A.Ş.
Müş. Yet. Mab. Adnan Kalyoncu Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakaak V.D. 843 035 8600

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saklar Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270986 / Şirket Sic. No: 270986
MERSİS No: 08040015000000000000000000
Büyükdere Kavşağı Mevkiinde
www.oysay.com.tr

29 January 2017

İhraç	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında Kira Sertifikalarının ihracını ifade eder.
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
Katılım Bankacılığı İlkeleri	Faizsiz bankacılık ilkelerinin, Türkiye Finans'ın Faizsiz Finans Danışma Kurulu tarafından yorumlanması sonucu belirlenen katılım bankacılığı ilkelerini ifade eder.
Kira Sertifikaları Tebliği/Tebliğ	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.
NCB	National Commercial Bank
Oyak Yatırım / Aracı Kurum	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Portföy	Başlangıç Portföy Varlıklarını ve (varsa) İkame Portföy Varlıklarını ifade eder.
Portföy Borçluları	Portföy Varlıkları kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim vs.) Türkiye Finans'a karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan



	gerçek ve tüzel kişileri ve tüzel kişiliği olmayan kişi ve mal topluluklarını ifade eder.
Portföy Gelirleri	Portföy'ün yönetilmesi neticesinde elde edilen gelirleri ifade eder.
Portföy Varlıkları	Portföy'de yer alan Varlık ve Hakları ifade eder.
Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği	II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği
SerPK	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Tasfiye Taahhüdü	Banka tarafından düzenlenecek ve Portföy'ün itfa bedeli kadar bir bedelle tasfiye edilmesini konu alan taahhüdü ifade eder.
TBK	6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
Temel Hüküm ve Koşullar	VKŞ ile Türkiye Finans arasında akdedilen ve İhraç Tavanı içerisinde yapılacak tüm ihraçlara ilişkin temel hüküm ve koşulların belirlendiği Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları sözleşmesini ifade eder.
TFKB VKŞ	TFKB Varlık Kiralama A.Ş.
TMK	4721 sayılı Türk Medeni Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
Varlıklar	İhraca dayanak teşkil eden varlıkları ifade eder.
VKŞ veya TF VKŞ veya İhraççı	TF Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.
Yatırımlar	Finansman Destekleri de dâhil olmak üzere katılım bankacılığı ilkelerine uygun her türlü yatırımı ifade eder.
Yatırım Borçluları	Yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (Finansman Desteği, kira, yönetim vb.) Banka'ya karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan müşteriler dâhil, gerçek ve tüzel kişileri ve tüzel kişiliği olmayan kişi ve mal topluluklarını ifade eder.
Yatırımcılar	Kira sertifikalarını satın alacak bireysel ve kurumsal yatırımcıları ifade eder.
Yıllık Getiri Oranı	Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak yıllık getiri oranını ifade eder
Yönetim Sözleşmesi	Portföy'ün Banka tarafından VKŞ lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeyi ifade eder.
YP	Yabancı Para

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

İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mahallesi/Sokullu Caddesi
34708 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMÜD-01

Genele Açık / Public

7

İF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahraman Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yatırım V.D. 843 011 8030



**OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Atatürk, Ebulcah Mardin Cad. 52 C Blok
Lütfiye - Beşiktaş 34356 - İstanbul
Tic. Sic. No: 27 00 94 / Mers. No: 0834 0034 0000 0000 0000 0000
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
www.oyakyatirim.com.tr

29 Haziran 2017

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

Fon kullanıcısı TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. 23/06/2017		Sorumlu Olduğu Kısım:
Zeynep SAĞDIÇ Yönetici TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK Saray Mahallesi Sokutlu Caddesi 34763 No:6 Ümraniye / İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870 GMÜD-01	Ayla AKMAN Müdür	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 23/06/2017		Sorumlu Olduğu Kısım:
Ahmet GÜRSELi YK Üyesi	Hakan UZUN YK Bşk. Yrd.	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 23/06/2017		Sorumlu Olduğu Kısım:
Canan ÖZER Grup Müdürü Marsis Geceler Genel Müdür Yrd.	Emrah SİLİV Genel Müdür	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI



OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

fon toplayıp, bireysel ve kurumsal finansman, finansal kiralama, kar/zarar ortaklığı yatırımı, mal karşılığı vesaikin finansmanı ve ortak yatırımlar yoluyla fon kullanılmaktadır. 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 kayyımların yetkisi sona erdirilmiş ve şirket yönetimi TMSF'ye devredilmiştir. Ayrıca Boydak Grubu bünyesinde yer alan bazı gerçek kişiler hakkında Kayseri Cumhuriyet Başsavcılığında soruşturma açıldığı ve kovuşturma aşamasının başladığı öğrenilmiştir.

Ayrıca Türkiye Finans'a iletilen Kayseri 1. Sulh Ceza Mahkemesinin 2016/2829 Değişik İş Sayılı, 3 Ağustos 2016 tarihli kararı ile birlikte, Türkiye Finans'ın pay sahiplerinden, Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %1.58'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 kanundan doğan temsil ya da**

Genel Açık / Public

10
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıy Mahallesi (Sokullu Caddesi)
34168 No:6 Ümraniye - İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMUC-01



İF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahraman Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 031 8630
29 Haziran 2017

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi C-50 C Blok
Kat: 5 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272315 / Mersis No: 0849 000 150 00034
Büyükdere Mükellefleri V.D. 033 9001
www.oysak.com.tr

yönetim yetkisi saklı kalmak üzere, terekeye ait bütün haklar üzerinde birlikte tasarruf ederler". TMK m. 640 (2) hükmü kapsamında, Huriye Boydak'ın mirasçıları, Huriye Boydak'ın Banka'nın esas sermayesini oluşturan % 0.1863 paylar üzerinde elbirliği ile maliktirler ve söz konusu paylar üzerinde birlikte tasarruf edebilirler. Buna karşın, Huriye Boydak'ın mirasçılarından olan Hacı Boydak, Mustafa Boydak, Memduh Boydak ve Bekir Boydak'ın Türkiye Finans nezdindeki payları üzerinde el koyma kararı bulunduğu ve söz konusu paylar üzerinde tasarruf yetkileri kısıtlandığından dolayı, her ne kadar Huriye Boydak'ın diğer mirasçıları Şükran Bozdağ ve Nuran Şerozan'ın Banka nezdindeki payları üzerinde el koyma kararı olmasa da, Huriye Boydak'ın terekesinin bir parçasını oluşturan, Banka'nın esas sermayesinin % 0.1863 üzerinde tasarruf yetkisi kısıtlanmış olmaktadır. Bu nedenle Huriye Boydak'ın terekesinde yer alan mirasçılarına ait paylar da el konulan paylar statüsüne geçmiştir.

Boydak Grubu da yönetimden istifa etmiştir ve ayrıca Boydak hisselerinin de ana gurubu NCB tarafından satın alınmasına ilişkin görüşmelerde başlamış ve devam etmektedir” ifadelerini kullanmıştır. Bu kapsamda Başbakan Yardımcımız Sayın Nurettin Canikli de Boydak Grubu ile ilgili son gelişmelerin Türkiye Finans üzerinde etkisi olmayacağını belirtmiştir.

Boydak Grubunu oluşturan payların Türkiye Finans ana pay sahibi olan NCB tarafından devir alınması sürecine de yer vermek gerekir ise belirtmek isteriz ki pay devrine ilişkin hâkim pay sahibi ile payları üzerinde el koyma kararı mevcut olan pay sahipleri arasında görüşmeler devam etmekle birlikte payların satışına ilişkin hisse satış sözleşmesinin hazırlanması süreci devam etmektedir. Diğer taraftan, TMSF Yönetimindeki Boydak Holding A.Ş. tarafından da pay satışına sıcak bakılmak ile birlikte hisse satış sözleşmesinin hazırlanması akabinde Boydak Holding ile de pay devir işlemlerinin yapılabileceği düşünülmektedir. Üzerlerinde el koyma kararı olan paylara ilişkin el koyma kararlarının uygulandığı Kayseri 2. Ağır Ceza Mahkemesi ile de görüşülerek el koyma kararının ikame bedel üzerinde uygulanarak paylar üzerindeki tedbirin kaldırılması yönünde görüşmelerde ilerleme kaydedilmiştir ve el koyma kararlarının ikame bedel üzerine yansıtılarak, paylar üzerindeki el koyma kararının kaldırılacağı beklenmektedir.

Boydak Grubunda yer alan kişilerin tamamının Türkiye Finans nezdindeki tüm paylarının NCB'ye devredilmesinin:

1. Boydak Grubunda yer alan kişiler, TMSF yetkilileri* (Boydak Holding A.Ş. için) ile NCB'nin anlaşması ve taraflar arasında pay devir sözleşmesi/sözleşmelerinin imzalanması,
2. Elkonulan Paylar üzerindeki el koyma kararının ilgili mahkeme tarafından kaldırılması ve/veya söz konusu el koyma kararının payların kaim değeri olan satış bedeli üzerine yansıtılması,
3. Boydak Grubundaki kişilerin paylarının NCB'ye devri konusundan BDDK'dan gerekli izinlerin alınması,

akabinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

*Boydak Holding A.Ş'nin yönetimini elinde bulunduran TMSF'nin 674 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 20'inci maddesi gereğince söz konusu şirketin Türkiye Finans nezdindeki paylarını satma yetkisi vardır.

Fon Kullanıcısının Yönetimi ile İlgili Bazı Hususlar:

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

Türkiye Finans Esas Sözleşmesi'nin 10.2'inci maddesinde, Aliye Boydak, Arif Budak, Bekir Boydak, Deniz Boydak, Elif Bozdağ, Erol Boydak, Fatma Konuk, Gülhanım Budak, Hacı Boydak, (Hacı) Mustafa Boydak, Huriye Boydak, İbrahim Boydak, İlyas Boydak, İsmail İlkurşun, Mehmet Boydak, Mehmet Kılınç, Mehmet Konuk, Mehtap Boydak, Memduh Boydak, Meral Boydak, Mustafa (Sami) Boydak, Mustafa Budak, Müjgan Boydak, Nazif

Genel Açık / Public

TÜRKİYE FINANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜK

Sarıyer Mahallesi Sarıyer Caddesi

34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL

Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870

GMD-01



28.04.2017
HURİYET MAH. ADNAN KALINCI CAD.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 030 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkezi Mahallesi Etiler Cad. 2. Kat Blok

Teşvikiye / Beşiktaş / İstanbul 34337

Tel: 0212 318 11 00 Faks: 0212 318 11 034

E-posta: 0212 318 11 034

Boydak Menkul Değerler A.Ş. 0212 318 11 034

www.oyakyatirim.com.tr

üyelerinin görev süresi atama tarihinden itibaren 3 yıl olup, gerek Mevcut Pay Sahipleri tarafından herhangi bir aday gösterilmemiş olması, gerekse Türkiye Finans esas sözleşmesinin herhangi bir hükmüne aykırı davranılmamış olması nedeniyle yönetim kurulu üyelerinin üyelik vasfına ilişkin hukuki sorun yaratabilecek herhangi bir durum olmadığı düşünülmektedir.

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’nden 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’nden 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 seçilip seçilmediği konusunda oy kullanabilecektir.

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyol Mahallesi, Sarıyol Caddesi
34768 No:8 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMÜD-01



TEVVARLIK KIRALIM A.Ş.
Hüseyin Mah. Adnan Karabudak Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274270
V.D. 843 935 803

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi, Akmerkezi Mah. Akmerkezi Caddesi
No:12 Kat:12 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274270
V.D. 843 935 803
www.oysak.com.tr

- 4) Bu nedenlerde ötürü, Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/4 ve 17/5 hükümlerinin Türkiye Finans açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir.

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

Türkiye Finans'ın esas sözleşmesinin 11/3 maddesine göre; "Aşağıdaki konular ("Genel Kurul 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, infisalı 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.

Genel Açık / Public

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıy Mahallesi Sokullu Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMUO-01



23.05.2017
T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI
Hazine ve Maliye Bakanlığı
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacak V.D. 843 005 8430

BOYDAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıy Mahallesi Sokullu Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Vergi No: 2649 - 0000000000000000
Büyük Mükellefler V.D. 003 8604
www.boydakyatirim.com.tr

Bu kapsamda, Yatırımının halka arzdan sonra sahip olduğu kira sertifikalarının tutarının bu limitlerin dışında kalması durumunda kira sertifikalarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1 Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

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 kullandırımları ile Türkiye Finansın olağan faaliyetlerini sürdürmesinde kullanılacaktır.

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

29 Haziran 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Nispetiye Mahallesi / Sokutlu Caddesi
4700 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 065 006 3870
GMUD-01

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

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Etiler Mahallesi / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 345 12 00 / 345 12 01
Nispetiye: 0645 003 0034
Büyük Mükellefler V.D. 0645 003 0034
www.oyakyatirim.com.tr

4. Türkiye Finans, ihraç tutarı ile Başlangıç Portföy Varlıklarını, VKŞ'ye temin edecektir. Başlangıç Portföy Varlıkları, Yönetim Sözleşmesine istinaden, VKŞ'nin vekili sıfatı ile Türkiye Finans tarafından yönetilecektir. Türkiye Finans herhalde Başlangıç Portföy Varlıkları'nı İkame Portföy Varlıkları ile değiştirebilecektir.
5. Türkiye Finans, Portföy Gelirlerini, 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)
TRD140218T18	Kira Sertifikası	Hazine VKŞ	14.02.2018	105,000,000.-

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 ÖzBorsa Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

4.2 Kira sertifikalarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında ihraç 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.

Genel Açık / Public
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
G.MÜD-01



29 Eylül 2017
T.F. VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kalyoncu Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 033 8610

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Bulvarı No:12 Kat:10 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270943 Şirket Sic. No: 270943
Vergi Sic. No: 270943 Mersis No: 34020100000000000001
Tic. Sic. No: 270943 Şirket Sic. No: 270943
Vergi Sic. No: 270943 Mersis No: 34020100000000000001
www.oyakyatirim.com.tr

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 kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek kira sertifikaları kaydıleştirme 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, teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, iflas masasına dâhil edilemez, ayrıca bunlar hakkında ihtiyati tedbir kararı

Genel Açık / Public

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi, Beşiközü Caddesi
34708 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMUC-01



29 Ocak 2017
T.C. VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahraman Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 030 8630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Cebici, Ebulcazım, Arslan, Çarşı, F1 Blok
Levent - Beşiközü - İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270942 / Şişli / İstanbul
Vergi Sic. No: 0645 / Kat: 10 / 10334
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
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.
GENEL MÜDÜRLÜK / Public
Sarıyer Mahallesi, Büyükdere Caddesi
34763 No:6 Ümraniye - İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 066 006 3870
GMUD-01



29 Aralık 2017

TEVAKKÜL KIRALIM A.Ş.
Orhan Kemal Mah. Adnan Karayurt Cud.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yatırımcı V.D. 843 035 8430

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Bulvarı, Marmara Çarşısı, Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27491 - Şirket No: 34600 / İstanbul 95
Tic. Sic. No: 12 04 / Şirket No: 34600 / İstanbul 95
Tic. Sic. No: 0845 - Şirket No: 34600 / İstanbul 95
Tic. Sic. No: 0845 - Şirket No: 34600 / İstanbul 95
www.tyakyay.com.tr

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

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtım, 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 179 gün vadeli olup kira sertifikalarının anapara bedeli 02.01.2018 tarihinde yatırımcılara geri ödenecektir.

Kira sertifikalarının itfa bedeli, vade sonunda, gelir dağıtım 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:

179 gün vadeli kira sertifikaları yatırımcılarına iki defa gelir dağıtımında bulunulacaktır. Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinden 89 gün sonra birinci gelir dağıtım, 179 gün sonra ikinci gelir dağıtım ve kira sertifikası İtfa Bedeli geri ödemesinde bulunulacaktır. Talep toplamının akabinde "Yıllık Getiri Oranı" ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	07.07.2017
Birinci Gelir Dağıtım	04.10.2017
İkinci Gelir Dağıtım ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	02.01.2018

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 bilgiler:

Genel Açık / Public

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜK

Sakay Mahallesi Sokullu Caddesi

34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL

Büyük Mükellefler V.D. 065 006 3870

GEMUD-01

TF VAKIF KİRA SERTİFİKASI

Hürriyet Mah. Adnan Kaya Cad.

No:131 Kartal / İSTANBUL

Yokacık V.D. 843 031 8631

29 Ocak 2017

OYAK YATIRIM

MİLLİ DEĞERLER A.Ş.

Atatürk Mahallesi Marmara Çarşısı G Blok

34397 No:10 Beşiktaş / İSTANBUL

Tic. Sic. No: 271990 / Şirket Sic. No: 271990

Yatırım No: 0649 - C. Sic. No: 0034

Büyük Mükellefler V.D. 065 006 3870

www.oyakyatirim.com.tr

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

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

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

İhraç edilecek olan 179 gün vadeli kira sertifikalarının getiri oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki tabloda belirtilmiştir;

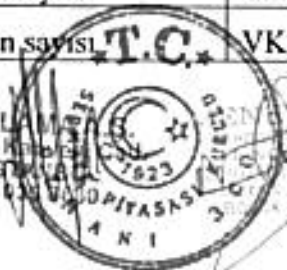
ISIN Kodu	Vade Tarihi
TRT200917T16	20/09/2017
TRT140218T10	14/02/2018

Söz konusu DİBS'lerin 3-4-5 Temmuz 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, 05 Temmuz 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 179 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 07 Temmuz 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 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, Bankanız iştiraki TF Varlık Kiralama A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek ve Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı 2.000.000.000 TL ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde satılmak

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

Başvuru Yerleri:

ARACI KURUM

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE FİNANSAL KURUM BAKANLIĞI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokutlu Caddesi
34768 No:6 Üsküdar / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMUD-01

TE VARLIK KİRALAMA
Hürriyet Mah. Adnan Kahraman
No:134 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 043 000 0000



29 Haziran 2017

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokutlu Caddesi
No:6 Üsküdar / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
www.oysyayirim.com.tr

Ebulula Cad F-2 C Blok 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul
Tel. (0212) 3191200 Faks. (0212) 3510599

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

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Oyak Yatırım tarafından toplanacaktır.

Teminat Yöntemiyle Başvuruda Bulunabilecek Başvuru Yerleri:

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

(*)Katılım Hesabı bozulması sırasında yatırımcının tüm katılım hesabı bozulmayacak, sadece blokaja alınan tutar kadar 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.

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

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıy Mahallesi Sokullu Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMUD-41

TF VARLIK KIRALAMA
Hürriyet Mah. Adnan Kaya Cad. Kat: 5
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakıncık V.D. 843 013 400



29 Haziran 2017

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ebulula Mardin Cad. F-2 C Blok
Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
V.D. 0643 0039 0004
www.oyakyatirim.com.tr

Kira Sertifikaları Madde 5.3'te belirtilen fiyattan satışa sunulacağından yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödeme söz konusu olmayacaktır. Sadece, Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların karşılanamayan taleplerinden dolayı oluşan iade bedeli, Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinde Oyak Yatırım ve emir iletimine aracı konumundaki Türkiye Finans tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

5.1.5 Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

Tüm Yatırımcılar talep ettikleri adedi belirteceklerdir.

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

5.1.6 Kira sertifikası almak için başvuru yapılacak yerler ile kira sertifikası bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dâhil kira sertifikalarının teslimine ilişkin bilgi:

a) Başvuru yapılacak yerler ile kira sertifikası bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Tüm yatırımcılar Madde 5.1.3.2'de belirtilen Başvuru Yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak talepte bulunabilirler.

i) Yurt içi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri kira sertifikalarının bedellerini kısmen veya tamamen nakden yatırılabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen teminatlar karşılığı talep edebileceklerdir.

Talep ettikleri kira sertifikasının bedelini nakden yatıran Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar nemalandırılmayacaktır.

(1) Nakden Ödeme:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar nakden ödeme seçeneğinde Madde 5.1.3.2'de belirtilen başvuru yerlerine başvurabilirler.

Bu seçeneği tercih eden Yurt içi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri kira sertifikalarına ilişkin tutarı aşağıda bilgileri verilen hesaplara yatırılmak üzere nakden ödeyeceklerdir. Ödeme, son talep toplama günü saat 17.00'ye kadar tamamlanmalıdır.

Hesap sahibi: OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Banka Adı : Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Şube Adı : Boğaziçi Kurumsal

Genel Açık / Public

28

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜK

Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi

34708 No:6 Ümraniye / İSTANBUL

Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870

GMLD-01

TEVEKÜL KİRALAMA

Hürriyet Mah. Adnan Kaya

No:131 Kartal / İSTANBUL

Yakacak V.D. 843 035 8030



29 Kasım 2017

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlük
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
34708 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
www.oyak-yatirim.com.tr

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 179 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 bozdurularak 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 bozdurularak 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 alıştır 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 Alınacak 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
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
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.)
TL DİBS	1,1	DİBS'lerde blokaj tarihinden önce BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım	DİBS'lerde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari

Genel Açık / Public

29 Haziran 2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
34788 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMÜD-01

TE VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hüseyin Paşa, Adnan Kahraman Caddesi
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 043 032 8830



OYAK YATIRIM DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
Tic. Sic. No: 270945
M. Sic. No: 270945
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
www.oyakyatirim.com.tr

		Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılacaktır.	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 (ABD\$, AVRO)	1,1	Merkez Bankası'nın o gün için açıkladığı döviz alış fiyatı	Katılım Bankasının anlık döviz alış fiyatı
Katılma Hesapları (ABD\$, 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.

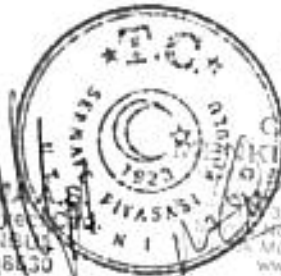
Teminat göstererek talepte bulunan bireysel yatırımcılar talep formunu imzaladıkları anda taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetleri; hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın resen paraya çevirerek, almayı hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini res'en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

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

(3) Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi Öncesi Dönem

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıy Mahallesi Sokulu Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMÜD-01

TF YATIRIM KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahraman
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 033 6430



29 Haziran 2017

GYAK YATIRIM
KİMLİ DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Mahallesi Büyükdere Caddesi
No: 33 Kat: 12 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
MKEK Sic. No: 270900
www.gyak.com.tr

29 Haziran 2017

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

Kira sertifikalarına ilişkin ön alım hakkı yoktur.

5.2 Dağıtım ve tahsis planı

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

YOKTUR.

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 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı 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 dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

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

a. Yurt içi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. Yurt içi Bireysel Yatırımcılar için tahsisat miktarının talep miktarına bölünmesi ile "Arzın

Genele Açık / Public

32

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıy Mahallesi Sokullu Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870

TE VAKİF KIRALAMA
Hürriyet Mah. Adnan Kahraman Cad. 1
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 043 032 8130



29 Haziran 2017

OYAK YATIRIM
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Etiler Mahallesi 2. C. Bld.
No:131 Kat:12 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3450000000000000
Makelasyon No: 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve dağıtılacaktır.

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

b. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcı grubunda serbest dağıtım yöntemine göre dağıtım yapılacaktır. Bu yatırımcı gruplarında öncelikle, iş bu maddede belirtilen şekilde nihai talep adedi belirlenecektir. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcı grubunda bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla miktarda olan talep kabul edilecektir. Her bir Kurumsal Yatırımcıya verilecek kıymet miktarına Oyak Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak VKŞ tarafından karar verilecektir.

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

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

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

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

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

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

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

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

Talep toplanmanın akabinde işleme ilişkin nihai fiyat (Yıllık Getiri Oranı)5 Temmuz ve dağıtım sonuçları 0 VKŞ'ye ait KAP sayfasından duyurulacaktır.

5.4 Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1 Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

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

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



29 Aralık 2017

BLAŞ Kotasyon Ücreti + BSMV ³	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	7.192,50
Takasbank ISIN Kodu + BSMV ⁴		Sabit	105
Diğer Maliyetler			
Aracılık/ Satış komisyonu + BSMV'si		Oransal	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 satışı yapılacak kira sertifikalarının varsa nominal değerinden aşağı olmamak üzere, ihraç değeri üzerinden Kurul ücretinin hesaplanmasında aşağıdaki oranlar esas alınır:

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

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.

³0-50 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
--------------------------------	-----------------------------------	------------	-------

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi, Şişli Caddesi
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler Genel Açık P0683870
GEMUD-01

TF YATIRIM KIRALAMA
Hürriyet Mah. Adnan Kaya Caddesi
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 643 643



29 Haziran 2017

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Mahallesi, C Blok Kat: 9
No: 120 Kat: 9 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3350034
Mükellefler Genel Açık P0683870
www.oyakyatirim.com.tr

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Oyak Yatırım, halka arza ilişkin virman işlemlerinden ücret almayacaktır	Oyak Yatırım, halka arza ilişkin EFT işlemlerinden 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 görecek olan kira sertifikalarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

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

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

TF Varlık Kiralama A.Ş. 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.

29 Ocak 2017

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. 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.

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

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

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

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.



6.4 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.

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.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sakarya Mah. No: 34 / 1. Kat / 34090 / Caddesi
34768 No: 634 / 1. Kat / 34090 / Caddesi
Büyük Mükellefler Y.D. 068 006 3870
GMU0-01

TEVARLIK KIRALAN
Hürriyet Mah. Adnan Kahraman Caddesi
No: 131 Kat: 1 / 34090 / Caddesi
Yakacak V.D. 843 000 000



29 Ocak 2017

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kahramanmaraş Mah. No: 34 / 1. Kat / 34090 / Caddesi
34768 No: 634 / 1. Kat / 34090 / Caddesi
Büyük Mükellefler Y.D. 068 006 3870
GMU0-01

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

Fon Kullanıcısı için:

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:

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mahallesi Sokulu Caddesi
34763 No:6 Üsküdar / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GML0-01

29 Aralık 2017
T.C. CUMHURİYETİ
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
T.C. VAKIF KIRALIK
Hürriyet Mah. Adnan Kaya
No:121 Kartal / İSTANBUL
Yatırım V.D. 843 013
OYAK YATIRIM
GENEL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Nispetiye
No:121 Kartal / İSTANBUL
Yatırım V.D. 843 013
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 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.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
34263 No:6 Üsküdar / İSTANBUL
Eğyük Mükellefler V.D. 068 006 3870
GMUD-41

TF VARLIK KİRALAMA
Hürriyet Mah. Adnan Kaya
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yoksaç V.D. 043 006 6000



OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Caddesi No: 15
33090 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274935
V.D. No: 0049 - 000000034
Eğyük Mükellefler V.D. No: 003 9634
www.oyakyatirim.com.tr

YAK YATIRIM
S.H. DEĞERLER A.Ş.

