

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 20.07.2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 2.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 150.000.000 TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 200.000.000 TL'ye kadar arttırılabilecektir.

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

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özete bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. 20 Temmuz 2018

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 29/11/2017 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metni 25/12/2017, 01/02/2018, 05/03/2018, 30/03/2018, 24/04/2018, 23/05/2018, 13/06/2018 ve 13/07/2018 tarihlerinde ve sermaye piyasası aracı notu ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.oyakyatirim.com.tr, TF Varlık Kiralama A.Ş.'nin www.tfvarlikkiralama.com.tr ve Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin www.turkiyefinans.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/...../2018 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Izahnameyi 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, ihraç aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özete yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı No: 6
Kadıköy Mahallesi No:42 Umurhan Yolu / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / M.D. 830000

TURKYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Etiler Mahallesi No: 100
Sıhhiye Caddesi Ümraniye / İSTANBUL
Etiler 1 / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270900 / M.D. 830000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi No: 100
Sıhhiye Caddesi Ümraniye / İSTANBUL
Etiler 1 / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270900 / M.D. 830000
www.oyakyatirim.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

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

Kısaltmalar	Tanım
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
Başlangıç Portföy Varlıkları	İhraca dayanak teşkil eden ve İşlem Sözleşmeleri çerçevesinde Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine yönetilen ve Madde 4.1 (b)'de belirtilen varlıkları ifade eder.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Beklenen Kar	BK= N*BKO/100 BK: Beklenen Kar N:Kira sertifikalarının nominal değeri BKO: Beklenen Kar Oranı
Beklenen Kar Oranı	Dönemsel Getiri Oranını ifade eder. 20 Temmuz 2018
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Çoğunluk Pay Sahibi	NCB'yi ifade eder.
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.

	yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarını ifade eder.
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Mevcut Pay Sahipleri	Madde 2.2'de kendisine atfedilen anlamı ifade eder.
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
NCB	National Commercial Bank
Oyak Yatırım / Araç Kurum	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Portföy	Başlangıç Portföy Varlıklarını ve (varsa) İkame Portföy Varlıklarını ifade eder.
Portföy Borçluları	Portföy Varlıkları kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım vs.)) Türkiye Finans'a karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan gerçek ve tüzel kişileri ve tüzel kişiliği olmayan kişi ve mal topluluklarını ifade eder.
Portföy Gelirleri	Portföy'ün yönetilmesi neticesinde elde edilen gelirleri ifade eder.
Portföy Varlıkları	Portföy'de yer alan Varlık ve Hakları ifade eder.
Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği	Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2)
SerPK	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Tasfiye Taahhüdü	Türkiye Finans tarafından düzenlenecek ve Portföy'ün İtfa Bedeli kadar bir bedelle tasfiye edilmesini konu alan taahhüdü ifade eder.
TBK	6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
Temel Hüküm ve Koşullar	VKŞ ile Türkiye Finans arasında akdedilen ve İhraç Tavanı içerisinde yapılacak tüm ihraçlara ilişkin temel hüküm ve koşulların belirlendiği Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları sözleşmesini ifade eder.
TFKB VKŞ	TFKB Varlık Kiralama A.Ş.
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.

20 Temmuz 2016

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokulu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 274900 V.D. 8400358030

TÜRKİYE FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Mehmet Akif Ersoy Caddesi No: 8
Ortaköy / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274900 V.D. 8400358030

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 274900 V.D. 8400358030
www.oyakyatirim.com.tr

Yatırımlar	Finansman Destekleri de dâhil olmak üzere Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırımı ifade eder.
Yatırım Borçluları	Yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (Finansman Desteği, kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım, vb.) Türkiye Finans'a karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan müşteriler dâhil, gerçek ve tüzel kişileri ve tüzel kişiliği olmayan kişi ve mal topluluklarını ifade eder.
Yatırımcılar	Kira sertifikalarını satın alacak bireysel ve kurumsal yatırımcıları ifade eder.
Yıllık Getiri Oranı	Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak yıllık getiri oranını ifade eder
Yönetim Sözleşmesi	Portföy'ün Banka tarafından VKŞ lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeyi ifade eder.
YP	Yabancı Para
Zapt	Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar herhangi birisi üzerinde üçüncü kişiler tarafından hak iddia edilmesi ve bu hak iddiası sonucunda, Portföy'deki Varlık ve Haklar'ın mülkiyetinin üçüncü kişilere geçmesi veya Varlık ve Haklar üzerinde Varlık ve Haklar'dan elde edilen gelirlerin VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılara) ödenmesinin önüne geçecek şekilde takyidat oluşması durumunu ifade eder.

20 Temmuz 2018



VARLIK KİRA VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Aralık Mahallesi Sokulu Cad. No: 6
 7/1 Kat. Ortak No: 42 Ümraniye / İstanbul
 Tic. Sic. No: 272000
 M.Ş. No: 6420000000

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
 Çarşı Mahallesi No: 6 Ümraniye / İSTANBUL
 T.C. M.Ş. No: 6420000000

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akmerkez 3. Kat: Marjinal Caddesi No: 10
 Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
 Telefon: +90 212 319 12 80 Faks: +90 212 319 12 81
 E-posta: info@oyakyatirim.com.tr
 Tic. Sic. No: 272000 - M.Ş. No: 6420000000
 Yüksek Mükellef V.D. No: 2720000000
 www.oyakyatirim.com.tr

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

Fon kullanıcısı TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. 07/06/2018		Sorumlu Olduğu Kısım:
Zeynep SAĞDIÇ Yönetici	Ayhan AKMAN Müdür	ÖZETİN TAMAMI

İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 07/06/2018		Sorumlu Olduğu Kısım:
Zeynep SAĞDIÇ Yetkili	Hakan UZUN YK Üyesi	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 07/06/2018		Sorumlu Olduğu Kısım:
Cinan ÖZER Grup Müdürü	Mansur ÇELEPKOLU Genel Müdür Vekili	ÖZETİN TAMAMI

2. FON KULLANICISI VE İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı

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

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

Unvan:	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Fon Kullanıcısı)
Hukuki Statüsü:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke:	Türkiye
Merkez Adresi:	Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul
İnternet Adresi:	www.turkiyefinans.com.tr
Telefon / Faks Numaraları:	0 216 676 23 96 – 676 28 48 / 0 216 676 2921

20 Temmuz 2018

Unvan:	TF Varlık Kiralama A.Ş. (İhraççı)
Hukuki Statüsü:	Anonim Şirket (Varlık Kiralama Şirketi)
Tabi Olduğu Mevzuat:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke:	Türkiye
Merkez Adresi:	Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 17. Kat Ofis No.42 Ümraniye/ İstanbul
İnternet Adresi:	www.tfvarlikkiralama.com.tr
Telefon / Faks Numaraları:	0 216 676 24 05 - 676 28 45 / 0 216 676 29 17

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

2.3. Fon kullanıcısını ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

2017 yılındaki beklenmedik gelişmelere rağmen piyasalar görece iyi bir performans ile yılı kapattı. Fed'in yılın son toplantısında yaptığı faiz artışı ve 2018 içerisinde üç defa faiz artırımı sinyali vermesi ABD'de büyüme ve enflasyon beklentilerinin iyileşebileceği yorumlarını beraberinde getirmiştir. Siyasi belirsizliklerin ve anlık gelişmelerin ekonomi üzerinde ciddi bir etkisinin görülmeceği beklenirken, enflasyon verilerinin hala istenilen seviyelere ulaşmamış olması dikkat çeken konular arasında yer almaktadır. Avrupa'da ise ECB tarafından gelen büyüme beklentilerine ilişkin iyileştirme ve gelen ekonomik verileri Euro Bölgesi'nde ekonomiye bakışın pozitif olduğu yönünde yorumlanmaktadır. Brexit'e ilişkin müzakereler

TF Varlık Kiralama A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Cad. No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Açılış V.D. 8:30-17:00

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI
GENEL MÜDÜR
Saray Mahallesi Sokullu Cad. No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 8:30-17:00

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi Büyükdere Cad. No: 34325
Telex No: 3119 12 00 Faks No: 212 333 64 99
E-Posta No: 0549 - 00300000000000000000
Büyük Mükellefler V.D. 8:30-17:00
www.oyakyatirim.com.tr

oluşturan payların % 0,1863'ünü elinde bulunduran Huriye Boydak 7 Ekim 2016 vefat ettiğinden, terekesi üzerinde mirasçıları arasında elbirliği mülkiyet olduğundan ve mirasçıları arasında payları üzerinde el koyma kararı kişiler de bulunduğundan, el koyma kararları, Huriye Boydak'ın Türkiye Finans'ın esas sermayesinin % 0,1863'ünü oluşturan payı üzerine de sırayet etmiştir. Bu kapsamda Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların % 9,8657'sinin üzerinde el koyma kararı bulunmaktadır. Öte yandan Türkiye Finans esas sermayesini temsil eden ve üzerinde el koyma tedbiri bulunmayan payların bir kısmı halen Boydak ailesinin diğer fertlerine ait bulunmakta olup, bu paylar üzerinde işbu ihraççı bilgi dokümanı tarihi itibarıyla herhangi bir el koyma tedbiri uygulandığına ilişkin bir bilgimiz yoktur. Bununla birlikte devam eden süreçte ilgili mahkemelerin alacağı kararlar saklıdır. El koyma kararı mülkiyetin kamuya devredildiği anlamına gelmemekte olup, el konulan paylar üzerindeki tasarruf yetkisi, el koyma kararı süresince kısıtlanmıştır.

Boydak Grubunun içerisinde, Boydak Holding A.Ş.de dahil olmak üzere, Boydak ailesinden olan gerçek kişi pay sahipleri yer almakta olup, Boydak Holding A.Ş.'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %2,2342 olup, üzerinde el koyma tedbiri bulunan payların oranı ise % 9,8657'dir. Öte yandan Türkiye Finans esas sermayesini temsil eden ve üzerinde el koyma tedbiri bulunmayan payların bir kısmı halen Boydak ailesinin bazı fertlerine ait bulunmakta olup, bu paylar üzerinde işbu ihraççı bilgi dokümanı tarihi itibarıyla herhangi bir el koyma tedbiri uygulandığına ilişkin bir bilgimiz yoktur. Bununla birlikte devam eden süreçte ilgili mahkemelerin alacağı kararlar saklıdır.

Boydak ailesinin diğer fertlerinin her birinin payları oranı %2,5'nin altındadır. Bu nedenle, Boydak Holding A.Ş.'ye kayyım atanması ile yönetiminin TMSF'ye devredilmesi, Boydak Grubunda yer alan bazı gerçek kişilerin Türkiye Finans nezdindeki paylarına el konulması ve Boydak Grubunda yer alan bazı gerçek kişiler hakkında soruşturma ve kovuşturma başlatılması, Türkiye Finans açısından risk teşkil etmemektedir.

20 Temmuz 2018

Başbakan Yardımcısı Sayın Nurettin Canikli de 6 Eylül 2016 tarihinde, Türkiye Bankalar Birliği (TBB) Yönetim Kurulu ile bir araya geldiği toplantı öncesinde; "Boydak Grubuna bu işlemler mahkeme tarafından tesis edildikten sonra Türkiye Finans ile ilgili bir takım olumsuz gelişmeler ve spekülasyonlar oldu. Esasında bu gelişmeden etkilenmesi söz konusu değildi. Çünkü hakim ortak yüzde 67 ile tek başına yönetme kapasitesi olan uluslararası sermayedir. İşlem tesis edilen Boydak Grubunun Türkiye Finans'ın yönetimi üzerinde bir ağırlığı yok ama buna rağmen bir olumlu gelişme oldu ve Boydak Grubu'nun yönetim kurulundaki temsilcisi istifasını verdi. Şuan da Türkiye Finans'ın yönetimi tamamen diğer ana hakim ortak tarafından yürütülmektedir. Boydak Grubu da yönetimden istifa etmiştir ve ayrıca Boydak hisselerinin de ana hissedar NCB tarafından satın alınmasına ilişkin görüşmelerde başlamış ve halihazırda 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 görüşmeler devam etmektedir. Ayrıca NCB, mezkur Boydak Ailesi uhdesindeki bankamız hisselerini alma iştahının bulunduğunu da ifade etmektedir.

Diğer taraftan, Boydak Ailesi uhdesinde olan payların ana pay sahibi NCB'ye devrine ilişkin sürecin ilerletilmesi halinde 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

TF YATIRIM KIRALAMA A.Ş.
Sarıyer İlçe Belediyesi Sokakı, Beşiktaş No: 6
17. Kat Çiftlik No: 42 Ümitköy / İstanbul
Aldemirg V.D. 843035000

TÜRKİYE FİNANS KAPİTAL PİYASASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Mahallesi, Sarıyer İlçe Belediyesi, Beşiktaş No: 6 Ümitköy / İstanbul
Gözetim ve Denetim V.D. 843035000

BOYDAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Beşiktaş Mahallesi, Beşiktaş No: 6 Ümitköy / İstanbul
Tic. Sic. No: 271117 / Şirket Sic. No: 271117 / Mersis No: 08040015000000000001
Boydak Menkul Değerler V.D. 843035000
www.oyakyatirim.com.tr

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 konusunda BDDK'dan gerekli izinlerin alınması,

akabinde gerçekleşmesi mümkün olabilecektir.

* Bu özetle belirtilen kayyım atama ve el koyma kararları, bu özetin düzenlenme tarihi itibarı ile Türkiye Finans'ın bilgisi dahilinde olan kayyım atama ve el koyma kararlarını yansıtmaktadır.

**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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

20 Temmuz 2018

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 9. bölümünde yer almaktadır.

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

2.7.1 İhraççıya ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

TF Varlık Kiralama A.Ş'ye ilişkin 31 Aralık 2015, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2017 tarihli özet bilanço ve gelir tablosu verileri aşağıda yer almaktadır.

TF Varlık Kiralama A.Ş. Geçmiş Özet Bilanço ve Gelir Tablosu Verileri(TL)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar	2.637.811.302	508.444.987	450.132.402
Duran Varlıklar	2.993.022.780	4.430.020.400	3.717.938.000
Özkaynaklar	59.287	57.841	55.762
Toplam Kaynaklar	5.630.834.082	4.938.465.387	4.168.070.402
Dönem Karı	1.446	2.080	5.293

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

2.7.2 Fon kullanıcılarına ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Bilanço

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin Finansal Durum Tablosundan Seçilen Önemli Kalemler (Bin TL)			
(Bin TL)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Aktif Kalemler			
Krediler	25.438.310	25.699.683	27.114.891
Aktif Toplamı	39.003.824	38.761.885	38.535.576
Pasif Kalemler			
Toplanan Fonlar	22.030.094	21.064.220	22.176.719
Özkaynaklar	4.039.568	3.638.257	3.348.091

Gelir Tablosu

(Bin TL)	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Net Dönem Karı/Zararı	375.372	296.194	261.498

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

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

	01.06.2018	03.11.2017	02.02.2017	16.11.2016	26.08.2016	Son Değişim
Görünüm	Negatif İzleme (Watch Negative)	Durağan (Stable)	Durağan (Stable)	Negatif (Negative)	Negatif (Negative)	Değişti
Uzun Vadeli YP	BBB-	BBB-	BBB-	BBB	BBB	Değişmedi
Kısa Vadeli YP	F3	F3	F3	F2	F2	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	bb-	bb-	bb-	bb-	bb-	Değişmedi
Destek	2	2	2	2	2	Değişmedi

	01.06.2018	03.11.2017	02.02.2017	16.11.2016	26.08.2016	Son Değişim
Görünüm	Durağan (Stable)	Durağan (Stable)	Durağan (Stable)	Negatif (Negative)	Negatif (Negative)	Değişmedi
Uzun Vadeli TL	BBB-	BBB-	BBB-	BBB	BBB	Değişmedi
Kısa Vadeli TL	F3	F3	F3	F2	F2	Değişmedi
Ulusal	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	Değişmedi



20 Temmuz 2018

TEYARLIK KIRALIM A.Ş.
Sarıyer, Kültür Sok. No: 42 Kat: 5
V. Adres No: 42 Kat: 5 / İstanbul
Alanya V.D. 811000030

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Nispetiye, Nispetiye Sok. No: 1
34398 / İstanbul
Büyükdere V.D. 811000030

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Sok. No: 1 Kat: 5
1. Kısım: 33330
Tel: 0212 333 3333 Fax: 0212 333 3333
No: 0049 - 0049
Oyak Mükellefler V.D. 811000030
www.oyakyatirim.com.tr

150.000 TL'nin üzerinde olan müşterilerden oluşmaktadır; Bireysel segment kriteri; ortalama mevduat ve ipotek limiti 100.000 TL'nin altında ve 150.000 TL olan müşterilerden oluşmaktadır. İşletme Segment kriteri ise; 0 - 2 Milyon TL ciroya sahip kurumsal müşterilerden oluşmaktadır.

Girişimci Bankacılık: Tüzel kişilere sunulan kredi ile ilgili tüm ürünler ve finansman ürünleri dahil olmak üzere girişimci segment müşteriler için İslami ilkelere uygun bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Girişimci bankacılık kriteri; yıllık cirosu 2 milyon TL ile 8 milyon TL arasında olan işletmeler dahildir

Ticari Bankacılık Grubu : 3 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan Yeni Satış Servis Modelimizde Ticari Bankacılık Grubu olarak, "Obi" , "Ticari" ve "Kurumsal" segmentli müşteri gruplarına hizmet verilmektedir. Doğru müşteriye doğru kanalda yönetmek amacıyla Ticari Bölge ve Ticari Şube yapılanması gerçekleştirilmiştir. Ticari Bankacılık Grubu; Güneydoğu Anadolu, İstanbul Avrupa-1, İstanbul Avrupa-2, İstanbul Anadolu, Marmara, Ege, Ankara olmak üzere 7 tane Ticari Bölge Müdürlüğünde hizmet vermektedir. Banka 31.12.2017 itibari ile 47 si Ticari olan 286 Şube ile yurt içinde hizmet vermektedir. (Banka Bahreyn Şubesinin faaliyetlerine son verilmesiyle ilgili 09.06.2017 tarihli 6122 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile başlattığı kapanış sürecini tamamlamıştır.) (Bankanın halka arz tarihleri itibariyle Şube sayısı 297 dir.) Ticari Bankacılık Grubunun 31.12.2017 verilerine göre yönettiği risk toplamı 30 Milyar TL'dir. Bu riskin 21 Milyar TL'si nakdi, 9 Milyar TL'si ise gayri nakdidir.

Yeni organizasyon yapısıyla, doğru müşteriye doğru şubelerde ihtiyaca göre hizmet sunulması amaçlanmıştır.

OBİ Bankacılığı Müdürlüğü , yeni yapı sonrası sahada 161 kişilik bir ekiple cirosu 8 milyon ile 40 milyon TL arasında olan firmalara ve bu firmaların ortaklarına hizmet vermektedir.

Ticari Bankacılık Müdürlüğü, sahada 136 kişilik bir ekiple 40.000.000 TL ile 150.000.000 TL arasında ciroya sahip şahıs firmaları veya tüzel kişiler ile birlikte vergi daireleri, fonlar, muhabir bankalar ve resmi kuruluşlara hizmet sunmaktadır.

Kurumsal Bankacılık Müdürlüğü, cirosu 150.000.000 TL'den büyük olan şahıs firmaları veya tüzel kişilere yönelik olarak faaliyet göstermektedir.

20 Temmuz 2018

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

Dijital Bankacılık: Türkiye Finans ana stratejisine paralel olarak dijitalleşme alanındaki yatırımlarına devam etmekte ve 5 işlem den 4'ü dijital kanallardan gerçekleşmektedir Türkiye Finans 2017 yılı boyunca, şubeden yapılan işlemleri dijital kanallara taşıyarak, operasyonel maliyetlerini düşürmeye devam etmiştir.

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

TEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Çarşısı No:6
12. Kat Ofis No:42 Üsküdar / İstanbul
Alemdağ V.D. 843005330

ULUSLARARASI FİNANSMAN KURUMLARI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Mithatpaşa Mahallesi Çarşısı No:6
47000 No:6 Üsküdar / İSTANBUL
Cüypark Mükellefler V.D. 088 026 3874

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Araçlar 33. Mandıra Sok. No: 10 C/3
Beşiktaş 34398 İstanbul / Türkiye
319 12 00 Fax: 319 12 00
E-posta No: 0849 - 0849 0000 0000
Büyük Mükellefler V.D. 088 026 3874
www.Oyakyatim.com.tr

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

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

Türkiye Finans Esas Sözleşmesi'nin 10.2'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 Kılınc, Mehmet Konuk, Mehtap Boydak, Memduh Boydak, Meral Boydak, Mustafa (Sami) Boydak, Mustafa Budak, Müjgan Boydak, Nazıf Türkoğlu, Nuran Şenozan, Sami Boydak, Şahnur Boydak, Şükran Bozdağ, Şükrü Boydak, Tülay Konuk, Türkan Boydak, Yusuf Akdağ, Yusuf Boydak, Boydak Holding A.Ş., Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. "Mevcut Pay Sahipleri", Bankamız hakim pay sahibi NCB ise "Çoğunluk Pay Sahibi" olarak tanımlanmıştır.

Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/2 maddesine göre; "Çoğunluk Pay Sahibi, (Genel Müdür de dâhil olmak üzere) 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 hükme 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.

20 Temmuz 2018

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. ("Gözde Girişim")'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 Sözleşme'nin 17/2 hükmü, Mevcut Pay Sahiplerine tanınmış bir imtiyaz niteliğinde değildir. Söz konusu Esas Sözleşme

TF YATIRIM KIRILAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sarıyer Çarşısı No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Ticaret Sicil No: 272500
V.D. 8-41155630

TÜRKİYE FİNANS A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıyer Mahallesi Sarıyer Çarşısı No: 6 Ümraniye / İstanbul
Ticaret Sicil No: 272500
V.D. 8-41155630

BOYDAK HOLDİNG A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aksaray Mahallesi Nispetiye Cad. No: 11
Ticaret Sicil No: 272500
V.D. 8-41155630

Türkiye Finans'ın mevcut pay sahipliği yapısına göre, NCB %67,0260, Boydak Grubu toplamda % 22,3420*, Gözde Girişim. ise %10,5707'sini elinde bulundurmaktadır. Bu kapsamda, yukarıda belirtilen nitelikteki kararların alınabilmesi için NCB'nin tek başına Genel Kurulda kullanacağı oy yeterli olmamaktadır.

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

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

*Boydak Grubunda yer alan ve Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %2,2342'sinin sahibi olan Boydak Holding A.Ş.'nin yönetimi TMSF'de olduğundan, Boydak Holding A.Ş.'nin sahip olduğu oy hakkı TMSF veya TMSF tarafından belirlenecek kişiler tarafından kullanılacaktır. Üzerinde el koyma kararı bulunan %9,8657'lik pay ile ilgili olarak ise, el koyma kararı sadece paylar üzerindeki tasarruf yetkisini kısıtladığından, pay sahipliğinden kaynaklanan oy hakkını kısıtlamadığından, paylarına el konulan pay sahiplerinin oy hakkı, pay sahiplerince kullanılmaya devam edilecektir.

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

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

01.06.2018 tarihinde Fitch Ratings, Türkiye'de faaliyet gösteren 25 finansal kuruluş ile birlikte, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. 'nin yerel para cinsinden kısa ve uzun vadeli kredi notunu ve ulusal uzun vadeli kredi notunu ve görünümünü teyit ettiğini ve yabancı para cinsinden kısa ve uzun vadeli kredi notunu, destek notunu ve finansal kapasite notunu ise negatif izlemeye aldığını kamuya açıklamıştır.

20 Temmuz 2018

TFVKŞ'nin Fitch Ratings tarafından verilen öncelikli teminatsız borçlanma ihraç notu da "BBB-" seviyesinde olup Fitch Ratings tarafından 01.06.2018 tarihinde negatif izlemeye alınmıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR

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

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR

TFVKŞ
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
No:42 Üsküdar/İstanbul
Kuruluş Yılı: 2008

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sakarya Bulvarı No: 10
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

BOYDAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mecidiyeköy Mahallesi
No: 318/12 08 Kat: 8
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274990
Mersis No: 0849 0039 0001 0001 0001 0001
Büyükdere Mükellefler V.D. No: 318/12/08
www.oyakyatirim.com.tr

Bu çerçevede:

- 1) Halihazırda, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %32,9127 (%22,3420 Boydak Grubuna ait, %10,5707 Gözde Girişim'e ait).
- 2) Bu nedenle, yönetim kurulu, esas sözleşmenin 17.5 hükmünde belirtilen Yönetim Kurulu Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar ile ilgili dahi, 6 Yönetim Kurulu Üyesi ile karar alabilecektir. Halihazırda Türkiye Finans'ın esas sözleşmesi kapsamında yönetim kurulunda bulunması gereken tüm üyelerin 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) Keza, yukarıda belirtildiği üzere Türkiye Finans Genel Kurulu tarafından Mevcut Pay Sahipleri için belirlenen 2 kişi için Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanması, söz konusu Yönetim Kurulu Üyelerinin hukuki statüsünü etkilememektedir.
- 5) Keza, Türkiye Finans Yönetim Kurulunun TTK m. 363 hükmü çerçevesinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine atama yapması, gerek Mevcut Pay Sahiplerinden boşalan Yönetim Kurulu Üyelikleri için aday gösterilmemesi gerekse, yukarıda açıklandığı üzere, Mevcut Pay Sahiplerine ilişkin hükmün imtiyaz teşkil etmemesi nedeniyle hukukten herhangi bir sorun ve risk teşkil etmemektedir.
- 6) Ayrıca yukarıda belirtilen kararlar önemli nitelikte kararlar olup, Türkiye Finans'ın olağan günlük faaliyetleri ile ilgili kararlar değildir.

Bu nedenlerden ötürü, Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/4 ve 17/5 hükümlerinin (Türkiye Finans açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir)

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

20 Temmuz 2018

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

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

TÜRKİYE FİNANS A.Ş.
Sakarya Mahallesi, Şişli, Beşiktaş, İstanbul
17. Kat Ofis No:42 Ünye ve İstanbul
Alemdağ V.D. 843038830

TÜRKİYE FİNANS GENEL KURULU
Başkanlık Ofisi
Eğilim Mükellefi

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mecidiyeköy Mahallesi, Kat: 12, Kat: 12, Kat: 12
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270993 / Mers. No: 08490000000000000000
Tic. Sic. No: 270993 / Mers. No: 08490000000000000000
Tic. Sic. No: 270993 / Mers. No: 08490000000000000000
www.oyakyatirim.com.tr

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'nin, Gözde Girişim'in ve diğer bazı pay sahiplerinin olumlu oyuyla Türkiye Finans'ın esas sözleşmesine göre yönetim kurulunda bulunması gereken Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesine göre, yönetim kurulunun doğal üyesi olan genel müdür dışında 6 kişinin ataması genel kurul tarafından gerçekleştirilmiştir. Atanan 6 yönetim kurulu üyesinden olan Bekir Berk Çektir 11.08.2017 tarihi itibarı ile görevinden istifa etmiştir. Kendisinden boşalan üyeliğe, 26.10.2017 tarihinde TTK 363. Madde çerçevesinde müteakip Genel Kurul'da onaya sunulmak üzere Müge Öner atanmıştır. Müge Öner'in mezkur atamasına ilişkin konu, Banka'nın 22 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında onaya sunulmuş olup bahis konusu atama oy çokluğu ile onaylanmıştır. Bu kapsamda, Türkiye Finans'ın doğal yönetim kurulu üyesi olan Genel Müdür dahil 7 kişiden müteşekkil Yönetim Kurulu, hukuki usul ve esaslar dairesinde atanan ve görevlerini sürdüren 7 üye ile oluşumunu tamamlamış ve aktif şekilde görevini sürdürmektedir.

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

Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/5 hükmüne göre ise; "Aşağıda (i) den (iv) e kadar listelenen bentlerde belirtilen hususlarda ("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) Eski 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.

20 Temmuz 2018

16

16
T.C. HUKUKİ KİRALAMA A.Ş.
Kuruluş Yılı: 1997
37. Kat, Ortaklar No:42 Üsküdar / İstanbul
Alemdağ V.D. 8450358330

TÜRKİYE FİNANS
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Nispetiye Mahallesi
Düysek No:6 Üsküdar / İstanbul
Duysek Mahallesi / Üsküdar / İstanbul
T.C. 8450358330
GÜP:ci

ORTAK YATIRIM
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Nispetiye Mahallesi
Düysek No:6 Üsküdar / İstanbul
Duysek Mahallesi / Üsküdar / İstanbul
T.C. 8450358330
www.oyakyatirim.com.tr

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

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı/Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	
				(TL)	(%)
Saeed Mohammed A. AlGhamdi	TFKB Yönetim Kurulu Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Başkanı, TFKB Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Wael Abdulaziz A. Raies	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, TFKB Genel Müdürü, Kredi Komitesi Üyesi	Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesi gereğince genel müdürlük görevini yürüttüğü sürece yönetim kurulu üyeliği devam edecektir.	-	-
Majed Hamdan A. AlGhamdi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Eren Güra	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Faisal Omar A. Alsaggaf	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Meriç Uluşahin	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Müge Öner	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-

20 Temmuz 2018

İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı/ Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	
				(TL)	(%)
Mete Mehmet KANAT	Yönetim Kurulu Başkanı		3 / 2 (29 Mart 2020 tarihinde görev süresi sona erecektir)	-	-

Sorumlu Ortak Başdenetçi: Alper Güvenç

2.16.2. Bağımsız denetim

Fon Kullanıcısı için:

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Denetim Türü	Sorumlu Ortak/ Baş Denetçi	Görüş
01.01.2017-31.12.2017	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Cem Uçarlar	Olumlu
01.01.2016-31.12.2016	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Fatma Ebru Yücel	Olumlu
01.01.2015-31.12.2015	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Alper Güvenç	Olumlu

İhraççı için:

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Denetim Türü	Sorumlu Ortak/ Baş Denetçi	Görüş
01.01.2017-31.12.2017	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Cem Uçarlar	Olumlu
01.01.2016-31.12.2016	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Fatma Ebru Yücel	Olumlu
01.01.2015-31.12.2015	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Alper Güvenç	Olumlu

3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1.İhraç edilecek kira sertifikaları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 150.000.000 TL nominal değerli, fazla talep gelmesi durumunda 200.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir ve 81 gün vadeli kira sertifikaları yatırımcılarına bir defa gelir dağıtımında bulunulacaktır. Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinden 175 gün sonra son gelir dağıtımı ve kira sertifikası İfta Bedeli geri ödemesinde bulunulacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. ve 5.1.2 bölümlerinde yer almaktadır.

3.2.Kira sertifikalarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3.Halka arz edilecek kira sertifikaları 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.

3.4.İhraç edilecek kira sertifikalarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:



20 Temmuz 2018

TEK KİRALIK KİRA İZLEME A.Ş.
Sarıyer, 42. Sokağı, Kat: 6
17. Kat, Ofis No: 42 Umurlu Yolu, İstanbul
Alibudak V.D. 8439158030

GENEL MÜDÜR
M. Kemal Çiğdem

ORTAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
M. Kemal Çiğdem

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.

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

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

VKŞ ve ihraç edilen TL kira sertifikalarının derecelendirme notu bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:

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

Kira sertifikaları 81 gün vadeli olup kira sertifikalarının anapara bedeli VKŞ tarafından 22/10/2018 itfa tarihinde, son gelir dağıtımı ile birlikte, kira sertifikası sahiplerine payları oranında bir defada geri ödenerek kira sertifikaları itfa edilir.

VKŞ Yatırımcılara ödeyeceği kira sertifikalarının bedelini Türkiye Finans'ın Portföy'ün tasliyesi için ödeyeceği bedel ile karşılayacaktır. İtfa Bedeli İhraç Tutarına eşit olacaktır.

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

20 Temmuz 2018

81 gün vadeli kira sertifikaları yatırımcılarına gelir dönemi başlangıç tarihinden 81 gün sonra bir defa gelir dağıtımı ve kira sertifikası İtfa Bedeli geri ödemesinde bulunulacaktır. Talep toplamanın akabinde "Yıllık Getiri Oranı" ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

22

TEYARLIK KİRA FONU A.Ş.
Arz ve İhtiyaçları Sokağı, Kat: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Mevdağ V.D. 8434355000

TÜRKİYE FİNANS A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 667 092 3879
GİUCİT

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı, Kat: 9
107 000 0119 12 00 Faks: 0122 441 03 08
Mevda No: 0048 - 003
Büyük Mükellefler V.D. 107 000 03 004
www.cyakyatirim.com.tr

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	02.08.2018
Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	22.10.2018

c) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı:

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

d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

VKŞ tarafından ihraç edilecek 81 gün vadeli kira sertifikaları sabit Yıllık Getiri Oranına sahip olacaktır. Yıllık Getiri Oranı, Oyak Yatırım tavsiyesi ve VKŞ onayıyla en geç talep toplama tarihinden 1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP ta ilan edilecektir.

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

Kira Sertifikaları sabit yıllık getiri oranına sahip olacağından dönem boyunca yıllık getiri oranına ilişkin herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

f) Getiri oranının kim tarafından hesaplanacağı

Yıllık Getiri Oranı ; Oyak Yatırım tavsiyesi ve VKŞ onayıyla en geç talep toplama tarihinden 1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP ta ilan edilecektir.

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

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

3.6. Kira sertifikalarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

VKŞ tarafından halka arz edilecek kira sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş.'nin onayını takiben Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren borsa kotuna alınarak Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

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



4. RİSK FAKTÖRLERİ

İhraç yapılacak olan kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon kullanıcılarından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının ve fon kullanıcısının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

20 Temmuz 2018

4.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının kira sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

23

TY VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sakarya Mahallesi Sakultopu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 843036550

TEKELİ FİNANS KAPILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sakarya Mahallesi
347. No'lu Ümraniye / İstanbul
Büyükdere Mükellefler V.D. 866 650 650

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi
No: 919 12. Kat
No: 0949
Büyükdere Mükellefler V.D. 49 003 0004
www.oyakyatirim.com.tr

olup, yatırım kararının, ihraççının ve fon kullanıcısının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

4.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının kira sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

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

VKŞ tarafından kira sertifikası ihraçları Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, sadece sahipliğe dayalı kira sertifikaları ihraçlarında VKŞ'nin sahip olacağı varlık ve hak yatırımların vekili sıfatıyla devralacağı ihraca esas olan "Portföy Varlıkları" olacaktır. Yönetim sözleşmesine veya alım-satım dayalı kira sertifikası ihraçlarında ise, ihraç neticesinde VKŞ herhangi bir varlık veya hak üzerinde mülkiyet hakkına sahip olmayacaktır. Bu nedenle sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçı dışındaki ihraçlarda dayanak varlıklar ve haklar VKŞ'nin ve dolayısıyla yatırımcıların teminatını teşkil etmeyecektir.

VKŞ'ye, ihraca esas sözleşmelerde belirtilen şartlarda Türkiye Finans tarafından ödemelerde bulunulacaktır. VKŞ'nin Yatırımcılara yapacağı ödemeler, Türkiye Finans'ın VKŞ'ye yapacağı ödemelerin tam ve zamanında yapılmasına bağlı olacağından, Yatırımcılar Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye ödeme yapılmamasına ilişkin risklere maruz kalacaktır.

VKŞ'ye ihraca esas sözleşmeler çerçevesinde Türkiye Finans tarafından yapılacak olan ödemeler yatırımcılara verilen taahhütlerin yerine getirilmesi için yeterli olmayabilir. Böyle bir durumda sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçlarında VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar) için tek teminat ihraca dayanak teşkil eden Portföy Varlıkları olacaktır. Yukarıda açıklandığı üzere, yönetim sözleşmesine ve alım-satım dayalı ihraçlarda ise VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır.

4.1.2. Fon kullanıcısının kira sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

20 Temmuz 2018

4.1.2.1. Kredi Riski :

Kredi borçlusunun Türkiye Finans ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden oluşabilecek zarar olasılığını ifade eder. 31.12.2017 itibarıyla, Türkiye Finans'ın finansal kiralama işlemlerinden alacaklar dahil kullanılan fonlar portföyünün toplam varlıklar içerisindeki payı %68,58'dir. Türkiye Finans'ın, 31.12.2017 itibarıyla donuk kredilerinin toplam brüt kullanılan fonlar içerisindeki payı %5,10'dur. İlgili dönemde, donuk krediler için ayrılan özel karşılıkların donuk kredilere oranı %70,88 seviyesindedir.

4.1.2.2. Kur Riski :

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

4.1.2.3. Likidite Riski :

TF VARLIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Soyun Mahallesi Sokullu Çarşısı No: 6
15. Kat Üsküdar/No:42 Üsküdar/İstanbul
Alemdağ V.D. 54110000

TÜRKİYE İÇİŞLERİ BAKANLIĞI
MENKUL DEĞERLER GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sera Mahallesi Sokullu Çarşısı No: 6
34068 No:6 Üsküdar/İstanbul
Büyükdere Mülkelleri

OVAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Okullu Mahallesi Sokullu Çarşısı No: 6
15. Kat Üsküdar/No:42 Üsküdar/İstanbul
Alemdağ V.D. 54110000
www.ovakyatirim.com.tr

Genel olarak likidite riski bir kuruluşun net finansman ihtiyaçlarını sağlayamama riskidir. Bankanın öngörülebilir ya da öngörülemez tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin gereğince karşılayamaması sonucu bankanın zarar etme olasılığı, fonlamaya ilişkin likidite riski, piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle bankanın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığı ise piyasaya ilişkin likidite riski olarak tanımlanmaktadır. Likidite riski, Türkiye Finans'ın olumsuz koşullar altında, müşterilere karşı yükümlülüklerini karşılamak için gerekli finansmana erişim, pasiflerin vadelerini karşılama ve sermaye gerekliliklerini yerine getirme kabiliyetine ilişkin belirsizlikleri kapsamaktadır.

4.1.2.4. Piyasa Riski :

Piyasa fiyatlarındaki hareketlerden kaynaklı olarak kur riski, emtia riski, faiz oranı riski ve hisse senedi pozisyon riski kapsamında bankanın bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonlarının maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

4.1.2.5 Operasyonel Risk:

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

20 Temmuz 2018

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

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

4.3. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

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

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

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

VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Etiler Mahallesi Sokak No: 6
Kat: 42 Ümitköy / Beşiktaş / İstanbul
Tic Sicil No: 271100 / Mersis No: 08100012711000000000000000
V.D. 8410000000

TÜRKİYE FİNANS BANKACILIK A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Etiler Mahallesi Sokak No: 6
Kat: 42 Ümitköy / Beşiktaş / İstanbul
Tic Sicil No: 271100 / Mersis No: 08100012711000000000000000
V.D. 8410000000

MEVDUAT SİGORTA FONU
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Etiler Mahallesi Sokak No: 6
Kat: 42 Ümitköy / Beşiktaş / İstanbul
Tic Sicil No: 271100 / Mersis No: 08100012711000000000000000
V.D. 8410000000

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4'üncü, sermaye piyasası aracı notunun ise 2'nci bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

Türkiye Finans Açısından

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

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

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

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

20 Temmuz 2018

Halka arz edilecek kira sertifikaları 150.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 200.000.000 TL'ye kadar arttırılabilecektir. 27-30-31 Temmuz 2018 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır.

Kira sertifikası halka arzına Bireysel Yatırımcılar, ve Yurtiçinden başvuran Kurumsal Yatırımcılar;

ARACI KURUM

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

ve tüm şubeleri ile emir iletimine 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.

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.

TF
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Çarşısı No: 6
D: Kat: Ofis No: 42 Ümitköy / İstanbul
Alandaç V.D. 843036630

GENEL MÜDÜR
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Çarşısı
No: 6 Ümitköy / İSTANBUL
Büyükdere Telefon: (0212) 3191200
E-posta: info@oyakyatirim.com.tr
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Çarşısı
No: 6 Ümitköy / İstanbul
Büyükdere Telefon: (0212) 3191200
E-posta: info@oyakyatirim.com.tr
www.oyakyatirim.com.tr

Talep edilebilecek azami kira sertifikası adedi hakkında herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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

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

Halka arz edilecek kira sertifikaları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır. Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

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

5.3.Menfaatler hakkında bilgi

16.10.2017 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi'ne göre halka arz yoluyla satılacak kira sertifikalarının ihracında, Oyak Yatırım'ın aracı kurum sıfatıyla aracılık hizmeti karşılığında hak elde edeceği komisyon geliri dışında halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum yoktur.

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

5.4.Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

20 Temmuz 2018

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

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