



Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02.02-E.9648

14.09.2018

Konu : Yurt içinde halka arz edilmek suretiyle kira sertifikası ihracı hk.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok
34335 Beşiktaş Levent/İSTANBUL

- İlgi : a) 09.08.2018 tarih ve 1C-11/1073 sayılı yazınız.
b) 12.09.2018 tarih ve 1C-11/1179 sayılı yazınız.

İlgi'de kayıtlı yazılarınız ile Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Banka)'nin fon kullanıcısı olacağı, TF Varlık Kiralama A.Ş. (VKŞ/Şirket) tarafından yurt içinde ve toplam 5.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde halka arz edilerek (ve halka arz edilmeksizin) ihraç edilecek yönetim sözleşmesine, alım-satıma, sahipliğe ve/veya bunlara birlikte dayalı kira sertifikalarına ilişkin ihraççı bilgi dokümanı ile bu kapsamda halka arz edilecek ilk tertip 180.000.000 TL (Ek satış ile birlikte 270.000.000 TL) nominal tutarlı kira sertifikalarına ilişkin sermaye piyasası aracı notu ve özetten oluşan izahnamenin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebiniz Kurulumuzun 13.09.2018 tarih ve 42/1051 sayılı toplantısında, söz konusu tavan kapsamında başlangıç portföy varlıkları belirli olmadan ihraç edilmesi planlanan yönetim sözleşmesine dayalı araçların kira sertifikası niteliğinde olduğunun kabul edilmesi suretiyle olumlu karşılanmıştır. Anılan Kurul toplantısında ayrıca,

1) Banka'nın 06.09.2018 tarihli yazısında belirtilen Banka'nın gerçek kişi pay sahipleri hakkındaki soruşturma ve kovuşturmalar, bunlarla ilgili verilen el koyma kararları da dahil olmak üzere koruma tedbirleri hakkında bilgilerin ihraççı ve ihraç edilecek araçlar ile doğrudan ilgili ve yatırımcıların kararlarını etkileyecek nitelikte olmadığı dikkate alınarak söz konusu hususlara detaylı olarak izahnamede yer verilmesine gerek olmadığı hakkında Şirket'in bilgilendirilmesine,

2) Şirket tarafından her bir ihraç için sermaye piyasası aracı notu ve özetin/tertip ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması amacıyla Kurulumuza başvurulduğunda, kira sertifikalarına ilişkin sözleşmelerin III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği (III-61.1 sayılı Tebliğ/Tebliğ)'nde öngörülen gerekli hususları içermesi (VKŞ'nin elde edeceği gelir veya bu gelirin hesaplanmasına ilişkin esaslar, VKŞ'nin sahip olacağı varlıkların veya hakların nitelikleri ile taraf olacağı işlemler hakkında ayrıntılı bilgi vb.), sözleşmenin nihai halinin sermaye piyasası aracı notu ve özetin/tertip ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanmasına ilişkin başvuru sırasında Kurulumuza iletilmesi, halka arz söz konusu ise ayrıca sözleşmelerin sermaye piyasası aracı notu ekinde verilmesi ve sermaye piyasası aracı notunun ilgili yerlerinde sözleşmeler hakkında yatırımcılara bilgi verilmesi gerektiği hususlarında Şirket'in bilgilendirilmesine,

3) İhraç edilecek sahipliğe dayalı kira sertifikalarında dayanak varlık olarak kullanılması planlanan Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen ve Hazine Müsteşarlığı'nın fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarının değerlerinin, her bir tertip ihraç başvurusundan bir önceki gün Resmi Gazete'de "T.C. Merkez Bankasınca Belirlenen Döviz Kurları ve Devlet İç Borçlanma Senetlerinin Günlük Değerleri" başlığıyla yayımlanan değerler üzerinden belirlenmesi ve bu kapsamda söz konusu kira sertifikaları için Tebliğ'in 11 inci maddesinin birinci fıkrası çerçevesinde değerlendirme raporu hazırlanmasının aranmayacağı hususlarında Şirket'in bilgilendirilmesine

karar verilmiş olup, Şirket tarafından Banka'nın fon kullanıcısı olacağı, 5.000.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilerek ve halka arz edilmeksizin ihraç edilecek yönetim sözleşmesi, alım-satım, sahipliğe ve/veya bunlara birlikte dayalı kira sertifikalarına ilişkin izahnameyi oluşturan belgeler Ek/1-3'te, gerçekleştirilecek ihraç için Tebliğ'in 11 inci maddesinin birinci fıkrası çerçevesinde değerlendirme raporu hazırlanmasının aranmayacağı hususlarında Şirket'in bilgilendirilmesine

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı izahnamenin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan asgari olarak en az bir gün önce Şirket ile Aracı Kurumunuz internet sitelerinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmesi ve izahnamenin nerede yayımlandığı hususunun izahnameyi meydana getiren belgelerin ilanından itibaren on iş günü içerisinde ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG) ilan ettirilmesi ve ilanın yer aldığı TTSG'nin tarih ve sayısına ilişkin bilginin ilandan itibaren 6 iş günü içinde Kurulumuza yazılı olarak gönderilmesi gerekmekte olup, izahname kapsamındaki kira sertifikalarının satışına başlanması için izahnamenin nerede ilan edildiği hususunun tescil edilmesine gerek bulunmamaktadır.

Kurulumuzun III-61.1 sayılı Tebliği uyarınca izahnamenin geçerlilik süresi boyunca halka arz edilmek suretiyle yapılacak satışlarda, her bir tertibin satışından önce halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin sermaye piyasası aracı notu ile özetin hazırlanması ve bu belgelerin satıştan önce onaylanması amacıyla Kurulumuza başvurulması; ayrıca ihraççı bilgi dokümanında değişiklik gerekmesi durumunda ihraççı bilgi dokümanına ilişkin değişikliklerin de Kurulumuz onayına sunulması gerekmektedir.

Halka arz edilmeksizin yapılacak satışlarda, her bir tertibin satışından önce tertip ihraç belgesinin hazırlanması ve bu belgenin satıştan önce Kurulumuzca onaylanması gerekmektedir.

Öte yandan III-61.1 sayılı Tebliğ'in 17'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yurt içinde ihraç edilecek kira sertifikalarının Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde elektronik ortamda kayden ihracı ve bunlara ilişkin hakların hak sahipleri bazında izlenmesi zorunlu olup, bu amaçla MKK'ya başvurulması gerekmektedir. Ayrıca, yurt içinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin, III-61.1 sayılı Tebliğ ve Kurulumuzun 24.06.2016 tarih ve 20/710 sayılı kararına uygun olarak hesaplanacak olan ilgili Kurul ücretinin, MKK'nın belirlediği esaslar çerçevesinde kira sertifikalarının ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurulumuzun ilgili hesabına yatırılması gerektiği hususunun Şirket'e hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durumun Şirket tarafından yazılı olarak derhal Kurulumuza bildirilmesi gerekmekte olup, değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, Şirket veya Aracı Kurumunuz tarafından satış sürecinin durdurulması mümkündür. Bu durumun yazılı olarak derhal Kurulumuza bildirilmesi gerekmekte olup, satış sürecinin Şirket veya Aracı Kurumunuz tarafından durdurulmaması durumunda

gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilmesi mümkündür. Ayrıca, izahnamedeki değişiklikler ve yeni hususlar için Kurulumuzdan onay alınması ve Kurulumuzdan onay alındıktan sonra bunların izahnamenin ilan edildiği yerlerde derhal ilan edilmesi ve ayrıca değişikliklerin nerede ilan edildiği hususunun ticaret siciline tescil ve TTSG’de ilan ettirilmesi ve ilanın yer aldığı TTSG’nin tarih ve sayısına ilişkin bilginin ilandan itibaren 6 iş günü içinde Kurulumuza yazılı olarak gönderilmesi gerekmektedir.

Diğer taraftan, Kurulumuzca onaylı izahname kapsamında yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin olarak;

i. Tahsisli olarak gerçekleştirilecek ihraçlarda, satışı yapılacak olan kira sertifikalarının azami kaç kişiye satılabileceği hususunda ve bu sayının aşılması durumunda Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere uyulması,

ii. Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemeleri uyarınca zorunlu olması halinde, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek satışlarda yatırımcılardan ilgili beyanların alınması,

iii. Kira sertifikalarının ihracı sonrasında halka arz kapsamına girecek şekilde bunların satışına yol açacak işlemlerde bulunulmaması, bulunulması durumunda ise izahname düzenlenmesinin zorunlu olacağı

hususlarının Şirket'e hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

Şirket tarafından Kurulumuzun özel durumların kamuya açıklanması, finansal tabloların bağımsız denetiminin yapılması ve kamuya açıklanması, yönetim kurulu faaliyet raporları ile sorumluluk beyanlarının hazırlanması ile bunların kamuya duyurulması gibi hususlarda sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine uyulması gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve Kurulumuz düzenlemelerinde yer alan yükümlülüklerin süresi içinde yerine getirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

e-İmzalıdır
Atıla YANPAR
Daire Başkanı (V.)

Ek:

- 1- İhraççı Bilgi Dokümanı
- 2- Sermaye Piyasası Aracı Notu
- 3- Özet
- 4- İhraç Takip Belgesi

KİRA SERTİFİKALARI
İHRAÇ TAKİP BELGESİ

Sayı: 130 /KS-1051

Tarih: 14.09.2018

Ortaklığın Unvanı	:	TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
İhraca İlişkin; Kurul Karar Tarihi Kurul Karar Sayısı Kurulca Karar Verilen İhraç Tutarı	:	13.09.2018 42/1051 5.000.000.000 TL

Belge Tarih/Sayısı	Türü	Nominal Değeri	Vade (Gün)	Satış Yöntemi
1) 14.09.2018, 130/KS-1051	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	180.000.000 ¹	119	Halka Arz
Verilen Tertip Tutarı (a)				180.000.0000 TL
Verilen Son Tertip Hariç Satılmayan Tutar (b)				0 TL
Toplam İhraç Tutarı				180.000.000 TL/5.000.000.000 TL

Kurulumuzca daha önce verilen tertip ihraç belgeleri kapsamında satışından vazgeçilen veya tamamı ya da bir kısmı satılmayan kira sertifikaları, ilgili ihraç tavanı dahilinde tekrar satışa sunulabilir.

¹ Fazla talep gelmesi durumunda ek satış ile halka arz tutarı 270.000.000 TL'ye kadar arttırılabilecektir.