

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, 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 nominal TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 200.000.000 TL'ye kadar arttırılabilecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon 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 29/11/2017 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri 25/12/2017, 01/02/2018, 05/03/2018, 30/03/2018, 24/04/2018, 23/05/2018, 13/06/2018 ve/....../2018 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)/....../2018 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

Bankaya Özel / Internal Use

TEKLERİK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mh. Hallesi Sokullu Cad. No: 6
T. Ka. Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Etilimden V.D. 8430058930




OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı, Merdivenbaşı, Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272123 - Mersis: 34030100000000000001
Tic. Sic. No: 0649 - 0039 - 0017 - 0000
E-posta: Muekkelleler@oyak-yatirim.com.tr
www.oyakyatirim.com.tr

Kurulca 27/11/2017 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen kira sertifikaları toplam nominal değeri 1.418.100.000 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	Halka Arz	150.000.000TL	02/01/2018	26/06/2018	TRDTFVK61817
Kira Sertifikası	Halka Arz	150.000.000TL	09/02/2018	02/08/2018	TRDTFVK81815
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcıya Satış	50.000.000TL	28/02/2018	28/09/2018	TRDTFVK91814
Kira Sertifikası	Halka Arz	200.000.000TL	09/03/2018	03/09/2018	TRDTFVK91822
Kira Sertifikası	Halka Arz	120.000.000 TL	06/04/2018	28/09/2018	TRDTFVK91830
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcıya Satış	98.100.000 TL	06/04/2018	15/03/2019	TRDTFVK31919
Kira Sertifikası	Halka Arz	160.000.000 TL	30/04/2018	22/10/2018	TRDTFVKE1812
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcıya Satış	70.000.000 TL	11/05/2018	01/11/2018	TRDTFVKK1814
Kira Sertifikası	Halka Arz	100.000.000 TL	29/05/2018	23/11/2018	TRDTFVKK1822
Kira Sertifikası	Halka Arz	130.000.000 TL	26/06/2018	18/12/2018	TRDTFVKA1816
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcıya Satış	90.000.000 TL	03/07/2018	25/12/2018	TRDTFVKA1824
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcıya Satış	100.000.000 TL	12/07/2018	28/09/2018	TRDTFVK91848

20 Temmuz 2018

Genele Açık / Public2

Bankaya Özel / Internal Use

TEK YARLIK KIRAZCI A.Ş.
Saray Mahallesi Çokulu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 84100

OVAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Katılım Menkul Değerler A.Ş. (EFT-02) B.Ş. M.
M.Ş. 319 12 00 Fatih 34090/İstanbul
M.Ş. No: 0649 - 003 - 8141 0004
Oyvak Mükelletler V.D. 003 5904
www.ovakyatirim.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER	8
2. RİSK FAKTÖRLERİ	9
3. TEMEL BİLGİLER	16
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	17
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	25
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	36
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	39
8. DİĞER BİLGİLER	39
9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	45
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	

20 Temmuz 2018



Bankaya Özel / Internal Use
TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Yıkılması Sokullu Cad. No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

TURKISH FINANCIAL MARKETS A.Ş.
GEİS
Sakarya Mahallesi / Beşiktaş / İstanbul
3. Kat Ofis No: 8 Ümraniye / İSTANBUL
Göydağı Bulvarı / Üsküdar / İstanbul
053 000 2970
0530 000 2970

QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı / Beşiktaş / İstanbul
Akademi Bulvarı / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 319 12 00 Fax: 0212 319 12 00
E-posta: No: 0649 - 0039 - 0000 0000
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul
www.qyakyatirim.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 Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine yönetilen ve Madde 4.1 (b)'de belirtilen varlıkları ifade eder.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Beklenen Kar	$BK = N \cdot BKO / 100$ 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.
Çoğunluk Pay Sahibi	NCB'yi ifade eder. 20 Temmuz 20
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

20 Temmuz 2018

Genele Açık / Public4

Bankaya Özel / Internal Use

TE VAKILIK KIRSELANA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokulu Cad. No: 6
T. Ka. Dış No: 42 Ümraniye / İstanbul
Atemdağ V.D. 8430358630

[illegible]

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı, Merdivin Çadılar C.Biy.
Levent - Beşiktaş 34398 / İstanbul
Tel: 0212 349 12 00 Fax: 0212 351 65 99
Mers: No: 0649 - 0050 - 00000000000000000000
Etiler Mükellepliği V.D. 849 000 000 000 000 000 000
www.oyakyatirim.com.tr

	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.
İhraç	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında Kira Sertifikalarının ihracını ifade eder.
İhraç Tavanı	2.000.000.000TL
İİK	2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu
İkame Portföy Varlıkları	Alımı, satımı, kiralanması veya yönetilmesi Katılım Bankacılığı İlkeleri açısından uygun olan; Zapt veya Türkiye Finans tarafından uygun görülmesi halinde, Portföy'e dâhil edilerek VKŞ lehine yönetilecek, bu Sermaye Piyasası Aracı Notu İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında halka arz edilecek kira sertifikaları dışındaki kira sertifikaları, Kira Varlıkları da dâhil olmak üzere Finansman Destekleri de dâhil her türlü Varlık ve Hakları ifade eder.
İşlem Sözleşmeleri	Temel Hüküm ve Koşullar, Yönetim Sözleşmesi Garanti Mektubunu ve Tasfiye Taahhüdünü ifade eder.
İtfa Bedeli	Kira Sertifikaları'nın itfası için Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye ödenecek İhraç Tutarını 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	Kira Sertifikaları Tebliği (III-6.1)
Kira Varlıkları	Türkiye Finans'ın 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.

20 Temmuz 2018

Bankaya Özel / Internal Use

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokutlan No: 3
17. Kat, Ortis No: 42 Umranıy, İstanbul
Alemdağ V.D. 843042330

TÜRKİYE FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sıhhiye Mahallesi
34101 NO: 0
Büyükdere

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Etiler Mahallesi, Kat: 9 G: 9
Levent - Beşiktaş 34398 İstanbul
Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 319 12 01
E-posta: 0549 - 0038 65 00
Büyükdere V.D. 843042330
www.oyakyatirim.com.tr

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
Mevcut Pay Sahipleri	Madde 2.2’de kendisine atfedilen anlamı ifade eder.
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 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

20 Temmuz 2018

Genele Açık / Public

Bankaya Özel / Internal Use

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6
10. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 843035630

ÖRNEK İHAÇ KİRALAMA A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6
10. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 843035630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi Marmara Çarşısı Kat: 5
Boğaziçi 34331 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 273191 / Şirket Sic. No: 273191 / Mersis No: 08480001500001000100
Oyak Yatırım V.D. 843035630
www.oyakyatirim.com.tr

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

20 Temmuz 2018

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

YOKTUR.

Bankaya Özel / Internal Use

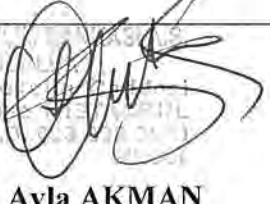
TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6
17. Kat, Oda No: 42 Ümitköy / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358800

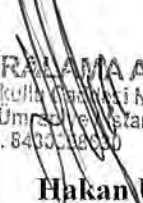
TÜRKİYE İSTATİSTİK KURUMU
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6
34366 Kat: 6 Ümitköy / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270990
Büyük Mükellefler V.D. 098 006 3270
GÜC

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Etiler Marmar Cad. No: 10 Kat: 8
Etiler - Beşiktaş 34385 / İstanbul
Tic. Sic. No: 270990
Büyük Mükellefler V.D. 098 006 3270
www.oakyatirim.com.tr

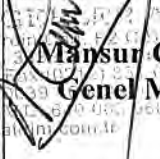
1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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./.../2018		Sorumlu Olduğu Kısım:
 Zeynep SAĞDIÇ Yönetici	 Ayla AKMAN Müdür	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş./..../2018		Sorumlu Olduğu Kısım:
 Zeynep SAĞDIÇ Yetkili	 Hakan UZUN YK Üyesi	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

20 Temmuz 2018

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş./..../2018		Sorumlu Olduğu Kısım:
 Cahit ÖZER Grup Müdürü	 Mansur ÇELEPKOLU Genel Müdür Vekili	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1 Kira Sertifikaları Yapısına İlişkin Riskler

İhraççı Bilgi Dokümanında belirtildiği üzere, VKŞ. tarafından Türkiye Finans'ın fon kullanıcısı olarak yer alacağı 27/11/2017 tarihinde Kurul'ca onaylanan ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ve İhraç Tavanı kapsamında tertipler halinde ihraç edilecek Kira Sertifikaları, Kira Sertifikaları Tebliğinde yer alan yapılardan (i) sahipliğe, (ii) yönetim sözleşmesine, (iii) alım-satıma dayalı olarak veya (iv) bunların birlikte kullanılması suretiyle ihraç edilebilecektir.

Bu çerçevede bu Sermaye Piyasası Aracı notu aracılığıyla halka arz edilecek onüçüncü (13.) tertip kira sertifikaları “yönetim sözleşmesine dayalı” olarak ihraç edilecektir.

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

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

20 Temmuz 2018

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

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

Bankaya Özel / Internal Use

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saraybaşı Sokak No: 6
17. Kat Üst Kat No: 42 Ümitiye, Beşiktaş
Alınış V.D. 8450000000

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
SÖZLEŞME İKİMLERİ
306. No'lu Kat Kat: 17 ÜST KAT
80700 Mimarlar Cd. 068 000 0070
SİĞİRCİ

MEVKEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Azatpaşa Bulvarı Mercan Çay Fuarı Kat: 3
Kat: 3 - Beşiktaş 34397 Kat: 3
Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 319 12 00
Mecidiyeköy No: 0639 - 0033 Kat: 3
Gayrimenkul Yatırım V.D. 8450000000
www.oybysayim.com.tr

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

Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olan Türkiye Finans, faizsiz bankacılık yapmakta, özel cari 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 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 Hâkimliği'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.

20 Temmuz 2018

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'inin sahibi olan Şükrü Boydak, %0,4468'inin sahibi Erol Boydak, %1,8952'sinin sahibi Bekir Boydak, %1,8952'sinin sahibi Memduh Boydak, %1,52'sinin 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'sinin 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

Genele Açık / Public10

Bankaya Özel / Internal Use

TF MENKUL KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Kat: 17 No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemuğ V.D. 8430330000

Boydak Holding A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Kat: 17 No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemuğ V.D. 8430330000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Caddesi Kat: 5 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274990 / Şirket Sic. No: 274990 / Mersis: 34030000000000000000
Tic. Sic. No: 274990 / Şirket Sic. No: 274990 / Mersis: 34030000000000000000
www.oyakyatirim.com.tr

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 İlkkurşun, Mehmet Boydak, Mehmet Kılınç, 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**", Türkiye Finans hakim pay sahibi NCB ise "**Çoğunluk Pay Sahibi**" olarak tanımlanmıştır.

- 1) Yönetim Kurulu üyelerinden Genel Müdür dâhil 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 kullanılabilir.

20 Temmuz 2018

- ~~Bankaya Özel / Internal Use~~

üyelerinin hukuki statüsü açısından herhangi bir sorun yaratmayacağı düşünülmektedir. 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, 26.10.2016 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 tamamlamıştır ve aktif şekilde görevini sürdürmektedir.

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

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

- (a) Mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %20'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."

20 Temmuz 2018

Bu çerçevede:

Genele Açık / Public14

Bankaya Özel / Internal Use

TEVARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sera Mahallesi Sokak No: 42 Kat: 6
17. Kat No: 42 Ümraniye / İstanbul
Kısmı V.D. 843035630

TEVARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sera Mahallesi Sokak No: 42 Kat: 6
17. Kat No: 42 Ümraniye / İstanbul
Kısmı V.D. 843035630

TEVARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sera Mahallesi Sokak No: 42 Kat: 6
17. Kat No: 42 Ümraniye / İstanbul
Kısmı V.D. 843035630

- 1) Halihazırda, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %32,9127 (%22,3420 Boydak Grubuna ait, %10,5707 Gözde Girişim'e ait).
- 2) Bu nedenle, yönetim kurulu, esas sözleşmenin 17.5 hükmünde belirtilen Yönetim Kurulu Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar ile ilgili dahi, 6 Yönetim Kurulu Üyesi ile karar alabilecektir. Hâlihazırda Türkiye Finans'ın esas sözleşmesi kapsamında yönetim kurulunda bulunması gereken tüm üyelerin ataması mevzuat ve esas sözleşmeye uygun şekilde yapılmıştır.
- 3) Ayrıca, yukarıda belirtildiği üzere, Mevcut Pay Sahiplerinden Gözde Girişim tarafından aday gösterilen kişiler içinde NCB Genel Kurulda, söz konusu kişilerin Yönetim Kurulu Üyelğine seçilmeleri konusunda oy kullanabilecektir.
- 4) Keza, yukarıda belirtildiği üzere Türkiye Finans Genel Kurulu tarafından Mevcut Pay Sahipleri için belirlenen 2 kişinin 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.
- 7) Bu nedenlerle 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, Genel Kurul tarafından ve/veya TTK 363. Madde çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından atanan yönetim kurulu üyeleri arasından seçilen yönetim kurulu nezdindeki komite üyelerinin, üyelik vafına ilişkin hukuki sorun yaratabilecek herhangi bir durum olmadığı düşünülmektedir.

20 Temmuz 2018

Türkiye Finans'ın esas sözleşmesinin 11/3 maddesine göre; "Aşağıdaki komular ("Genel Kurul Müşterek 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:

Bankaya Özel / Internal Use

YATIRIM KIRALAMA A.Ş.
Banka Şubesi Sokulu Çarşı No: 6
Kat: 4/1 No: 42 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 274900 V.D. 8430358639

YATIRIM KIRALAMA A.Ş.
Genel Kurul Müşterek Karar Verilmesi Gereken Hususlar
Tic. Sic. No: 274900 V.D. 8430358639

YATIRIM KIRALAMA A.Ş.
Banka Şubesi Sokulu Çarşı No: 6
Kat: 4/1 No: 42 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 274900 V.D. 8430358639
www.yatirimkiralama.com.tr

vade uyumsuzluğunu azaltmayı amaçlamaktadır. TL kira sertifikası ihracı ile sağlanacak kaynakların büyük tutarlı katılım fonlarından oluşan kaynakları ikame etmesi beklenmektedir.

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

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

20 Temmuz 2018

4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1 İhraç edilecek kira sertifikalarının;

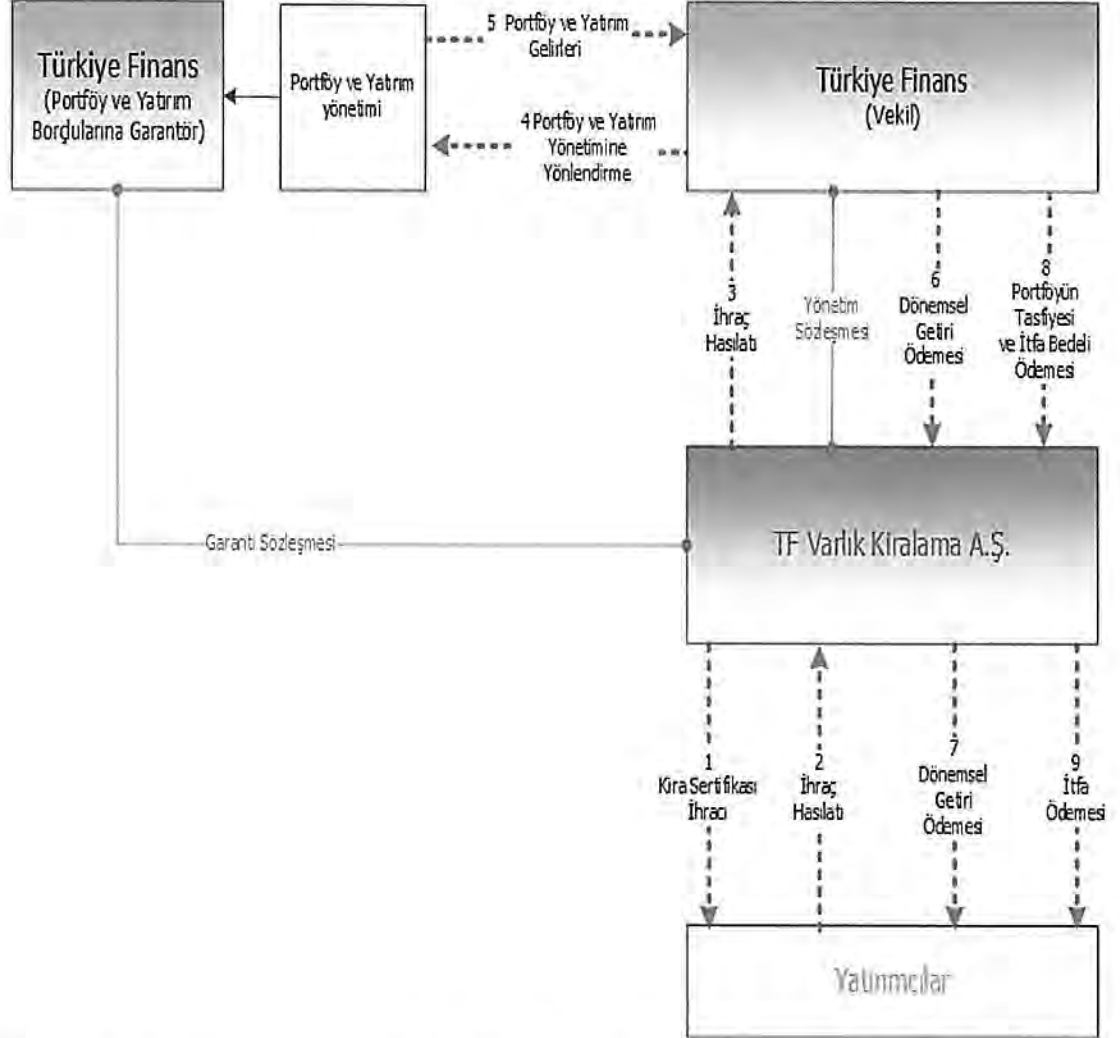
a) Türü ve ihraç işlemini görsel olarak ortaya koyan diyagram:

İhraç edilecek kira sertifikaları yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası türündedir.

Bankaya Özel / Internal Use
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Saray Mahallesi 2. Kat Kat. No: 6
17. Kat Kat. No: 42 Üsküdar / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430378630

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı Marmara Çarşısı
Kat: 11 - Beşiktaş 34398 / İstanbul
Tic. Sic. No: 274933 / Mersis: 34390100000000000001
Tic. Sic. No: 0849 - 0055 - 0000000000
Büyükdere V.D. 8430378630
www.oyakyatirim.com.tr

YÖNETİM SÖZLEŞMESİNE DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRACI



1. VKŞ tarafından yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilecektir.
2. VKŞ ihracı gerçekleştirilecek kira sertifikalarını, kira sertifikalarını satın alan Yatırımcılara, kira sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.
3. VKŞ Yatırımcılardan topladığı ihraç tutarını Türkiye Finans'a aktaracaktır. 20 Temmuz 2018
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)

Genele Açık / Public

Bankaya Özel / Internal Use

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Kayıtlı No: 6
17. Kat, Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Atatürk V.D. 843 6350 530

TOPLAM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sermaye Piyasası Kurulu
Büyükdere Mahallesi V.D. 843 6350 530

TOPLAM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Mahallesi Cad. No: 10/6
Kat: 12 - Beşiktaş / İstanbul
Tel: (90 212) 318 12 00 Faks: (90 212) 318 12 00
Tic. Sic. No: 0649 - Mersis: 08040015000000000000
Büyük Mükellefler V.D. 843 6350 530
www.toyakyatirim.com.tr

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 İtfa 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
TRDTFBV52013	Kira Sertifikası	TFKB Varlık Kiralama A.Ş.	15/05/2020	143.000.000 TL
TRDTFBV32015	Kira Sertifikası	TFKB Varlık Kiralama A.Ş.	17/03/2020	100.000.000 TL
TRDTFBVA1916	Kira Sertifikası	TFKB Varlık Kiralama A.Ş.	25/12/2019	71.000.000 TL

20 Temmuz 2018

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

Başlangıç Portföy Varlıkları Zapta konu olursa veya Türkiye Finans tarafından uygun görülmesi halinde İkame Portföy Varlıkları ile değiştirilebilir. İkame Portföy Varlıkları, "İkame Portföy Varlığı" tanımında belirtildiği üzere bu sermaye piyasası aracı notu, ihraççı bilgi dökümanı ve özet kapsamında ihraç edilenler hariç kira sertifikaları ve/veya Kira Varlıkları da dahil olmak üzere Finansman Destekleri veya alımı, satımı, kirası veya yönetimi Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım olabilir. Türkiye Finans tarafından Başlangıç Portföy Varlıklarının İkame Portföy Varlıkları ile değiştirilmesi borcunun ifa edilmesi veya yetkisinin kullanılması halinde Türkiye Finans: (i) İkame Portföy Varlığının, Portföy'e dâhil

Bankaya Özel / Internal Use

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokutun Çarşısı No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430158330

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıyer Mahallesi Sokutun Çarşısı
34. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Büyükdere Mükellefi V.D. 069 000 3279
0212 661 11 11

ÖYAK KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Coudula Merdiven Kat: 3. Kat
Akademi Coudula Merdiven Kat: 3. Kat
Tel: (0212) 315 12 00 Faks: (0212) 315 12 00
Mersis No: 0839 0000 0000 0000 0000
Büyükdere Mükellefi V.D. 069 000 3279
www.oyakyatirim.com.tr

edilmesi ile oluşan yeni Portföy'den en az Beklenen Kar kadar getiri elde edilmesini sağlayacaktır (ii) Portföy Borçluları ve Yatırım Borçluları tarafından yapılacak ödemelerin vadesinin Beklenen Kar'ın ödeme vadesi ile uyumlu olmasını sağlayacaktır. Şu kadar ki, Türkiye Finans, Portföy'den elde edilecek gelirler, Beklenen Kar'ın ödeme tarihinde en az Beklenen Kar kadar olmasını sağlayabiliyorsa, bu şarta riayet etmek zorunda değildir.

c) ISIN kodu:

İhraç edilecek kira sertifikası ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilecektir.

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

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

4.2 Kira sertifikalarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

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

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.

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.

20 Temmuz 2018

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

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

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:

Genelle Açık / Public20

Bankaya Özel / Internal Use

TF KİRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Paşa Cad. No: 6
17. Kat Kat: 17 No: 42 Üsküdar / İstanbul
Alemdağ V.D. 843036666

Bankaya Özel / Internal Use
Sarıyer Mahallesi Sokullu Paşa Cad. No: 6
17. Kat Kat: 17 No: 42 Üsküdar / İstanbul
Alemdağ V.D. 843036666

Bankaya Özel / Internal Use
Sarıyer Mahallesi Sokullu Paşa Cad. No: 6
17. Kat Kat: 17 No: 42 Üsküdar / İstanbul
Alemdağ V.D. 843036666

İhraç edilecek kira sertifikaları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydı 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, İhraca 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 iffa 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, rehmedilemez, teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, iflas masasına dâhil edilemez, ayrıca bunlar hakkında ihtiyati tedbir kararı 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:

20 Temmuz 2018

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.
- 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.

20 Temmuz 2018

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 81 gün vadeli olup kira sertifikalarının anapara bedeli VKŞ tarafından 22.10.2018 itfa tarihinde, tek gelir dağıtım ile birlikte, kira sertifikası sahiplerine payları oranında bir defada geri ödenerek kira sertifikaları itfa edilir.

Genele Açık / Public22

Bankaya Özel / Internal Use

TEKİTİM KİRA SERTİFİKASI A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Solunum Caddesi No: 6
1K Kat Oda No: 42 Ümraniye / İstanbul
Açılış V.D. 843033830

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi Marmara Caddesi No: 10
Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 273193 Şirket Sic. No: 273193
Mersis No: 0849 0000000000000000
Büyükdere Mahallesi V.D. 843033830
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Katilim Menkul Değerler Yatırım Pazarı F2C Blok
Boğaziçi No: 3 Kat: 3A Etiler Beşiktaş / İstanbul
Tic Sic No: 319 120 QF Etiler (0212) 351 55 59
Fax No: 0049 - 312 680 00 - 074
Mükkelefe No: 8 003 5004
www.oysakyatirim.com.tr

1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP ta ilan edilecektir.

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

Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranları 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:

Halka arza katılan tüm yatırımcılar için %16,50-%17 aralığında bir sabit Yıllık Getiri Oranı geçerli olacaktır. Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranı ; piyasa şartları değerlendirilerek Oyak Yatırım tavsiyesi ve VKŞ onayıyla en geç talep toplama tarihinden 1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP ta ilan edilecektir.

Yıllık Getiri Oranından elde edilecek Dönemsel Getiri Oranı ve getirisi aşağıdaki gibi hesaplanacaktır :

$\text{Dönemsel Getiri Oranı} = \text{Kira Sertifikası Yıllık Getiri Oranı} * \text{Getiri Dönemi Gün Sayısı} / 365$

$\text{Beklenen Kar (dönemsel getiri ödemesi)} = \text{Kira Sertifikası Nominal Değeri} * \text{Dönemsel Getiri Oranı} / 100$

4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Finans, 28.07.2017 tarih 6131 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile VKŞ tarafından, yurtiçinde, 2.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında tertipler halinde gerçekleştirilecek kira sertifikaları ihraçlarında fon kullanıcısı olarak yer alma yönünde karar almıştır. 20 Temmuz 2018

VKŞ Yönetim Kurulu 11.08.2017 tarih 85 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.

Genele Açık / Public24

Bankaya Özel / Internal Use

TF YATIRIM KİRA SERTİFİKASI A.Ş.
Barış Manço Sokulu Kat: 6
17 Kat Kat: 17 No:42 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 27.000.000.000
Kurumlar D. No: 27.000.000.000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez Bina Kat: 9 Kat: 9 No: 9
Tic. Sic. No: 27.000.000.000
Kurumlar D. No: 27.000.000.000
www.oyakyatirim.com.tr

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 31/07/2017 tarih ve 43890421-101.02.01-E.11052 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 üzere kira sertifikası ihracı için 07.06.2013 tarih ve 28670 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) kapsamında Sermaye Piyasası Kuruluna (SPK) başvuruda bulunulacağı, Tebliğ uyarınca özel mevzuatları uyarınca başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcılarının, SPK'ya yapılacak onay başvurusu öncesinde, ihraca engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına dair ilgili kamu kuruluşundan alınmış görüş yazısı ve/veya ilgili mevzuatta kira sertifikası ihracı için başka mercilerin karar veya onayının gerekmesi durumunda bu karar veya onaya ilişkin belgenin ibraz edilmesinin istendiği ifade edilerek, Kurumumuz gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcısı Bankamıza yönelik olarak söz konusu ihraca engel teşkil edecek herhangi bir hususun bulunup bulunmadığına dair görüş ve onayımız talep edilmektedir. Bu kapsamda, Bankamızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı bahse konu kira sertifikası ihracının gerçekleştirilmesinde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri açısından bir sakınca bulunmamaktadır." ifadesi yer almaktadır.

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

5.1.2 Halka arz edilen kira sertifikalarının tutarı:

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.

5.1.3 Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

27, 30 ve 31 Temmuz 2018 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır.

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

Başvuru Süreci:

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

Bankaya Özel / Internal Use
TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray, Büyükdesi Sokakı, Kat: 6
17. Kat, B15 No:42 Ümraniye / İstanbul
Alo: 0212 840 33 000

QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi - Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 319 12 00 Fax: 0212 351 05 99
E-posta: 0212 - 0038 11 11 - 0212 - 0038 11 11
Büyükdesi Sokakı V.D. 0212 003 9604
www.qyakyatirim.com.tr

şeklinde belirteceklerdir. Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri Kira Sertifikalarının nominal tutarını belirteceklerdir.

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

Halka arza Bireysel Yatırımcılar, (Oyak Yatırım ile Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ve tüm şubelerinde talep girmeleri durumunda) işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1.6 maddesinde belirtilen kıymetleri teminat göstermek ya da (tüm başvuru yerlerinden) nakit yatırmak suretiyle talepte bulunabileceklerdir.

Kira Sertifikalarına ilişkin talepte bulunabilecek Yatırımcılar aşağıda tanımlanan 3 gruba ayrılmışlardır:

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

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar; a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve 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.

20 Temmuz 2018

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

Genele Açık / Public26

Bankaya Özel / Internal Use

TEV VİRELİK KİRA MA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 6
17. Kat, Oda No: 42, Oda No: 1 / İstanbul
Atatürk V.D. 8.333.3330

TEV VİRELİK KİRA MA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 6
17. Kat, Oda No: 42, Oda No: 1 / İstanbul
Etiler V.D. 8.333.3330

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 6
17. Kat, Oda No: 42, Oda No: 1 / İstanbul
Etiler V.D. 8.333.3330
www.oyakyatirim.com.tr

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.
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 emir iletimine aracılarının 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.

20 Temmuz 2018

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

Bankaya Özel / Internal Use

TEYARLIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Savak Katılım Bankası 2018/17/18
17. Kat. Dış No:42 Üsküdar / İstanbul
Akademi V.D. 843035830

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Ebulula Mardin Cad. F-2 C Blok
34335 Akatlar Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 351 05 99
E-posta: info@oyak-yatirim.com.tr
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 2018/17/18
Akademi Ebulula Mardin Cad. F-2 C Blok
34335 Akatlar Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 351 05 99
E-posta: info@oyak-yatirim.com.tr

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Ebulula Mardin Cad. F-2 C Blok
34335 Akatlar Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 351 05 99
E-posta: info@oyak-yatirim.com.tr
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 2018/17/18
Akademi Ebulula Mardin Cad. F-2 C Blok
34335 Akatlar Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 351 05 99
E-posta: info@oyak-yatirim.com.tr

(***)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:

Kira Sertifikaları Madde 5.3’te belirtilen fiyattan satışa sunulacağından yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödeme söz konusu olmayacaktır. Sadece, 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:

20 Temmuz 2018

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) Bireysel Yatırımcılar:

Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri Kira Sertifikalarının bedellerini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen teminatlar karşılığı talep edebileceklerdir.

Talep ettikleri Kira Sertifikasının bedelini nakden yatıran Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar nemalandırılmayacaktır.

(1)Nakden Ödeme:

Genel Açık / Public28

Bankaya Özel / Internal Use

TEKELİK KİRALAMA A.Ş.
Sarıyeri Mahallesi Sokak No: 6
17. Kat Dış No:42 Ümitköy / İstanbul
Akinöz V.D. 843 000 000

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mahallesi Marmara Cad. No: 17
Kat: 17 - Beşiktaş 34395 İstanbul
Tic. Sic. No: 319 12 00 Fv. No: 21 11 11 33
Tic. Sic. No: 0649 - 0039 - 01 00 00 00
Büyük Mükellefler V.D. 048 00 00 00 00
www.oyakyatirim.com.tr

BUYAK YATIRIM MENAULAT DEĞERLERİ
 Bulutlu Maviye 230
 Etilent - Bey Mez 31535
 219 12 08 Fax (0212)
 No: 0642 - 0639
 Buyak Mülkelefer V.D. 64
 www.oyakyatirim.com

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 Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı kullanılacaktır.	DİBS'lerde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
TL Cari Hesaplar, TL Katılma 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	Türkiye Finans'ın anlık döviz alış fiyatı
Katılma Hesapları (ABD\$, AVRO)	1,1	Merkez Bankası'nın o gün için açıkladığı döviz alış fiyatı	Türkiye Finans'ın anlık döviz alış fiyatı
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.

20 Temmuz 2018

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.

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

Genele Açık / Public30

Bankaya Özel / Internal Use

TEFVATİK KİRA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Cad. No: 6
17. Kat, C Blok No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358633

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Çarşı, Marmer Çarşı Kat: 3
Tic. Sic. No: 279800, Şişli 34099 / İstanbul
Tic. Sic. No: 0849 - C. Sic. No: 279800
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
www.oyakyatirim.com.tr

Emir iletecisi konusundaki Türkiye Finans'ın hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaktıdır.

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

Bireysel yatırımcılara, Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinden önce Kira Sertifikalarını satın almak için nakit olarak ödenecek bedeller ile nakde tahvil ettirecekleri teminatlar açısından, nakit ödeme veya teminatın nakde tahvil tarihinden, Gelir Dönemi Başlangıç dönemine kadar geçen süre için, her hangi bir getiri, kar payı, faiz vb. menfaat ödemesi gerçekleştirilmeyecektir.

ii) Kurumsal Yatırımcılar:

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

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

20 Temmuz 2018

Hesap sahibi: OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Banka Adı : Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Şube Adı : Boğaziçi Kurumsal

Hesap no: TR370020600289033012460001

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

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların dağıtım sonucu almaya hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini ödememelerine ilişkin risk, talebi toplayan yatırım kuruluşuna aittir. Yatırım kuruluşu talepte bulunan Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

b) Kira sertifikalarının teslimine ilişkin bilgi:

Bankaya Özel / Internal Use
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
Saray Mahallesi Solunum Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 274990 V.D. 8330055330

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 274990 V.D. 8330055330
İstanbul

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Mahallesi Marmara Caddesi E7 Katı Blok
No: 10 Kat: 10 Boğaziçi / İstanbul
Tic. Sic. No: 274990 V.D. 8330055330
Tic. Sic. No: 0649 - 0649 0649 0649
Sıhhiye Mükellefleri V.D. 649 0649 0649
www.oyakyatirim.com.tr

Halka arz edilecek kira sertifikaları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları kıymetler, dağıtım listesinin VKŞ tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

5.1.7 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

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

Kira sertifikalarına ilişkin ön alım hakkı yoktur.

5.2 Dağıtım ve tahsis planı

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

YOKTUR.

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

Halka arz edilecek kira sertifikalarının;

75.000.000 TL nominal değerdeki (% 50) kısmı Bireysel Yatırımcılara

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

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

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

20 Temmuz 2018

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

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

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20'den fazla azaltılmamak,

- üzere Oyak Yatırım'ın önerisi ile VKŞ'nin onayı ile kaydırma yapılabilir.

Genele Açık / Public

Bankaya Özel / Internal Use

TEZGAHLIK KİRA MENA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı No: 6
17. Kat, Dış Borsacılar Binası, İstanbul
Alemdağ V.D. 844052090

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı No: 6
17. Kat, Dış Borsacılar Binası, İstanbul
Alemdağ V.D. 844052090

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı No: 6
17. Kat, Dış Borsacılar Binası, İstanbul
Alemdağ V.D. 844052090
www.oyakyatirim.com.tr

Nihai Talep Adedinin Belirlenmesi

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

Dağıtım Esasları

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Ek 1’de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye’de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

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

a. Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemi’ne göre yapılacaktır. Bireysel Yatırımcılar için tahsisat miktarının talep miktarına bölünmesi ile “Arzın Talebi Karşılama Oranı” bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve dağıtılacaktır.

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

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

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

20 Temmuz 2018

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.

Bankaya Özel / Internal Use
TF MÜHÜR KURUMU A.Ş.
Sırayı Mahallesi Sok. No: 6
17. Kat Üst Kat: 42 Üsküdar / İstanbul
Alemdağ V.D. 843335860

YATIRIMCI KURUMU A.Ş.
Sırayı Mahallesi Sok. No: 6
17. Kat Üst Kat: 42 Üsküdar / İstanbul
Alemdağ V.D. 843335860

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sırayı Mahallesi Sok. No: 6
17. Kat Üst Kat: 42 Üsküdar / İstanbul
Alemdağ V.D. 843335860
www.oyakyatirim.com.tr

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 oranın hesaplanma yöntemi ve kamuya açıklanma süreci, işbu Sermaye Piyasası Aracı notunun 4.10 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanacaktır.

Talep toplamının akabinde işleme ilişkin dağıtım sonuçları kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde 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.

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

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

5.4.3 Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arza aracılık SPK’nın Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (III-37.1) madde 51(1)(b)’de tanımı yapılan “En İyi Gayret Aracılığı” şeklinde gerçekleştirilecek olup, satışa aracılık edecek olan Oyak Yatırım tarafından yüklenimde bulunulmayacaktır.

20 Temmuz 2018

			Yüklenimde Bulunulan Kira Sertifikalarının		Yüklenimde Bulunulmayan Kira Sertifikalarının	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum bulunmamaktadır	En iyi gayret	-	-	150.000.000 TL (200.000.000 TL’ye kadar ek satış mümkündür)	%100

Genele Açık / Public34

Bankaya Özel / Internal Use

TEYARLIK KİRALANMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8480358030

TEYARLIK KİRALANMA A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8480358030

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
AKATLAR - BEŞİKTAŞ - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27220
Mersis No: 08400000000000000000
Büyükdere Mükellefleri
www.oyakyatirim.com.tr

5.4.4 Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin aracılık işlemleri 16.10.2017 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Oyak Yatırım tarafından gerçekleştirilecek ve karşılığında komisyon geliri elde edilecektir. Aracı kurum dağıtım sonucu hak edilen kira sertifikalarının dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve kira sertifikası bedellerinin ödenmesi şartıyla dağıtılmasını sağlayacaktır.

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

Halka arz edilecek olan 150.000.000 TL nominal tutardaki kira sertifikası için tahmini maliyetler aşağıdadır:

Ücret ve Vergiler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	18.750
MKK İhraç Ücreti + BSMV ²	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	2.446,50
BİAŞ Kotasyon Ücreti + BSMV ³	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	8.242,50
Takasbank ISIN Kodu + BSMV ⁴		Sabit	131,25
Diğer Maliyetler			
Aracılık/ Satış komisyonu + BSMV		Oransal	177.187,50
TOPLAM			206.757,75 TL

¹ Kira Sertifikaları Tebliğ 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:

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

20 Temmuz 2018

²İhraçtan sonra ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK ihraç ücreti ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 2.330 + BSMV TL'dir. Ayrıca sertifika saklama ve itfa komisyonu olarak ayrı ayrı %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İtfa komisyonunda alt limit 780 TL üst limit ise 38.810 TL'dir.

Halka Arzlarda

Bankaya Özel / Internal Use
TF VARLIK KİRA A.Ş.
Seray Mahallesi Sokulu Caddesi No: 6
1K Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

TÜRKİYE FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Seray Mahallesi Sokulu Caddesi
Sanki No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyükdere Şubesi V.D. 085 080 1870
2018

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Seray Mahallesi Sokulu Caddesi
No:6 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 279900
V.D. No: 0649 - 00000000000000000000
Büyükdere Şubesi V.D. 085 080 1870
www.oyakyatirim.com.tr

AYYAKALIRUM
MADRAS DEGREE COLLEGE
Alankulam, Alankulam, Madurai - 625 001
Tamil Nadu - 625 001
Tel: (0452) 319 12 00 Fax: (0452) 319 12 01
E-mail: ayyakalirum@gmail.com
Udugai Mahapeffer V.E.
www.ayyakalirum.com

6.2 Borsada işlem görecek olan kira sertifikalarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

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

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

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

TF Varlık Kiralama A.Ş., 30.06.2014 tarihinde, TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu, Malezya da 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

20 Temmuz 2018

TF Varlık Kiralama A.Ş. 09.02.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 150.000.000TL tutarlı yurt içinde 174 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 28.02.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 50.000.000TL tutarlı yurt içinde 212 gün vadeli

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.

Bankaya Özel / Internal Use

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sicil Sicil No: 264000, Cevreci No: 6
17. Kat, D. 12 No: 42 Unkapanı, İstanbul
Ave: 17 V.D. 8-40100000

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sicil Sicil No: 264000, Cevreci No: 6
17. Kat, D. 12 No: 42 Unkapanı, İstanbul
Ave: 17 V.D. 8-40100000

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sicil Sicil No: 264000, Cevreci No: 6
17. Kat, D. 12 No: 42 Unkapanı, İstanbul
Ave: 17 V.D. 8-40100000

halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 09.03.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 200.000.000TL tutarlı yurt içinde 178 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 06.04.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 120.000.000 TL tutarlı yurt içinde 175 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 06.04.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 98.100.000 TL tutarlı yurt içinde 343 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 30.04.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 160.000.000 TL tutarlı yurt içinde 175 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 11.05.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 70.000.000 TL tutarlı yurt içinde 174 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 29.05.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 100.000.000 TL tutarlı yurt içinde 178 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 26.06.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 130.000.000 TL tutarlı yurt içinde 175 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 03.07.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 90.000.000 TL tutarlı yurt içinde 175 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

20 Temmuz 2018

TF Varlık Kiralama A.Ş. 12.07.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 100.000.000 TL tutarlı yurt içinde 78 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

*TL cinsiden kira sertifikaları BİAŞ'da işlem görmektedir.

Genele Açık / Public38

Bankaya Özel / Internal Use

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sırayı Müdürlüğü Sırası No: 6
10. Kat Oda No: 42 Uzunçayır / İstanbul
Büyükdag V.D. 8130350030

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sırayı Müdürlüğü Sırası No: 6
10. Kat Oda No: 42 Uzunçayır / İstanbul
Büyükdag V.D. 8130350030

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sırayı Müdürlüğü Sırası No: 6
10. Kat Oda No: 42 Uzunçayır / İstanbul
Büyükdag V.D. 8130350030
www.oyakyatirim.com.tr

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 ve Haklar 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 fiilini 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

20 Temmuz 2018

VKŞ ve Türkiye Finans'ın 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 2015 dönemi için Alper Güvenç olmuştur.

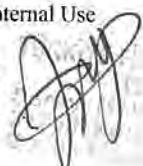
01.01.2016-31.12.2016 dönemi için, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Türkiye Finans ve VKŞ'nin finansal tablolarının incelenmesi ve denetlenmesini üstlenmiştir. Bu değişikliğin nedeni ise TTK m. 400 (2) ile Bağımsız Denetim Yönetmeliği m. 26 hükmü gereğince son 10 yıllık 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

01.01.2016 – 31.12.2016 dönemi ve 01.01.2017 – 31.03.2017 dönemi için sorumlu ortak baş denetçi Fatma Ebru Yücel olmuştur. 01.04.2017 – 31.12.2017 dönemi için sorumlu ortak başdenetçinin ise yine Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den Cem Uçarlar olacağı belirtilmiştir.

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

Bankaya Özel / Internal Use

TE VARLIK KIRAS A.Ş.
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6
17. Kat, Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 243053/06030





OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Kat: 12, Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274942/06030
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı
www.oyakyatirim.com.tr

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

Katılım Bankacılığı Prensiplerine Uygunluk

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

Danışma Kurulu : KatılımBankaciligiUyumveGelistirmeServisi@turkiyefinans.com.tr

Danışma Kurulu Üyeleri;

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

20 Temmuz 2018

*Danışma Kurulu, Prof. Dr. Hayrettin Karaman, Prof. Dr. Hamdi Döndüren ve Doç. Dr. İshak Emin Aktepe'den oluşmaktadır.

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

20 Temmuz 2018

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

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

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

Genele Açık / Public42

Bankaya Özel / Internal Use

TEKEL KİRA A.Ş.
Sakarya Bulvarı Sokulu, Kat: No: 6
17. Kat Çıkış No: 42 Umumiye, İstanbul
Alemdağ V.D. 843 13 34 30

(Handwritten signatures and stamps)

(Handwritten signatures and stamps)

Yerel para cinsinden kısa vadeli derecelendirme notu	F3
Destek notu	2
Finansal kapasite notu	bb-
Uzun vadeli ulusal kredi notu	AAA (tur)

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 görünümlerini 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.

9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Bankaya Özel / Internal Use
TEFVAKİL KATILIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokak No: 6
17 Kat/Ofis No:42 Üsküdar / İstanbul
Alem 00 V.D. 8.11.2018

TEFVAKİL KATILIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokak No: 6
17 Kat/Ofis No:42 Üsküdar / İstanbul
Alem 00 V.D. 8.11.2018

TEFVAKİL KATILIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokak No: 6
17 Kat/Ofis No:42 Üsküdar / İstanbul
Alem 00 V.D. 8.11.2018
www.oyakyatimbankasi.com.tr

TAM MÜKELLEFLER KURUM		TAM MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEFLER KURUM (1)	DAR MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ
KİRA SERTİFİKALARINDAN ELDE EDİLEN KÂR PAYI GELİRLERİ	1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları tarafından elde edilen gelirler; - % 0 oranında stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Kurumlar vergisine tabi. - Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	1) Türkiye’de ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Yabancı para cinsinden ihraç edilen kira sertifikalarının itfasında oluşan anapara kur farkı gelir sayılmaz. - Elde edilen gelirlerin, stopaja tabi tutulmuş diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte, 2018 yılı için geçerli olan 34.000 TL’lik beyan sınırını aşması halinde, gelirin tamamı beyan edilir. - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilebilir.	1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlar (4) tarafından elde edilen gelirler; - % 0 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	1) Türkiye’de ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
	1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları tarafından elde edilen kazançlar; - % 0 oranında stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından elde edilen kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.’nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil.	1) Türkiye’de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.’nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil.	1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlar (4) tarafından elde edilen kazançlar; - % 0 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından	1) Türkiye’de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.’nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.

20 Temmuz 2018

Genele Açık / Public

Bankaya Özel / Internal Use

TE VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarı Mahallesi Soluk Çiğdem Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Ailem Dağ V.D. 843033830

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Sokakı Marmara İşhanı Kat: 5 / Kat: 5
10640 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274940
Mersis No: 0849 0001 5000 0001 5000 0001
Büyük Mükellefler V.D. 843033830
www.oyakyatirim.com.tr

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Sokakı Marmara İşhanı Kat: 5 / Kat: 5
10640 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274940
Mersis No: 0849 0001 5000 0001 5000 0001
Büyük Mükellefler V.D. 843033830
www.oyakyatirim.com.tr

- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi.	- Alım satım kazancı Türk Lirası bazında hesaplanır. - Yİ-ÜFE artış oranının % 10 veya üzerinde olması şartıyla, iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Yİ-ÜFE artış oranında artırılabilir. - Alım satım zararları, alım satım kârlarına mahsup edilir. (2) - Kazancın tutarı ne olursa olsun beyan edilir.	- ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.	
---	---	--	--

- (1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye’de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.
- (2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun’da herhangi bir hüküm yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubun yapılabileceğini belirtmiştir.
- (3) Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işletmeleri ve iş ortaklıkları örnek olarak verilebilir.
- (4) Türkiye’de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir (277 seri numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği).
- (5) Tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen tahvillerden elde edilen faizler ile tam mükellef varlık kiralama şirketleri tarafından yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarından sağlanan gelirler aşağıdaki oranlarda tevkifata tabidir:
- Vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 10,
 - Vadesi 1 yıl ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 7,
 - Vadesi 3 yıl ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 3,
 - Vadesi 5 yıl ve daha uzun olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 0.

20 Temmuz 2018

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye, İstanbul adresindeki fon kullanıcısının ve Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 17. Kat Ofis No.42 Ümraniye, İstanbul ihraççının merkezi ve Ebulula Cad F-2 C Blok 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul adresindeki Oyak Yatırım’ın merkezi adresli başvuru yerleri ile fon kullanıcısı ve ihraççının internet siteleri (www.turkiyefinans.com.tr ve www.tfvarlikkiralama.com.tr) ile KAP’ta tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

- Ek 1:** Kira Sertifikası İcazet Belgeleri
- Ek 2:** İhraca İlişkin İşlem Sözleşmeleri
- Ek 3:** Gayrimenkullere İlişkin Değerleme Raporları
- Ek 4:** Türkiye Finans’ın Esas Sözleşmesi
- Ek 5:** VKŞ’nin Esas Sözleşmesi

Bankaya Özel / Internal Use
TÜRKİYE FİNANS KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye/İstanbul
Alojdağ V.D. 843 033330

TÜRKİYE FİNANS KİRALAMA A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye/İstanbul
Alojdağ V.D. 843 033330

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye/İstanbul
Alojdağ V.D. 843 033330
www.oyakyatirim.com.tr

Ek 6: Fon Kullanıcısında Pay Sahibi Olan Boydak Holding A.Ş. Ve Grup Bünyesinde Yer Alan Gerçek Kişiler Hakkında Son Durum İtibariyle Verilen Mahkeme Kararlarına İlişkin 16.11.2017 tarihli Yazı

Ek 7: Ek 6'da Belirtilen Mahkeme Kararlarının Fon Kullanıcısının Yönetimindeki Etkilerine İlişkin Değerlendirme (Esas Sözleşmede Yer Alan İmtiyazlar Da Dikkate Alınarak) İle Fon Kullanıcısının Yönetiminde Meydana Getirdiği Değişikliklere İlişkin 16.11.2017 tarihli Yazı

Ek 8: Boydak Grubu Ve NCB Arasındaki Pay Devir Görüşleri Ve Süreci İle İlgili Kurul'a Yazılan 17.11.2017 tarihli Yazı

20 Temmuz 2018

Genele Açık / Public

Bankaya Öze / Internal Use

TEYATLİK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
11. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8410258630

TÜRKİYE NAKİYE KİRALAMA A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Nispetiye Caddesi No: 6
34100 Kat: 6 Ümraniye / İstanbul
Etiler V.D. 8410258630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez 3 Kat: 3. Kat No: 301
34398 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274920
Vergi No: 319 12 00 F. Sic. No: 274920
Tic. Sic. No: 274920
Vergi No: 319 12 00 F. Sic. No: 274920
Etiler V.D. 8410258630
www.oyakyatirim.com.tr