



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02.02-E.13322

28.11.2017

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

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok 34335
Beşiktaş / İSTANBUL

İlgi : 19.10.2017 tarih ve 1549 sayılı yazınız (Genel Evrak: 20.10.2017-22410).

İlgi'de kayıtlı yazınız ile Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin (Banka) fon kullanıcısı olacağı, TF Varlık Kiralama A.Ş. (VKŞ) tarafından yurt içinde ve toplam 2.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde halka arz edilerek ve halka arz edilmeksizin ihraç edilecek sahipliğe, yönetim sözleşmesine ve alım-satıma dayalı kira sertifikalarına ilişkin izahnamenin (ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet) Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu talebiniz Kurulumuzun 27.11.2017 tarih ve 43/1432 sayılı toplantısında;

1) İzahnamenin (İhraççı Bilgi Dokümanı, Sermaye Piyasası Aracı Notu, Özet) Kurulumuzca onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına,

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

karar verilmiş olup, VKŞ tarafından Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olacağı, 2.000.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilerek ve halka arz edilmeksizin ihraç edilecek sahipliğe, yönetim sözleşmesine ve alım-satıma dayalı kira sertifikalarına ilişkin izahnameyi oluşturan belgeler Ek/1-3'te yer almaktadır.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı izahnamenin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan asgari olarak en az bir gün önce Şirketiniz ile TF Varlık Kiralama A.Ş.'nin internet sitelerinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilmesi ve izahnamenin nerede yayımlandığı hususunun izahnameyi meydana getiren son belgenin ilanından itibaren on iş günü

içerisinde ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG) ilan ettirilmesi ve ilanının yer aldığı TTSG'nin tarih ve sayısına ilişkin bilginin ilandan itibaren 6 iş gu"nu" içinde Kurulumuza yazılı olarak gönderilmesi gerekmekte olup, izahname kapsamındaki kira sertifikalarının satışına başlanması için izahnamenin nerede ilan edildiği hususunun tescil edilmesine gerek bulunmamaktadır.

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

Halka arz edilmeksizin yapılacak satışlarda, her bir tertibin satışından önce tertip ihraç belgesinin hazırlanması ve bu belgenin satıştan önce Kurulumuzca onaylanması gerekmektedir. İlk tertip kira sertifikası halka arzına ilişkin hususların bu aşamada henüz kesinleşmemiş olması nedeniyle işbu yazı ekinde yer alan Kurulumuzca onaylı sermaye piyasası aracı notu ve özete dayalı olarak satış işlemine başlanması mümkün bulunmamaktadır.

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

İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durumun VKŞ tarafından yazılı olarak derhal Kurulumuza bildirilmesi gerekmekte olup, değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, VKŞ veya Şirketiniz tarafından satış sürecinin durdurulması mümkündür. Bu durumun yazılı olarak derhal Kurulumuza bildirilmesi gerekmekte olup, satış sürecinin VKŞ veya Şirketiniz tarafından durdurulmaması durumunda gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilmesi mümkündür. Ayrıca, izahnamedeki değişiklikler ve yeni hususlar için Kurulumuzdan onay alınması ve Kurulumuzdan onay alındıktan sonra bunların izahnamenin ilan edildiği yerlerde derhal ilan edilmesi ve ayrıca değişikliklerin nerede ilan edildiği hususunun ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan ettirilmesi ve ilanının yer aldığı TTSG'nin tarih ve sayısına ilişkin bilginin ilandan itibaren 6 iş gu"nu" içinde Kurulumuza yazılı olarak gönderilmesi gerekmektedir.

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

- i. Tahsisli olarak gerçekleştirilecek ihraçlarda, satışı yapılacak olan kira sertifikalarının azami kaç kişiye satılabileceği hususunda ve bu sayının aşılması durumunda Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere uyulması,
- ii. Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemeleri uyarınca zorunlu olması halinde, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek satışlarda yatırımcılardan ilgili beyanların alınması,
- iii. Kira sertifikalarının ihracı sonrasında halka arz kapsamına girecek şekilde bunların satışına yol açacak işlemlerde bulunulmaması, bulunulması durumunda ise izahname düzenlenmesinin zorunlu

olacağı

hususlarının Şirketinize hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

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

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

e-imzalıdır

Atila YANPAR
Daire Başkanı (V.)

Ek:

- 1- Özet
- 2- İhraççı bilgi dokümanı
- 3- Sermaye piyasası aracı notu