



Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02.02-E.14599

19.12.2018

Konu :TF Varlık Kiralama A.Ş. kira sertifikası ihracı
hk.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok 34335

Beşiktaş Levent/İSTANBUL

- İlgi :a) 09.08.2018 tarihli ve 1073 sayılı yazınız.
b) 14.09.2018 tarihli ve 29833736-105.02.02.02-E.9648 sayılı yazınız.
c) 18.12.2018 tarihli ve 1586 sayılı yazınız.

İlgi (a)'da kayıtlı yazınız ile TF Varlık Kiralama A.Ş. (Şirket) tarafından toplam 5.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde gerçekleştirilmek üzere yurt içinde halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin izahnamenin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiş olup, söz konusu talebinizin değerlendirildiği Kurulumuzun 13.09.2018 tarih ve 42/1051 sayılı toplantısında alınan karar ve Kurulumuzca onaylı 5.000.000.000 TL nominal değerli kira sertifikalarına ilişkin izahname ilgi (b)'de kayıtlı yazınız ile tarafınıza iletilmiştir.

Bu defa ilgi (c)'de kayıtlı yazınız ile anılan Kurul kararıyla onaylanan ve toplam 5.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanını içeren izahname kapsamında, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olacağı, yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek 80 gün vadeli 350.000.000 TL nominal değerli yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarına ilişkin tertip ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiş olup, gerçekleştirilecek ihraca ilişkin Kurulumuzca onaylı tertip ihraç belgesi Ek/1'de, ihraç takip belgesi ise Ek/2'de yer almaktadır.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı tertip ihraç belgesinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgenin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan en az bir gün önce Şirketin internet sitesinde, satışın yetkili kuruluş aracılığıyla yapılması durumunda yetkili kuruluşun internet sitesinde ve Şirketin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üyesi olması durumunda KAP'ta ilan edilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan III-61.1 sayılı "Kira Sertifikaları Tebliği"nin (III-61.1 sayılı Tebliğ) 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 izlenmesi zorunlu olup, bu amaçla MKK'ya başvurulması gerekmektedir. Öte yandan, 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 Şirkete hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

Ayrıca, Kurulumuzca onaylı tertip ihraç belgesi kapsamında yurt içinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin olarak;

1. Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemeleri uyarınca zorunlu olması halinde, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek satışlarda yatırımcılardan ilgili beyanların alınması,
2. Kira sertifikalarının ihracı sonrasında halka arz kapsamına girecek şekilde bunların satışına yol açacak işlemlerde bulunulmaması, bulunulması durumunda ise izahname düzenlenmesinin zorunlu olacağı hususlarının Şirkete hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

Diğer taraftan, III-61.1 sayılı Tebliğ'in 13/1 maddesi çerçevesinde söz konusu 350.000.000 TL nominal değerli kira sertifikalarının ihracına konu varlık ve haklar ile bunlardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderlerin anılan kira sertifikaları bazında Şirketin muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenmesi gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini, Kurulumuz düzenlemelerinde yer alan yükümlülüklerin süresi içinde yerine getirilmesi ile portföy varlıklarının belirlenmesi aşamasında ve başlangıç portföy varlıklarının ikame varlıklarla değiştirilmesi durumunda yatırımcıların portföy varlıkları hakkında bilgilendirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

e-imzalıdır
Atila YANPAR
Daire Başkanı (V.)

Ek:

- 1- Tertip İhraç Belgesi
- 2- İhraç Takip Belgesi

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA
İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/09/2018 tarih ve 42/1051 sayılı kararı ile onaylanan izahname kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı	:	TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 854563
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	26/07/2018 - 95 tarih / sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garantör (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	-
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☒ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Diğer
İhraç türü (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	350.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	:	5.000.000.000 TL

Genele Açık / Public



19 Aralık 2018

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:6
17 / Kat:Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ Y.D. 8430353630

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	2.140.000.000 TL
--	---	------------------

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde işbu Tertip İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı	
TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi	
TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6 17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul Kamudağ V.D. 843036630	
Yeşim ÇETİN Yetkili	Ahmet GÜRSESLİ Yönetim Kurulu Üyesi



19 Aralık 2018

KİRA SERTİFİKALARI
İHRAÇ TAKİP BELGESİ

Sayı:191 /KS-1051

Tarih: 19.12.2018

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

Belge Tarih/Sayısı	Türü	Nominal Değeri	Vade (Gün)	Satış Yöntemi
1) 14.09.2018, 130/KS-1051	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	180.000.000 ¹	119	Halka Arz
2) 20.09.2018, 134 /KS-1051	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	200.000.000	92	Nitelikli
3) 08.10.2018, 146 /KS-1051	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	200.000.000	99	Nitelikli
4) 12.10.2018, 147/KS-1051	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	350.000.000 ²	95	Halka Arz
5) 26.10.2018, 156/KS-1051	Yönetim Sözleşmesine	200.000.000	105	Nitelikli

¹ Ek satış ile birlikte gerçekleşen satış tutarı 270.000.000 TL olmuştur.

² Ek satış ile birlikte gerçekleşen satış tutarı 440.000.000 TL olmuştur.

	Dayalı Kira Sertifikası			
6)12.11.2018, 165/KS-1051	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	140.000.000	140	Nitelikli
7) 19.11.2018, 167/KS-1051	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	270.000.000 ³	97	Halka Arz
8)07.12.2018,180/KS-1051	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	230.000.000 ⁴	94	Halka Arz
9)19.12.2018, 191/KS-1051	Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	350.000.000	80	Nitelikli
Verilen Tertip Tutarı (a)	2.120.000.000 TL			
Ek Satış Tutarı	370.000.000 TL			
Verilen Son Tertip Hariç Satılamayan Tutar (b)	0 TL			
Toplam İhraç Tutarı	2.490.000TL/5.000.000.000 TL			

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

³ Ek satış ile birlikte gerçekleşen satış tutarı 350.000.000TL olmuştur.

⁴ Ek satış ile birlikte gerçekleşen satış tutarı 340.000.000TL olmuştur