

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 15.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

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 ve özet, ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.tfvarlikkiralama.com.tr, www.turkiyefinans.com.tr, www.oyakyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr)/..... 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, ihraçta 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.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
4768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 066 006 3870
GMUD-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mh. Kemerköy Cd. No:10 Kat:5 / 7
Blek Apt. No:7C K5:18 Sarıyer / İstanbul 12310
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0815 0039 0010 0001
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9644

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
Banka Danışma Komitesi	(i) BDDK'nın Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartlarına Uyuma İlişkin Tebliğ kapsamında Türkiye Finans'ın faizsiz bankacılık Danışma Komitesi'nin atamasının yapıldığı tarihten sonraki dönem için Türkiye Finans'ın Faizsiz Bankacılık Danışma Komitesi'ni, (ii) Söz konusu Danışma Komitesi'nin atamasının gerçekleşmesinden önceki dönem için Türkiye Finans'ın Katılım Bankacılığı Danışma Kurulu'nu ifade eder.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu/Kurulu
Beklenen Kar	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Beklenen Kar Oranı	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Çoğunluk Pay Sahibi	Saudi National Bank (SNB) (Önceki ticaret unvanı National Commercial Bank)
Danışma Kurulu	TKBB Danışma Kurulu'nu ve Banka Danışma Komitesini ifade eder.
Dayanak Varlık Kira Sertifikaları	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Diğer Yatırımlar	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Dönemsel Getiri Oranı	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira

TÜRKİYE İSLAM KATILIM BANKASI A.Ş.
MÜDÜRLÜK
Sermaye Piyasası Genel Müdürlüğü
Nispetiye / Beşiktaş / İSTANBUL
Büyükdere Caddesi No: 64
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 34500000000
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 34500000000

TEYATRA KIRALAMA A.Ş.
Sermaye Piyasası Genel Müdürlüğü
Nispetiye / Beşiktaş / İSTANBUL
Sermaye Piyasası Genel Müdürlüğü
Nispetiye / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 34500000000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Genel Müdürlüğü
Nispetiye / Beşiktaş / İSTANBUL
Sermaye Piyasası Genel Müdürlüğü
Nispetiye / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 34500000000
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 34500000000

SerPK	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SNB	Saudi National Bank (Önceki ticaret unvanı National Commercial Bank)
Tasfiye Taahhüdü	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
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 29/09/2022 tarihli Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları sözleşmesini ifade eder.
TFKB VKŞ	TFKB Varlık Kiralama A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
Teminat Mektubu	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
TKBB Danışma Kurulu	BDDK'nın 22/02/2018 tarih 7736 sayılı kararı ve bu karara istinaden TKBB Yönetim Kurulu'nun 02/04/2018 tarih 253 sayılı kararı ile kabul edilen Danışma Kurulunun Oluşumu, Görev, Çalışma Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ kapsamında TKBB nezdinde katılım bankacılığına ilişkin mesleki ilke ve standartları belirlemek için oluşturan Danışma Kurulu'nu ifade eder.
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
Varlıklar	İhraca dayanak teşkil eden varlıkları ifade eder.
VKŞ veya TF VKŞ veya İhraççı	TF Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.
Yatırımlar	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Yatırım Borçluları	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aynıoğlu Mh. Karmırburgaz Çk. Vadişehir Park Sit. 7/1
Blok Apt. No: 4E Kat: 18 Sarıyer-İstanbul 0212 319 12 00
Tic. Sic. No: 27 351 05 99 Mersis No: 08 99 0029 8010 00 34
Büyükdere Mah. Katilmen V.D. 649 003 9604

Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9504

Saad M Alnasser'ın Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanması, Türkiye Finans'ın 31/03/2022 tarihinde gerçekleşen genel kurul toplantısında Genel Kurulca onaylanmıştır. Yönetim Kurulu üyesi Shujaat Nadeem'in, 02/06/2022 tarihinde Yönetim Kurulu ve Yönetim Kurulu üyeliğine bağlı görevlerinden istifa etmek suretiyle ayrılması ile birlikte halihazırda Yönetim Kurulu altı (6) kişi ile görevini sürdürmekte olup, kanun ve esas sözleşme gereğince Türkiye Finans Yönetim Kurulu altı (6) kişi ile gerekli kararları alabilmektedir.

Türkiye Finans Esas Sözleşmesi'nin 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'sinden az olmadığı hallerde, en az altı (6) Yönetim Kurulu Üyesi ile teşkil edilen nisap ile toplanan Yönetim Kurulu, en az altı (6) üyesinin olumlu oyu ile usulüne uygun, geçerli ve bağlayıcı karar alabilecektir.
- (b) Eski mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %20'sinden 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'unundan 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.

Bu çerçevede:

- 1) Halihazırda, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %32,9127'dir (%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, altı (6) Yönetim Kurulu üyesi ile karar alabilecektir.

Türkiye Finans'ın Esas Sözleşmesinin 10/2 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, SNB tarafından atanan Yönetim Kurulu Üyeleri Gözde Girişim

12 TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük
Nispetiye Mah. Nispetiye Cad. No: 1
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490
Mersis No: 08070012749000000000000000
GSM: 0532 307 3073

TEKNOLOJİK KİRALAMA A.Ş.
Genel Müdürlük
Nispetiye Mah. Nispetiye Cad. No: 1
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490
Mersis No: 08070012749000000000000000
GSM: 0532 307 3073

BOYDAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlük
Nispetiye Mah. Nispetiye Cad. No: 1
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490
Mersis No: 08070012749000000000000000
GSM: 0532 307 3073

tarafından belirlenen Yönetim Kurulu Üyesini, Türkiye Finans'ın Yönetim Kurulu nezdindeki komitelerine atayabilecektir. Keza, Genel Kurul toplantısında Türkiye Finans Yönetim Kurulu'na Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilmediğinden, Türkiye Finans nezdindeki Yönetim Kurulu düzeyindeki komite üyeliklerine SNB tarafından aday gösterilen ve Türkiye Finans Genel Kurulu'na atanan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesine göre, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesi olan genel müdür atanmıştır. Bu kapsamda, SNB tarafından aday gösterilen Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen Yönetim Kurulu nezdindeki komite üyelerinin, üyelik vasfına ilişkin hukuki sorun yaratabilecek herhangi bir durum olmadığı düşünülmektedir.

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

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

Türkiye Finans'ın mevcut pay sahipliği yapısına göre; Saudi National Bank % 67,0260, Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve bir kısmı Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahipleri % 22,3420, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. % 10,5707, Boydak ailesine mensup olmayan diğer gerçek kişi pay sahipleri % 0,0601 ve son olarak TFKB'nin kendisi % 0,0012 oranında pay sahibidir. Bu kapsamda, yukarıda belirtilen nitelikteki kararların alınabilmesi için SNB'nin tek başına Genel Kurul'da kullanacağı oy yeterli olmamaktadır.

Bununla birlikte, yukarıda belirtilen kararlar, Türkiye Finans'ın olağan faaliyet konusu ile ilgili olmayıp önemli nitelikteki işlemlerdir. Bu nedenle, Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahipleri hakkındaki son gelişmelerin, alınacak Genel Kurul kararları açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir.

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

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

Kira Sertifikalarının işlem göreceği Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı nezdinde Normal Emirler Pazarında yapılacak işlemler minimum 10.000.-TL, maksimum 20.000.000.-TL emir büyüklüklerine tabidirler. Kira Sertifikaları Borçlanma Araçları Kesin Alım-Satım Pazarı nezdindeki Küçük Emirler Pazarında işlem görmemektedir. Bu kapsamda, Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu kira sertifikalarının tutarının bu limitlerin dışında kalması durumunda kira sertifikalarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

13
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mük. Sic. No: 27090
Büy. Sic. No: 27090
6400-01

TEYARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıyer, İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mük. Sic. No: 27090
Büy. Sic. No: 27090
6400-01

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazaga Mah. Kemerkargaz Cd. Kat: 5/1
Rok. Apt. No: 7C Kat: 18 Sarıyer, İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mük. Sic. No: 27090
Büy. Sic. No: 27090
6400-01

3. TEMEL BİLGİLER

3.1 Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

29/09/2022 Tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi'ne göre Kira Sertifikalarının ihracında, OYAK Yatırım'ın aracı kurum sıfatıyla aracılık hizmeti karşılığında hak elde edeceği komisyon geliri dışında halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum yoktur.

3.2 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

VKŞ Açısından

Kira sertifikası ihracının gerekçesi ve ihraçtan sağlanacak fonun kullanım yeri;

1. Sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçlarında Türkiye Finans'ın mülkiyetindeki Hazine VKŞ'nin yurtiçinde ihraç ettiği TL kira sertifikalarının Türkiye Finans'tan satın alınması
2. Yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında Türkiye Finans'ın mülkiyetindeki Dayanak Varlık Kira Sertifikaları'nın ve/veya Kira Varlıkları'nın ve/veya Diğer Yatırımlar'ın VKŞ'ye tahsis edilmesi ve/veya Finansman Destekleri ve/veya Kira Varlıkları ve/veya Dayanak Varlık Kira Sertifikaları ve/veya Diğer Yatırımlar ve/veya bunların yerine ikame edilebilecek İkame Portföy Varlıklarıyla belirli bir portföyün oluşturulması ve yönetilmesi ve/veya Türkiye Finans'ın mülkiyetindeki taşınmazların VKŞ'ye tahsis edilmesi amacıyla Türkiye Finans'a aktarılması
3. Alım-satım dayalı kira sertifikası ihraçlarında likit piyasalarda alınıp satılabilen platin, paladyum, alüminyum gibi metal veya kıymetli madenlerin tedarikçiden satın alınması için kullanılacaktır.

Türkiye Finans Açısından

Türkiye Finans'ın bilançosu incelendiğinde açıkça görüleceği gibi kaynakların büyük bir çoğunluğu sektöre paralel olarak katılım fonlarından oluşmaktadır. TL Kira Sertifikası ihracı yoluyla Türkiye Finans fonlama yapısını çeşitlendirmeyi ve vade yapısını uzatarak aktif-pasif 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 Finans'ın kaynak vadesinin uzatılmasını sağlayacak ve Türkiye Finans'ın müşterilerine fon kullandırması ve olağan faaliyetlerini sürdürmesi amacıyla kullanılacaktır.

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


TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
14.09.2022
Yatırım ve Menkul Değerler Genel Müdürlüğü
Büyükdere Şişli 3373
06660
066 003 3373


OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Şişli 3373
06660
066 003 3373


OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Şişli 3373
06660
066 003 3373

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mh. Karamanpaşa Cd. Vadiye Yatırım Parkı S: 19
İtlik Apt. No: 71 Kat: 8 Sarıyer / İstanbul / 34399
Tic. Sic. No: 271231 / 12.08.2009
Fax: 0212 351 05 99 / Mersis No: 06 99 0039 6010 0004
Büyükdere Mh. V.D. 699 003 9604

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. Kira Sertifikaları için 10.000 TL minimum ve 20.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3 Kira sertifikalarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek kira sertifikaları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi 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:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

4.6 İhraç edilecek kira sertifikalarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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.

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 kesinti yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyecektir.


TÜNEL YATIRIM KATILIM BANKASI A.Ş.
16
Sermaye Piyasası Genel Müdürlüğü
Kıbrıs Mh. Kemalpaşa Cad. No: 16
34398 Beşiktaş/İstanbul
Büyükdere Mh. Kat. 17
649 003 9604


TÜNEL YATIRIM KATILIM BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasası Genel Müdürlüğü
Kıbrıs Mh. Kemalpaşa Cad. No: 16
34398 Beşiktaş/İstanbul
Büyükdere Mh. Kat. 17
649 003 9604


OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazaga Mh. Kemalpaşa Cad. No: 16
34398 Beşiktaş/İstanbul
Büyükdere Mh. Kat. 17
649 003 9604

S. G. Bul
 OYAK YATIRIM
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ayazoğlu Mh. Kemancılar Cd. Yıldıztepe Mah. 3. Kat
 Beşiktaş, İstanbul 34398
 T: 0212 351 05 99 F: 0212 351 05 99
 E: info@oyakyatirim.com.tr
 www.oyakyatirim.com.tr

f) Getiri oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

4.8 İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfa'nın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

4.9 Kısmi itfa'nın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

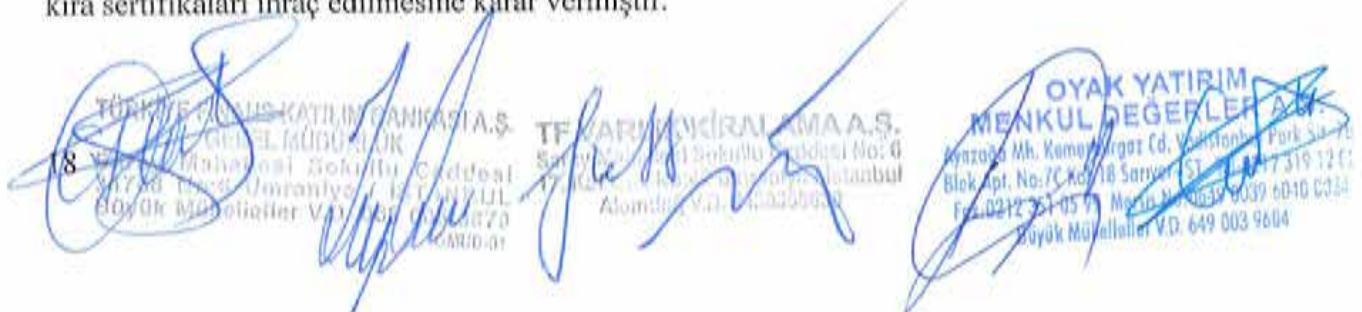
4.10 Halka arz edilecek kira sertifikalarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Finans, 05/09/2022 tarih - 1843/6869 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile VKŞ tarafından yurtiçinde 15.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında tertipler halinde gerçekleştirilecek kira sertifikaları ihraçlarında fon kullanıcısı olunmasına karar vermiştir.

VKŞ, 27/09/2022 tarih - 116/149 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile yurt içinde Türkiye Finans'ın fon kullanıcısı olarak yer alacağı 15.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında tertipler halinde kira sertifikaları ihraç edilmesine karar vermiştir.


TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük
18. Yıl Mahallesi Sokulu Caddesi
57700 Çarşı Umranıye / İSTANBUL
Büyükdere Mahallesi V.D. 649 003 9870
KURUM
T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI
Sermaye Piyasası Genel Müdürlüğü
17. Yıl Mahallesi Sokulu Caddesi No: 6
Alomidiye V.D. 64200000
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kızıldereli Mh. Kemik Yorgat Cd. Vatanpark Park Sra. 70
Blok Apt. No: 7C Kat: 18 Sarıyer / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270939 / Mersis No: 08330039000000000000
Fon: 0212 351 05 77 / Mersis No: 08330039000000000000
Büyükdere Mahallesi V.D. 649 003 9804

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:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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'nın Türkiye Finans'a hitaben düzenlendiği 22/09/2022 tarih ve E-43890421-101.01.05-62111 sayılı yazısında;

"İlgide kayıtlı 16/09/2022 tarih ve 0569 sayılı yazınızda; Bankanız iştiraki TF Varlık Kiralama A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek ve Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı tertipler halinde satılmak üzere 15.000.000.000 TL tutarında ihraç tavanı ile sınırlı kira sertifikası ihracı için Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) kapsamında Sermaye Piyasası Kuruluna (SPK) başvuruda bulunulacağı, Tebliğ kapsamında 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 Kurumumuz görüşü talep edilmektedir.

Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı bahse konu kira sertifikası ihracının gerçekleştirilmesinde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri açısından bir sakınca bulunmamaktadır.

Bilgilerini rica ederim."

ifadesi yer almaktadır.

Kira sertifikalarının kotasyonu için Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesinin 19. maddesinde yer alan "Halka arz yoluyla ihraç edilecek kira sertifikaları Borsa tarafından herhangi bir değerlendirme yapılmaksızın SPK tarafından izahnamenin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben kota alınır." hükmü ile 20. maddesinde yer alan "Nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları Borsa tarafından herhangi bir değerlendirme yapılmaksızın SPK tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben kota alınır." hükümleri bulunduğundan Kurulca izahnamenin veya ihraç belgesinin onaylanması halinde ihraç edilecek kira sertifikaları Borsa'da işlem görebilecektir.

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

TÜRKİYE İNVESTİMENT BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Gözetim ve Denetim Görevi
Sakarya Bulvarı, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Büyükdere Şubesi V.D. 649 003 3119
E-Posta: info@tiib.com.tr

TE VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Gözetim ve Denetim Görevi
47. Kat, Gökçeçeşme, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Büyükdere Şubesi V.D. 649 003 3119
E-Posta: info@tiib.com.tr

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Anadoluhisari Mh. Kemerköprü Cd. Vahitkaya Park Sit. 7
Blok Kat. No: 7C Kat: 8 Sarıyer, İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Büyükdere Şubesi V.D. 649 003 3119
E-Posta: info@tiib.com.tr

5.1.2 Halka arz edilen kira sertifikalarının tutarı:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.1.3 Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Başvuru Süreci:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

Başvuru Yerleri:

ARACI KURUM

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt.

No.7 C Kat.18 Sarıyer/İstanbul Tel. (0212) 3191200

ve tüm şubeleri ile emir iletimine aracısı konumundaki Türkiye Finans'ın tüm şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler. Türkiye Finans şubelerinin adreslerine www.turkiyefinans.com.tr internet sitesinden ulaşılabilir.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece OYAK Yatırım tarafından toplanacaktır.

Teminat Yöntemiyle Başvuruda Bulunabilecek Başvuru Yerleri:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.1.4 Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.1.5 Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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:

a) Başvuru yapılacak yerler ile kira sertifikası bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

b) Kira sertifikalarının teslimine ilişkin bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.1.7 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

TÖRİKSİTİLEME KATILIM BANKASI A.Ş.
21. SAKARYA YOLU, 1. KAT, 80100 BURSA
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul

TEVATİLEME KATILIM BANKASI A.Ş.
Sakarya Yolu, 1. Kat, 80100 Bursa
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Konya Yolu, 1. Kat, 80100 Bursa
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Şişli / İstanbul

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:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.2.3 Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş kira sertifikası miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.3 Kira sertifikasının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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: Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No.7 C Kat.18 Sarıyer/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.

22
TÜRKİYE İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI
MENKUL DEĞERLER GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No.7 C Kat.18 Sarıyer/İstanbul
Tic. Sic. No: 271105/99 Mersis No: 0839 0010 0031
Büyük Mükellefler V.D. 008 008 008 008
A.Ş. Yat. Var. 0000000000

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No.7 C Kat.18 Sarıyer/İstanbul
Tic. Sic. No: 271105/99 Mersis No: 0839 0010 0031
Büyük Mükellefler V.D. 008 008 008 008
A.Ş. Yat. Var. 0000000000

edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 500.000.000 TL tutarlı yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 05/10/2022 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu yurt içinde 84 gün vadeli (28/12/2022) halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 350.000.000 TL tutarlı yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirecektir.

6.4 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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 aşağıda belirtilen üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilere yer verilmiş olup, Türkiye Finans ve VKŞ ilgili şahısların yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Bağımsız Denetim

01/01/2021–31/12/2021 ve 01/01/2020–31/12/2020 Dönemleri için Türkiye Finans ve VKŞ'nin finansal tablolarının incelenmesi ve denetlenmesini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yerine getirmiştir ve sorumlu denetçi Emre Çelik'tir.

28/03/2022 Tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında 2022 yılı faaliyetlerinin denetlenmesi hususunda KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.01/01/2022–30/06/2022 Dönemi için sorumlu denetçi Alper Güvenç'tir.

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


TÜRKİYE FİNANS YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Kurumlar No: 27
Etiler, Beşiktaş, İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274943 / Mersis No: 08070031900000000000000000
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Kurumlar No: 6
Etiler, Beşiktaş, İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274943 / Mersis No: 08070031900000000000000000
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Kurumlar No: 71
Etiler, Beşiktaş, İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274943 / Mersis No: 08070031900000000000000000
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Kurumlar No: 6
Etiler, Beşiktaş, İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274943 / Mersis No: 08070031900000000000000000

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans'ın ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31/12/2020 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

01/01/2022–30/06/2022 dönemi için :

01/01/2021-31/12/2021 dönemi için :

01/01/2020-31/12/2020 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Emre ÇELİK (01/01/2020-31/12/2020)

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., bilanço tarihi itibarıyla, ara dönem finansal tabloların, TF Varlık'ın 30/06/2022 tarihi itibarıyla ara dönem mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.





Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık'ın 31/12/2021 tarihi itibarıyla mali durumunu, ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık'ın 31/12/2020 tarihi itibarıyla mali durumunu, ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu

Unvanı : KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik A.Ş.

İş Adresi : İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-2-4-5-6-9 34330 Levent
Beşiktaş İstanbul

İhraççı/Fon Kullancısındaki menfaatleri : KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile Türkiye Finans ve VKŞ arasında Bağımsız Denetim sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

Unvanı : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik A.Ş.

İş Adresi : Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer, İstanbul

İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri	: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ ile Türkiye Finans ve VKŞ arasında Bağımsız Denetim sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ 'nin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.
---	--

Katılım Bankacılığı İlkelerine Uygunluk

Sahipliğe Dayalı kira sertifikaları için 19/01/2015, Alım-Satım Dayalı kira sertifikaları için 27/03/2014, Değişken Getirili Sahipliğe Dayalı kira sertifikaları için 08/09/2016 ,Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 16/10/2017, Değişken Getirili Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 15/01/2018 ve Dayanak Varlıkların Kiralandığı Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 31/12/2020 tarihli görüşlere göre

dışında Fitch Ratings Ltd'nin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

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

Fitch Ratings tarafından Türkiye Finans'a 20/05/2020 tarihinden itibaren verilen kredi derecelendirme notlarının seyri aşağıdaki gibidir.

	26/07/2022	25/02/2022	10/12/2021	28/09/2021	26/02/2021	07/10/2020	01/09/2020	20/05/2020	Son Değişim
Uzun Vadeli YP Görünüm	B- (Negatif)	B (Negatif)	B+ (Negatif)	B+ (Durağan)	B+ (Durağan)	B+ (Negatif)	B+ (Negatif)	B+ (Negatif)	Değişti
Kısa Vadeli YP	B	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	b-	b+ (Negatif İzleme)	b+	b+	b+	b+	b+	b+	Değişti
Destek*	b-	b	4	4	4	4	4	4	Değişti
Uzun Vadeli TL Görünüm	B (Negatif)	B+ (Negatif)	BB- (Negatif)	BB- (Durağan)	BB- (Durağan)	BB- (Negatif)	BB- (Negatif)	BB- (Durağan)	Değişti
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Ulusal Uzun Vadeli Not	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	Değişmedi

Fitch Ratings, 08/07/2022 tarihinde Türkiye'nin uzun vadeli derecelendirme notunu "B+" dan "B" ye düşürmesini takiben, 26/07/2022 tarihinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. 'nin uzun vadeli yerel para (TL) kredi notunu "B+" dan "B" ye ve yabancı para kredi notunu "B" den "B-" ye revize etmiştir. Ana pay sahibi destek notu, "b" den "b-" ye indirilmiştir. Banka'nın finansal kapasite notu ise "b-" ye düşürülmüştür.

*Fitch Ratings'in 2021 yılında destek notunu, ana pay sahibi destek notu olarak değiştirmesinden dolayı not sınıflaması değişmiştir.

VKŞ'nin Kredi Derelendirme Notu

TF Varlık Kiralama A.Ş.'nin derecelendirme notu bulunmamaktadır.

9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI


TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mh. 17. Kat No: 17/17-18/18-19/19-20/20-21/21-22/22-23/23-24/24-25/25-26/26-27/27-28/28-29/29-30/30-31/31-32/32-33/33-34/34-35/35-36/36-37/37-38/38-39/39-40/40-41/41-42/42-43/43-44/44-45/45-46/46-47/47-48/48-49/49-50/50-51/51-52/52-53/53-54/54-55/55-56/56-57/57-58/58-59/59-60/60-61/61-62/62-63/63-64/64-65/65-66/66-67/67-68/68-69/69-70/70-71/71-72/72-73/73-74/74-75/75-76/76-77/77-78/78-79/79-80/80-81/81-82/82-83/83-84/84-85/85-86/86-87/87-88/88-89/89-90/90-91/91-92/92-93/93-94/94-95/95-96/96-97/97-98/98-99/99-100/100-101/101-102/102-103/103-104/104-105/105-106/106-107/107-108/108-109/109-110/110-111/111-112/112-113/113-114/114-115/115-116/116-117/117-118/118-119/119-120/120-121/121-122/122-123/123-124/124-125/125-126/126-127/127-128/128-129/129-130/130-131/131-132/132-133/133-134/134-135/135-136/136-137/137-138/138-139/139-140/140-141/141-142/142-143/143-144/144-145/145-146/146-147/147-148/148-149/149-150/150-151/151-152/152-153/153-154/154-155/155-156/156-157/157-158/158-159/159-160/160-161/161-162/162-163/163-164/164-165/165-166/166-167/167-168/168-169/169-170/170-171/171-172/172-173/173-174/174-175/175-176/176-177/177-178/178-179/179-180/180-181/181-182/182-183/183-184/184-185/185-186/186-187/187-188/188-189/189-190/190-191/191-192/192-193/193-194/194-195/195-196/196-197/197-198/198-199/199-200/200-201/201-202/202-203/203-204/204-205/205-206/206-207/207-208/208-209/209-210/210-211/211-212/212-213/213-214/214-215/215-216/216-217/217-218/218-219/219-220/220-221/221-222/222-223/223-224/224-225/225-226/226-227/227-228/228-229/229-230/230-231/231-232/232-233/233-234/234-235/235-236/236-237/237-238/238-239/239-240/240-241/241-242/242-243/243-244/244-245/245-246/246-247/247-248/248-249/249-250/250-251/251-252/252-253/253-254/254-255/255-256/256-257/257-258/258-259/259-260/260-261/261-262/262-263/263-264/264-265/265-266/266-267/267-268/268-269/269-270/270-271/271-272/272-273/273-274/274-275/275-276/276-277/277-278/278-279/279-280/280-281/281-282/282-283/283-284/284-285/285-286/286-287/287-288/288-289/289-290/290-291/291-292/292-293/293-294/294-295/295-296/296-297/297-298/298-299/299-300/300-301/301-302/302-303/303-304/304-305/305-306/306-307/307-308/308-309/309-310/310-311/311-312/312-313/313-314/314-315/315-316/316-317/317-318/318-319/319-320/320-321/321-322/322-323/323-324/324-325/325-326/326-327/327-328/328-329/329-330/330-331/331-332/332-333/333-334/334-335/335-336/336-337/337-338/338-339/339-340/340-341/341-342/342-343/343-344/344-345/345-346/346-347/347-348/348-349/349-350/350-351/351-352/352-353/353-354/354-355/355-356/356-357/357-358/358-359/359-360/360-361/361-362/362-363/363-364/364-365/365-366/366-367/367-368/368-369/369-370/370-371/371-372/372-373/373-374/374-375/375-376/376-377/377-378/378-379/379-380/380-381/381-382/382-383/383-384/384-385/385-386/386-387/387-388/388-389/389-390/390-391/391-392/392-393/393-394/394-395/395-396/396-397/397-398/398-399/399-400/400-401/401-402/402-403/403-404/404-405/405-406/406-407/407-408/408-409/409-410/410-411/411-412/412-413/413-414/414-415/415-416/416-417/417-418/418-419/419-420/420-421/421-422/422-423/423-424/424-425/425-426/426-427/427-428/428-429/429-430/430-431/431-432/432-433/433-434/434-435/435-436/436-437/437-438/438-439/439-440/440-441/441-442/442-443/443-444/444-445/445-446/446-447/447-448/448-449/449-450/450-451/451-452/452-453/453-454/454-455/455-456/456-457/457-458/458-459/459-460/460-461/461-462/462-463/463-464/464-465/465-466/466-467/467-468/468-469/469-470/470-471/471-472/472-473/473-474/474-475/475-476/476-477/477-478/478-479/479-480/480-481/481-482/482-483/483-484/484-485/485-486/486-487/487-488/488-489/489-490/490-491/491-492/492-493/493-494/494-495/495-496/496-497/497-498/498-499/499-500/500-501/501-502/502-503/503-504/504-505/505-506/506-507/507-508/508-509/509-510/510-511/511-512/512-513/513-514/514-515/515-516/516-517/517-518/518-519/519-520/520-521/521-522/522-523/523-524/524-525/525-526/526-527/527-528/528-529/529-530/530-531/531-532/532-533/533-534/534-535/535-536/536-537/537-538/538-539/539-540/540-541/541-542/542-543/543-544/544-545/545-546/546-547/547-548/548-549/549-550/550-551/551-552/552-553/553-554/554-555/555-556/556-557/557-558/558-559/559-560/560-561/561-562/562-563/563-564/564-565/565-566/566-567/567-568/568-569/569-570/570-571/571-572/572-573/573-574/574-575/575-576/576-577/577-578/578-579/579-580/580-581/581-582/582-583/583-584/584-585/585-586/586-587/587-588/588-589/589-590/590-591/591-592/592-593/593-594/594-595/595-596/596-597/597-598/598-599/599-600/600-601/601-602/602-603/603-604/604-605/605-606/606-607/607-608/608-609/609-610/610-611/611-612/612-613/613-614/614-615/615-616/616-617/617-618/618-619/619-620/620-621/621-622/622-623/623-624/624-625/625-626/626-627/627-628/628-629/629-630/630-631/631-632/632-633/633-634/634-635/635-636/636-637/637-638/638-639/639-640/640-641/641-642/642-643/643-644/644-645/645-646/646-647/647-648/648-649/649-650/650-651/651-652/652-653/653-654/654-655/655-656/656-657/657-658/658-659/659-660/660-661/661-662/662-663/663-664/664-665/665-666/666-667/667-668/668-669/669-670/670-671/671-672/672-673/673-674/674-675/675-676/676-677/677-678/678-679/679-680/680-681/681-682/682-683/683-684/684-685/685-686/686-687/687-688/688-689/689-690/690-691/691-692/692-693/693-694/694-695/695-696/696-697/697-698/698-699/699-700/700-701/701-702/702-703/703-704/704-705/705-706/706-707/707-708/708-709/709-710/710-711/711-712/712-713/713-714/714-715/715-716/716-717/717-718/718-719/719-720/720-721/721-722/722-723/723-724/724-725/725-726/726-727/727-728/728-729/729-730/730-731/731-732/732-733/733-734/734-735/735-736/736-737/737-738/738-739/739-740/740-741/741-742/742-743/743-744/744-745/745-746/746-747/747-748/748-749/749-750/750-751/751-752/752-753/753-754/754-755/755-756/756-757/757-758/758-759/759-760/760-761/761-762/762-763/763-764/764-765/765-766/766-767/767-768/768-769/769-770/770-771/771-772/772-773/773-774/774-775/775-776/776-777/777-778/778-779/779-780/780-781/781-782/782-783/783-784/784-785/785-786/786-787/787-788/788-789/789-790/790-791/791-792/792-793/793-794/794-795/795-796/796-797/797-798/798-799/799-800/800-801/801-802/802-803/803-804/804-805/805-806/806-807/807-808/808-809/809-810/810-811/811-812/812-813/813-814/814-815/815-816/816-817/817-818/818-819/819-820/820-821/821-822/822-823/823-824/824-825/825-826/826-827/827-828/828-829/829-830/830-831/831-832/832-833/833-834/834-835/835-836/836-837/837-838/838-839/839-840/840-841/841-842/842-843/843-844/844-845/845-846/846-847/847-848/848-849/849-850/850-851/851-852/852-853/853-854/854-855/855-856/856-857/857-858/858-859/859-860/860-861/861-862/862-863/863-864/864-865/865-866/866-867/867-868/868-869/869-870/870-871/871-872/872-873/873-874/874-875/875-876/876-877/877-878/878-879/879-880/880-881/881-882/882-883/883-884/884-885/885-886/886-887/887-888/888-889/889-890/890-891/891-892/892-893/893-894/894-895/895-896/896-897/897-898/898-899/899-900/900-901/901-902/902-903/903-904/904-905/905-906/906-907/907-908/908-909/909-910/910-911/911-912/912-913/913-914/914-915/915-916/916-917/917-918/918-919/919-920/920-921/921-922/922-923/923-924/924-925/925-926/926-927/927-928/928-929/929-930/930-931/931-932/932-933/933-934/934-935/935-936/936-937/937-938/938-939/939-940/940-941/941-942/942-943/943-944/944-945/945-946/946-947/947-948/948-949/949-950/950-951/951-952/952-953/953-954/954-955/955-956/956-957/957-958/958-959/959-960/960-961/961-962/962-963/963-964/964-965/965-966/966-967/967-968/968-969/969-970/970-971/971-972/972-973/973-974/974-975/975-976/976-977/977-978/978-979/979-980/980-981/981-982/982-983/983-984/984-985/985-986/986-987/987-988/988-989/989-990/990-991/991-992/992-993/993-994/994-995/995-996/996-997/997-998/998-999/999-1000/1000-1001/1001-1002/1002-1003/1003-1004/1004-1005/1005-1006/1006-1007/1007-1008/1008-1009/1009-1010/1010-1011/1011-1012/1012-1013/1013-1014/1014-1015/1015-1016/1016-1017/1017-1018/1018-1019/1019-1020/1020-1021/1021-1022/1022-1023/1023-1024/1024-1025/1025-1026/1026-1027/1027-1028/1028-1029/1029-1030/1030-1031/1031-1032/1032-1033/1033-1034/1034-1035/1035-1036/1036-1037/1037-1038/1038-1039/1039-1040/1040-1041/1041-1042/1042-1043/1043-1044/1044-1045/1045-1046/1046-1047/1047-1048/1048-1049/1049-1050/1050-1051/1051-1052/1052-1053/1053-1054/1054-1055/1055-1056/1056-1057/1057-1058/1058-1059/1059-1060/1060-1061/1061-1062/1062-1063/1063-1064/1064-1065/1065-1066/1066-1067/1067-1068/1068-1069/1069-1070/1070-1071/1071-1072/1072-1073/1073-1074/1074-1075/1075-1076/1076-1077/1077-1078/1078-1079/1079-1080/1080-1081/1081-1082/1082-1083/1083-1084/1084-1085/1085-1086/1086-1087/1087-1088/1088-1089/1089-1090/1090-1091/1091-1092/1092-1093/1093-1094/1094-1095/1095-1096/1096-1097/1097-1098/1098-1099/1099-1100/1100-1101/1101-1102/1102-1103/1103-1104/1104-1105/1105-1106/1106-1107/1107-1108/1108-1109/1109-1110/1110-1111/1111-1112/1112-1113/1113-1114/1114-1115/1115-1116/1116-1117/1117-1118/1118-1119/1119-1120/1120-1121/1121-1122/1122-1123/1123-1124/1124-1125/1125-1126/1126-1127/1127-1128/1128-1129/1129-1130/1130-1131/1131-1132/1132-1133/1133-1134/1134-1135/1135-1136/1136-1137/1137-1138/1138-1139/1139-1140/1140-1141/1141-1142/1142-1143/1143-1144/1144-1145/1145-1146/1146-1147/1147-1148/1148-1149/1149-1150/1150-1151/1151-1152/1152-1153/1153-1154/1154-1155/1155-1156/1156-1157/1157-1158/1158-1159/1159-1160/1160-1161/1161-1162/1162-1163/1163-1164/1164-1165/1165-1166/1166-1167/1167-1168/1168-1169/1169-1170/1170-1171/1171-1172/1172-1173/1173-1174/1174-1175/1175-1176/1176-1177/1177-1178/1178-1179/1179-1180/1180-1181/1181-1182/1182-1183/1183-1184/1184-1185/1185-1186/1186-1187/1187-1188/1188-1189/1189-1190/1190-1191/1191-1192/1192-1193/1193-1194/1194-1195/1195-1196/1196-1197/1197-1198/1198-1199/1199-1200/1200-1201/1201-1202/1202-1203/1203-1204/1204-1205/1205-1206/1206-1207/1207-1208/1208-1209/1209-1210/1210-1211/1211-1212/1212-1213/1213-1214/1214-1215/1215-1216/1216-1217/1217-1218/1218-1219/1219-1220/1220-1221/1221-1222/1222-1223/1223-1224/1224-1225/1225-1226/1226-1227/1227-1228/1228-1229/1229-1230/1230-1231/1231-1232/1232-1233/1233-1234/1234-1235/1235-1236/1236-1237/1237-1238/1238-1239/1239-1240/1240-1241/1241-1242/1242-1243/1243-1244/1244-1245/1245-1246/1246-1247/1247-1248/1248-1249/1249-1250/1250-1251/1251-1252/1252-1253/1253-1254/1254-1255/1255-1256/1256-1257/1257-1258/1258-1259/1259-1260/1260-1261/1261-1262/1262-1263/1263-1264/1264-1265/1265-1266/1266-1267/1267-1268/1268-1269/1269-1270/1270-1271/1271-1272/1272-1273/1273-1274/1274-1275/1275-1276/1276-1277/1277-1278/1278-1279/1279-1280/1280-1281/1281-1282/1282-1283/1283-1284/1284-1285/1285-1286/1286-1287/1287-1288/1288-1289/1289-1290/1290-1291/1291-1292/1292-1293/1293-1294/1294-1295/1295-1296/1296-1297/1297-1298/1298-1299/1299-1300/1300-1301/1301-1302/1302-1303/1303-1304/1304-1305/1305-1306/1306-1307/1307-1308/1308-1309/1309-1310/1310-1311/1311-1312/1312-1313/1313-1314/1314-1315/1315-1316/1316-1317/1317-1318/1318-1319/1319-1320/1320-1321/1321-1322/1322-1323/1323-1324/1324-1325/1

	- 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.	aşması halinde, gelirin tamamı beyan edilir. - Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilebilir.	ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	
KİRA SERTİFİKALARINDAN SAĞLANAN ALIM SATIM KAZANÇLARI	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 kira sertifikaları % 0, -23/12/2020 tarihi ile 31/12/2022 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlara uygulanacak stopaj oranı %0, - Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. 23/12/2020 tarihinden 31/12/2022 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları"; 6 aydan az süreyle (6 ay dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 5 1 yıldan az süreyle (1 yıl dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 3 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 0 - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, -23/12/2020 tarihi ile 31/12/2022 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlara uygulanacak stopaj oranı %0, - Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. 23/12/2020 tarihinden 31/12/2022 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları"; 6 aydan az süreyle (6 ay dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 5 1 yıldan az süreyle (1 yıl dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 3 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 0 - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;	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 ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, -23/12/2020 tarihi ile 31/12/2022 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlara uygulanacak stopaj oranı %0, - Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. 23/12/2020 tarihinden 31/12/2022 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları"; 6 aydan az süreyle (6 ay dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 5 1 yıldan az süreyle (1 yıl dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 3 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 0 - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, -23/12/2020 tarihi ile 31/12/2022 tarihi (bu tarih dahil) arasında iktisap edilen ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelir ve kazançlara uygulanacak stopaj oranı %0, - Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. 23/12/2020 tarihinden 31/12/2022 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları"; 6 aydan az süreyle (6 ay dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 5 1 yıldan az süreyle (1 yıl dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 3 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 0 - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.

TÜRKİYE

VARLIK KİRALAMA BANKASI A.Ş.

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

VARLIK KİRALAMA A.Ş.

Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 6

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazapa Mah. Kemerburgaz Cd. Yıldırım No: 7

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

Varlık Kiralama Bankası A.Ş. T.C. Hazine Müsteşarlığı

elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 3 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 0 - 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.	- Stopaja tabi değil. - Alım satım kazancı Türk Lirası bazında hesaplanır. - YI-ÜFE artış oranının % 10 veya üzerinde olması şartıyla, iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere YI-ÜFE artış oranında artırılabilir. - Alım satım zararları, alım satım kârlarına mahsup edilir. (2) - Kazanım tutarı ne olursa olsun beyan edilir.	1 yıldan az süreyle (1 yıl dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 3 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 0 - 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.	2) 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) Tüm 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.

10. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye, İstanbul adresindeki fon kullanıcısının, Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 17. Kat Ofis No.42 Ümraniye, İstanbul ihraççının merkezi ve Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No.7 C Kat.18 Sarıyer/İstanbul adresindeki OYAK Yatırım'ın merkezi adresli başvuru yerleri ile fon kullanıcısı, ihraççı ve aracı kurumun internet siteleri (www.turkiyefinans.com.tr, www.tfvarlikkiralama.com.tr ve www.oyakyatirim.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, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

13

TÜRKİYE FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 17. Kat Ofis No.42 Ümraniye, İstanbul
Büyük Mükellefler Var. 000 000 34 73
GMB

TEVARİKKİRALAMA A.Ş.
Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 17. Kat Ofis No.42 Ümraniye, İstanbul
Alınanlar Var. 000 000 34 73
GMB

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No.7 C Kat.18 Sarıyer, İstanbul
Fax: 0212 351 05 99 Mersis No: 08100071000000000000000000
Büyük Mükellefler Var. 000 000 34 73
GMB