

**TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi**  
**Sermaye Piyasası Aracı Notudur**

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 14/06/2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 5.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 179 gün vadeli kısmının satışına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 600.000.000 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 29/03/2019 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri ve özet 17/04/2019, 15/05/2019 tarihinde, ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.tfvarlikkiralama.com.tr](http://www.tfvarlikkiralama.com.tr), [www.turkiyefinans.com.tr](http://www.turkiyefinans.com.tr), [www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.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, 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.

Genelle Açık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Sokullu Cadde No: 6  
17. Kat/Şiş No: 42 Ümraniye / İSTANBUL  
Ailemday V.D. 8430050630

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sırat Mahallesi Sıratlı Cadde No: 3476  
34760 Kat: 6 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3979  
GMUD-01



14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akıllı Ebulula Mahallesi Cad. No: 1  
Etiler - Beşiktaş 34357 İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 351 05 99  
Müşis No: 0649 - 0039 6040 - 0034  
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604  
[www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr)

Kurulca 28/03/2019 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen kira sertifikaları toplam nominal değeri 2.100.000.000 TL olup detaylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir :

| Borçlanma Aracının Türü | İhraç Türü                  | İhraç Miktarı (TL Nominal) | Vade Başlangıç Tarihi | İtfa Tarihi | ISIN Kodu    |
|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------|--------------|
| Kira Sertifikası        | Nitelikli Yatırımcıya Satış | 150.000.000                | 04/04/2019            | 18/07/2019  | TRDTFVK71915 |
| Kira Sertifikası        | Halka Arz                   | 800.000.000                | 25/04/2019            | 29/07/2019  | TRDTFVK71923 |
| Kira Sertifikası        | Nitelikli Yatırımcıya Satış | 300.000.000                | 14/05/2019            | 07/08/2019  | TRDTFVK81914 |
| Kira Sertifikası        | Halka Arz                   | 500.000.000                | 22/05/2019            | 20/08/2019  | TRDTFVK81922 |
| Kira Sertifikası*       | Nitelikli Yatırımcıya Satış | 350.000.000                | 13/06/2019            | 07/08/2019  |              |

\* İşbu SPAN ın düzenlenme tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurusu iletilmiştir.

## İÇİNDEKİLER

|                                                                  |                  |
|------------------------------------------------------------------|------------------|
| 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER | 9                |
| 2. RİSK FAKTÖRLERİ                                               | 10               |
| 3. TEMEL BİLGİLER                                                | 15               |
| 4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER      | 16               |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR                                   | 25               |
| 6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER                        | 374 Haziran 2019 |
| 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER               | 38               |
| 8. DİĞER BİLGİLER                                                | 39               |
| 9. KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN VERGİLENDİRME ESASLARI           | 43               |
| 10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER – 11. EKLER                         | 45               |



Genele Açık / Public2

Genele Açık / Public

**TEKARLIK KİRALAMA A.Ş.**  
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6  
17. Kat Oris No:42 Ümraniye / İstanbul  
Atamdağ V.D. 843035030

**TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.**  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi  
34769 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 006 006 3279  
GMUD-01

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akatlar, Etiler Mahallesi Caddesi  
Beşiktaş - Beşiktaş / İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 351 08 99  
Mersis No: 0649 0009 6040 0001  
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9034  
www.oyakyatirim.com.tr

**KISALTMA VE TANIMLAR**

| Kısaltmalar                       | Tanım                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 91 Gün Vadeli Sertifikalar        | Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dokümanı ve Özet kapsamında ihraç edilecek 91 gün vadeli yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarını ifade eder.                                                                      |
| 179 Gün Vadeli Sertifikalar       | Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dokümanı ve Özet kapsamında ihraç edilecek 179 gün vadeli yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarını ifade eder.                                                                     |
| A.Ş.                              | Anonim Şirket                                                                                                                                                                                                                            |
| ABD                               | Amerika Birleşik Devletleri                                                                                                                                                                                                              |
| Bankacılık Kanunu                 | 5411 sayılı Bankacılık Kanunu                                                                                                                                                                                                            |
| Banka Danışma Kurulu              | Türkiye Finans'ın Katılım Bankacılığı Danışma Kurulunu ifade eder.                                                                                                                                                                       |
| BDDK                              | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu/Kurulu                                                                                                                                                                                          |
| Beklenen Kar                      | $BK = N \cdot BKO / 100$<br><b>BK:</b> Beklenen Kar<br><b>N:</b> Kira sertifikalarının nominal değeri<br><b>BKO:</b> Beklenen Kar Oranı<br><br>91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için Beklenen Kar ayrı ayrı hesaplanacaktır. |
| Beklenen Kar Oranı                | Dönemsel Getiri Oranını ifade eder<br><br>91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için Beklenen Kar Oranı ayrı ayrı hesaplanacaktır.                                                                                                |
| BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul     | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                                                                                                                                                                      |
| Çoğunluk Pay Sahibi               | NCB (National Commercial Bank)                                                                                                                                                                                                           |
| Danışma Kurulu                    | TKBB Danışma Kurulu'nu ve Banka Danışma Kurulu'nu ifade eder.                                                                                                                                                                            |
| Dayanak Varlık Kira Sertifikaları | Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder.                                                                                                                                                                              |
| DİBS                              | Devlet İç Borçlanma Senetleri                                                                                                                                                                                                            |
| Diğer Yatırımlar                  |                                                                                                                                                                                                                                          |

Genelle Acık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi, Sokulu Cad. No: 6  
17. Kat, Etiler, Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272000, Mersis No: 08430050000000000000  
Kamuda V.D. 84300500000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Saray Mahallesi, Sokulu Cad. No: 6  
17. Kat, Etiler, Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272000, Mersis No: 08430050000000000000  
Kamuda V.D. 84300500000  
GİRİŞİM

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar, Emniyet Mahallesi, Cad. No: 5  
Levent - Beşiktaş 34397 / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272000, Mersis No: 08430050000000000000  
Kamuda V.D. 84300500000  
www.oyakyatirim.com.tr

|                                                            |                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                            | Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder.                                                                                                                                 |
| Dönemsel Getiri Oranı                                      | Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak dönemsel getiri oranını ifade eder.<br><br>91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için Dönemsel Getiri Oranı ayrı ayrı hesaplanacaktır. |
| Finansman Desteği                                          | Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı 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.                                                                                                                                                         |
| Gözde Girişim                                              | Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.                                                                                                                                              |
| Haklar                                                     | Varlıklar dışında İhraca dayanak teşkil eden her türlü hakkı ifade eder.<br><br>91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için Haklar ayrı ayrı belirlenecektir.                         |
| Hazine VKŞ                                                 | Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.                                                                                                                                                    |
| İhraç                                                      | 91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikaların ihracını ifade eder.                                                                                                                         |
| İhraç Tavanı                                               | 5.000.000.000 TL                                                                                                                                                                            |
| İİK                                                        | 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu                                                                                                                                                            |
| İkame Portföy Varlıkları                                   | Madde 4.1.b'de kendisine atfedilen anlamı ifade eder.                                                                                                                                       |
| İşlem Sözleşmeleri                                         | Temel Hüküm ve Koşullar, Yönetim Sözleşmesi Teminat Mektubunu ve Tasfiye Taahhüdünü ifade eder.                                                                                             |
| İtfa Bedeli                                                | Kira Sertifikaları'nın itfası için Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye ödenecek ihraç tutarını ifade eder.                                                                                     |
| KAP                                                        | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                                                                                                                                 |

Genele Açık / Public4

Genele Açık / Public

**TE VARLIK KIRALAMA A.Ş.**  
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6  
17. Kat Üns No:42 Ümraniye / İstanbul  
Alemdağ V.D. 643036830

**TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.**  
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi  
34/68 Nispetiye Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3270  
CMUD-01

14 Haziran 2019

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akademi Etiler Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6  
Kat: 17 Üns No: 42 Ümraniye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 271120  
Mersis No: 0649 003 0004 0001 0001 0001 0001  
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 0004  
www.oyakyatirim.com.tr

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Katılım Bankacılığı İlkeleri | Faizsiz bankacılık ilkelerinin, Danışma Kurulu tarafından yorumlanması sonucu belirlenen katılım bankacılığı ilkelerini ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Kira Sertifikaları Tebliği   | Kira Sertifikaları Tebliği (III-6.1)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Kira Varlıkları              | Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Kira Sertifikası / Sertifika | 91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikaları birlikte ve ayrı ayrı ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Kredi Yönetmeliği            | BDDK tarafından düzenlenen Bankaların Kredi İşlemlerine İlişkin Yönetmeliği 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| MYR                          | Malezya Ringgiti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| NCB                          | National Commercial Bank                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Oyak Yatırım / Aracı Kurum   | Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Portföy                      | VKŞ tarafından Yönetim Sözleşmesine istinaden Türkiye Finans'a verilen yetkiye istinaden Türkiye Finans tarafından ihraç tutarının Finansman Destekleri, Kira Varlıkları, Dayanak Varlık Kira Sertifikaları ve Diğer Yatırımlara veya bu Varlık/Hakların oluşturduğu finansman havuzuna yönlendirilmesi ile oluşturulacak ve (Yatırımcıların vekili sıfatı ile) VKŞ adına yönetilecek Varlık ve/veya Haklar'dan oluşan Portföyü ifade eder. 91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için ayrı Portföy oluşturulacaktır. |
| 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                                                                                                                                               |

Gönderi Açık / Public

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul  
Alemdağ V.D. 843055330

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Saray Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
34768 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3279  
GMUD-01

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar, Esatulla Mah. No: 10  
Kat: 10 Beşiktaş / İstanbul  
Tel: 0212 319 12 00 Fax: 0212 319 12 99  
Mersis No: 0849 0009 6040 0004  
Büyü. Mükellefler V.D. 649 003 5604  
www.oyakyatirim.com.tr

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                             | Borçluları 91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için ayrı ayrı belirlenecektir.                                                                                                                                                                                                                        |
| 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 VKŞ lehine düzenlenen 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| T.C.                                        | Türkiye Cumhuriyeti                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| TCMB                                        | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Teminat Mektubu                             | Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine düzenlenen ve Portföy Borçluları ve Yatırım Borçluları'nın, borçlarını, gereği gibi zamanında, tam ve eksiksiz şekilde ifa edeceğini Türkiye Finans'ın taahhüt ettiği teminat mektubunu ifade eder.                                                                       |
| TKBB                                        | Türkiye Katılım Bankaları Birliği                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| TKBB Danışma Kurulu                         | BDDK'nın 22/02/2018 tarih 7746 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 |

Genele Açık / Public

Genele Açık / Public

**TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.**  
Saray Mahallesi Sokullu Çarşısı No: 6  
17. Kat E-5 No: 42 Ümraniye / İstanbul  
Anımda V.D. 843 035 030

**TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.**  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Saray Mahallesi Sokullu Çarşısı  
34/66 No: 42 Ümraniye / İstanbul  
Büyük Mükellefler V.D. 636 036 2979  
GMUD-01

14 Haziran 2019

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akmerkezi, Etiler Mahallesi Kat: 5  
Beşiktaş / İstanbul  
Tel: (0212) 819 12 00 Faks: (0212) 819 12 00  
Nispetiye No: 0649 - 0639 - 0640 - 0641  
Büyükdere Mükellefler V.D. 649 033 6604  
www.oyakyatirim.com.tr

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                              | belirlemek için oluşturan danışma kurulunu ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| TL                           | Türk Lirası                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| TP                           | Türk Parası                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Varlıklar                    | İhraca dayanak teşkil eden varlıkları ifade eder. Varlıklar 91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için ayrı ayrı belirlenecektir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 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. Yatırım Borçluları, 91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için ayrı ayrı belirlenecektir. |
| Yatırımcılar                 | Kira Sertifikalarının sahiplerini ifade eder.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Yıllık Getiri Oranı          | Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak yıllık getiri oranını ifade eder. 91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için Yıllık Getiri Oranı ayrı ayrı hesaplanacaktır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 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)                                                                                                                                                                            |

Genelle Açık / Public

**TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.**  
Sarıy Mh. Halkası Sorumlu Cad. No: 6  
17. Kat Kat: No:42 Ümraniye / İstanbul  
Alemdağ V.D. 8430350630

**TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.**  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Sıray Mh. Halkası Sorumlu Cad. No: 6  
34768 Nispetiye / ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler Tel: 063 000 2779  
CMUD-61

14 Haziran 2019

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akademi, Edirne Mh. Halkası Sorumlu Cad. No: 6  
Levent - Beşiktaş / 34398 / İSTANBUL  
Tel: (0212) 319 12 00  
Muhasebe No: 0649 - 0039  
Büyük Mükellefler Tel: 0212 319 12 00  
www.oyakyatirim.com.tr

|  |                                                                          |
|--|--------------------------------------------------------------------------|
|  | ödenmesinin önüne geçecek şekilde takyidat oluşması durumunu ifade eder. |
|--|--------------------------------------------------------------------------|

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

YOKTUR.



14 Haziran 2019

Genele Açık / Public8

Genele Açık / Public

TF VAKIF KIRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi, Sarıgülü Çarşısı No: 6  
17. Kat, Etiler, Beşiktaş / İstanbul  
Ailem Dağ V.D. 8430316630

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Sarıyer Mahallesi, Tokulu Caddesi  
34766 No:6 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 868 006 3879  
GMUD-01

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Bulvarı, Akademi Mahallesi, Akademi  
Evi - Beşiktaş / İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 319 12 01  
Makas No: 0649 - 0039 / 0040 - 0041  
Büyük Mükellefler V.D. 849 005 8000  
www.oyakyatirim.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.

|                                                                                                                                                                                                                                           |                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Fon kullanıcısı</b><br><b>TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.</b><br><b>30/05/2019</b>                                                                                                                                                 | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                           |
| <b>TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.</b><br><b>GENEL MÜDÜRLÜK</b><br>Saray, Akademi Sokullu Çarşısı<br>34722, Ümraniye, İSTANBUL<br>Tic. Sic. No: 26865<br><b>Zeynep SAĞDICI</b><br>Yönetici<br><b>Zeynep-Esra SIVRI</b><br>SİVRİ Müdür | <b>SERMAYE PİYASASI ARACI</b><br><b>NOTUNUN TAMAMI</b> |

|                                                                                                                                                                                                                     |                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>İhraççı</b><br><b>TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.</b><br><b>30/05/2019</b>                                                                                                                                               | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                           |
| <b>TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.</b><br>Saray, Akademi Sokullu Çarşısı No: 6<br>34722, Ümraniye, İSTANBUL<br>Tic. Sic. No: 26865<br><b>Yeşim ÇETİN</b><br>Yetkili<br><b>Hakan KIZUN</b><br>Yönetim Kurulu Başkan<br>Yard. | <b>SERMAYE PİYASASI ARACI</b><br><b>NOTUNUN TAMAMI</b> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b><br><b>OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b><br><b>30/05/2019</b>                                                                                                                                                                                                                                  | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                           |
| <b>OYAK YATIRIM</b><br><b>MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b><br>Akademi, Ebulula, Mardin Cad. No: 6<br>Lütfiye - Beşiktaş 34337<br>Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 319 12 59<br>Tic. Sic. No: 0649 - 0009 - 0000<br>Tic. Sic. No: 0649 - 0009 - 0000<br>www.oyakyatirim.com.tr<br><b>Adem DEMİRAL</b><br>Müdür<br><b>Cemal ÖZER</b><br>Genel Müdür Vekili | <b>SERMAYE PİYASASI ARACI</b><br><b>NOTUNUN TAMAMI</b> |

14 Haziran 2019



## 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 28/03/2019 tarihinde Kurul'ca onaylanan ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ve 5.000.000.000 TL'lık 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 altıncı (6.) 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) Teminat Mektubu ve (ii) Tasfiye Taahhüdü düzenlenmiştir.

Türkiye Finans, ihraca dayanak teşkil edecek Portföy'ü Yönetim Sözleşmesi kapsamında oluşturmak suretiyle VKŞ'ye temin ederek VKŞ lehine yönetecektir. 91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için ayrı Portföy oluşturulacaktır. 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 Teminat Mektubu ile Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının Portföy kapsamındaki borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini, TBK m. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla VKŞ'ye karşı üstlenmiştir etmiştir. Bu kapsamda Türkiye Finans; (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 Teminat 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. Yönetim sözleşmesine dayalı gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarında, 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 Finans'a 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.

Genele Açık / Public10

Genele Açık / Public

TEYARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
17. Kat Kat: No 42 Ümraniye / İSTANBUL  
Alemdağ V.D. 8434353350

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sarıyer Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
34768 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3279  
GMUD-01

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Etiler, Beşiktaş 34397 İstanbul  
Tic. Sic. No: 272312 / Şirket Sic. No: 272312  
Tic. Sic. No: 0649 - 0649 - 6040 - 6049  
Büyük Mükellefler V.D. 649 066 8064  
www.oyakyatirim.com.tr

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

Türkiye Finans, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun olarak fon toplamakta, üçüncü kişilere finansman sağlamakta ve Bankacılık Kanunu, sair mevzuat ve Esas Sözleşmesinde öngörülen çeşitli faaliyetleri yürütmektedir. Türkiye Finans'ın; faaliyetleri nedeniyle zarar etmesi veya finansal yapısının bozulması durumunda, fon kullanıcısı olarak kira sertifikası ihracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi riski bulunmaktadır.

Türkiye Finans BDDK'nın düzenleme ve denetimine 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 Sertifikalarına 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.

### Türkiye Finans'ın Pay Sahibi Boydak Holding A.Ş. Hakkındaki Gelişmeler\*

Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %2,2342'sinin sahibi Boydak Holding A.Ş.'ye 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu m. 133 çerçevesinde kayyım atanmıştır. İlgili mahkemenin 05/09/2016 tarihli kararıyla kayyımların yetkisi sona erdirilmiş ve şirket yönetimi TMSF'ye devredilmiştir. Keza mahkeme Boydak Grubunda yer alan bazı kişilerin Boydak Holding A.Ş. nezdindeki paylarının müsadereğine karar vermiş olup henüz müsadere kararı kesinleşmemiştir. Boydak Holding A.Ş.'ye kayyım atanması ve sonrasında yönetiminin TMSF'ye devredilmesi ve Boydak Grubunda yer alan bazı kişilere ait Boydak Holding A.Ş. paylarının müsadereesi Türkiye Finans'ın yönetimi açısından risk teşkil etmemektedir.

Ayrıca (Kurulca 13.02.2019 onay tarihli 28.02.2019 tarihli halka arz izahnamesinde de belirtildiği üzere) NCB'nin Boydak Holding A.Ş. ve Boydak Grubu'nda yer alan diğer kişilerin Türkiye Finans nezdindeki paylarını alma konusunda niyeti olup, Boydak Grubunda yer alan kişilerin tamamı ile anlaşılabilmesi ve gerekli hukuki ve yasal süreçlerin tamamlanabilmesi halinde NCB'nin Boydak Grubunun paylarını devir alması söz konusu olabilecektir.

### Türkiye Finans'ın Yönetimi ile İlgili Bazı Hususlar:

Türkiye Finans'ın yönetim hâkimiyetine The National Commercial Bank ("NCB") sahip olup, yönetim hâkimiyetinin kaynağı sahip olunan pay ve pay miktarıdır. Türkiye Finans esas sözleşmesinde azınlık pay sahiplerini korumaya yönelik olarak önemli nitelikte bir kısım konulara ilişkin Genel Kurul ve Yönetim Kurulu kararlarının nitelikli çoğunlukla alınmasını gerektiren düzenlemeler bulunmaktadır.

Türkiye Finans Esas Sözleşmesi'nin 10.2'nci maddesinde, Boydak Holding A.Ş., Boydak Grubunda yer alan bazı gerçek kişiler ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. "**Mevcut Pay Sahipleri**", Türkiye Finans hakim pay sahibi NCB ise "**Çoğunluk Pay Sahibi**" olarak tanımlanmıştır.

Genel Açık / Public

TF VAKIF KİRALANMA A.Ş.  
Sermaye İşletmesi Şirketi  
17. Kat Çarşı No:42 Ümraniye / İstanbul  
Ataöğüz V.D. 8400550030

TÜRKİYE FİNANS KATILIM FİNANSAŞİ A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sarıyer Mahallesi Sarıyer Caddesi  
34766 Nispetiye Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 068 000 2270  
CMUD-01

14 Haziran 2019  
BOYDAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Etiler Mahallesi, Etiler Cad.  
Kat: 12 - Beşiktaş 34355 İstanbul  
Tic. Sic. No: 271123 / Şirket Sic. No: 271123  
Mersis No: 0649 0000 0000 0000 0000  
Büyük Mükellefler V.D. 649 000 9604  
www.oyakyatirim.com.tr

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akademi, Ebulula Marjın Çarşısı  
Avalar - Beşiktaş / İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00  
Faks: (0212) 319 12 00  
E-posta: info@oyakyatirim.com.tr  
Büyükdere Mükellefleri V.D. 649 No.lu Bina  
[www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr)

kişiden müteşekkil Yönetim Kurulu, hukuki usul ve esaslar dairesinde atanan ve görevlerini sürdüren 7 üye ile oluşumunu tamamlamış 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) Eski 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.

Bu çerçevede:

- 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, NCB’nin Gözde Girişim tarafından yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilmesi halinde, Gözde Girişim’in gösterdiği aday için de genel kurulda oy kullanması mümkündür.
- 4) Keza gerek Mevcut Pay Sahipleri tarafından Yönetim Kurulu Üyelikleri için aday gösterilmemesi gerekse, yukarıda açıklandığı üzere, Mevcut Pay Sahiplerine ilişkin hükmün imtiyaz teşkil etmemesi nedeniyle, Boydak Grubu hakkındaki son gelişmeler Türkiye Finans Esas Sözleşmesi’nin Yönetim Kurulunun oluşumu ile ilgili madde 17/4

Genelle Açık / Public

TF VARDAK KİRAATİA A.Ş.  
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6  
17. Kat, C-5 No:40 Umranıysal / İstanbul  
Alojıdeç V.D. 843 035 030

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
Genel Müdürlüğü  
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6  
34766 Umranıysal / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 668 026 2279  
GMÜD-61

4 Haziran 2019  
BOYDAK YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.  
Akademi / Ebulula Mardin Cad. No: 1  
Lütfent - Beşiktaş 34335 / İstanbul  
Tic. Sic. No: 271120 / Mersis No: 0649 0036 0040 0024  
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9654  
www.boydayatirim.com.tr

ve 17/5 hükmü kapsamında Türkiye Finans'ın yönetimi açısından hukuken herhangi bir sorun ve risk teşkil etmemektedir.

- 5) Ayrıca yukarıda belirtilen kararlar önemli nitelikte kararlar olup, Türkiye Finans'ın olağan günlük faaliyetleri ile ilgili kararlar değildir.

Bu nedenlerde ötürü, Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/4 ve 17/5 hükümlerinin Boydak Grubu hakkındaki son gelişmeler nedeniyle 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, NCB 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 Müşterek 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, iflası veya birleşmesi."

Türkiye Finans'ın mevcut pay sahipliği yapısına göre, NCB %67,0260, Boydak Grubu toplamda % 22,3420, Gözde Girişim ise %10,5707'sini elinde bulundurmaktadır. Bu kapsamda, yukarıda belirtilen nitelikteki kararların alınabilmesi için NCB'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, Boydak Grubu 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.

Genele Açık / Public14

Genele Açık / Public

F VAPAK KIRALAN A.Ş.  
aray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6  
7. Kat Üstü: 42 Ümraniye / İstanbul  
Atılım V.D. 8436350330

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sarıyer Mahallesi İstanbul Caddesi  
34761 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3270  
GİMUD-01

14 Haziran 2019  
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Etiler / Beşiktaş / İstanbul  
Tel: 0212 319 12 00  
Faks: 0212 319 12 01  
E-posta: 0649 - 0639 - 6340  
Büyük Mükellefler V.D. 049 006 3044  
www.oyakyatirim.com.tr

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.

Genel Açık / Public

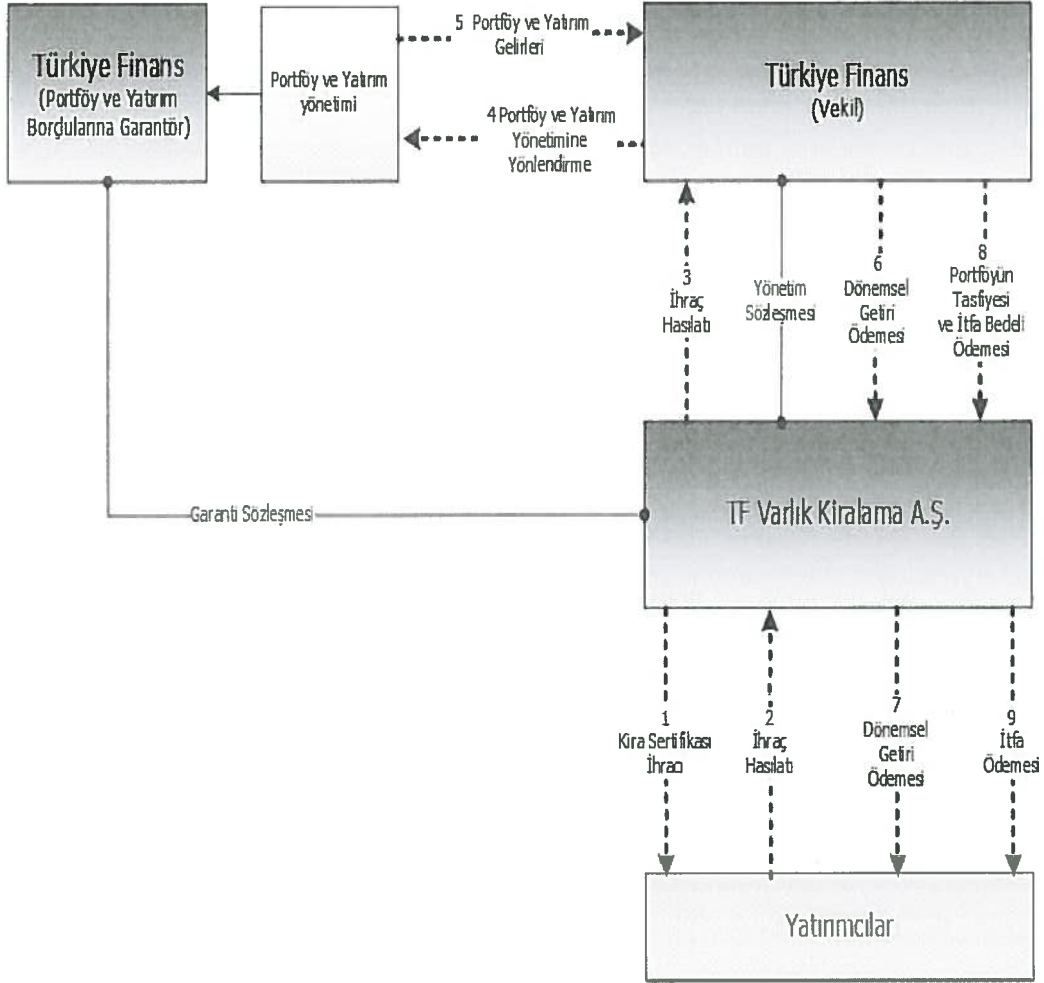
**TUŞKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.**  
**GENEL MÜDÜRLÜĞÜ**  
 Spray Mahallesi Sokak No: 6/1  
 34763 Kat: 6 Ümraniye - İSTANBUL  
 Büyük Mükellefler T.Ş. 668 006 2979  
 GİMÜD-01

14 Haziran 2019

**OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
 Akatlar, Ebulbaki Mardin Cad. No: 10  
 Kat: 10 / 1 - Beşiktaş 34332 İstanbul  
 Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 351 0 159  
 Mesaj No: 0649 1 003 0 6040 - 0 000  
 Büyük Mükellefler T.Ş. 649 006 8834  
[www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr)

İhraç edilecek kira sertifikaları yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası türündedir.

## 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.
4. Türkiye Finans, Katılım Bankacılığı İlkeleri doğrultusunda, Portföy'ü oluşturacaktır. Türkiye Finans tarafından oluşturulacak Portföy, Yönetim Sözleşmesine istinaden VKŞ'nin vekili sıfatı ile VKŞ'ye tahsis edilerek Türkiye Finans tarafından yönetilecektir. 91 Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için Portföyler ayrı ayrı oluşturulacaktır. Türkiye

Genelle Açık / Public16

Genelle Açık / Public

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulu Gazetesi No: 6  
17.12.2013  
Mersis No: 0849 0034 0000 0000 0000  
Ticaret Sicil No: 270800  
Büyükdere Y.D. 6436000000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Saray Yolu, Sıhhiye Sok. No: 1  
34760 Nispetiye / Beşiktaş / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 643 603 0000  
CMUD-01

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Etiler, Beşiktaş / İstanbul  
Ticaret Sicil No: 270800  
Mersis No: 0849 0034 0000 0000 0000  
Büyük Mükellefler V.D. 643 603 0000  
www.oyakyatirim.com.tr

Finans herhalde herhangi bir zamanda Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar'ın İkame Portföy Varlıkları ile değiştirebilir.

5. Türkiye Finans Portföy'den elde edilen geliri Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularından tahsil edecektir.
6. Türkiye Finans, Portföy Gelirlerini, bu sermaye piyasası aracı notunda belirtilen tarihlerde VKŞ'ye aktaracaktır. Portföy'den elde edilen gelir, Beklenen Karı geçerse, söz konusu tutar vekâlet ücreti olarak Türkiye Finans'a ait olacaktır. Bu kapsamda Beklenen Kar üzerinde Türkiye Finans'ın herhangi bir ödeme yükümlülüğü yoktur. Eğer Türkiye Finans; (i) 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 Teminat Mektubuna istinaden VKŞ'ye ödeyecektir.
7. VKŞ de bu kapsamda yatırımcılara, getiri ödemesi yapacaktır.
8. İtfa tarihinde, Türkiye Finans Tasfiye Taahhüdüne istinaden, Portföy'ü İtfa Bedelini ödemek suretiyle tasfiye edecektir.
9. 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:**

Portföy Türkiye Finans tarafından, ihraç tutarının:

1. Finansman Destekleri ve/veya
2. Kira Varlıkları ve/veya
3. Dayanak Varlık Kira Sertifikalarını ve/veya
4. Diğer Yatırımlar ve/veya
5. Bu Varlık/Hakların oluşturduğu finansman havuzlarına

yöneltilmesi sureti ile oluşturulacaktır. 91 Gün Vadeli ve 179 Gün Vadeli Sertifikalar için ayrı ayrı Portföyler oluşturulacaktır.

Türkiye Finans, VKŞ'nin Yönetim Sözleşmesine hükümleri çerçevesinde kendisine vermiş olduğu yetkiye istinaden Portföy'ü yukarıda belirtilen Varlık ve Haklar'dan dilediğine yatırım yapmak ve VKŞ'ye tahsis etmek sureti ile oluşturulabilir, Portföy'de yer alan Varlık ve Hakları dilediği zaman İkame Portföy Varlıkları ile değiştirilebilir, Zapt halinde İkame Portföy Varlıkları ile değiştirmek zorundadır.

Türkiye Finans Portföy'ü oluştururken ve Portföy Varlıkları'nın ikame Varlık ve Haklar ile değiştirirken aşağıdaki şartlara riayet etmek zorundadır:

1. Beklenen Karın altında Portföy'den gelir elde edilmesine neden olabilecek Varlık ve Haklara hiçbir şekilde yatırım yapılmamalıdır.
2. Başka bir kira sertifikasının dayanak varlığı veya hakkı olan Varlık ve Haklara, ilgili kira sertifikası ihracından söz konusu Varlık ve Haklar ikame edilmedikçe yatırım yapılmamalıdır.

Genel Açık / Public

TEF VAKFI KİRALAMA A.Ş.  
Sermayesi 100.000.000 TL  
Sokullu Cad. No: 6  
Kat: 42 Ümraniye / İstanbul  
Asgari V.D. 8430316330

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Saray Mahallesi Şişli Cad. No: 1  
34768 Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul  
Büyük Mükellefler V.D. 668 000 2770  
CMUD-61

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Ebulula Marjın Cad. No: 1  
Kat: 1 - Beşiktaş 34337 / İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 319 12 09  
Mersis No: 0649 - 000900 - 60000000000  
Büyük Mükellefler V.D. 640 013 6664  
www.oyakyatirim.com.tr

Türkiye Finans halihazırda Beklenen Kar'ı karşılayacak düzeyde gelir üreten ve Katılım Bankacılığı İlkeleri doğrultusunda VKŞ'ye tahsis edebileceği Varlık ve/ve Hak kapasitesinin olduğunu beyan eder.

Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu açısından:

**Finansman Destekleri:** Bankacılık Kanunu ile Kredi Yönetmeliği hükümleri çerçevesinde Katılım Bankaları tarafından müşterilerine sağlanan fonlar ile ileride çıkacak bir mevzuat ile Katılım Bankaları müşterilerine finansman sağlamasına olanak tanıyacak olan her türlü finansmanı ifade etmektedir.

**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.

**Dayanak Varlık Kira Sertifikaları:** Türkiye Finans'ın mülkiyetinde bulunan ve başta TFKB VKŞ ve Hazine VKŞ tarafından ihraç edilenler olmak üzere, bu Sermaye Piyasası Aracı Notu İhraççı Bilgi Dokümanı ve Özet kapsamında halka arz edilecek kira sertifikaları dışındaki kira sertifikalarını ifade eder.

**Diğer Yatırımlar:** Yukarıda belirtilenler dışında kalan Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırımı ifade eder.

**İkame Portföy Varlıklar:** Türkiye Finans tarafından belirlenecek, Finansman Desteklerini, Kira Varlıklarını, Dayanak Varlık Kira Sertifikalarını, Diğer Yatırımları ve/veya bu Varlık/Hakların oluşturduğu finansman havuzlarını ifade eder.

**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.

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,

Genele Açık / Public 18

Genele Açık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulu Caddesi No: 6  
41120 Sarıyer/İstanbul  
Tic. Sic. No: 274500/00000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Sarıyer Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No: 4  
34467 Sarıyer/İSTANBUL  
Büyük Mükellefler Vat. No: 33 036 2170  
CMUD-01

14 Haziran 2019  
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Etiler Mahallesi  
Lokant - Beşiktaş 34354 İstanbul  
Tic. Sic. No: 319 12 00  
Vergi No: 0649 0031 000000  
Büyük Mükellefler Vat. No: 33 036 2170  
www.oyakyatirim.com.tr

Kurulca izahnamenin onaylanması ve akabinde Kira Sertifikalarının satışının gerçekleşmesi ile birlikte, Kira Sertifikaları BİAŞ nezdindeki Kesin Alım Satım Pazarında işlem görebilecektir.

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. 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:

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 ifa 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, rehnedilemez, 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. Söz konusu Varlık ve Haklara Yatırımcılar tarafından başvurulması hukuken mümkün değildir.

Buna karşın SPKn m. 61 (4) hükmü gereğince "İhraççının kira sertifikalarından kaynaklanan yükümlülüklerini vadesinde yerine getirememesi, yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi, faaliyet izninin kaldırılması veya iflası hâlinde portföyündeki varlıklardan elde edilen gelir öncelikle kira sertifikası sahiplerine yapılacak ödemelerde

Gönderi Açık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Sıra No: 42, İsmailiye Sokakı No: 6  
17. Kat, C Blok No: 42, Ümraniye / İstanbul  
Kaleiçi V.D. 6450330630

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANCASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Sıra No: 42, İsmailiye Sokakı No: 6  
34260 Ümraniye / İstanbul  
Büyük Mükellefler V.D. 668 006 2979  
GMUD-61

14 Haziran 2019  
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Etiler, Beşiktaş / İstanbul  
Levent - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 271912 / Mersis No: 0849 0001 5000 0001 5000 0001  
Büyük Mükellefler V.D. 645 005 9001  
www.oyakyatirim.com.tr

*kullanılır. Bu durumda Kurul kira sertifikası sahiplerinin haklarının korunmasını teminen gerekli her türlü tedbiri almaya yetkilidir”.*

Bu kapsamda, eğer VKŞ, yükümlülüklerini vadesinde yerine getirmez, yönetimi/denetimi kamu kurumlarına devredilir, faaliyet izni kaldırılır veya iflas ederse, Portföy Varlıklarından elde edilen ve Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye ödenen gelirler, öncelikle Yatırımcılara yapılacak ödemelerde kullanılacaktır. Bu kapsamda, 91 Gün Vadeli Sertifikaların sahipleri 91 Gün Vadeli Sertifikalar açısından, 179 Gün Vadeli Sertifikaların sahipleri 179 Gün Vadeli Sertifikalar açısından, Portföy Varlıklarından elde edilen ve VKŞ'ye ödenen gelirler üzerinde öncelik hakkına sahiptir. Şüpheye mahal vermemek için belirtmek gerekir ki, bu hüküm sadece VKŞ'nin yukarıda sayılan bazı olumsuz durumlara maruz kalması geçerlidir. Türkiye Finans'ın maruz kalabileceği olumsuz durumlarda, Yatırımcıların herhangi bir öncelik hakkı bulunmamaktadır.

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

Kira Sertifikaları kapsamında Yatırımcılar'ın sahip olduğu hakların 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, Teminat Mektubuna istinaden, Beklenen Karı ve (varsa) zararı 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.

Kira Sertifikası satın alacak Yatırımcıların sahip olduğu haklara ilişkin sınırlamalar ise aşağıda özetlenmektedir:

- Madde 2.1 ve Madde 4.5'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 İtfa Bedelini kısmen veya tamamen VKŞ'ye ödemez ise,

Genele Açık / Public20

Genele Açık / Public

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
Kat: 42 Ümraniye / İstanbul  
Alındığı Y.D. 643091030

TÜRKİYE FINANS KATILIM BÜYÜK MÜKELLEFLERİ A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
Kat: 42 Ümraniye / İstanbul  
Büyük Mükellefler V.D. 663 626 3373  
CMUD-61

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Ebulula Mardin Çarşısı  
Levent - Beşiktaş 34337  
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 319 12 01  
E-posta: 0649 - 0049 - 0049  
Büyük Mükellefler V.D. 663 626 3373  
www.oyakyatirim.com.tr

VKŞ de Türkiye Finans tarafından ödenmeyen Beklenen Karı veya İtfa 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, ve Türkiye Finans'tan tahsilat yaparlarsa 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.

Kira Sertifikası bedeli ve gelir dağıtımını topluca üye bazında, üyelerin Takasbank nezdinde mevcut olan cari hesaplarına Takasbank aracılığı ile aktarılacaktır. Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımını Yatırımcı hesaplarına aktarım işlemleri üye kuruluşlar tarafından yapılacaktır.

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımını, 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 91 gün (91 Vadeli Sertifikalar açısından) ve 179 gün (179 Gün Vadeli Sertifikalar açısından) vadeli olup kira sertifikalarının İtfa Bedelleri VKŞ tarafından 20/09/2019 ve 17/12/2019 itfa tarihlerinde, tek gelir dağıtımını ile birlikte, kira sertifikası sahiplerine payları oranında bir defada geri ödenecek ve kira sertifikaları itfa edilecektir.

VKŞ Yatırımcılara ödeyeceği İtfa Bedeli'ni Türkiye Finans'ın Portföy'ün tasfiyesi için ödeyeceği bedel ile karşılayacaktır. İtfa Bedeli, "İtfa Bedeli" tanımında belirtildiği üzere İhraç Tutarına eşit olacaktır.

##### **b) Getirilerin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:**

Kira sertifikaları yatırımcılarına gelir dönemi başlangıç tarihinden 91 gün (91 Vadeli Sertifikalar açısından) ve 179 gün (179 Gün Vadeli Sertifikalar açısından) sonra bir defa gelir dağıtımında bulunulacaktır. Talep toplamanın akabinde dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

91 Gün Vadeli Sertifikaların,

Genel Açık / Public

TEKİTİM KİRALAMA A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Sarıyer Cad. No: 6  
17. No. Kat: 42 Ümraniye / İstanbul  
Akradisi V.D. 646655550

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sarıyer Mahallesi Sarıyer Cad. No: 6  
34708 17.5 Ümraniye / İstanbul  
Büyük Mükellefler V.D. 033 033 0770  
020041

14 Haziran 2019  
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Karakar, Ebulula Mardin  
Levent - Beşiktaş 34355  
Tic. Sic. No: 319 17 00 Fatih / İstanbul  
Tic. Sic. No: 0649 - 0033 - 140 - 0000  
Büyük Mükellefler V.D. 033 033 0804  
www.oyakyatirim.com.tr



- 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 sabit Yıllık % 21,50 - % 24,50 aralığında bir Getiri Oranı geçerli olacaktır.

Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranı, piyasa şartları (alternatif yatırım ürünlerinin getiri oranları, yatırımcı iştahı, vb) değerlendirilerek Oyak Yatırım tavsiyesi ve VKŞ veya Fon Kullanıcı 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 :

Dönemsel Getiri Oranı = Kira Sertifikası Yıllık Getiri Oranı \* Getiri Dönemi Gün Sayısı / 365

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

- 4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Finans, 29/01/2019 tarih 6337 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile VKŞ tarafından, yurtiçinde, 15.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında tertipler halinde gerçekleştirilecek kira sertifikaları ihraçlarında fon kullanıcısı olarak yer alma yönünde karar almıştır.

VKŞ Yönetim Kurulu 14/02/2019 tarih 102 numaralı 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.

- 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:

Genel Açık / Public

TEVATLİK KİRA SERTİFİKASI A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kuruluna Kayıtlı No: 6  
T.C. Kurumlar No: 2 Umranlıyıcı, İstanbul  
Kayıtlı No: 8456/50030

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Serafini Mahallesi Sokak No: 1  
34768/10000 Umranlıyıcı, İstanbul  
Büyük Mükellefler No: 006 006 0070  
GİRİŞ 01

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar, Ebulula Mardin Sokak No: 1  
Levent - Beşiktaş 34398/10000 İstanbul  
Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 319 00 99  
Tic Sic No: 0649 - 0030 (M.M.K) - 000000  
Büyü Mükellefler V.D. 049 003 0034  
www.oyakyatirim.com.tr

Halka arz edilecek kira sertifikası üzerinde, kira sertifikasının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya kira sertifikasını alanların haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt yoktur.

## 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'dan Kira Sertifikası ihracına ilişkin olumlu görüş yazısı alınmıştır.

BDDK'nın Türkiye Finans'a hitaben düzenlendiği 08.02.2019 tarih ve 43890421-101.02.01-E.1823 sayılı yazısında;

*"İlgide kayıtlı yazıda özetle; Bankanız tarafından III.61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) çerçevesinde, TF Varlık Kiralama A.Ş. aracılığı ile yurtiçinde 15.000.000.000 TL ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde satılmak üzere kira sertifikası ihraçlarının planlandığı, Tebliğ uyarınca özel mevzuatları gereği başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcılarının, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılacak onay başvurusu öncesinde, ihraca engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına dair ilgili kamu kuruluşundan alınmış görüş yazısına ve/veya ilgili mevzuatta kira sertifikası ihracı için başka mercilerin karar veya onayının gerekmesi durumunda bu karar veya onaya ilişkin belgeye ihtiyaç duyulduğu belirtilerek, Kurumumuz gözetim ve denetimine tabi olan ve Tebliğ hükümleri kapsamında fon kullanıcısı olarak hareket edecek olan Bankanıza ilişkin olarak söz konusu ihraca engel teşkil edecek herhangi bir husus bulunup bulunmadığına dair görüş ve onayınız talep edilmektedir.*

*Bu kapsamda Bankanızın 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:

Halka arz edilecek kira sertifikaları 200.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli ve 200.000.000 TL nominal değerli 179 gün vadeli olacaktır. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 600.000.000 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:

17,18 ve 19/06/2019 Tarihlerinde 3 işgünü süresince talep toplanacaktır.

Genele Açık / Public24

Genele Açık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulu Onay No: 6  
17. Kat, Çarşı No: 4, Üsküdar / İstanbul  
Ticaret Sicil No: 274333/6000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRÜ  
Sarıyeri Mahallesi, Solunum Caddesi  
34769 No: 6 Üsküdar / 34 PANCUL  
Büyük Mükellefler V.D. 053 036 3270  
CMDB-01

14 Haziran 2019  
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Anatoli, Esentepe Mahallesi  
Levent - Beşiktaş 34398  
Tel: (0212) 311 12 00 Faks: (0212) 311 12 01  
Mersis No: 0649 0000 9000 0001 0000 0000  
Büyük Mükellefler V.D. 0212 311 12 01  
www.oyakyatirim.com.tr

### 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 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 ya da Banka internet şubesi aracılığıyla talepte bulunmaları 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. Yatırımcıların Bankanın internet şubesi üzerinden ileteceği taleplerde teminat yoluyla talep toplanmayıp yatırım hesabında bulunan bakiyeler kullanılmaktadır.

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, 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.

**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, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar.

Kira sertifikaları, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, Borsa İstanbul’da işlem görecektir ve yurt içinde halka arz edildiğinden dolayı, yurt dışından başvuracak olan yatırımcılar, kira sertifikalarını Türkiye’de satın alacaklardır.

Genel Açık / Public

TF VARSA KİRALAMA A.Ş.  
Sarayın Çeşmesi Sokak No: 6  
17. Kat Kat: 42 Ümraniye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274000  
Mersis No: 34300000000000000000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Barış Mahallesi Çekirge Sokakı No: 6  
34730 Kat: 6 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 263 030 3370  
CMUD-61

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Etiler Mahallesi, Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274000  
Mersis No: 34300000000000000000  
Büyük Mükellefler V.D. 263 030 3370  
www.oyakyatirim.com.tr

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 gazetesini, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi, (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı 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 şubeleri ve internet şubesi üzerinden talepte bulunmak için başvurabilirler. Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. şubelerinin adreslerine [www.turkiyefinans.com.tr](http://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.

| Talepleri Kabul Edecek Kurum      | Kabul Aracı      | Teminatlar                                                                           | Vade Başlangıç Tarihinde Nakit Kabulü                                              | Teminata Alma ve Bozdurma Sırası |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yatırım Değerler | Likit Fon, B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS, Döviz (ABD Doları, Avro) | Nakit kabul edilecektir. Nakit olmaması halinde teminatlar res'en bozdurulacaktır. | Yatırımcının talebine göre       |

Genele Açık / Public26

Genele Açık / Public

TF VARSA KIRALIM A.Ş.  
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6  
17. Kat Kat No: 42 Ümraniye / İstanbul  
Aramaz V.D. 045332630

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6  
34760 Kat No: 6 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 045 036 3270  
CMUD 61

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar, Ebulula Mahallesi Caddesi F-2 C Blok  
Levent - Beşiktaş 34335 İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 351 05 99  
Aramaz No: 0649 - 0439 - 0000 - 0000  
Büyük Mükellefler V.D. 0649 003 9604  
[www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr)

|                                                                                                                          |                                                                                                                          |                                                                                    |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ve tüm şubeleri (Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. emir iletimine aracısı sıfatıyla) | Özel Cari Hesaplar (TL, ABD\$, AVRO, Katılma Hesapları*(TL, ABD\$, AVRO), VKŞ tarafından ihraç edilen kira sertifikaları | Nakit kabul edilecektir. Nakit olmaması halinde 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 kar payını kaybedecektir.

(\*\*)Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yalnızca nakit yöntem ile talep toplayacaktır.

(\*\*\*)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 "Arzin 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 aracısı 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 ödeme yeri ve şekli ile teslim süresi de dâhil kira sertifikalarının teslimine ilişkin bilgi:

##### a) Başvuru yapılacak yerler ile kira sertifikası bedellerinin ödeme 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.

Genel Açık / Public  
TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Tokullu Çarşısı No: 6  
17. Kat Güç No: 2 Ümraniye / İstanbul  
Alo 144 / D. 8430 4333

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Etiler Mahallesi Sokak No: 10  
34722 / Beşiktaş / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 036 036 3270  
CMTD-61

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akelar Ebuula Marlin Çarşısı No: 1  
Ünvan - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 271120 / Şirket Sic. No: 271120  
Tic. Sic. No: 0849 - 0034 - 0010 - 0011  
Büyük Mükellefler V.D. 036 036 3270  
www.oyakyatirim.com.tr

**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:**

Bireysel Yatırımcılar nakden ödeme seçeneğinde Madde 5.1.3.2’de belirtilen başvuru yerlerine başvurabilirler.

Bu seçeneği tercih eden Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri kira sertifikalarına ilişkin tutarı aşağıda bilgileri verilen hesaplara yatırılmak üzere nakden ödeyeceklerdir. Ödeme, son talep toplama günü saat 17.00’ye kadar tamamlanmalıdır.

**Hesap sahibi: OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**Banka Adı : Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.**

**Şube Adı : Boğaziçi Kurumsal**

**Hesap no: TR370020600289033012460001**

**(2) Teminat Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Madde 5.1.3.2’de “*Teminat Yöntemiyle Başvuruda Bulunabilecek Başvuru Yerleri*”ne başvurarak bu yöntemi tercih eden yatırımcılarından Oyak Yatırım aracılığı ile başvuruda bulunanlar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri kira sertifikası bedellerini vade başlangıç tarihinde saat 12:00’ye kadar kira sertifikaları için **TR370020600289033012460001** no’lu hesaba yatırılmak üzere nakden ödememeleri halinde, bloke edilen DİBS’ler, özel cari hesaplar, katılma hesapları ve/veya fonlar bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri Kira Sertifikası bedellerine karşılık gelen tutarın tamamını ya da bir kısmını yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan teminatların üzerindeki blokenin tamamı kaldırılarak nakit ödeme yapılan tutarı aşan kısma karşılık gelen teminatlar nakde dönüştürülür.

Türkiye Finans, nakden ödeme kabul etmeyecek ve kira sertifikası bedelleri teminatlar resen bozdurularak ödenecektir.

Teminatlar müşteri talimatlarında yer alan sıraya göre nakde dönüştürülecektir. Yatırımcıların talep formunda bozdurma sırası belirtmemesi durumunda işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun belirtilen sıra geçerli olacaktır.

Genele Açık / Public28

Genele Açık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Saray / Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
17. Kat Ofis No: 12 Ümraniye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274900 / Mersis No: 08330030000000000000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Saray / Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
34768 Nispetiye / ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3973  
GEMUD-01

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Etiler / Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274900 / Mersis No: 08330030000000000000  
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3973  
www.oyakyatirim.com.tr



Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler, teminat oranları ve teminata alışı ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar ve teminat tutarı hesaplanmasında uygulanacak formül aşağıda gösterilmiştir:

Teminat Tutarı = Talep Bedeli (x) ilgili teminat için tabloda belirtilen teminat katsayısı

| Teminata Alınacak Kıymet                                                                       | Teminat Katsayısı | Alımda Uygulanacak Fiyat                                                                                                                                                                   | Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Likit Fon                                                                                      | 1,03              | Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı                                                                                                                       | Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı                                                                   |
| B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu                                                         | 1,03              | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı                                                                                                                             | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı                                                                         |
| Döviz (TCMB tarafından alım satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminata konu olabilir) | 1,1               | Döviz teminatında Türkiye Finans'ın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.) | Döviz teminatında Türkiye Finans'ın 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 Özel Cari Hesaplar, TL Katılma Hesaplar                                                     | 1,0               | Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.                                                                                                                                              | Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.                                                                                          |
| Özel 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.

Genelle Açık / Public

TE VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer, Beşiktaş Sokak No: 6  
17. Kat Kat: 17/2 Ümraniye / İSTANBUL  
Ailem: 3 V.D. 6490036030

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sarıyer, Beşiktaş Sokak No: 6  
17. Kat Kat: 17/2 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 6030  
CMUD-01

4 Haziran 2019  
OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar, Ebulula Marjın Çarşı No: 13  
Kat: 1 - Beşiktaş / 34320 / İSTANBUL  
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 331 05 99  
Mersis No: 0849 - 0039 - 0040 - 0004  
Büyü Mükellefler V.D. 649 003 6034  
www.oyakyatirim.com.tr

Tek bir teminat türünün yatırımcıların talebini tek başına karşılayamaması durumunda aynı yatırım, katılım ve özel 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 Emir iletilicisi konusundaki Türkiye Finans'ın hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaktırlar.

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 yatıracaktırlar. 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.**

**Hesap sahibi: OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**Banka Adı : Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.**  
**Şube Adı : Boğaziçi Kurumsal**  
**Hesap no: TR370020600289033012460001**



14 Haziran 2019

Genele Açık / Public30

Genele Açık / Public

TF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Saray Mh. No:42 Umraniye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274945  
V.D. 6433368030

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Saray Mh. No:42 Umraniye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274945  
V.D. 6433368030  
CİUD-01

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Ankara, Etiler, Beşiktaş, Kat: 10, Etiler, Beşiktaş  
Tel: (0312) 319 12 00 Fax: (0312) 351 05 99  
Mersis No: 0649 0000 0000 0000  
Büyü. Mükellefler V.D. 649 003 5604  
www.oyakyatirim.com.tr

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:**

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 91 Vadeli Sertifikaların ve 179 Gün Vadeli Sertifikaların her birinin 100.000.000 TL nominal değerdeki (% 50) kısmı Bireysel Yatırımcılara 95.000.000 TL nominal değerdeki (% 47,5) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara 5.000.000 TL nominal değerdeki (% 2,5) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Genel Açık / Public

TEVAİLİK KIRALIK A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulu Sicil No: 6  
17. Kat Kat: No:42 Ümitköy / Beşiktaş / İstanbul  
Ailemiz V.D. 643000000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Saray Mahallesi Şişli / Beşiktaş / İstanbul  
34760 Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul  
Büyük Mükellefler V.D. 643 006 2170  
CIBUD 01

14 Haziran 2019  
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar, Ebuğla Marjinali Cad. No: 100  
Kat: 10 - Beşiktaş 34330 / İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 311 06 99  
Mersis No: 0649 - 0039 - 6040 - 0001  
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9004  
www.oyakyatirim.com.tr

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.

### 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 dağıtımına 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 dağıtımına 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.

Genele Açık / Public32

Genele Açık / Public

TF VAKIF KİRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
17. Kat Kat: 17/342 Ümmühan İstanbul  
Kurumlar V.D. 644 000 000 000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Saray Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
34700 Niş Ümmühan İstanbul  
Büyük Mükellefler V.D. 643 000 000 000

14 Haziran 2019  
OKYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Ebulula Mardin Caddesi  
Levent - Beşiktaş 34335 İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 319 05 69  
Mersis No: 0649 0039 00040 0001  
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9634  
www.oyakyatirim.com.tr

### 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.

### 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 ihracın nihai tutarını, yatırımcı grupları bazında dağıtımı yapılan sermaye piyasası araçlarının tutarı, oranı ve yatırımcı sayısı hakkındaki bilgileri ve halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin yüzde beşinden fazlasını satın alan kişi ve kurumları da içerecek şekilde hazırlanan 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.

| Yetkili Kuruluş | Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu | Aracılığın Türü | Yüklenimde Bulunulan Kira Sertifikalarının |                                               | Yüklenimde Bulunulmayan Kira Sertifikalarının |                                               |
|-----------------|------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                 |                                          |                 | Nominal Değeri (TL)                        | Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%) | Nominal Değeri (TL)                           | Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%) |

Genel Açık / Public

TEYARLIK KIRILMA A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulu Kayıtlı No: 6  
17. Kat Kat: No:42 Ümraniye / İstanbul  
Alemdağ V.D. 84 600 500 000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sarıyer Şişli Mahallesi 34700  
34700 Kat: 6 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 068 000 000 000  
GNCB-01

14 Haziran 2019  
OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akmerkezi Ebulula Mardin Cad. Kat: 1  
Beşiktaş 34335 İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 319 00 09  
Mesaj No: 0649 - 0939 - 0940 - 0941  
Büyük Mükellefler V.D. 649 000 000 000  
www.oyakyatirim.com.tr



- b) Vadesi 181 gün ile 364 gün arası olanlar için on binde 1,75.  
c) Vadesi 365 gün ile 730 gün arası olanlar için on binde 2,5.  
ç) Vadesi 730 günden daha uzun olanlar için on binde 5.

<sup>2</sup>İhraçtan sonra ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK ihraç ücreti ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 2.958 + BSMV TL'dir. Ayrıca sertifika saklama ve itfa komisyonu olarak ayrı ayrı %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İtfa komisyonunda alt limit 990 TL üst limit ise 49.277 TL'dir.

Halka Arzlarda

<sup>3</sup> 0-50 milyon TL: 4.553 TL  
50-100 milyon TL: 9.106 TL  
100-200 milyon TL: 18.212 TL  
200-400 milyon TL: 36.424 TL  
400 milyon TL üstü: 72.848 TL

Kira Sertifikalarında yukarıdaki tutarlar %50 indirimli olarak uygulanır.

<sup>4</sup> Takasbank ücreti 125 TL+BSMV'dir.

İhraççının Kurul ücreti, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetler yaklaşık 548.096,90 TL olup ilgili tutarlar, nominal ihraç tutarının % 0,137'sine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 400.000.000 adet kira sertifikası başına düşecek maliyet ise yaklaşık 0,00137 TL olarak hesaplanmaktadır.

#### 5.6 Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Tabloda yer alan ücret tarifeleri dışında yatırımcılar tarafından ödenecek herhangi bir ücret bulunmamaktadır.

| Aracı Kuruluşun Ticaret Unvanı    | Başka Aracı Kuruluşa Virman Ücreti                                       | EFT Ücreti                                                              | Diğer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Oyak Yatırım, halka arza ilişkin virman işlemlerinden ücret almayacaktır | Oyak Yatırım, halka arza ilişkin EFT işlemlerinden ücreti almayacaktır. | OYAK Yatırım nezdindeki müşteri hesaplarından MKK tarafından yansıtılan saklama, bakım, şifre, kupon/itfa masrafları alınacaktır. Yatırım hesabı olmayan müşterilerin OYAK Yatırım nezdinde hesap açmaları halinde MKK hesap açma ücreti alınacaktır. Hesaplardan aylık 2,50 TL hesap işletim ücreti, aylık 2 TL SMS gönderim ücreti alınacaktır. Damga Vergisi ve diğer masraflar alınmayacaktır. |

Genel Açık / Public

TF VARSA KİRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Sarıgül Caddesi No: 6  
17. Kat Kat: No:42 Ümraniye / İstanbul  
Ticaret Sicil No: 274902

TÖRKİYE FİNANS KATİPİ BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Saray Mahallesi Sarıgül Caddesi  
No: 42 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 063 000 2770  
CAUD-01

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akmerkezi - Ebulula Mardin Caddesi No: 1  
Kat: 10 Beşiktaş / 34398 İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 351 05 99  
Mersis No: 0649 - 0029 - 6040 - 0034  
Büyük Mükellefler V.D. 049 003 9604  
www.oyakyatirim.com.tr

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  |  |  |  |
|--|--|--|--|

## 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### 6.1 Kira sertifikalarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihi:

VKŞ tarafından halka arz edilecek kira sertifikalarının, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi çerçevesinde KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren borsa kotuna alınarak Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

### 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'ıncı maddelerinde, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesinin 29'uncu maddesinde yer alan durumların oluşması halinde, kira sertifikalarının işlem sırası geçici olarak kapatılabilir, sonlandırabilir 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., 30/06/2014 tarihinde, TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu, Malezya da Borsa'ya kote olmaksızın 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.<sup>1</sup>

TF Varlık Kiralama A.Ş. 11/02/2015 tarihinde, TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu, Malezya da Borsa'ya kote olmaksızın 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.<sup>2</sup>

<sup>1</sup> İlgili ihraca ilişkin Kurul'a başvuru tarihinden (18.06.2014) bir iş günü önceki kur ITL=0,66318 MYR'dir.

<sup>2</sup> İlgili ihraca ilişkin Kurul'a başvuru tarihinden (10.02.2015) bir iş günü önceki kur ITL=0,69631MYR'dir.

Genele Açık / Public36

Genele Açık / Public

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Sokulu Cad. No: 6  
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul  
Aline Dağ V.D. 843636000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜR  
Sarıyer Mahallesi Sarıyer Cad. No: 6  
34768 M.6 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 668 000 3970  
CMUD-01

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar Mahallesi Mardin Cad. No: 1  
Levent - Beşiktaş 34325 İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 319 05 89  
Mersis No: 0649 - 0030 - 0040 - 0000  
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9004  
www.oyakyatirim.com.tr

TF Varlık Kiralama A.Ş. 21/05/2015 tarihinde, TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu, Malezya da Borsa'ya kote olmaksızın 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.<sup>3</sup>

TF Varlık Kiralama A.Ş. 28/02/2019 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 350.000.000 TL tutarlı yurt içinde 83 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 15/03/2019 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 350.000.000 TL tutarlı yurt içinde 90 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 22/03/2019 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 480.000.000 TL tutarlı yurt içinde 91 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 04/04/2019 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 150.000.000 TL tutarlı yurt içinde 105 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 25/04/2019 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 800.000.000 TL tutarlı yurt içinde 95 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 14/05/2019 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 300.000.000 TL tutarlı yurt içinde 85 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 22/05/2019 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 500.000.000 TL tutarlı yurt içinde 90 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 13/06/2019 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 350.000.000 TL tutarlı yurt içinde 55 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

\*TL cinsiden kira sertifikaları BİAŞ'da işlem görmektedir.

#### 6.4 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.

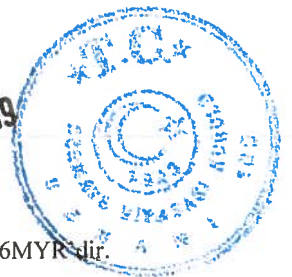
<sup>3</sup> İlgili ihraca ilişkin Kurul'a başvuru tarihinden (20.05.2015) bir iş günü önceki kur 1TL=0,71846MYR'dir.

Genel Açık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Solukulu Caddesi No: 6  
17. Kat Kat: No:42 Ümraniye / İstanbul  
Alemoğlu V.D. 843000000

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Saray Mahallesi Solukulu Caddesi No: 6  
17. Kat Kat: No:42 Ümraniye / İstanbul  
Büyük Mükellefler V.D. 063 000 0000  
CMDDG

14 Haziran 2019



ÖYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Ebulula Mardin Çarşısı Kat: 10  
Levent - Beşiktaş 34355 İstanbul  
Tel: (0312) 319 12 00 Fax: (0312) 319 12 99  
Mersis No: 0649 - 0034 - 6040 - 0001  
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 604  
www.oyakyatirim.com.tr

## 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Türkiye Finans Teminat Mektubu ile Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının Portföy kapsamındaki borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini, TBK m. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla VKŞ'ye karşı üstlenmiştir. 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 Teminat 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.

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 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**

Türkiye Finans ve VKŞ'nin finansal tablolarının incelenmesi ve denetlenmesini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yerine getirmektedir. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den 01.01.2017 – 31.03.2017 dönemi için sorumlu ortak baş denetçi Fatma Ebru Yücel olup 01.04.2017 – 31.12.2017 dönemi için sorumlu ortak başdenetçi ise Cem Uçarlar olarak belirlenmiştir. Sorumlu ortak başdenetçinin değişim kararı bağımsız denetim kuruluşunca alınmış olup, değişim sebebinin Fatma Ebru Yücel'in bağımsız denetim kuruluşunda farklı görevler üstlenmesi olduğu bildirilmiştir. 01.01.2018 – 31.03.2018 dönemi için de sorumlu ortak bağımsız denetçi Cem Uçarlar olmakla beraber 01.04.2018 – 31.12.2018 döneminde bağımsız denetçi Emre Çelik olmuştur. Sorumlu ortak başdenetçinin değişim kararı bağımsız denetim kuruluşunca alınmış olup şirket içi rotasyon kaynaklı olduğu bildirilmiştir.

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

*Fon Kullanıcısı için:*

Genele Açık / Public38

Genele Açık / Public

TF YATIRIM KURUMU A.Ş.  
Sakarya Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
17. Kat Kat: No 42 Ümraniye / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27.843.000.000

TÜRKİYE FINANS KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sakarya Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
17. Kat Kat: No 42 Ümraniye / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 27.843.000.000  
Büyükdere Mükellefleri V.D. 068 068 3977  
CMUC-61

14 Haziran 2019



OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi - Beşiktaş - İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 319 12 01  
Mersis No: 0849 0000 0000 0000 0000  
Büyükdere Mükellefleri V.D. 068 068 3977  
www.oyakyatirim.com.tr

01/01/2018-31/12/2018 dönemi için :

|                                  |                                                                                                |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticaret Unvanı:</b>           | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.                              |
| <b>Adresi:</b>                   | Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27<br>Daire. 54-57-59 Kat.2-3-4 34398<br>Sarıyer / İstanbul |
| <b>Sorumlu Ortak Başdenetçi:</b> | Cem UÇARLAR (01.01.2018 - 31.03.2018)<br>Emre ÇELİK (01.04.2018 – 31.12.2018)                  |

01/01/2017-31/12/2017 dönemi için:

|                                  |                                                                                             |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticaret Unvanı:</b>           | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.                           |
| <b>Adresi:</b>                   | Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27<br>Daire. 54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul |
| <b>Sorumlu Ortak Başdenetçi:</b> | Fatma Ebru YÜCEL (01.01.2017 - 31.03.2017)<br>Cem UÇARLAR (01.04.2017 - 31.12.2017)         |

01/01/2018 – 31/12/2018 ve 01/01/2017 – 31/12/2017 dönemlerinde fon kullanıcısının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmıştır.

#### 31/12/2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31/12/2018 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.

#### 31/12/2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31/12/2017 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.

*İhraççı için:*

01/01/2018-31/12/2018 dönemi için :

|                        |                                                                   |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticaret Unvanı:</b> | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------|

Genel Açık / Public

TFVATLİK KATILIM A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Sokullu Sokak No: 6  
17. Kat 34398 Sarıyer / İstanbul  
Alemdağ V.D. 842 356000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sarıyer Mahallesi Sokullu Sokak No: 6  
17. Kat 34398 Sarıyer / İstanbul  
Büyükdere Mükellefleri V.D. 649 035 9604



OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akadlar, Eski Büyükdere Mahallesi  
Leylak - Beşiktaş 34395 / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272000 / Mersis No: 0649 0035 9604  
Büyükdere Mükellefleri V.D. 649 035 9604  
www.oyakyatirim.com.tr

|                                  |                                                                                                |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Adresi:</b>                   | Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27<br>Daire. 54-57-59 Kat.2-3-4 34398<br>Sarıyer / İstanbul |
| <b>Sorumlu Ortak Başdenetçi:</b> | Cem UÇARLAR (01.01.2018 - 31.03.2018)<br>Emre ÇELİK (01.04.2018 – 31.12.2018)                  |

**01/01/2017-31/12/2017 dönemi için:**

|                                  |                                                                                             |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticaret Unvanı:</b>           | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.                           |
| <b>Adresi:</b>                   | Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27<br>Daire. 54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul |
| <b>Sorumlu Ortak Başdenetçi:</b> | Fatma Ebru YÜCEL (01.01.2017 - 31.03.2017)<br>Cem UÇARLAR (01.04.2017 - 31.12.2017)         |

01/01/2018 – 31/12/2018 ve 01/01/2017 – 31/12/2017 dönemlerinde ihraççının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmıştır.

### **31/12/2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin 31/12/2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu, finansal performansını ve nakit akışlarını doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

### **31/12/2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin 31/12/2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu, finansal performansını ve nakit akışlarını doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

### **Bağımsız Denetim Kuruluşu**

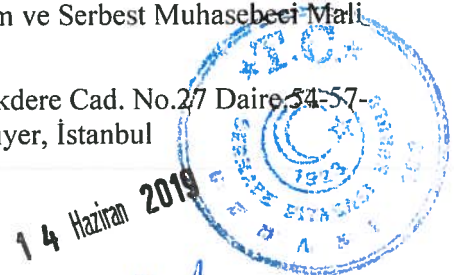
- Unvanı** : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
- İş Adresi** : Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer, İstanbul

Genele Açık / Public40

Genele Açık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Sorumlu Cad. No: 6  
17 Kat: 54 No: 42 Ümraniye / İSTANBUL  
Alet: Sağ V.D. 34398/53070

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Saray Mahallesi Sorumlu Cad. No: 6  
17 Kat: 54 No: 42 Ümraniye / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 068 000 3970  
CRUD-01



OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Atatürk Etiler Mahallesi Etiler Cad. No: 1  
Levent - Beşiktaş 34320 İstanbul  
Tic. Sic. No: 319 12 00 Fikri (0212) 361 0049  
Mersis No: 0649 - 0038 0000 0000 0000  
Büyük Mükellefler V.D. 249 000 5004  
www.oyakyatirim.com.tr

**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. (Yurt dışı kira sertifikası/sukuk ihraçlarında hem Türkiye Finans'ın hem de VKŞ'nin denetçisi olarak verdiği güvence mektubu hizmeti saklı kalmak kaydıyla)

***Katılım Bankacılığı Prensiplerine Uygunluk***

Türkiye Finans'ın Banka Danışma Kurulu'ndan almış olduğu Sahipliğe ve Alım-Satıma Dayalı kira sertifikaları için 19.01.2015 ve 27.03.2014 tarihli, Değişken Getirili Sahipliğe Dayalı kira sertifikaları için 08.09.2016 tarihli, Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 16.10.2017 tarihli, Değişken Getirili Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 15.01.2018 tarihli görüşlere göre gerçekleştirilecek ihraçların katılım bankacılığı prensiplerine uygun olduğu belirtilmektedir. İlgili icazet belgeleri İhraççı Bilgi Dokümanı ekinde (Ek/1) bulunmaktadır.

**Banka Danışma Kurulu**

**Adı/Soyadı** : 1. Prof. Dr. Hayrettin Karaman  
2. Prof. Dr. Hamdi Döndüren  
3. Prof. Dr. İsak Emin Aktepe

**İş Adresi** : Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul  
[KatilimBankaciligiUyumveGelistirmeServisi@turkiyefinans.com.tr](mailto:KatilimBankaciligiUyumveGelistirmeServisi@turkiyefinans.com.tr)

**İhraççı/Fon  
Kullanıcısındaki  
menfaatleri** : Prof. Dr. Hayrettin Karaman ve Prof. Dr. Hamdi Döndüren'in Türkiye Finans ile akdetmiş olduğu İş Sözleşmesi bulunmaktadır. Prof. Dr. İshak Emin Aktepe Türkiye Finans'a dışarıdan danışmanlık hizmeti vermektedir. Bunun dışında Banka Danışma Kurulu üyelerinin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

***Derecelendirme***

İşbu sermaye piyasası aracı notunda, derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler Derecelendirme Kuruluşları tarafından hazırlanan raporlardan faydalanılarak hazırlanmıştır. Türkiye Finans ve VKŞ, Türkiye Finans'a ilişkin Fitch tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder. Fitch Ratings Türkiye'de banka ve banka benzeri kuruluş, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ve kurumsal firmalar ve uluslararası kamu finansmanı dahil olmak üzere 80'a yakın kuruluşa kredi notu vermektedir. Fitch ayrıca, Türk bankaları tarafından ihraç edilmiş

Gendle Açık / Public

TFV MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Saray Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
17. Kat Kat: 17/6 Ümraniye / İstanbul  
Açılış V.D. 8430126000

TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Saray Mahallesi Sokullu Cad. No: 6  
17. Kat Kat: 17/6 Ümraniye / İstanbul  
Büyük Mükellefler V.D. 063 030 3770  
GND 01

14 Haziran 2019  
OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Bulvarı Mardin Çayırı  
Levent - Beşiktaş 34336 İstanbul  
Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 319 05 99  
Telefon No: 0649 - 0049 - 6040 - 0034  
Büyük Mükellefler V.D. 0649 003 9604  
www.oyakyatirim.com.tr

**ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Akatlar, Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Levent - Beşiktaş 52  
Tel: 0212 319 12 00  
Kapasite No: 0649 - 00  
Büyükdere Mükellefler V.D.İ. 56.4  
[www.oakyatirim.com.tr](http://www.oakyatirim.com.tr)

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin derecelendirme raporu bulunmamaktadır ancak Fitch Ratings tarafından Türkiye Finans Katılım Bankası Anonim Şirketi'ne 23/10/2018 tarihinde verilen derecelendirme notlarında TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin teminatsız borçlanma ihraç notu "BB-" olarak belirtilmiştir.

## 9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Geçerli / Açık / Public

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Saray Mahallesi Şişli Çarşısı No: 6  
17. Kat C-6 No: 42 Ümraniye / İstanbul  
Ailemiz V.D. 8430330000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK  
Saray Mahallesi Şişli Çarşısı No: 6  
17. Kat C-6 No: 42 Ümraniye / İstanbul  
Büyük Mükellefler V.D. 868 006 0000  
CMUD-01

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Bulvarı Mardin Mahallesi No: 1  
Beşiktaş - Beşiktaş 34355 İstanbul  
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 319 12 01  
Mersis No: 0649 - 0039 - 0001 0001 0001  
Büyükdere Mükellefler V.D. 649 003 9004  
www.oyakyatirim.com.tr



| TAM MÜKELLEFLER KURUM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | TAM MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | DAR MÜKELLEFLER KURUM (1)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | DAR MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KİRA SERTİFİKALARINDAN ELDE EDİLEN KÂR PAYI GELİRLERİ</b><br>1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları tarafından elde edilen gelirler;<br>- % 0 oranında stopaja tabi.<br>- Kurumlar vergisine tabi.<br>2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından elde edilen gelirler;<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0,<br>- Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi.<br>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.<br>3) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler;<br>- Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi.<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0.<br>- Kurumlar vergisine tabi.<br>- Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. | 1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen gelirler;<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0,<br>- Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez.<br>2) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler;<br>- Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi.<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0.<br>- Yabancı para cinsinden ihraç edilen kira sertifikalarının iflasında oluşan anapara kur farkı gelir sayılmaz.<br>- Elde edilen gelirlerin, stopaja tabi tutulmuş diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte, 2019 yılı için geçerli olan 40.000 TL'lik beyan sınırını aşması halinde, gelirin tamamı beyan edilir.<br>- 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;<br>- % 0 oranında stopaja tabi.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez.<br>2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen gelirler;<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0,<br>- Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez.<br>3) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler;<br>- Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi.<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez. | 1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen gelirler;<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0,<br>- Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez.<br>2) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler;<br>- Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi.<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez. |
| <b>KİRA SERTİFİKALARINDAN SAĞLANAN ALIM SATIM KAZANÇLARI</b><br>1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları tarafından elde edilen kazançlar;<br>- % 0 oranında stopaja tabi.<br>- Kurumlar vergisine tabi.<br>2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından elde edilen kazançlar;<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0,<br>- Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1) Türkiye'de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar;<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0,<br>- Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez.<br>2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;<br>- Stopaja tabi değil.<br>- Alım satım kazancı Türk Lirası bazında hesaplanır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 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;<br>- % 0 oranında stopaja tabi.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez.<br>2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen kazançlar;<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1) Türkiye'de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar;<br>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0,<br>- Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi.<br>- Stopaj nihai vergidir.<br>- Beyan edilmez.<br>2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;<br>- Stopaja tabi değil.<br>- Beyan edilmez.                                                                                                                             |

Genel Açık / Public44

Genel Açık / Public

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulu Tescilli No: 6  
17. Kat C/6 No: 2 Ümraniye / İstanbul  
Alemdağ V.D. 843055550

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sermaye Piyasası Kurulu Tescilli Adres:  
34768 Nispetiye / ÜMRANİYE / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 668 006 2279  
CMUC-01

14 Haziran 2019

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, İbni Hülvi Mardin Cad.  
Laymen Meskitaş 34335  
Tel: (0212) 349 12 00 Fax: (0212) 349 12 00  
Mersis No: 0649 - 0039 5000 0001  
Büyük Mükellefler V.D. 649 005 5004  
www.oakyatirim.com.tr

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.</li> <li>3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;</li> <li>- Stopaja tabi değil.</li> <li>- Kurumlar vergisine tabi.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Yİ-ÜFE artış oranının % 10 veya üzerinde olması şartıyla, iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Yİ-ÜFE artış oranında artırılabilir.</li> <li>- Alım satım zararları, alım satım kârlarına mahsup edilir.</li> <li>(2)</li> <li>- Kazancın tutarı ne olursa olsun beyan edilir.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0,</li> <li>- Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi.</li> <li>- Stopaj nihai vergidir.</li> <li>- Beyan edilmez.</li> <li>3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;</li> <li>- Stopaja tabi değil.</li> <li>- Beyan edilmez.</li> </ul> |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

(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 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. 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](http://www.turkiyefinans.com.tr) ve [www.tfvarlikkiralama.com.tr](http://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: Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası Sözleşmeleri**



Gönderi Açık / Public

TF VARLIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Saray Mah. Sokullu Cad. No:6  
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul  
Alemdağ V.D. 8430036300

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Saray Mah. Sokullu Cad. No:6  
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul  
Ebulula Cad. No:34335 Akatlar / Beşiktaş / İstanbul  
Büyükd. 068 006 3970  
CMUC 61

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatlar, Ebulula Mardin Cad. No:34335 Akatlar / Beşiktaş / İstanbul  
Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 319 12 01  
Versis No: 0649 - 0039 / 0039 / 0039  
Büyükd. 068 006 3970  
[www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr)