

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi Özetir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 10.../12.../2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 5.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 150.000.000 TL nominal değerli 90 gün vadeli ve 150.000.000 TL nominal değerli 178 gün vadeli kısmının satışına ilişkin özetir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu kira sertifikalarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet 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 özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 15/08/2019 ve 02/09/2019 tarihlerinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri ve sermaye piyasası aracı notu 16/09/2019, 17/10/2019, 08/11/2019 tarihlerinde, ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.tfvarlikkiralama.com.tr, www.turkiyefinans.com.tr ve www.oyakyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (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 yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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

TÜRKİYE FİNANS KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sarıyer, Şişli, Şişli Sok. No: 6
34760 Nispetiye Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 036 3879
GMUD-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı No: 6
17 Akademi Sok. No: 4 Ümraniye / İstanbul
Aksaray V.D. 040 335 030

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı No: 6
Levent - Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 319 12 01
E-posta: No: 0649 - 0649 - 0649
Büyü Mükellefler V.D. 049 049 049
www.oyakyatirim.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	6
2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	7
3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	14
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	16
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	18

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
Banka Danışma Kurulu	Türkiye Finans'ın Katılım Bankacılığı Danışma Kurulunu ifade eder.
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu/Kurulu
Beklenen Kar	BK= N*BKO/100 BK: Beklenen Kar N: Kira sertifikalarının nominal değeri BKO: Beklenen Kar Oranı
Beklenen Kar Oranı	Dönemsel Getiri Oranını ifade eder.
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BOJ	Bank Of Japan (Japonya Merkez Bankası)
Çoğunluk Pay Sahibi	NCB'yi ifade eder.
Danışma Kurulu	TKBB Danışma Kurulu'nu ve Banka Danışma Kurulu'nu ifade eder.
ECB	European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası)
FED	Federal Reserve System of United States of America (ABD Merkez Bankası)
Dayanak Varlık Kira Sertifikaları	Türkiye Finans'ın mülkiyetinde bulunan ve başta TFKB VKŞ ve Hazine VKŞ tarafından ihraç edilenler olmak üzere, bu Özet, Sermaye Piyasası Aracı Notu ve İhraççı Bilgi Dokümanı kapsamında halka arz edilecek kira sertifikaları dışındaki kira sertifikalarını ifade eder.
Diğer Yatırımlar	Finansman Destekleri, Kira Varlıkları ve Dayanak Varlık Kira Sertifikaları dışında kalan Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırımı ifade eder.
Dönemsel Getiri Oranı	Kira Sertifikası Yıllık Getiri Oranı * Getiri Dönemi Gün Sayısı / 365
Finansman Desteği	Bankacılık Kanunu ile Kredi Yönetmeliği hükümleri çerçevesinde Katılım Bankaları tarafından müşterilerine sağlanan fonlar ile

Genele Açık / Public

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sakarya Bulvarı No: 6 Kat: 6
34766 No: 6 Umranıya / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3979
GMUD-01

TFV MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saraybosna Sok. Kat: 6
45120 Kat: 2 Ümraniye / İstanbul
Aranca 11. 0650330030

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Atatürk Bulvarı No: 133 Kat: 6
T.C. 06102 319 00 00 Faks: 06102 319 00 00
Sermaye No: 0649 - 0039 - 604
Büyük Mükellefler V.D. 649 006 3979
www.oyakyatirim.com.tr

10 Aralık 2019

	ileride çıkacak bir mevzuat ile Katılım Bankaları müşterilerine finansman sağlamasına olanak tanıyacak olan her türlü finansmanı ifade etmektedir.
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.
Hazine VKŞ	Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.
İhraç	Bu Özet, Sermaye Piyasası Aracı Notu ve İhraççı Bilgi Dökümanı kapsamında 90 gün ve 178 gün vadeli Yönetim Sözleşmesine dayalı Kira Sertifikalarının ihracını ifade eder.
İhraç Tavanı	5.000.000.000 TL
İİK	2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu
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 İhraç Tutarını ifade eder.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
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	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.
Kira Sertifikası / Sertifika	Bu Özet, Sermaye Piyasası Aracı Notu ve İhraççı Bilgi Dökümanı kapsamında 90 gün ve 178 gün vadeli Yönetim Sözleşmesine dayalı Kira Sertifikalarını ifade eder.
Kredi Yönetmeliği	BDDK tarafından düzenlenen Bankaların Kredi İşlemlerine İlişkin Yönetmeliği ifade eder.
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Mevcut Pay Sahipleri	Sermaye Piyasası Aracı Notu Madde 2.2'de kendisine atfedilen anlamı ifade eder.
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
NCB	National Commercial Bank

Genelle Açık / Public

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasası Genel Müdürlüğü
Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı
S/768 No'lu Umranı Mahallesi / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 663 666 3379
CMUD-01

TFKB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı
S/768 No'lu Umranı Mahallesi / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 663 666 3379

YOYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Etiler Mahallesi, Kat: 2, P2 Blok
Lütfiye - Beşiktaş 34365 / İstanbul
Tel: (0212) 379 00 00 Fax: (0212) 35 53 99
Mersis No: 0649 0039 6040 0000
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 6040
www.yoyakyatirim.com.tr

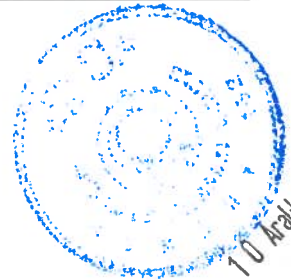
10 Aralık 2019

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.
Portföy Borçluları	Portföy Varlıkları kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım vs.) Türkiye Finans'a karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan gerçek ve tüzel kişileri ve tüzel kişiliği olmayan kişi ve mal topluluklarını ifade eder.
Portföy Gelirleri	Portföy'ün yönetilmesi neticesinde elde edilen gelirleri ifade eder.
Portföy Varlıkları	Portföy'de yer alan Varlık ve Hakları ifade eder.
Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği	Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2)
SerPK	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Tasfiye Taahhüdü	Türkiye Finans tarafından 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
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 Danışma Kurulu	BDDK'nın 22/02/2018 tarih 7736 sayılı kararı ve bu karara istinaden TKBB Yönetim Kurulu'nun 02/04/2018 tarih 253 sayılı kararı ile kabul edilen Danışma Kurulunun Oluşumu, Görev, Çalışma Usul Ve Esasları Hakkında

Genele Açık / Public

10 Aralık 2019

	Tebliğ kapsamında TKBB nezdinde katılım bankacılığına ilişkin mesleki ilke ve standartları belirlemek için oluşturan danışma kurulunu ifade eder.
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
Varlıklar	İhraca dayanak teşkil eden varlıkları ifade eder.
VKŞ veya TF VKŞ veya İhraççı	TF Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.
Yatırımlar	Finansman Destekleri de dâhil olmak üzere Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırımı ifade eder.
Yatırım Borçluları	Yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (Finansman Desteği, kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım, vb.) Türkiye Finans'a karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan müşteriler dâhil, gerçek ve tüzel kişileri ve tüzel kişiliği olmayan kişi ve mal topluluklarını ifade eder.
Yatırımcılar	Kira sertifikalarının sahiplerini ifade eder.
Yıllık 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.
Yönetim Sözleşmesi	Portföy'ün Banka tarafından VKŞ lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeyi ifade eder.
YP	Yabancı Para
Zapt	Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar herhangi birisi üzerinde üçüncü kişiler tarafından hak iddia edilmesi ve bu hak iddiası sonucunda, Portföy'deki Varlık ve Haklar'ın mülkiyetinin üçüncü kişilere geçmesi veya Varlık ve Haklar üzerinde Varlık ve Haklar'dan elde edilen gelirlerin VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılara) ödenmesinin önüne geçecek şekilde takyidat oluşması durumunu ifade eder.



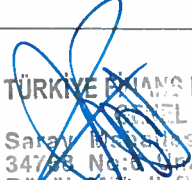
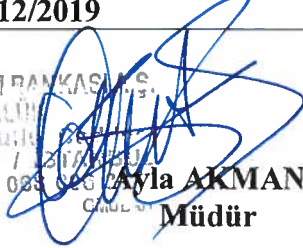
Genele Açık / Public
TÜRKİYE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sıray, Levent - Beşiktaş 34397 Cad. Resi
34768 No: 1 Unvan: YATIRIMCI
Büyük Mükellefler V.D. 649 006 3970
CNUC-01

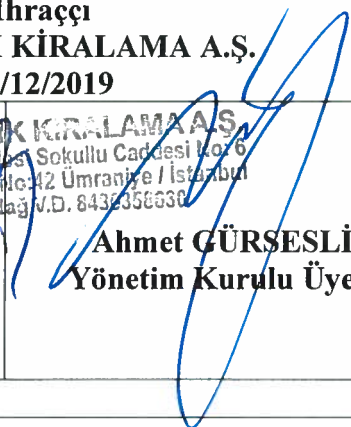
TEYATMENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sıray, Levent - Beşiktaş 34397 Cad. Resi
34768 No: 1 Unvan: YATIRIMCI
Büyük Mükellefler V.D. 649 006 3970

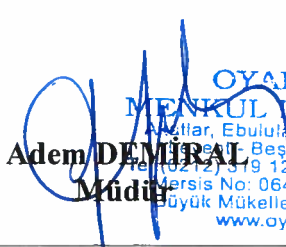
OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar, Emniyet Mahallesi Cad. Etiler
Levent - Beşiktaş 34397 Cad. Resi
Tel: (0212) 319 12 00 - Fax: (0212) 351 05 99
Versis No: 0649 - 0029 - 6040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Fon kullanıcısı TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. 09/12/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Zeynep SAÇDIÇ Yönetici  Ayta AKMAN Müdür	ÖZETİN TAMAMI

İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 09/12/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Yeşim Çetin Yetkili  Ahmet GÜRSESLİ Yönetim Kurulu Üyesi	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 09/12/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Adem DEMİRAL Müdür  Canan ÖZER Genel Müdür Yard.	ÖZETİN TAMAMI



2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı

Fon Kullanıcısı:	Türkiye Finans Katılım Bankası Anonim Şirketi
İhraççı:	TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

2.2. Fon kullanıcısı ve ihraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, fon kullanıcısı ve ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Unvan:	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Fon Kullanıcısı)
Hukuki Statüsü:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke:	Türkiye
Merkez ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi:	Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul
İnternet Adresi:	www.turkiyefinans.com.tr
Telefon / Faks Numaraları:	0 216 676 23 96 – 676 28 48 / 0 216 676 2921

Unvan:	TF Varlık Kiralama A.Ş. (İhraççı)
Hukuki Statüsü:	Anonim Şirket (Varlık Kiralama Şirketi)
Tabi Olduğu Mevzuat:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke:	Türkiye
Merkez ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi:	Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 17. Kat Ofis No.42 Ümraniye/ İstanbul
İnternet Adresi:	www.tfvarlikkiralama.com.tr
Telefon / Faks Numaraları:	0 216 676 24 05 - 676 28 45 / 0 216 676 29 17

Konuya ilişkin bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. Fon kullanıcısının ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

TCMB'nin 250 baz puan faiz indirimine gitmesi yurtiçi piyasalarda sabit getirili enstrümanların oranlarını düşürmüştü ve yurtiçinde finansal piyasalardaki pozitif seyrin devamını sağlamıştır. TCMB'nin faiz indiriminin yanı sıra FED'in de faiz indirme sinyali vermesi, TL varlıkları pozitif etkilemektedir. FED'in faiz indirimi yapacağı beklentisi, özellikle gelişmekte olan ülkeler faiz kararı yurtdışı piyasalar tarafından dikkatle takip edilecek konular arasındadır.

FED başta olmak üzere diğer merkez bankalarının genişlemeci para politikalarına dönüş sinyali global risk iştahını arttırırken Türkiye'de ihraç edilen menkul kıymetlere olan talebin artması beklenmektedir.

Konuya ilişkin bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4. Fon kullanıcısının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

1. Türkiye Finans, The National Commercial Bank grubuna dahildir. NCB Türkiye Finans'ın yönetim hakimiyetine sahiptir. Türkiye Finans NCB'nin Suudi Arabistan sınırları dışındaki en büyük stratejik yatırımı olup, 30/06/2019 itibarıyla toplam aktiflerinin yaklaşık %6,84'ünü oluşturmaktadır.
2. Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Gözde Girişim), gelişme potansiyeli taşıyan, kaynak ve yapılandırma ihtiyacı olan girişim şirketleri ve

Genele Açık / Public

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul
Tic. Sic. No: 270966 / Mersis No: 0843 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.turkiyefinans.com.tr

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 17. Kat Ofis No.42 Ümraniye/ İstanbul
Tic. Sic. No: 270966 / Mersis No: 0843 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.tfvarlikkiralama.com.tr

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akaylar, Ebulula Mah. Cad. No:12 Ümraniye/ İstanbul
Tic. Sic. No: 270966 / Mersis No: 0843 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

10 Aralık 2019

3. Bankanın ortaklarından Erciyes Anadolu Holding'in temelleri 1957 yılında Kayseri'de atılmış olup bugün başta mobilya olmak üzere, tekstil, kimya, pazarlama, demir çelik, lojistik, enerji, teknik servis, havacılık ve finans alanlarında aktiftir ve Holding bünyesinde 34 şirket ile 7 farklı sektörde faaliyet göstermektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 9. bölümünde yer almaktadır.

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

2.7.1 İhraççıya ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

TF Varlık Kiralama A.Ş.'ye ilişkin 30/06/2019, 31/12/2018 ve 31/12/2017 tarihli özet bilanço verileri ve 30/06/2019, 30/06/2018, 31/12/2018 ve 31/12/2017 tarihli özet gelir tablosu verileri aşağıda yer almaktadır.

TF Varlık Kiralama A.Ş. Geçmiş Özet Bilanço Verileri (TL)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2017
Dönen Varlıklar	3.153.912.468	6.136.890.528	2.637.811.302
Duran Varlıklar	-	456.516.000	2.993.022.780
Özkaynaklar	67.246	62.472	59.287
Toplam Kaynaklar	3.153.912.468	6.593.406.528	5.630.834.082

TF Varlık Kiralama A.Ş. Geçmiş Özet Gelir Tablosu Verileri (TL)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2017
Dönem Karı	4.774	1.086	3.185	1.446

Son finansal tablo tarihinden itibaren VKŞ'nin finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

2.7.2 Fon kullanıcısına ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Fon kullanıcısına ilişkin 30/06/2019, 31/12/2018 ve 31/12/2017 tarihli özet bilanço verileri ve 30/06/2019, 30/06/2018, 31/12/2018 ve 31/12/2017 tarihli özet gelir tablosu verileri aşağıda yer almaktadır.

Genelle Açık / Public

İSTANBUL KÜLTÜR VE TURİZM BAKANLIĞI

TELEFON KIRALANMASI
SINIRLARININ GÖRÜLMEZLİĞİ
SINIRLARININ GÖRÜLMEZLİĞİ

DIYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerit, Ebulula Maridun Caddesi 2. Kat
Beşiktaş - Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 11 00 Fax: (0212) 35 01 55
Miras No: 0649 - 0649 - 6040 - 0034
Büyükd. Mükellefleri V.D. 649 003 9604
www.diyakyatirim.com.tr

	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş'nin Finansal Durum Tablosundan Seçilen Önemli Kalemler (Bin TL)		
(Bin TL)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30/06/2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2017
Aktif Kalemler			
Krediler*	32.940.466	31.653.317	26.750.521
Aktif Toplamı	50.435.303	46.613.371	39.003.824
Pasif Kalemler			
Toplanan Fonlar	35.437.548	26.862.179	22.030.094
Özkaynaklar	4.542.355	4.314.942	4.039.568

(Bin TL)	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	31/12/2017
Net Dönem Karı/Zararı	204.478	204.013	445.360	375.372

Son finansal tablo tarihinden itibaren Türkiye Finans'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

Fitch Ratings tarafından Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'ye 02 Şubat 2017 tarihinden itibaren verilen kredi derecelendirme notlarının seyri aşağıdaki gibidir;

	12/11/2019	19/07/2019	23/10/2018	01/10/2018	20/07/2018	01/06/2018	03/11/2017	02/02/2017	Son Değişim
Uzun Vadeli YP (Görünüm)	B+ (Durağan)	B+ (Negatif)	BB- (Negatif)	BB- (Negatif)	BB (Negatif)	BBB- (Negatif)	BBB- (Durağan)	BBB- (Durağan)	Değişti
Kısa Vadeli YP	B	B	B	B	B	F3	F3	F3	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	b+	b+	b+	bb-	bb-	bb-	bb-	bb	Değişmedi
Destek	4	4	3	3	3	2	2	2	Değişmedi
Uzun Vadeli TL (Görünüm)	BB- (Durağan)	BB- (Negatif)	BB (Negatif)	BB (Negatif)	BB+ (Negatif)	BBB- (Durağan)	BBB- (Durağan)	BBB- (Durağan)	Değişti
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	B	F3	F3	F3	Değişmedi
Ulusal Uzun Vadeli Not	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	Değişmedi

10 Aralık 2019

9

TÜRKİYE KURUMSAL YATIRIMCILAR DERNEĞİ

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akadur, Ebulula Mardin Cad. No: 2 C/1
Levent - Beşiktaş / 34355 İstanbul
Tel: (012) 312 00 00 Fax: (012) 351 75 99
Mersis No: 0649 0030 6040 0034
Büyükdöğelenliye Cad. No: 649 003 9604
www.oyak-yatirim.com.tr

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin derecelendirme notu bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.9. Fon kullanıcısının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi
Türkiye Finans'ın, grup içerisindeki bir şirketin veya şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi söz konusu değildir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.10. Fon kullanıcısının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

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.

Perakende Bankacılık Grubu :

Perakende Bankacılık Grubu, Temmuz 2017 itibariyle kurulmuş ve Perakende Şubeler aracılığıyla "Perakende" ve "Girişimci" segmentlerine ait müşterilere hizmet vermeye başlamıştır. Yeni organizasyon ile belirlenmiş olan hedef kitlenin ihtiyaçlarına göre yapılandırılmış hizmet kanallarıyla uzmanlaşma sağlanmıştır.

Perakende Bankacılık: Bireysel ve İşletme segment müşterilerine Katılım Bankacılığı ilkelerine uygun tüketici kredileri, işletme kredileri, cari hesaplar ve tüketici ürünlerinin hizmetini sunmaktadır. "Bireysel ", "İşletme " ve "Varlıklı" olmak üzere üç ana segmentten oluşmaktadır.

Girişimci Bankacılık: Tüzel kişilere sunulan kredi ile ilgili tüm ürünler ve finansman ürünleri dahil olmak üzere girişimci segment müşteriler için İslami ilkelere uygun bankacılık hizmetleri sunmaktadır.

Ticari Bankacılık Grubu :

Ticari Bankacılık Grubu, "Obi" , "Ticari" ve "Kurumsal" segmentli müşteri gruplarına hizmet verilmektedir. Doğru müşteriye doğru kanalda yönetmek amacıyla Ticari Bölge ve Ticari Şube yapılanması gerçekleştirilmiştir. Ticari Bankacılık Grubu; Güneydoğu Anadolu, İstanbul Avrupa-1, İstanbul Avrupa-2, İstanbul Anadolu, Marmara, Ege, Ankara olmak üzere 7 tane Ticari Bölge Müdürlüğünde hizmet vermektedir. Banka 30/06/2018 itibarıyla 48 i Ticari ve 5 i Kurumsal ve 257 si Perakende olan 310 Şube ile yurt içinde hizmet vermektedir.

Finansal Kurumlar :

Finansal Kurumlar Müdürlüğü geniş muhabir ağı ile Türkiye Finans'ın hem yurtdışı kaynak bulmada hem de dış ticaret hacminin gelişmesinde ve dış ticaret ürünlerinin pazarlamasında büyük önem taşıyan bir birimdir.

Genele Açık / Public

10

YOYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Levent - Beşiktaş/3336/İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 351 65 99
Mersis No: 0649 - 0039 - 6040 - 0034
Büyükdere Mükellefleri V.B. 649 003 9604
www.yoyakyatirim.com.tr

10 Aralık 2019

Hazine İşlemleri:

Aktif Pasif Yönetimi Müdürlüğü; likidite, piyasa ve döviz pozisyonu gibi risklerin kontrolü ve yönetimi, fonlama ve sermaye planlaması, kâr planlaması ve büyüme projeksiyonları ile senaryoların belirlenmesi ve analizi ile likidite yönetimine dönük acil ve beklenmedik durum planlarının hazırlanmasını sağlar.

Hazine Satış Müdürlüğü; müşterilere sunulan finansal ürünlerin yönetimi, bu ürünlere ilişkin müşteri ilişkilerinin sürdürülmesi ve ilgi alanına giren raporlamaların yapılması süreçlerini yönetir.

Dijital Bankacılık:

Türkiye Finans dijital bankacılık stratejisinin temeli olan “kişiselleştirilmiş müşteri deneyimi” odağında şubeden yapılan işlemleri dijital kanallara taşıyarak, müşterilerine bankacılık hizmetlerini daha hızlı ve kolay gerçekleştirmelerine yönelik çalışmalarına devam etmektedir. Mobil Şubeye yeni eklenen işlem seti ve fonksiyonlarla birlikte, mobil şube aktif kullanıcı adedinde 2018 yılının 2. çeyreğine göre %53, toplam dijital kanal müşteri adedinde ise %41 artış sağlamıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 ve 6.2 no’lu bölümünde yer almaktadır.

2.11. Fon kullanıcısı ve ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Türkiye Finans’ın yönetim hakimiyetine The National Commercial Bank (“NCB”) sahip olup, yönetim hakimiyetinin 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no’lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings, 12/11/2019 tarihinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. 'nin uzun vadeli yabancı para ve yerel para (TL) kredi not görünümünü "Negatif"ten "Durağan" a yükseltmiştir. Banka'nın kredi derecelendirme notlarında herhangi bir değişikliğe gidilmemiştir.

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin derecelendirme notu bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no’lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7 no’lu maddelerinde yer almaktadır.

Genele Açık / Public

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

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.

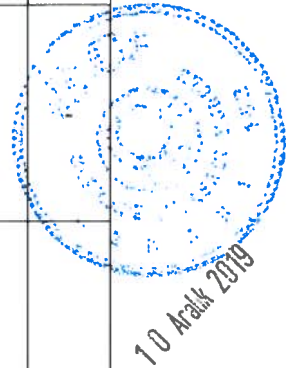
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı/Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	
				(TL)	(%)
Saeed Mohammed A. AlGhamdi	TFKB Yönetim Kurulu Başkanı, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Başkanı, TFKB Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	3 / 1 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Wael Abdulaziz A. Raies	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, TFKB Genel Müdürü, Kredi Komitesi Üyesi	Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesi gereğince genel müdürlük görevini yürüttüğü sürece yönetim kurulu üyeliği devam edecektir.	-	-
Majed Hamdan A. AlGhamdi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı	3 / 1 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Eren Gura	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi	3 / 1 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Faisal Omar A. Alsaggaf	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	3 / 1 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Meriç Uluşahin	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	3 / 1 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Müge Öner	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Başkanı	3 / 1 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-

Genele Açık / Public



32
T.C. MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 0649 0039 6040 0031
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

TFM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 0649 0039 6040 0031
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akadlar, Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 0649 0039 6040 0031
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

3.2.Kira sertifikalarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3.Halka arz edilecek kira sertifikaları üzerinde, kira sertifikasının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya kira sertifikasını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

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

3.4.İhraç edilecek kira sertifikalarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

VKŞ ve ihraç edilen TL kira sertifikalarının derecelendirme notu bulunmamaktadır.

Kira sertifikaları kapsamında Yatırımcılar'ın sahip olduğu haklarının dayanağı, SPKn m. 61 çerçevesinde Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine Temel Hüküm ve Koşullar ve Yönetim Sözleşmesi kapsamında yönetilecek Portföy Varlıkları ile İhracın gerçekleşmesi için akdedilen İşlem Sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır.

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

- 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, 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, 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.

VKŞ ve ihraç edilen TL kira sertifikalarının derecelendirme notu bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:

a) Getiri oranı

Genele Açık / Public

TÜRKİYE FİNANS KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sakarya Bulvarı No: 34 Kat: 6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 63 006 3273
CM32-31

TEMA KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sakarya Bulvarı No: 34 Kat: 6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 63 006 3273
CM32-31

YAYIN KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Ebulula Mahallesi Çarşı No: 12 Kat: 2
Laleli - Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271120 (012) 310 12 00 (Fax: 012) 351 65 99
Mersis No: 0649 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000 0000
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.yayinyatirim.com.tr



Halka arza katılan tüm yatırımcılar için sabit Yıllık % 9,50 - % 12 aralığında Getiri Oranı geçerli olacaktır.

b) Kira sertifikasının vadesi ve itfa planı:

Kira sertifikaları 90 gün ve 178 gün vadeli olup kira sertifikalarının İtfa Bedelleri VKŞ tarafından sırasıyla 16/03/2020 ve 12/06/2020 itfa tarihinde, tek gelir dağıtımı ile birlikte, kira sertifikası sahiplerine payları oranında bir defada geri ödenerek kira sertifikaları itfa edilir.

VKŞ Yatırımcılara ödeyeceği İtfa Bedelini Türkiye Finans'ın Portföy'ün tasfiyesi için ödeyeceği bedel ile karşılayacaktır. İtfa Bedeli İhraç Tutarına eşit olacaktır.

c) Getirilerin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

Kira sertifikaları yatırımcılarına gelir dönemi başlangıç tarihinden sonra 90 gün ve 178 gün sonra bir defa gelir dağıtımı ve itfa bedeli geri ödemesinde bulunulacaktır. Talep toplamanın akabinde dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

90 Gün Vadeli Sertifikaların;

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	17/12/2019
Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	16/03/2020

178 Gün Vadeli Sertifikaların;

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	17/12/2019
Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	12/06/2020

d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

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.

e) Halka arz edilecek kira sertifikalarının yıllık getiri oranı:

VKŞ tarafından ihraç edilecek 90 gün ve 178 gün vadeli kira sertifikaları sabit Yıllık Getiri Oranına sahip olacaktır ve halka arza katılan tüm yatırımcılar için sabit Yıllık % 9,50 - % 12 Getiri Oranı geçerli olacaktır.

3.6. Kira sertifikalarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İhracı yapılacak olan 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 herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım

Genele Açık / Public

4.3. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

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

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 Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetime tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, **öngörülen şartların oluşması durumunda** bankaların BDDK tarafından faaliyet izinlerinin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

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

Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu kira sertifikalarının tutarının Borsa'nın belirlediği limitlerin dışında kalması durumunda kira sertifikalarının Borsa'da satılması imkânsız hale gelebilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4'üncü, sermaye piyasası aracı notunun ise 2'nci bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

VKŞ, ihraççı sıfatıyla, kira sertifikalarından sağlanacak fonu, yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında, ihraca dayanak teşkil eden varlık ve hakların Türkiye Finans'tan temin edilmesi ve/veya belirli bir portföyün oluşturulması ve yönetilmesi amacıyla Türkiye Finans'a aktarılması için kullanacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Halka arz edilecek kira sertifikaları 150.000.000 TL nominal değerli 90 gün vadeli ve 150.000.000 TL nominal değerli 178 gün vadeli olacaktır. 11-12-13/12/2019 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır.

Kira sertifikası halka arzına Bireysel Yatırımcılar ve Yurtiçinden başvuran Kurumsal Yatırımcılar;

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 aracıları konumundaki Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin tüm şubelerine ve internet şubesi üzerinden talepte bulunmak için başvurabilirler. Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. şubelerinin adreslerine www.turkiyefinans.com.tr internet sitelerinden ulaşılabilir.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Oyak Yatırım tarafından toplanacaktır.

Genel Açık / Public

18

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Ebulula Meydanı Cad. No: 26
Etiler - Beşiktaş - 34335 İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 - Fax: (0212) 351 05 99
Mersis No: 0849 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

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.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar Oyak Yatırım'ın veya emir iletimine aracısı konumundaki Türkiye Finans'ın merkez ve şubelerine ve internet şubesine 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.

Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri borçlanma aracının nominal tutarını belirteceklerdir.

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3.Menfaatler hakkında bilgi

10/07/2019 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi'ne göre halka arz yoluyla satılacak kira sertifikalarının ihracında, Oyak Yatırım'ın aracı kurum sıfatıyla aracılık hizmeti karşılığında hak elde edeceği komisyon geliri dışında halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4.Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Aracı Kuruluşun Ticaret Unvanı	Başka Aracı Kuruluş 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 ücret 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.

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

Genele Açık / Public

19

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara, Etiler, Beşiktaş 34398 İstanbul
Levent - Beşiktaş 34398 İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 351 15 99
Mersis No: 064000031600400001
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 5004
www.oyakyatirim.com.tr