

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 12/10/2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 5.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 350.000.000 nominal TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 440.000.000 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 17/09/2018 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri ve özet.../.../2018 tarihlerinde, ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.oyakyatirim.com.tr, TF Varlık Kiralama A.Ş.'nin www.tfvarlikkiralama.com.tr ve Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin www.turkiyefinans.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr)/.../2018 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.

Genele Açık / Public



12 Ekim 2018

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Etiler, Etiler Mahallesi, Etiler Çarşısı, Etiler Kat: 5
No: 34/1, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270999 / Şirket Sic. No: 270999 / Mersis No: 06400000000000000000
Tel: (0212) 333 12 00 / Fax: (0212) 333 12 05 99
Büyük Mükellefler V.D. 049 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

Kurulca 13/09/2018 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen kira sertifikaları toplam nominal değeri 670.000.000 TL'dir, 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	200.000.000	24/09/2018	25/12/2018	TRDTFVKA1832
Kira Sertifikası	Halka Arz	270.000.000	28/09/2018	25/01/2019	TRDTFVK11911
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcıya Satış	200.000.000	11/10/2018	18/01/2019	TRDTFVK11929

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	8
2. RİSK FAKTÖRLERİ	8
3. TEMEL BİLGİLER	13
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	14
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	21
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	33
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	35
8. DİĞER BİLGİLER	35
9. KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN VERGİLENDİRME ESASLARI	41
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	42



12 EKİM 2018

Genel Açık / Public2

Genel Açık / Public

TEKARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sarıy Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
T7/K4 Ühis No:62 Ümüniye / İstanbul
Gaziantep V.D. 8430352630

TÜRKİYE İNŞAAT KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sera-i Mülkîye 36/100 Cad. No: 3
34768 Beşiktaş/İstanbul T.C. ABİDÜL
Büyük Mükellefler Mkt. No: 000 000 000 000

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Plaza Kat: 2 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 271900 / Mersis: 08030012719000001
Tel: (0 212) 364 90 00 Fax: (0 212) 364 90 01
Müşteri Hizmetleri: 0649 0039 6040
E-posta: mukellefler@oyakyatirim.com.tr
www.oyakyatirim.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
Banka Danışma Kurulu	Banka'nın Faizsiz Bankacılık Danışma Kurulunu ifade eder.
Başlangıç Portföy Varlıkları	İhraca dayanak teşkil eden ve İşlem Sözleşmeleri çerçevesinde Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine yönetilen ve Madde 4.1 (b)'de belirtilen varlıkları ifade eder.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu/Kurulu
Beklenen Kar	$BK = N \cdot BKO / 100$ 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.
Çoğunluk Pay Sahibi	NCB (National Commercial Bank)
Danışma Kurulu	TKBB Danışma Kurulu'nu ve Banka Danışma Kurulu'nu ifade eder.
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senetleri
Dönemsel Getiri Oranı	Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak dönemsel getiri oranını ifade eder.
Finansman Desteği	Bankacılık Kanunu ile Kredi Yönetmeliği hükümleri çerçevesinde Katılım Bankaları tarafından Müşteriler'e sağlanan fonlar ile ileride çıkacak bir mevzuat ile Katılım Bankalarına Müşteriler'e finansman sağlamasına olanak tanıyacak olan her türlü finansman
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.

Genele Açık / Public

TF VAKIF KIRALANAAŞ.
Saray Mektebi Sokulu Caddesi No: 6
17. Kat Üstü No: 4 / Umranıye / İstanbul
Aranış; V.D. 8430638630

3478 10.06.2016 Um...

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkezi Etiler Katılım Cad. F2 Kat
Levent / Beşiktaş / İstanbul T.C.
Tel: (0212) 694 80 33 / (0212) 694 80 33
Mesleki No: 0649 - 0033 - 0340 - 000;
Büyük Mükelleflerin V.D. 649 003 9604
www.oysakyatirim.com.tr

Hazine VKŞ	Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.
İhraç	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında Kira Sertifikalarının ihracını ifade eder.
İhraç Tavanı	5.000.000.000 TL
İİK	2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu
İkame Portföy Varlıkları	Alımı, satımı, kiralanması veya yönetilmesi Katılım Bankacılığı İlkeleri açısından uygun olan; Zapt veya Türkiye Finans tarafından uygun görülmesi halinde, Portföy'e dâhil edilerek VKŞ lehine yönetilecek, bu Sermaye Piyasası Aracı Notu İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında halka arz edilecek kira sertifikaları dışındaki kira sertifikaları, Kira Varlıkları, Finansman Destekleri de dâhil olmak üzere hertürlü Varlık ve Hakları 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 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 Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında ihraç edilecek yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarını ifade eder.
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Mevcut Pay Sahipleri	Madde 2.2'de kendisine atfedilen anlamı ifade eder.

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public4

Genele Açık / Public

TFV VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu Onaylı
12 Ekim 2018
Büyük Mükellefiyet V.D. 6430330030
34701 No:6 Üsküdar
BÜYÜK MÜKELLEFLER
E-İMZA: 01

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara / Beşiktaş / Şişli / Çarşı / Etiler / Kat: 5
Tel: 0212 333 00 00 / 333 00 00 / 333 00 00
Faks: 0212 333 00 00 / 333 00 00
Mersis: 08060033000000000000000000
Büyü Mükellefiyet V.D. 6430330030
www.oyakyatirim.com.tr

MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MYR	Malezya Ringgiti
NCB	National Commercial Bank
Oyak Yatırım / Aracı Kurum	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Portföy	Başlangıç Portföy Varlıklarını ve (varsa) İkame Portföy Varlıklarını 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
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 Danışma Kurulu	BDDK'nın 22 Şubat 2018 tarih 7746 sayılı kararı ve bu karara istinaden TKBB Yönetim Kurulu'nun 2 Nisan 2018 tarih 253 sayılı kararı

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara Etiler Mahallesi Çarşı F2 C1
Kat: 11 / 2. Kat / 06490 / İstanbul
Tel: 0312 444 00 00 / 0312 444 00 00
Mersis: 08060064900000000000000000
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 8004
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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.

Fon kullanıcısı TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. 12/10/2018 TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Sarıyer Mahallesi, Sarıyer Caddesi 34790 No:6 Ümraniye / İSTANBUL Büyükdere Mahallesi V.D. 088 006 3479 GKPD 61	Sorumlu Olduğu Kısım:
Zeynep SAĞDIÇ Yönetici Ayşe AKMAN Müdür	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 12/10/2018 TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. Saray Oğlu İhsani Sokullu Caddesi No: 6 17-K4 Ota No:42 Ümraniye / İstanbul Alındığı V.D. 8430350030	Sorumlu Olduğu Kısım:
Yeşim ÇETİN Yetkili Ahmet GÜRSESLİ Yönetim Kurulu Üyesi	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 12/10/2018 OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Atatürk Bulvarı, Mardin Cad. 12 Kat: 10 No: 34335 / Sarıyer / İstanbul Tic. Sic. No: 270000 Fax: (0212) 282 10 00 Tic. Sic. No: 0549 - 00349 Büyükdere Mahallesi V.D. 088 006 3479 www.ojakyatirim.com.tr	Sorumlu Olduğu Kısım:
Deniz KUMCUOĞLU Grup Müdürü İskender ADA Grup Müdürü	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

12 Ekim 2018



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 13/09/2018 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-satımına dayalı olarak veya (iv) bunların birlikte kullanılması suretiyle ihraç edilebilecektir.

Bu çerçevede bu Sermaye Piyasası Aracı notu aracılığıyla halka arz edilecek dördüncü (4.) 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 VKŞ'ye temin ederek VKŞ lehine yönetecektir. 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; (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.

Genelle Açık / Public8

Genelle Açık / Public8

TEYATİRKİRA/AMM/AA.S.
Sakarya Mahallesi Sokulu Caddesi No: 36
17. Kat Kat: 42 Ümraniye / İstanbul
34768

GENEL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sakarya Mahallesi Sokulu Caddesi
No: 36 Ümraniye / İstanbul
34768

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi, Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 333 8849 - 8039 - 6039
Mükellef V.D. 645 003 5000
www.oysyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

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

Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olan Türkiye Finans, faizsiz bankacılık yapmakta; özel cari hesaplar, katılma hesapları, sendikasyon/klüp kredileri, karşılıklı borçlanmalar ve sermaye piyasası araçları aracılığı ile fon toplayıp, bireysel ve kurumsal finansman, finansal kiralama, kar/zarar ortaklığı yatırımı, mal karşılığı vesaikin finansmanı, ortak yatırımlar ve mevzuatta belirtilen diğer yöntemler aracılığı ile fon kullanmaktadır. Türkiye Finans'ın; faaliyetleri nedeniyle zarar etmesi veya finansal yapısının bozulması durumunda, fon kullanıcısı olarak kira sertifikası ihracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi riski bulunmaktadır.

Ayrıca, Türkiye Finans Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, 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. 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 toplamda %2,2342'sini oluşturan payların sahibi, Boydak Holding A.Ş.'ye 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu m. 133 çerçevesinde kayyım atanmıştır. İlgili mahkemenin 5 Eylül 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 müsaderesine karar vermiştir. Müsadere kararı kesinleşmemiş olup, kararın kesinleşmesi ile birlikte Boydak Holding A.Ş. nezdindeki Boydak Grubunda yer alan bazı kişilere ait payların mülkiyeti devlete intikal edecektir. Mahkeme kararına göre TMSF'nin kayyımlık görevi karar kesinleşinceye kadar devam edecektir. Boydak Holding A.Ş.'ye kayyım atanması ile yönetiminin TMSF'ye devredilmesi ve Boydak Grubunda yer alan bazı kişilere ait Boydak Holding A.Ş. paylarının müsaderesi Türkiye Finans'ın yönetimi açısından risk teşkil etmemektedir.

Ayrıca 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 anlaşılması ve gerekli yasal süreçlerin tamamlanması akabinde NCB Boydak Grubunun tamamının paylarını devir alması beklenmektedir.

Türkiye Finans'ın Yönetimi ile İlgili Bazı Hususlar:

12 Ekim 2018

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 hissedarlarını korumaya yönelik olarak önemli nitelikte bir kısım konulara ilişkin Genel Kurul ve Yönetim Kurulu kararlarının nitelikli çoğunlukla alınmasını gerektiren düzenlemeler bulunmaktadır.

Genel Akis / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı, Kat: 5, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis: 34330538900000000000000000
Tel: 0212 343 33 50 Fax: 0212 331 15 99
Mikro: 0649 - 0039 - 6040 0034
E-posta: Mükellefler V.İ. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

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.

Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/2 maddesine göre; "**Çoğunluk Pay Sahibi, (Genel Müdür de dâhil olmak üzere) beş (5) üyeyi aday gösterme hakkına sahiptir ve Mevcut Pay Sahipleri, Şirket'de tedavüldeki toplam payların %20'sinden az olmayan kısma sahip olduğu sürece, Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen iki (2) üyenin Yönetim Kurulu'na atanmasını sağlayacak şekilde oy kullanacaktır. Mevcut Pay Sahipleri, Şirket'de tedavüldeki payların %20'sinden az fakat %10'undan fazla paya sahip oldukları takdirde, Çoğunluk Pay Sahibi (Genel Müdür de dahil olmak üzere) altı (6) üyeyi aday gösterme hakkına sahiptir ve Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen bir (1) üyenin Yönetim Kurulu'na atanmasını sağlayacak şekilde oy kullanacaktır. Mevcut Pay Sahiplerinin Şirket'deki payı, tedavüldeki payların %10'unun altına düştüğü takdirde, Mevcut Pay Sahipleri'nin Yönetim Kurulu Üyesi aday gösterme hakkı olmayacaktır**". Bu hükme göre, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranının toplamda %32,9127 olduğu dikkate alındığında:

- 1) Yönetim Kurulu Üyelerinden Genel Müdür dahil 5 tanesi NCB tarafından aday gösterilecektir.
- 2) Mevcut Pay Sahiplerinin payları %20 üzerinde olduğu sürece Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen 2 Yönetim Kurulu Üyesinin, %20'nin altında ve fakat %10'un üzerinde olduğu takdirde Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen 1 Yönetim Kurulu Üyesinin Yönetim Kuruluna seçilmesi için NCB tarafından genel kurulda oy kullanılacaktır.

Bu çerçevede:

- 1) Mevcut Pay Sahipleri arasında, Boydak Holding A.Ş. ve Boydak Grubunda yer alan gerçek kişiler dışında, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("**Gözde Girişim**")'de bulunmaktadır.
- 2) Bu kapsamda NCB, Gözde Girişim tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilmesi halinde, Gözde Girişim tarafından aday gösterilen bir kişinin de Yönetim Kuruluna atanması yönünde oy kullanabilir. Gözde Girişim tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilmesi halinde NCB, Boydak Holding A.Ş. veya Boydak Grubundan herhangi bir kişinin göstereceği adayın Yönetim Kuruluna seçilmesi için genel kurulda oy kullanmak zorunda değildir.
- 3) Ayrıca, Türkiye Finans Esas Sözleşmesinin 9'uncu maddesine göre "**İşbu sözleşmede yer alan hiçbir hüküm paylara, pay gruplarına, pay sahiplerine ve pay sahibi gruplarına imtiyaz tanıma amacı taşımamaktadır ve hiçbir hükmün imtiyaz tanıdığı şeklinde yorumlanmayacaktır**." Bu kapsamda, Esas Sözleşme'nin 17/2 hükmü, Mevcut Pay Sahiplerine tanınmış bir imtiyaz niteliğinde değildir. Söz konusu Esas Sözleşme hükmü bir oy sözleşmesi olarak nitelendirilebilir. Bu nedenle, NCB tarafından söz konusu Esas Sözleşme hükmüne aykırı hareket edilse dahi, bu durumun atanmış Yönetim Kurulu Üyelerinin hukuki statüsü açısından herhangi bir sorun yaratmayacağı düşünülmektedir.

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public10

Genele Açık / Public

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akadlar Bulvarı No: 10 Kat: 5 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272500 - Mersis: 34020100000000000000
Tic. Sic. No: 272500 - Mersis: 34020100000000000000
Büyükdere Mükellefleri Y.D. 649 603 6604
www.oyakyatirim.com.tr

- 4) Keza, Türkiye Finans'ın 31 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulunda, Mevcut Pay Sahipleri tarafından herhangi bir kişi yönetim kurulu üyeliğine aday olarak gösterilmemiş ve NCB'nin, Gözde Girişim'in ve diğer bazı pay sahiplerinin olumlu oyuyla Türkiye Finans'ın esas sözleşmesine göre yönetim kurulunda bulunması gereken Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesine göre, yönetim kurulunun doğal üyesi olan genel müdür dışında 6 kişinin ataması genel kurul tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda, Türkiye Finans'ın doğal yönetim kurulu üyesi olan Genel Müdür dahil 7 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 sinden az olmadığı hallerde, en az altı (6) Yönetim Kurulu Üyesi ile teşkil edilen nisap ile toplanan Yönetim Kurulu, en az altı (6) üyesinin olumlu oyu ile usulüne uygun, geçerli ve bağlayıcı karar alabilecektir.
- (b) Eski mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %20 sinden az fakat %10 undan fazla olduğu hallerde, en az yedi (7) Yönetim Kurulu Üyesi ile teşkil edilen nisap ile toplanan Yönetim Kurulu, en az yedi (7) üyesinin olumlu oyu ile usulüne uygun, geçerli ve bağlayıcı karar alabilecektir.
- (c) Mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %10 unundan az olduğu hallerde toplantı ve karar yeter sayısı, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin çoğunluğu olacaktır. Yönetim Kurulunun Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar aşağıdaki gibidir;
 - (i) Değeri toplamda, her bir kişi için, Şirket sermayesinin %10'unu aşan, diğer kişilerin sermayesine yapılan yatırımlar veya gayrimenkul alımları;
 - (ii) Değeri münferiden, Şirket sermayesinin %15'ini aşan kredi veya diğer yatırım aracı ihracı;
 - (iii) 17.5 (ii). maddede öngörülenler hariç olmak üzere değeri münferiden 15,000,000 Amerikan Dolarını aşan varlık iktisabı;
 - (iv) Genel Kurul Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlara ilişkin kararlar.

Bu çerçevede:

- 1) Halihazırda, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %32,9127 (%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.

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara / Bulvarı M. C. F.2 C. E. 3
Kat: 1 - Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 351 11 99 - Fax: (0212) 351 11 99
Mersis: 08090000900000000000000000
Büyükdere Mükellefler Y.D. 649 013 3604
www.oyakyatirim.com.tr

- 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, Türkiye Finans Yönetim Kurulunun TTK m. 363 hükmü çerçevesinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine atama yapması, gerek Mevcut Pay Sahiplerinden boşalan 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 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 17/5 maddesinde (Yönetim Kurulu) yapılacak değişiklikler;
- (iii) Pay sahiplerinden birinin ön alım hakkına getirilen sınırlamalar ve
- (iv) Şirket'in tasfiyesi, feshi, ifisahı veya birleşmesi."

8.

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 Kurulda kullanacağı oy yeterli olmamaktadır.

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public12

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Cad. F2 Kat
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270000 Fax: (0212) 331 11 99
Telefon: 0212 331 11 99
Büyükdere Mükellefleri Y.D. 649 603 6004
www.oyakyatirim.com.tr

Bununla birlikte, yukarda 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. Ayrıca, Boydak Grubundaki payların NCB tarafından devralınması işleminin tamamlanması akabinde, NCB'nin toplam payının toplam esas sermayeye oranı %80'nin üzerine çıkacaktır. Böylece yukarıda belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin olarak dahi NCB tek başına karar verebilecek seviyede paya sahip olacaktır.

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

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

Kira Sertifikalarının işlem göreceği Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı nezdinde Normal Emirler Pazarında yapılacak işlemler minimum 10.000.-TL, maksimum 10.000.000.-TL emir büyüklüklerine tabidirler. Kira Sertifikaları Borçlanma Araçları Kesim 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.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1 Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

06/08/2018 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi'ne göre h Kira Sertifikalarının ihracında, Oyak Yatırım'ın aracı kurum sıfatıyla aracılık hizmeti karşılığında hak elde edeceği komisyon geliri dışında halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum yoktur.

3.2 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

VKŞ Açısından

VKŞ, ihraççı sıfatıyla, Kira Sertifikalarından sağlanacak fonu Başlangıç Portföy Varlıklarını Türkiye Finans'tan temin etmek için kullanacaktır. Türkiye Finans ise kaynak kuruluş (fon kullanıcısı) sıfatıyla kira sertifikası ihracıyla VKŞ üzerinden fon sağlamış olacaktır.

Türkiye Finans Açısından

Türkiye Finans'ın bilançosu incelendiğinde açıkça görüleceği gibi kaynakların büyük bir çoğunluğu sektöre paralel olarak katılım fonlarından oluşmaktadır. TL kira sertifikası ihracı yoluyla Türkiye Finans fonlama yapısını çeşitlendirecek ve vade yapısını uzatarak aktif-pasif vade uyumsuzluğunu azaltmayı amaçlamaktadır. TL kira sertifikası ihracı ile sağlanacak kaynakların büyük tutarlı katılım fonlarından oluşan kaynakları ikame etmesi beklenmektedir.

Kira sertifikası ihracından sağlanacak fonlar Türkiye Finansın kaynaklarının vadesinin uzatılmasını sağlayacak ve temin edilen fonlar bireysel finansman desteği, kurumsal finansman

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı No: 34335 / F2 C
Üniversite Bulvarı No: 34335 / F2 C
Tic. Sic. No: 272000 F2 C
Mersis: 08060049000000000000000000
Etiler Mükellefleri V.D. 642 003 3604
www.oyakyatirim.com.tr

desteği vb. gibi kredilerinin kullandırımı ile Türkiye Finansın olağan faaliyetlerini sürdürmesinde kullanılacaktır.

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

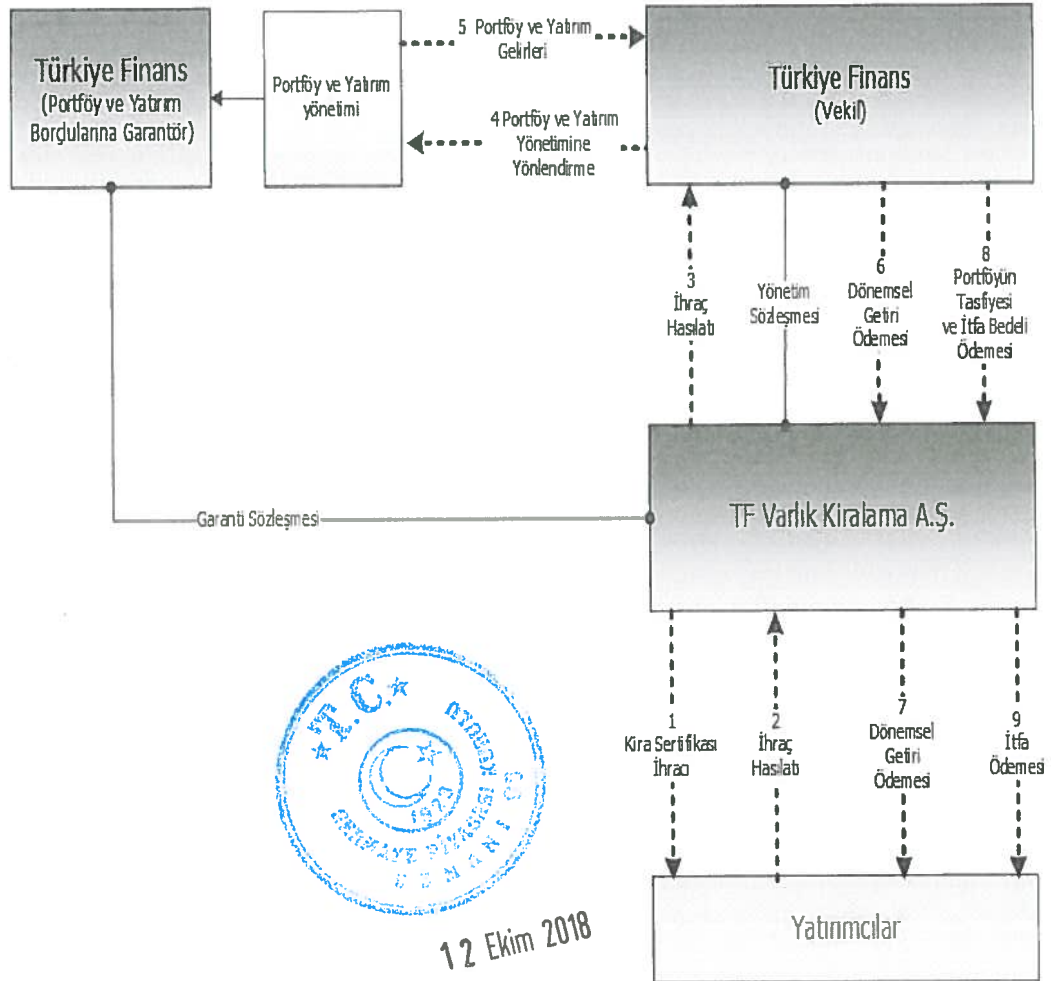
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1 İhraç edilecek kira sertifikalarının;

a) Türü ve ihraç işlemini görsel olarak ortaya koyan diyagram:

İhraç edilecek kira sertifikaları yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası türündedir.

YÖNETİM SÖZLEŞMESİNE DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRACI



12 Ekim 2018

Genele Açık / Public14

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı No: 34315 / İstanbul
Tel: (0212) 649 00 00 Faks: (0212) 649 00 00
Merkezi: 0649 - 0039 - 6043 - 0054
Büyük Mükellefler: V.D. 649 003 3604
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Açık Halka Emlak Yatırım Ortaklığı
Yatırımcıların Bilgi İçin Önemli Bilgiler
Tic. Sic. No: 271100, Şişli/İstanbul
Tel: 0212 240 0649 - 0212 240 0648
Büyükd. M. 649 003 3604
www.oyakyatirim.com.tr

Başlangıç Portföy Varlıkları Zapta konu olursa veya Türkiye Finans tarafından uygun görülmesi halinde İkame Portföy Varlıkları ile değiştirilebilir. İkame Portföy Varlıkları, "İkame Portföy Varlığı" tanımında belirtildiği üzere bu sermaye piyasası aracı notu, ihraççı bilgi dökümanı ve özet kapsamında ihraç edilenler hariç kira sertifikaları ve/veya Kira Varlıkları da dahil olmak üzere Finansman Destekleri veya alımı, satımı, kirası veya yönetimi Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım olabilir. Türkiye Finans tarafından Başlangıç Portföy Varlıklarının İkame Portföy Varlıkları ile değiştirilmesi borcunun ifa edilmesi veya yetkisinin kullanılması halinde Türkiye Finans: (i) İkame Portföy Varlığının, Portföy'e dâhil edilmesi ile oluşan yeni Portföy'den en az Beklenen Kar kadar getiri elde edilmesini sağlayacaktır (ii) Portföy Borçluları ve Yatırım Borçluları tarafından yapılacak ödemelerin vadesinin Beklenen Kar'ın ödeme vadesi ile uyumlu olmasını sağlayacaktır. Şu kadar ki, Türkiye Finans, Portföy'den elde edilecek gelirler, Beklenen Kar'ın ödeme tarihinde en az Beklenen Kar kadar olmasını sağlayabiliyorsa, bu şartta riayet etmek zorunda değildir.

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 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.

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public 16

Genele Açık / Public

ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler, Etiler Mahallesi, C-1, F-2 Kat
Beşiktaş, İstanbul 34335
Tel: (0212) 343 12 00 Faks: (0212) 343 12 00
Mersis: 08060010000000000000000000
Büyük Mükellefler V.D. 645 003 3604
www.oyakyatirim.com.tr

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Kira Sertifikaları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 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 ifta 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 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. Şüpheyi 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.

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public

12 Ekim 2018
OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A.Ö. Bulvarı, Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274900 / Mersis: 34030100000000000000
Tel: 0212 334 12 00 Faks: 0212 331 05 90
E-posta: iletisim@oyakyatirim.com.tr
Büyük Mükellefler V.D. 0648 003 3604
www.oyakyatirim.com.tr

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 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.

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 2.2'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 kira sertifikaları bedelini kısmen veya tamamen VKŞ'ye ödemez ise, VKŞ de Türkiye Finans tarafından ödenmeyen Beklenen Karı veya kira sertifikaları 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.

Genele Açık / Public 18

Genele Açık / Public

12 Ekim 2018

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akattar, Ebulunur, Caddesi, Etiler, Beşiktaş, İstanbul

Tel: 0212 333 00 00 Faks: 0212 333 00 00

Nispetiye, Beşiktaş, İstanbul

Büyükdere, Beşiktaş, İstanbul

www.oyakyatirim.com.tr

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 95 gün vadeli olup kira sertifikalarının anapara bedeli VKŞ tarafından 25/01/2019 itfa tarihinde, tek gelir dağıtımı ile birlikte, kira sertifikası sahiplerine payları oranında bir defada geri ödenerek kira sertifikaları itfa edilir.

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

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

95 Gün vadeli kira sertifikaları yatırımcılarına gelir dönemi başlangıç tarihinden 95 gün sonra bir defa gelir dağıtımında bulunulacaktır. Talep toplamanın akabinde "Yıllık Getiri Oranı" ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	22/10/2018
Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	25/01/2019

c) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, kira sertifikalarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan gelir dağıtım ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış ihraç bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

VKŞ tarafından ihraç edilecek 95 gün vadeli kira sertifikaları sabit Yıllık Getiri Oranına sahip olacaktır ve halka arza katılan tüm yatırımcılar için % 22 - % 26 aralığında bir Yıllık 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 onayıyla en geç talep toplama tarihinden 1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP'ta ilan edilecektir.

Genele Açık / Public

12 Ekim 2018

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis: 08040034300001000000
Tel: 0212 343 33 00 / Faks: 0212 343 33 01
Kurumlar Kanunu V.D. 649 603 3604
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK VATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akattlar, Etiler, Beşiktaş Cad. F2 C Blok
Kat: 2 Kat No: 79-80 Posta Kodu: 34365 Sarıyer / İstanbul
Tel: +90 212 364 90 00 Fax: +90 212 364 90 99
Mobil: +90 532 49 - 00 99 - 6040 - 7004
Büyükdere Şubesi Tel: +90 212 364 90 04
www.oysakvatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEGERSLER
Ortak. Kodu: 34535 / 133333
Tic. Sic. No: 270933 / 0212709333
Mersis No: 0649 - 0034 - 300 - 000
Bilgi: Mukellefler M.D. 649033664
www.oyakyatirim.com.tr

[illegible]

5.1.6 Kira sertifikası almak için başvuru yapılacak yerler ile kira sertifikası bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dâhil kira sertifikalarının teslimine ilişkin bilgi:

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

Tüm yatırımcılar Madde 5.1.3.2’de belirtilen Başvuru Yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak talepte bulunabilirler.

i) Bireysel Yatırımcılar:

Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri Kira Sertifikalarının bedellerini kısmen veya tamamen nakden yatırılabilecekleri 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 95 gün vadeli kira sertifikaları için **TR370020600289033012460001** no’lu hesaba yatırılmak üzere nakden ödemeleri halinde, bloke edilen DİBS’ler, 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.

17 Ekim 2018

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Ebulhasan, Katilim, Caddesi, F2 Katı
Beşiktaş - Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 333 00 00 Fax: (0212) 333 00 00
Mersis: 08040010649000000000000000
Büyükdere Mükellefleri V.D. 6.1.1.003 3604
www.oyakyatirim.com.tr

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.

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	Teminata 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 aracı kurumun çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz teminatında aracı kurumun çalıştığı bankanın 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 Cari Hesaplar, TL Katılma Hesaplar	1,0	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.
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.

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public26

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Alkılar, Ebulula Mevânı Caddesi, E2 Çarşı

Levent - Beşiktaş / İstanbul

Tel: (0212) 346 49 30 Fax: (0212) 346 49 30

Mersis: 34649 0000 0000 0000 0000

Büyük Mükellefler V.D. 640 003 3604

www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIFIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yatırım, Emlak ve Sın. Gıda, T.C. 2009
Eyl. 15/2009, 34/355 / İst. M. K.
Tic. Sic. No: 270000, Şişli
Tic. Sic. No: 270000, Şişli
M. Sic. No: 0649 - 0039 - 5000 - 0004
P. Sic. No: 0649 - 0039 - 5000 - 0004
M. Sic. No: 0649 - 0039 - 5000 - 0004
www.oakyatifim.com.tr

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

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.



12 Ekim 2018

Genele Açık / Public28

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
Akatlar Etiler Mahallesi Katilim Bankası A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu / İstanbul
Tel: (0212) 333 3333 / 3333 3333
Faks: (0212) 333 3333 / 3333 3333
Büyükdere Şubesi / D. 6. Kat / 06480
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Ebulhasan Bulvarı No: 2 Kat: 2
Layozun Mahallesi 31065/İstanbul
Tel: (0212) 330 00 00 Fx: (0212) 331 00 99
Mersis: 0849 0039 0000 0001
Büyükdere Mükellefiye V.D. 241 003 3604
www.oayakyatirim.com.tr

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.

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 toplamanın 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 aracılığı 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.

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public30

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres: Ebulula Cad. F2 C Blok
Etiler - Beşiktaş / 34335 İstanbul
Tel: (0212) 347 63 33 Fax: (0212) 347 63 34
Mers: 08040010000000000000
Büyükdere Şubesi V.D. 642 003 3004
www.oyakyatirim.com.tr

			Yüklenimde Bulunulan Kira Sertifikalarının		Yüklenimde Bulunulmayan Kira Sertifikalarının	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum bulunmamaktadır	En iyi gayret	-	-	350.000.000 TL (440.000.000 TL'ye kadar ek satış mümkündür)	%100

5.4.4 Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin aracılık işlemleri 06/08/2018 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Oyak Yatırım tarafından gerçekleştirilecek ve karşılığında komisyon geliri elde edilecektir. Aracı kurum dağıtım sonucu hak edilen kira sertifikalarının dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve kira sertifikası bedellerinin ödenmesi şartıyla dağıtılmasını sağlayacaktır.

5.5 Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam maliyet ve halka arz edilecek kira sertifikası başına maliyet:

Halka arz edilecek olan 350.000.000 TL nominal tutardaki kira sertifikası için tahmini maliyetler aşağıdadır:

Ücret ve Vergiler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	43.750
MKK İhraç Ücreti + BSMV ²	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	2.446,50
BİAŞ Kotasyon Ücreti + BSMV ³	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	16.485
Takasbank ISIN Kodu + BSMV ⁴		Sabit	131,25
Diğer Maliyetler			
Aracılık/ Satış komisyonu + BSMV		Oransal	413.437,50
TOPLAM			476.250,25 TL

Genele Açık / Public

12 Ekim 2018

TEKİR KIRALAMA A.Ş. Sarıyer / İstanbul
17. Kütüphane Sok. No: 6 / 34730
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272333
V.D. 423335330

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akademi Bulvarı No: 12 Kat: 9
Levent / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272333
V.D. 423335330

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akademi Bulvarı No: 12 Kat: 9
Levent / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272333
V.D. 423335330

www.oyakyatirim.com.tr

a) Vadesi 180 güne kadar olanlar için on binde 1,25.
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.

Halka Arzlarda

Kira Sertifikalarında yukarıdaki tutarlar %50 indirimli olarak uygulanır.

İhraççının Kurul ücreti, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetler yaklaşık **476.250,25 TL** olup ilgili tutarlar, nominal ihraç tutarının % 0,136'sına tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 350.000.000 adet kira sertifikası başına düşecek maliyet ise yaklaşık 0,00136 TL olarak hesaplanmaktadır.

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

Aracı Kuruluşun Ticaret Unvanı	Başka Aracı Kuruluşun Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
--------------------------------	-------------------------------------	------------	-------



12 Ekim 2018

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara Etiler Mahallesi Katip Çelebi Caddesi No: 1 Kat: 5
Tel: (0312) 440 10 10 Faks: (0312) 440 10 99
Mersis: 08040010000000000000000000
Büyükdere Kurumlar V.D. 08040030004
www.oysyatinim.com.tr

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Oyak Yatırım, halka arza ilişkin virman işlemlerinden ücret almayacaktır	Oyak Yatırım, halka arza ilişkin EFT işlemlerinden ücreti almayacaktır.	Yatırımcılardan MKK Hesap Açma Ücreti alınacaktır, Oyak Yatırım nezdinde hesabı varsa alınmayacaktır. Hesaplardan aylık 2,50 TL hesap işletim ücreti, aylık 2 TL SMS gönderim ücreti alınacaktır. Damga Vergisi ve Diğer Masraflar alınmayacaktır.
-----------------------------------	--	---	--

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 sertifikaları, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş.'nin onayını takiben Borsa kotuna alınarak 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'ncı 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. 24.04.2014 tarihinde TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu yurtdışında nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 500.000.000 ABD Doları tutarlı, 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon geliri ödemeli kira sertifikası ihracını İrlanda Borsası'nda gerçekleştirmiştir.

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.¹

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

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

Genel Açık / Public

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray...
17.06.2014
347...
Eğyük Mükellef...
0853 603 3070
CHUD-01

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Abdullah Ebulca...
E-posta: ...
Tel: ...
Müşteri Hizmetleri: ...
Büyükdere Mükellef V.D. ...
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akmerkezi Bulvarı No: 1064 Etiler Kat: 10
 Tel: (0212) 360 40 00 Faks: (0212) 360 40 99
 Mersis: 08060040000000000000000000
 Etiler Mükellefiyeri V.D. 680 413 5004
www.oyakyatirim.com.tr

TF Varlık Kiralama A.Ş. 24.09.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 200.000.000 TL tutarlı yurt içinde 92 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 28.09.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 270.000.000 TL tutarlı yurt içinde 119 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 11.10.2018 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 200.000.000 TL tutarlı yurt içinde 99 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

*TL cinsinden kira sertifikaları BİAŞ'da işlem görmektedir.

6.4 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.

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.

Genel Açık / Public

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sakarya Caddesi No: 6
17. Kat Çiğli 32 Ümraniye / İstanbul
Ataşehir V.D. 8430350/230

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Sakarya Caddesi No: 6
17. Kat Çiğli 32 Ümraniye / İstanbul
Süyükhaneli V.D. 8430350/230

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
Araştırma, Danışmanlık ve Yatırım
Lütfiye Caddesi No: 34235/21 Kat: 6
Te: 0212 342 00 00 Fax: 0212 342 00 00
Kırsal Caddesi No: 6649 - 0629 - 60400 0629
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

12 Ekim 2018

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 01.01.2016 – 31.12.2016 dönemi ve 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 – 30.06.2018 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:

01.01.2018-30.06.2018 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Cem UÇARLAR (01.01.2018 - 31.03.2018) Emre ÇELİK (01.04.2018 – 30.06.2018)

01.01.2017-31.12.2017 dönemi için:

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

01.01.2016-31.12.2016 dönemi için:

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Fatma Ebru YÜCEL (01.01.2016 - 31.12.2016)

Genele Açık / Public36

Genele Açık / Public

TFV... A.Ş.
Saray... No: 6
17. Kat... / İstanbul
A... D... 330
347... 6... İSTANBUL
Büyü... M... D... 330 330 330
CI:UD-01

12 Ekim 2018
OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
A.Ş.
Ebru Yücel
M... 34398 / İstanbul
T... 0039 - 0040 - 0041
B... 0649 - 0039 - 0040 - 0041
www.oyakyatirim.com.tr

01.01.2018 – 30.06.2018, 01.01.2017 – 31.12.2017 ve 01.01.2016 - 31.12.2016 dönemlerinde fon kullanıcısının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır.

30.06.2018 tarihi itibarıyla Sınırlı 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 30 Haziran 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 Aralık 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.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31 Aralık 2016 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:

01.01.2018-30.06.2018 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Cem UÇARLAR (01.01.2018 - 31.03.2018) Emre ÇELİK (01.04.2018 – 30.06.2018)

01.01.2017-31.12.2017 dönemi için:

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

Genelle Açık / Public

12 Ekim 2018

TF VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Mah. Eski Büyükdere Cad. No. 27
17. Kat. 34398 Sarıyer / İstanbul
Ailem Dag V.D. 644 003 3004

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Mah. Etiler Caddesi No: 2
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Mersis: 08040015000000000000000000
Büyük Mükellefler V.D. 644 003 3004

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Mah. Etiler Caddesi No: 2
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Mersis: 08040015000000000000000000
Büyük Mükellefler V.D. 644 003 3004
www.oyakyatirim.com.tr

01.01.2016-31.12.2016 dönemi için:

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Fatma Ebru YÜCEL (01.01.2016 - 31.12.2016)

01.01.2018 – 30.06.2018, 01.01.2017 – 31.12.2017 ve 01.01.2016 - 31.12.2016 dönemlerinde ihraççının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmıştır.

30.06.2018 tarihi itibarıyla Sınırlı Bağımsız Denetçi Görüşü

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

31.12.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin 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

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)

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public38

Genele Açık / Public

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Sarıyer / İstanbul
17.10.2018
Türkiye Finans
Sarıyer / İstanbul
17.10.2018
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270904
Mersis No: 0649 0039 0001 0001 0001 0001
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul
www.oyakyatirim.com.tr

Katılım Bankacılığı Prensiplerine Uygunluk

Türkiye Finans'ın Banka Danışma Kurulu'ndan almış olduğu 16.10.2017 tarihli görüşe göre gerçekleştirilecek kira sertifikası ihracının katılım bankacılığı prensiplerine uygun olduğu belirtilmektedir. İcazet belgesine İhraççı Bilgi Dokümanı ekinde yer verilmektedir.

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
- 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 olan tüm yabancı para cinsinden tahvil ve sukuk ihraçlarına ayrıca reel sektör şirketleri tarafından çıkartılan yabancı para cinsinden tahvil ihraçlarına rating hizmeti vermiştir.

Derecelendirme Kuruluşu

- Unvanı** : Fitch Ratings Ltd.
- İş Adresi** : 30 North Colonnade, Canary Wharf,
London E14 5GN UK
- İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri** : Fitch Ratings Ltd. ile Türkiye Finans arasında kredi derecelendirme sözleşmesi bulunmakta olup bunun

12 Ekim 2018

Genelle Açık / Public

1923
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez 3, Kat: 9, Büyükdere
Sok. No: 343, 34390 Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 246 00 00 Faks: 0212 246 00 00
Mersis: 08060049000000000000000000
Büyükdere Mükellefleri V.D. 640 003 0004
www.oyakyatirim.com.tr

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

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

	01.10.2018	20.07.2018	01.06.2018	03.11.2017	02.02.2017	16.11.2016	Son Değişim
Görünüm	Negatif	Negatif	Negatif İzleme	Durağan	Durağan	Negatif	Değişmedi
Uzun Vadeli YP	BB-	BB	BBB-	BBB-	BBB-	BBB	Değişti
Kısa Vadeli YP	B	B	F3	F3	F3	F2	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	bb-	bb-	bb-	bb-	bb-	bb-	Değişmedi
Destek	3	3	2	2	2	2	Değişmedi

	01.10.2018	20.07.2018	01.06.2018	03.11.2017	02.02.2017	16.11.2016	Son Değişim
Görünüm	Negatif	Negatif	Durağan	Durağan	Durağan	Negatif	Değişmedi
Uzun Vadeli TL	BB	BB+	BBB-	BBB-	BBB-	BBB	Değişti
Kısa Vadeli TL	B	B	F3	F3	F3	F2	Değişmedi
Ulusal	AA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	Değişti

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 1 Ekim 2018 tarihinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. 'nin kredi notlarını aşağı yönlü revize ettiğini bildirmiştir.

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin derecelendirme raporu bulunmamaktadır ancak Fitch Ratings tarafından Türkiye Finans Katılım Bankası Anonim Şirketi'ne 01.10.2018 tarihinde verilen derecelendirme notlarında TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin teminatsız borçlanma ihraç notu "BB-" olarak belirtilmiştir.

9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI



Genele Açık / Public40

Genele Açık / Public



TAM MÜKELLEFLER KURUM	TAM MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEFLER KURUM (1)	DAR MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ
KİRA SERTİFİKALARINDAN ELDE EDİLEN KÂR PAYI GELİRLERİ 1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları tarafından elde edilen gelirler; - % 0 oranında stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Kurumlar vergisine tabi. - Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Yabancı para cinsinden ihraç edilen kira sertifikalarının ifasında oluşan anapara kur farkı gelir sayılmaz. - Elde edilen gelirlerin, stopaja tabi tutulmuş diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte, 2018 yılı için geçerli olan 34.000 TL'lik beyan sınırını aşması halinde, gelirin tamamı beyan edilir. - 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; - % 0 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Vadesine göre % 0 ile % 10 arasında (5) değişen oranlarda stopaja tabi. - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilenlerde stopaj oranı % 0. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
KİRA SERTİFİKALARINDAN SAĞLANAN ALIM SATIM KAZANÇLARI 1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları tarafından elde edilen kazançlar; - % 0 oranında stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından elde edilen kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - 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; - % 0 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.

12 Ekim 2018

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 0649 0000 0000 0000 0000 0000
Büyükdere Mükellefleri V.D. 649 0000 0000 0000 0000 0000
www.oyakyatirim.com.tr

stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi.	- Yİ-ÜFE artış oranının % 10 veya üzerinde olması şartıyla, iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Yİ-ÜFE artış oranında artırılabilir. - Alım satım zararları, alım satım kârlarına mahsup edilir. (2) - Kazancın tutarı ne olursa olsun beyan edilir.	devlet iç borçlanma senetleri % 0, - Diğerleri % 10 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.	
--	---	---	--

(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 tümtü, 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 tahvillerden elde edilen faizler ile tam mükellef varlık kiralama şirketleri tarafından yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarından sağlanan gelirler aşağıdaki oranlarda tevkifata tabidir:

- Vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 10,
- Vadesi 1 yıl ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 7,
- Vadesi 3 yıl ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 3,
- Vadesi 5 yıl ve daha uzun olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 0.

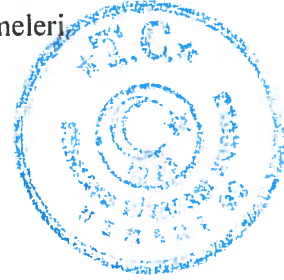
10. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye, İstanbul adresindeki fon kullanıcısının 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 ve 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



12 Ekim 2018

Genele Açık / Public42

Genele Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar El
Tel: (0 212) 347 00 00
Mes: (0 212) 0649 00 00
Büyük Mükellefler v
www.oyakyatirim.com.tr