

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notudur

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

Ortaklığımızın 5.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 450.000.000 TL nominal değerli 88 gün vadeli kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon kullanıcısından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek kira sertifikalarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek kira sertifikasına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 15/08/2019 ve 02/09/2019 tarihlerinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metinleri ve özet 16/09/2019 tarihinde, ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.tfvarlikkiralama.com.tr, www.turkiyefinans.com.tr, www.oyakyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.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, ihraça 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.

Genel Müdür
Sermaye Piyasası Kurulu
17. Kat, Akmerkezi Binası, Beşiktaş
Ankara

TEKİRİNE FİNANS KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
Genel Müdür
Sermaye Piyasası Kurulu
17. Kat, Akmerkezi Binası, Beşiktaş
Ankara

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdür
Sermaye Piyasası Kurulu
17. Kat, Akmerkezi Binası, Beşiktaş
Ankara

Kurulca 08/08/2019 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen kira sertifikaları toplam nominal değeri 150.000.000 TL olup detaylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir :

Borçlanma Aracının Türü	İhraç Türü	İhraç Miktarı (TL Nominal)	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	ISIN Kodu
Kira Sertifikası	Halka Arz	150.000.000	20/09/2019	17/12/2019	TRDTFVKA1923

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	7
2. RİSK FAKTÖRLERİ	8
3. TEMEL BİLGİLER	13
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	13
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	22
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	34
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	35
8. DİĞER BİLGİLER	35
9. KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN VERGİLENDİRME ESASLARI	41
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER 11. EKLER	43

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
Banka Danışma Kurulu	Türkiye Finans'ın Katılım Bankacılığı Danışma Kurulunu ifade eder.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu/Kurulu
Beklenen/Kar	

~~Genel Akı / Public2~~
~~Genel Akı / Public, 6~~

TEKNIK FINANSIAL BANKASI

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akmerkezi, Etiler, Beşiktaş / İstanbul / 34398
 Tic. Sic. No: 272339 / 272339 (0212) 351 55 49
 Mersis No: 080 400 0039 6040 0004
 BULUKUMLERİLER Y.D. 648 555 5584
www.oyakyatirim.com.tr

~~TFM~~ ~~Genetic Adm / Public.~~

~~SECRET~~

BYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, Etiler, Beşiktaş Mahallesi, Kat: 12 Ç.Ş. 1
Nispetiye - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 273992 / Mersis No: 08040010201213510009
Mersis No: 0804001020039 / 8040 - 0032
Büyükdere Altıyoluna V.D. 6.49 005 5804
www.byakyatirim.com.tr

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 22/02/2018 tarih 7736 sayılı kararı ve bu karara istinaden TKBB Yönetim Kurulu'nun 02/04/2018 tarih 253 sayılı kararı ile kabul edilen Danışma Kurulunun Oluşumu, Görev, Çalışma Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ kapsamında TKBB nezdinde katılım bankacılığına ilişkin mesleki ilke ve standartları belirlemek için oluşturan danışma 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

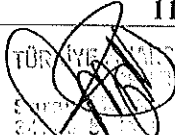
TEKNOLOJİ VE İNTERNET
Genel Açık / Public
17/04/2018
Adres: ...

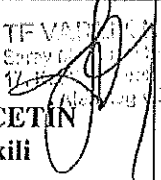
TEKNOLOJİ VE İNTERNET
Genel Açık / Public
17/04/2018
Adres: ...

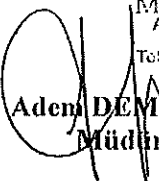
TEKNOLOJİ VE İNTERNET
Genel Açık / Public
17/04/2018
Adres: ...

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

Fon kullanıcısı TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. 11/10/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Zeynep SAGIÇ Yönetici	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 11/10/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Yeşim ÇETİN Yetkili	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 11/10/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Adem DEMİRAL Müdür	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, Etiler Mahallesi, Kat: 5, Çiğdem Caddesi No: 10, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 273199, Mersis No: 0804001210000000000000000000000000
Mersis No: 0804001210000000000000000000000000
Büyükdere Şişli 2. V.D. 6349 005 3304
www.oyakyatirim.com.tr

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

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

Türkiye Finans BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması durumunda bankaların BDDK tarafından faaliyet izinlerinin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Böyle bir durumda, Türkiye Finans'ın fon kullanıcı olarak Kira Sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi riski bulunmaktadır. Hali hazırda Türkiye Finans'ın 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ikincil mevzuatı uyarınca faaliyet izninin kaldırılmasına ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine neden olabilecek bir durum bulunmamaktadır.

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

Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %2,2342'sinin sahibi Boydak Holding A.Ş.'ye 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu m. 133 çerçevesinde kayyım atanmıştır. İlgili mahkemenin 05/09/2016 tarihli kararıyla kayyımların yetkisi sona erdirilmiş ve şirket yönetimi TMSF'ye devredilmiştir. Keza mahkeme Boydak Grubunda yer alan bazı kişilerin Boydak Holding A.Ş. nezdindeki paylarının müsadereğine karar vermiş olup henüz müsadere kararı kesinleşmemiştir. Boydak Holding A.Ş.'ye kayyım atanması ve sonrasında yönetiminin TMSF'ye devredilmesi ve Boydak Grubunda yer alan bazı kişilere ait Boydak Holding A.Ş. paylarının müsadere 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 anlaşılabilmesi ve gerekli hukuki ve yasal süreçlerin tamamlanabilmesi halinde NCB'nin Boydak Grubunun paylarını devir alması söz konusu olabilecektir.

Türkiye Finans'ın Yönetimi ile İlgili Bazı Hususlar:

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

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

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,

TEF
S
17. K

Genel Akil / Public
1.6
17. K

TÜRKİYE FİNANS KURUMU A.Ş.
S
17. K

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
S
17. K

CYLAR YATIRIM
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Nispetiye, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
 T.C. Ticaret Sicil No: 27090
 Mersis: 34030100000000000000
 Telefon: 0212 333 99 99
 E-posta: bilgi@cyclar.com.tr
 www.cyclar.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEVALUASI A.S.
Jl. Jendral Sudirman No. 82 C
Telp. 021-23911111 / 62321111
Fax 021-23911111 / 6039-6040
Bogor, Indonesia V.O. 648 353 364
www.oxykyatirim.com.tr

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

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 atayabileceklerdir. 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.

(i) Şirket'in iş koluna yönelik önemli değişiklikler;

(ii) İşbu esas sözleşmenin 11. maddesi (Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul) ve 17. maddesinde (Yönetim Kurulu) yapılacak değişiklikler;

(iii) Pay sahiplerinden birinin ön alım hakkına getirilen sınırlamalar ve

(iv) Şirket'in tasfiyesi, feshi, iflası veya birleşmesi."

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.

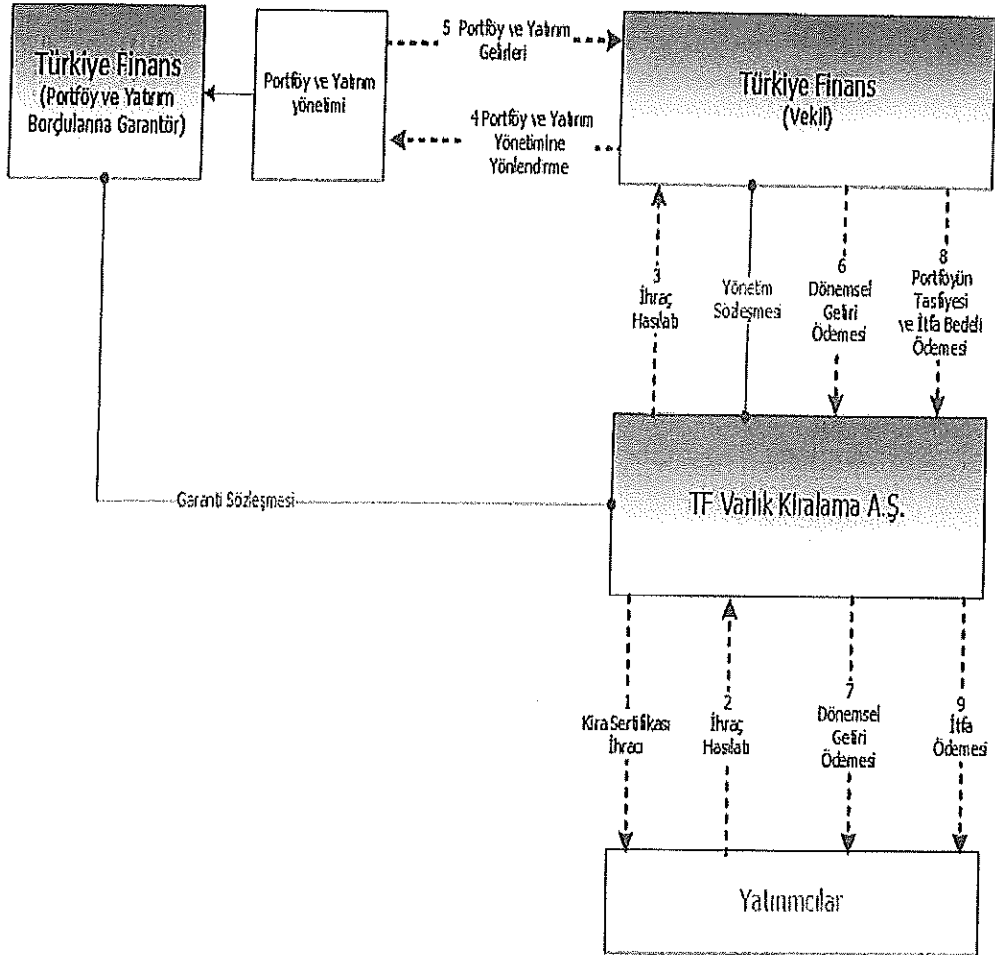
Genelec Acik / Public: 12
TF: 12
Genelec Acik / Public: 12
12

~~TELEFONO FINANCIERO Y DE NEGOCIOS~~
~~UNION~~
~~SALES~~
~~DE NEGOCIOS~~
~~DE NEGOCIOS~~

DIYAK YATIRIM
MENJUAL DIEGERKIN A S.
Alamat: Chung Maing Road, Gf
Tel: 973 9000 / 973 9012
Fax: 973 9008 / 973 9011
E-mail: diyak.yatirim.com.my

DYAK YATIRIM
 MTENUL DEGERANIR A S.
 1. Jalan Endang Mardiana No. 2 G. 1
 2. Jalan Bukitany No. 57 Istabul
 T. 0812 2330 2000 (2331) 33 22 9
 3. Jalan K. 100 No. 3339, 00
 4. Jalan Burdiner V. D. C. 333 3334
 www.dyakindonesia.com

YÖNETİM SÖZLEŞMESİNE DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRACI



1. VKŞ tarafından yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilecektir.
2. VKŞ ihracı gerçekleştirilecek kira sertifikalarını, kira sertifikalarını satın alan Yatırımcılara, kira sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.
3. VKŞ Yatırımcılardan topladığı ihraç tutarını Türkiye Finans'a aktaracaktır.
4. Türkiye Finans, Katılım Bankacılığı İlkeleri doğrultusunda, Portföy'ü oluşturacaktır. Türkiye Finans tarafından oluşturulacak Portföy, Yönetim Sözleşmesine istinaden, VKŞ'nin vekili sıfatı ile VKŞ'ye tahsis edilerek Türkiye Finans tarafından yönetilecektir. Türkiye Finans herhalde herhangi bir zamanda Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar'ın İkame Portföy Varlıkları ile değiştirebilir.

Genele Ask / Public 14
Genele Ask / Public

[illegible]

OTAK YATIRIM
MINKUL DEGERLER A. S.
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No. 27.082 (Sic. 12) 27.082 39
Mersis No. 34.80.0000.0000.0000.0000
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
www.otakyatirim.com.tr

5. Türkiye Finans Portföy'den elde edilen geliri Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularından tahsil edecektir.
6. Türkiye Finans, Portföy Gelirlerini, bu sermaye piyasası aracı notunda belirtilen tarihlerde VKŞ'ye aktaracaktır. Portföy'den elde edilen gelir, Beklenen Karı geçerse, söz konusu tutar vekâlet ücreti olarak Türkiye Finans'a ait olacaktır. Bu kapsamda Beklenen Kar üzerinde Türkiye Finans'ın herhangi bir ödeme yükümlülüğü yoktur. Eğer Türkiye Finans; (i) Beklenen Karı elde edemez ise, elde ettiği kar ile Beklenen Kar arasındaki farkı, (ii) Portföy'den hiç kar etmez veya zarar ederse, zarar edilen tutarı ve Beklenen Karı Teminat Mektubuna istinaden VKŞ'ye ödeyecektir.
7. VKŞ de bu kapsamda yatırımcılara, geliri ödemesi yapacaktır.
8. İtfa tarihinde, Türkiye Finans Tasfiye Taahhüdüne istinaden, Portföy'ü İtfa Bedelini ödemek suretiyle tasfiye edecektir.
9. Portföy tasfiye edildikten sonra, Portföyün tasfiyesinden elde edilen gelir VKŞ tarafından yatırımcılara aktarılacak ve kira sertifikaları itfa edilecektir.

b) Dayanağını oluşturan varlık ve/veya hak portföyüne ilişkin bilgi:

Portföy Türkiye Finans tarafından, ihraç tutarının:

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

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

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

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

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

Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu açışınan:

TF VARLIK PORTFÖY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdür
Sıra No: 17
Tarih: 17.05.2017

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdür
Sıra No: 17
Tarih: 17.05.2017

OTAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdür
Sıra No: 17
Tarih: 17.05.2017

OTAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, Çubuklu, Mordank
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 272339 / Ş. Sic. No: 272339
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

GARY YATIRIM
MENKUL DEPT. KUR. A
Kantor Kepala Kantor Kur. A
Jl. Jendral Sudirman No. 70 / Jakarta
Telp. (021) 6939-6939
Fax. (021) 6939-6939
www.gary.com.id

[illegible]

- Kira sertifikaları Yatırımcılara VKŞ veya Türkiye Finans nezdinde herhangi bir ortaklık hakkı tanımazlar.

İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin hakların kullanım süreci

Kira Sertifikası bedeli ve gelir dağıtım işlemleri için Takasbank nezdinde MKK adına hesap açılır. VKŞ tarafından ödeme yapılacak tutar, ödeme gününde Takasbank nezdindeki ilgili hesaba aktarılır.

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

Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtım, VKŞ tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergileri kaynağında 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 88 gün vadeli olup kira sertifikalarının İtfa Bedelleri VKŞ tarafından 24/01/2020 itfa tarihinde, tek gelir dağıtım ile birlikte, kira sertifikası sahiplerine payları oranında bir defada geri ödenecek ve kira sertifikaları itfa edilecektir.

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

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

Kira sertifikaları yatırımcılarına gelir dönemi başlangıç tarihinden 88 gün sonra bir defa gelir dağıtımında bulunulacaktır. Talep toplamının akabinde dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

88 Gün Vadeli Sertifikaların ;

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	28/10/2019
Gelir Dağıtım ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	24/01/2020

c) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı:

Kira sertifikalarında getirilerin ve anaparanın zaman aşımı sürelerinin 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazine İntikali Hakkında Kanuna ("2308 sayılı Kanun") tabi olduğu kabul edilmekteydi.

2308 sayılı Kanun kapsamında da kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zaman aşımına uğramış olan getiri ödemeleri ile 10 yıllık zaman aşımına uğramış anapara bedellerinin, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlete intikal edileceği ile ilgili düzenleme vardır.

TEV VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Yönetim Kurulu Başkanı
Sarıyer, Etiler Mahallesi Çarşı E2 Blok Kat: 6
Tic. Sic. No: 274900 / Şirketler Sic. No: 274900
Mersis No: 0803001230000000000000000000000000
Büyükdere, Kat: 6 / 34398
www.tevmenkul.com.tr

TÜRKİYE FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Yönetim Kurulu Başkanı
Sarıyer, Etiler Mahallesi Çarşı E2 Blok Kat: 6
Tic. Sic. No: 274900 / Şirketler Sic. No: 274900
Mersis No: 0803001230000000000000000000000000
Büyükdere, Kat: 6 / 34398
www.turkfinans.com.tr

OTAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Yönetim Kurulu Başkanı
Sarıyer, Etiler Mahallesi Çarşı E2 Blok Kat: 6
Tic. Sic. No: 274900 / Şirketler Sic. No: 274900
Mersis No: 0803001230000000000000000000000000
Büyükdere, Kat: 6 / 34398
www.otakyatirim.com.tr

Bununla birlikte, 2308 sayılı Kanun 20 Haziran 2019 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin Esas Sayısı 2018/136, Karar Sayısı 2019/21 olan 10/04/2019 tarihli kararı ile iptal edilmiştir.

Bu nedenle getiriler ve anapara, mevzuatımızdaki zamanaşımına ilişkin genel hükümlere tabi olacaktır. Yatırımcıların yatırım kararı alırken söz konusu hususu dikkate almaları gerekmektedir.

d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

VKŞ tarafından ihraç edilecek 88 gün vadeli kira sertifikaları halka arzına katılan tüm yatırımcılar için sabit Yıllık % 11 - % 15 aralığında bir Getiri Oranı geçerli olacaktır.

Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranı; piyasa şartları (alternatif yatırım ürünlerinin getiri oranları, yatırımcı iştahı, vb.) değerlendirilerek Oyak Yatırım tavsiyesi ve VKŞ veya Fon Kullanıcı onayıyla en geç talep toplama tarihinden 1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP ta ilan edilecektir.

e) Getiri oranını olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve getiri oranına ilişkin düzeltme kuralları:

Kira Sertifikaları sabit yıllık getiri oranına sahip olacağından dönem boyunca yıllık getiri oranına ilişkin herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

VKŞ'ye ihraça esas sözleşmeler çerçevesinde Türkiye Finans tarafından yapılması gereken ödemelerin zamanında, tam ve eksiksiz olarak yapılmaması halinde, VKŞ tarafından Yatırımcılara yapılacak olan ödemeler Yatırımcılara verilen taahhütlerin yerine getirilmesi için yeterli olmayabilir. Yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır. Türkiye Finans'ın temerrüdü halinde, VKŞ'nin dayanak Varlık Ve Haklar üzerinde tasarruf yetkisi bulunmadığından ve dayanak varlık ve haklar VKŞ'nin teminatını teşkil etmediğinden dolayı, VKŞ, dayanak varlık ve hakları paraya çevirerek Yatırımcıları tazmin edemeyecek, sadece Türkiye Finans'a karşı gerekli hukuki yollara başvurabilecektir. Böyle bir durumda VKŞ (ve dolayısıyla yatırımcılar), Türkiye Finans'ın İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan diğer alacaklıları ile aynı sırada olacaktır.

f) Getiri oranının kim tarafından hesaplanacağı:

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.

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

Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranları vade süresince sabit olacaktır.

Genel Kurul
Sıra No: 2019/1
Tarih: 10/04/2019
Yer: İstanbul
Görevli: Yönetim Kurulu Başkanı
İmza: [İmza]

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sıra No: 2019/1
Tarih: 10/04/2019
Yer: İstanbul
Görevli: Yönetim Kurulu Başkanı
İmza: [İmza]

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sıra No: 2019/1
Tarih: 10/04/2019
Yer: İstanbul
Görevli: Yönetim Kurulu Başkanı
İmza: [İmza]

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

YOKTUR

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

YOKTUR

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

Halka arza katılan tüm yatırımcılar için sabit Yıllık % 11 - % 15 aralığında bir Getiri Oranı geçerli olacaktır.

Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranı, piyasa şartları (alternatif yatırım ürünlerinin getiri oranları, yatırımcı iştahı, vb) değerlendirilerek Oyak Yatırım tavsiyesi ve VKŞ veya Fon Kullanıcı onayıyla en geç talep toplama tarihinden 1 iş günü önce kesinleştirilerek KAP ta ilan edilecektir.

Yıllık Getiri Oranından elde edilecek Dönemsel Getiri Oranı ve getirisi aşağıdaki gibi hesaplanacaktır :

$\text{Dönemsel Getiri Oranı} = \text{Kira Sertifikası Yıllık Getiri Oranı} * \text{Getiri Dönemi Gün Sayısı} / 365$

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

4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Finans, 19/06/2019 tarih 6399 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile VKŞ tarafından, yurtiçinde, 10.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında tertipler halinde gerçekleştirilecek kira sertifikaları ihraçlarında fon kullanıcısı olarak yer alma yönünde karar almıştır.

VKŞ Yönetim Kurulu 21/06/2019 tarih 105 numaralı kararı ile yurt içinde Türkiye Finans'ın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, 10.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında, tertipler halinde kira sertifikaları ihraç edilmesine karar vermiştir.

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

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

TFV
Sanc
T.C.
A
Genel Ak / Public

YOKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sanc
T.C.
A
Yatırım

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sanc
T.C.
A
Yatırım
www.oyakyatirim.com.tr

[illegible]

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

Başvuru Süreci:

Bu halka arz "Sabit Getiri Oranı (sabit fiyatla talep toplama)" ile talepte bulunma yöntemi kullanılarak gerçekleştirilmektedir. Bireysel Yatırımcılar taleplerini talep ettikleri miktar şeklinde belirteceklerdir. Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri Kira Sertifikalarının nominal tutarını belirteceklerdir.

Bu halka arzda kira sertifikası satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve Sermaye Piyasası Aracı Notunun işbu maddesinde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek ya da Banka internet şubesi aracılığıyla talepte bulunmaları ve satın alacakları Kira Sertifikalarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Halka arza Bireysel Yatırımcılar, (Oyak Yatırım ile Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ve tüm şubelerinde talep girmeleri durumunda) işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1.6 maddesinde belirtilen kıymetleri teminat göstermek ya da (tüm başvuru yerlerinden) nakit yatırmak suretiyle talepte bulunabileceklerdir. Yatırımcıların Bankanın internet şubesi üzerinden ileteceği taleplerde teminat yoluyla talep toplanmayıp yatırım hesabında bulunan bakiyeler kullanılmaktadır.

Kira Sertifikalarına ilişkin talepte bulunabilecek Yatırımcılar aşağıda tanımlanan 3 gruba ayrılmışlardır:

Bireysel Yatırımcılar; (i) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek kişiler ve (ii) bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturan gerçek kişiler ile (iii) Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar; a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kriterlerinden en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar; Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketlerinin muadili yurt dışında yerleşik kuruluşlar, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar.

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

TEV
Genel Kurul
TÜRK MENKUL DEĞERLER BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
3738 Mısır Caddesi Kat: 10
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Vergi No: 3306063271
GSM: 0212 330 60 00

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi: Beşiktaş / İstanbul
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Vergi No: 3306063271
Büyükdere Mısır Caddesi Kat: 10
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL. DECTER A. S.
Jl. Jend. Sudirman No. 12 G. 1
Telp. (021) 2313345 / 1234567
Telp. (021) 2313345 / 1234567
Fax (021) 2313345 / 1234567
Morfologi 1234567 - 0038 - 0012 - 0012
Bu. 1234567 V.D. 0038 0012 0012
www.ojakyatirim.co.id

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 yatan Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar nemalandırılmayacaktır.

(1) Nakden Ödeme:

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

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

Hesap sahibi: OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Banka Adı : Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Şube Adı : Boğaziçi Kurumsal

Hesap no: TR370020600289033012460001

(2) Teminat Yöntemiyle Talepte Bulunma:

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

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

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

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

Genele Akik / Public 26
TF V... Genele Akik / Public 26
S...
17...

TO: [REDACTED] FROM: [REDACTED] **TRANSASIA S.**
 [REDACTED] **ADDRESSEE**
 [REDACTED] **008 006 2970**
 [REDACTED] **CH2201**

EYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuruluş: Edirne Mahallesi No: 26 C.İ
Ticaret Sicil No: 270980 / Mersis No: 34010100000000000000
Tic. Sicil No: 270980 / T.C. Kimlik No: 351 03 89
Sicil No: 270980 / T.C. Kimlik No: 351 03 89
Büyükdere Caddesi V.D. 649 305 5004
www.eyakyatirim.com.tr

9/1/2011

OYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sicil No: Etiler Mahallesi Kat'ı C-6
Etiler / Beşiktaş - İstanbul T.C.
Ticaret Sicili No : 09780 (0212) 567 45 49
Muhürleşme No : 0039 - 604D - 604İ
Elektronik Ticaret V.D. 649 305 9004
www.oysakyatirim.com.tr

Yukarıdaki tahsisat oranları ek satış yapılması halinde, ek satışa uygulanmayacaktır. Ek satış halinde tahsisat Oyak Yatırım'ın önerisi VKŞ'nin onayı ile belirlenecektir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında yatırımcılara Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine göre;

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20'den fazla azaltılmamak,
- üzere Oyak Yatırım'ın önerisi ile VKŞ'nin onayı ile kaydırma yapılabilir.

Nihai Talep Adedinin Belirlenmesi

- Tüm yatırımcı grupları için, talep edilen kira sertifikası adedi nihaidir.

Dağıtım Esasları

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Ek 1'de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtımına dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

a. Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. Bireysel Yatırımcılar için tahsisat miktarının talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve dağıtılacaktır.

Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

b. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcı grubunda serbest dağıtım yöntemine göre dağıtım yapılacaktır. Bu yatırımcı gruplarında öncelikle, iş bu maddede belirtilen şekilde nihai talep adedi belirlenecektir. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcı grubunda bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla miktarda olan talep kabul edilecektir. Her bir Kurumsal Yatırımcıya verilecek kıymet miktarına Oyak Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak VKŞ tarafından karar verilecektir.

Tüm Yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan kıymetler, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında VKŞ'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Oyak Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek VKŞ'ye verecektir. VKŞ, dağıtım listelerini kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Oyak Yatırım'a bildirecektir.

Genel Açık / Public
TEKİR
Genel Açık / Public
17.04.2023

TEKİR
Genel Açık / Public
17.04.2023

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akıncı, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3450000000000000
Büyükdere Şişli 649 000 0000
www.oyakyatirim.com.tr

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

Halka arzdan almaya hak kazanılmış kira sertifikası miktarları, dağıtım listelerinin VKŞ tarafından onaylandığı gün, Oyak Yatırım tarafından yatırımcılara bildireceklerdir.

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

Nominal değeri 1 TL olan 1 adet kira sertifikasının satış fiyatı 1 TL dir.

“Dönemsel Getiri Oranı” ve bu oranın hesaplanma yöntemi ve kamuya açıklanma süreci, işbu Sermaye Piyasası Aracı notunun 4.10 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanacaktır.

Talep toplamının akabinde işleme ilişkin ihracın nihai tutarını, yatırımcı grupları bazında dağıtım yapılan sermaye piyasası araçlarının tutarı, oranı ve yatırımcı sayısı hakkındaki bilgileri ve halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin yüzde beşinden fazlasını satın alan kişi ve kurumları da içerecek şekilde hazırlanan dağıtım sonuçları kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde VKŞ’ye ait KAP sayfasından duyurulacaktır.

5.4 Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1 Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Adres: Ebulula Cad F-2 C Blok 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul) olup, bu kuruluşun emir iletimine aracıları ve şubelerine ilişkin bilgiler 5.1.3.2. maddede belirtilmiştir.

5.4.2 Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye’de gerçekleşecek olup saklama ve ödeme kuruluşları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’dir.

5.4.3 Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arza aracılık SPK’nın Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (III-37.1) madde 51(1)(b)’de tanımlı yapılan “*En İyi Gayret Aracılığı*” şeklinde gerçekleştirilecek olup, satışa aracılık edecek olan Oyak Yatırım tarafından yüklenimde bulunulmayacaktır.

TEKNOLOJİ GENELİ AÇIK / PUBLIC
Genel Kurul Kararı
17.12.2023
16.30.00

OKYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adresi
İSTANBUL
096 3279
CMUE-01

OKYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adresi
İSTANBUL
096 3279
CMUE-01
www.oyakyatirim.com.tr

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Kira Sertifikalarının		Yüklenimde Bulunulmayan Kira Sertifikalarının	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Kira Sertifikasına Oranı (%)
Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum bulunmamaktadır	En iyi gayret	-	-	450.000.000 TL -88 gün vadeli	% 100

5.4.4 Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin aracılık işlemleri 10/07/2019 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 450.000.000 TL nominal tutarlı 88 Gün Vadeli Sertifikalar için tahmini toplam maliyetler aşağıdadır:

Ücret ve Vergiler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	56.250
MKK İhraç Ücreti + BSMV ²	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	3.105,90
BİAŞ Kotasyon Ücreti + BSMV ³	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	38.245,20
Takasbank ISIN Kodu + BSMV ⁴		Sabit	131,25
Diğer Maliyetler			
Aracılık/Satış komisyonu + BSMV		Oransal	543.375
TOPLAM			641.107,35 TL

Genel/Açık / Public

TF V

Sarı

12

TÜRKİYE İRİMLİK KATILIM BANKASI A.Ş.

Sarı

12

Sarı

12

OYAK YATIRIM

Menkul Değerler A.Ş.

Sarı

12

Sarı

12

[illegible]

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

6.2 Borsada işlem görecek olan kira sertifikalarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

Borsalar ve Piyasa İşleticilerinin Kuruluş, Faaliyet, Çalışma ve Denetim Esasları Hakkında Yönetmeliğin 30'uncu maddesinde, Borsa İstanbul A.Ş. Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliğin 16'ncı, 25'inci ve 26'ıncı maddelerinde, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesinin 29'uncu maddesinde yer alan durumların oluşması halinde, kira sertifikalarının işlem sırası geçici olarak kapatılabilir, sonlandırabilir veya kira sertifikalarını borsa kotundan çıkartılabilir.

6.3 İhraçının daha önce ihraç ettiği kira sertifikalarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

TF Varlık Kiralama A.Ş. 11/02/2015 tarihinde, TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu, Malezya da Borsa'ya kote olmaksızın nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 3.000.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı program kapsamında gerçekleştirilen ikinci tertip ihracı olarak 150.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon geliri ödemeli kira sertifikası ihracını gerçekleştirmiştir.¹

TF Varlık Kiralama A.Ş. 21/05/2015 tarihinde, TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu, Malezya da Borsa'ya kote olmaksızın nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 3.000.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı program kapsamında gerçekleştirilen üçüncü tertip ihracı olarak 210.000.000 Malezya Ringgiti tutarlı 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon geliri ödemeli kira sertifikası ihracını gerçekleştirmiştir.²

TF Varlık Kiralama A.Ş. 21/06/2019 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 250.000.000 TL tutarlı yurt içinde 179 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir

TF Varlık Kiralama A.Ş. 29/07/2019 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 650.000.000 TL tutarlı yurt içinde 91 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

¹ İlgili ihraca ilişkin Kurul'a başvuru tarihinden (10.02.2015) bir iş günü önceki kur 1TL=0,69631MYR'dir. /

² İlgili ihraca ilişkin Kurul'a başvuru tarihinden (20.05.2015) bir iş günü önceki kur 1TL=0,71846MYR'dir.

Genel Müdür / Public34
TF Varlık Kiralama A.Ş.
Sicil No: 274117
17

TÜRKİYE İÇİŞLERİ BAKANLIĞI
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274117
17

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274117
17
www.tayakyatirim.com.tr

[illegible]

getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Bağımsız Denetim

Türkiye Finans ve VKŞ'nin finansal tablolarının incelenmesi ve denetlenmesini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yerine getirmektedir. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den 01.01.2017 – 31.03.2017 dönemi için sorumlu ortak baş denetçi Fatma Ebru Yücel olup 01.04.2017 – 31.12.2017 dönemi için sorumlu ortak başdenetçi ise Cem Uçarlar olarak belirlenmiştir. Sorumlu ortak başdenetçinin değişim kararı bağımsız denetim kuruluşunca alınmış olup, değişim sebebinin Fatma Ebru Yücel'in bağımsız denetim kuruluşunda farklı görevler üstlenmesi olduğu bildirilmiştir. 01.01.2018 – 31.03.2018 dönemi için de sorumlu ortak bağımsız denetçi Cem Uçarlar olmakla beraber 01.04.2018 – 31.12.2018 döneminde bağımsız denetçi Emre Çelik olmuştur. Sorumlu ortak başdenetçinin değişim kararı bağımsız denetim kuruluşunca alınmış olup şirket içi rotasyon kaynaklı olduğu bildirilmiştir. 01.01.2019 – 30.06.2019 döneminde de bağımsız denetçi Emre Çelik olmuştur.

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

Fon Kullanıcısı için:

01/01/2019-30/06/2019 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Emre ÇELİK (01.01.2019 – 30.06.2019)

01/01/2018-31/12/2018 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 – 31.12.2018)

Genelleştirilmiş / Public36
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Emre ÇELİK

TÜRKİYE FİNANS KURUMU BANKASI A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Cem UÇARLAR

AYAKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Emre ÇELİK

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)

01/01/2019 – 30/06/2019, 01/01/2018 – 31/12/2018 ve 01/01/2017 – 31/12/2017 dönemlerinde fon kullanıcısının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmıştır.

30/06/2019 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 30/06/2019 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.

31/12/2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31/12/2018 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

31/12/2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31/12/2017 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

İhraççı için:

01/01/2019-30/06/2019 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Emre ÇELİK (01.01.2019 –30.06.2019)

TEV... Genel Akad. Public...
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 34390000000000000000
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 34390000000000000000
www.tevkratirim.com.tr

01/01/2018-31/12/2018 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 – 31.12.2018)

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)

01/01/2019 – 30/06/2019, 01/01/2018 – 31/12/2018 ve 01/01/2017 – 31/12/2017 dönemlerinde ihraçcının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmıştır.

30/06/2019 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 30/06/2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu, finansal performansını ve nakit akımlarını doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

31/12/2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

31/12/2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

Genelle Aik Public38

Genelle Aik / Public

TOYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Etiler Mah. 54-57-59 Kat.2-3-4 34398
Sarıyer / İstanbul
Tic. Sic. No: 274733
Mersis No: 34390000000000000000
Büyük M. L. No: 649 500 0054
www.toyakyatirim.com.tr

TOYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıyer Etiler Mah. 54-57-59 Kat.2-3-4 34398
Sarıyer / İstanbul
Tic. Sic. No: 274733
Mersis No: 34390000000000000000
Büyük M. L. No: 649 500 0054
www.toyakyatirim.com.tr

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 Kullamıcısındaki menfaatleri** : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ ile Türkiye Finans ve VKŞ arasında Bağımsız Denetim sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ 'nin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. (Yurt dışı kira sertifikası/sukuk ihraçlarında hem Türkiye Finans'ın hem de VKŞ'nin denetçisi olarak verdiği güvence mektubu hizmeti saklı kalmak kaydıyla)

Katılım Bankacılığı Prensiplerine Uygunluk

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

Banka Danışma Kurulu

- Adı/Soyadı** : 1. Prof. Dr. Hayrettin Karaman
2. Prof. Dr. Hamdi Döndüren
3. Prof. Dr. İsak Emin Aktepe
- İş Adresi** : Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul
KatilimBankaciligiUyumveGelistirmeServisi@turkiyefinans.com.tr
- İhraççı/Fon Kullamıcısındaki 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 yönetimi şirketleri, ve kurumsal firmalar ve uluslararası

TFV
Sarıyer
19.01.2015

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sarıyer
19.01.2015

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08030015000000000000000000
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08030015000000000000000000
www.oyakyatirim.com.tr

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, Etiler Mahallesi, Nispetiye Caddesi No: 10 Kat: 3 Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 273112 / Mersis: 34030100000000000000
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sic. Sic. No: 273112 / Mersis: 34030100000000000000
Sic. Sic. No: 273112 / Mersis: 34030100000000000000
www.oyakyatirim.com.tr

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin derecelendirme notu bulunmamaktadır.

9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

[illegible]

- Beyanname vermesi gereken kurumlar, Ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Kurumlar vergisine tabi.	- 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.	ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 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 alınamaması 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, eshaneli 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 (tümi, 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. İNCELEMeye 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

[illegible]

