

QYAK YATIRIM LİMİTED
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Anadoluhisari Şişli Cad. Vadiyarlar B. No: 50-7B
Etiler Kat: 6 Şişli/Beşiktaş/İST. T: 0212 319 12 00
F: 0212 361 97 44 Mersis: 0849 01 09 8040 0034
Büyükdere Şişli/Beşiktaş/İST.

Kurulca 21/01/2021 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen kira sertifikaları toplam nominal değeri 5.550.000.000 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	700.000.000	29/01/2021	28/07/2021	TRDTFVK72111
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcı	300.000.000	17/02/2021	05/05/2021	TRDTFVK52139
Kira Sertifikası	Halka Arz	700.000.000	03/03/2021	27/08/2021	TRDTFVK82110
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcı	200.000.000	17/03/2021	09/06/2021	TRDTFVK62112
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcı	600.000.000	24/03/2021	09/06/2021	TRDTFVK62120
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcı	500.000.000	31/03/2021	23/06/2021	TRDTFVK62138
Kira Sertifikası	Halka Arz	1.000.000.000	02/04/2021	27/09/2021	TRDTFVK92119
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcı	750.000.000	09/04/2021	23/06/2021	TRDTFVK62146
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcı	300.000.000	21/04/2021	30/06/2021	TRDTFVK62153
Kira Sertifikası	Nitelikli Yatırımcı	500.000.000	05/05/2021	02/07/2021	TRDTFVK72129

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 | 14 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR | 22 |
| 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER | 34 |
| 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER | 36 |
| 8. DİĞER BİLGİLER | 36 |
| 9. KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN VERGİLENDİRME ESASLARI | 41 |
| 10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER 11. EKLER | 44 |

~~Genel~~ Açık / Public2

~~General Ack/Publig~~

[illegible]

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
Banka Danışma Komitesi	(i) BDDK'nın Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartlarına Uyuma İlişkin Tebliğ kapsamında Türkiye Finans'ın faizsiz bankacılık Danışma Komitesi'nin atamasının yapıldığı tarihten sonraki dönem için Türkiye Finans'ın Faizsiz Bankacılık Danışma Komitesi'ni, (ii) Söz konusu Danışma Komitesi'nin atamasının gerçekleşmesinden önceki dönem için Türkiye Finans'ın Katılım Bankacılığı Danışma Kurulu'nu ifade eder
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu/Kurulu
Beklenen Kar	BK: N*BKO/100 BK: Beklenen Kar N: Kira sertifikalarının nominal değeri BKO: Beklenen Kar Oranı
Beklenen Kar Oranı	Dönemsel Getiri Oranını ifade eder
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Çoğunluk Pay Sahibi	Saudi National Bank (SNB) (Önceki ticari ünvanı National Commercial Bank)
Danışma Kurulu	TKBB Danışma Kurulu'nu ve Banka Danışma Komitesini ifade eder.
Dayanak Varlık Kira Sertifikaları	Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder.
Diğer Yatırımlar	Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder
Dönemsel Getiri Oranı	Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak dönemsel getiri oranını ifade eder
Finansman Desteği	Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder
Finansal Kiralama Kanunu	6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nu ifade eder
Fon Kullanıcısı/ Türkiye Finans/TFKB/Katılım Bankası/Banka	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
Gözde Girişim	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Haklar	Varlıklar dışında İhraca dayanak teşkil eden her türlü hakkı ifade eder
Hazine VKS	Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.

Genelle Açık / Public

OYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Avusturya Bulvarı No: 16 Kat: 16 Şişli - Beşiktaş / İstanbul Tic. Sic. No: 278

Büy. Sic. No: 278 Kat: 16 Şişli - Beşiktaş / İstanbul Tic. Sic. No: 278

Tic. Sic. No: 278 Kat: 16 Şişli - Beşiktaş / İstanbul Tic. Sic. No: 278

Büy. Sic. No: 278 Kat: 16 Şişli - Beşiktaş / İstanbul Tic. Sic. No: 278

İhraç	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dokümanı ve Özet kapsamında 108 gün vadeli Yönetim Sözleşmesine dayalı kira sertifikalarının ihracını ifade eder
İhraç Tavanı	15.000.000.000 TL
İİK	2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu
İkame Portföy Varlıkları	Madde 4.1.b'de kendisine atfedilen anlamı ifade eder
İşlem Sözleşmeleri	Temel Hüküm ve Koşullar, Yönetim Sözleşmesi Teminat Mektubu ve Tasfiye Taahhüdü'nü ifade eder
İtfa Bedeli	Kira Sertifikaları'nın itfası için Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye ödenecek ihraç 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	Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder
Kira Sertifikası / Sertifika	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dokümanı ve Özet kapsamında 108 gün vadeli Yönetim Sözleşmesine dayalı Kira Sertifikalarını ifade eder
Kredi Yönetmeliği	BDDK tarafından düzenlenen Bankaların Kredi İşlemlerine İlişkin Yönetmeliği ifade eder.
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Mevcut Pay Sahipleri	Madde 2.2'de kendisine atfedilen anlamı ifade eder.
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Oyak Yatırım / Aracı Kurum	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Portföy	VKŞ tarafından Yönetim Sözleşmesine istinaden Türkiye Finans'a verilen yetkiye istinaden Türkiye Finans tarafından ihraç tutarının Finansman Destekleri, Kira Varlıkları, Dayanak Varlık Kira Sertifikaları ve Diğer Yatırımlara veya bu Varlık/Hakların oluşturduğu finansman havuzlarına yönlendirilmesi ile oluşturulacak ve (Yatırımcıların vekili sıfatı ile) VKŞ adına yönetilecek Varlık ve/veya Haklar'dan oluşan Portföyü ifade eder
Portföy Borçluları	Portföy Varlıkları kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi

Genelle Açık / Public4
T.C. / Genel Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya / Vienna / Austria / 1040
Büyükdere / Kat: 10 / 34398 / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270903 / Mersis: 080400375000010
Fon: +90 212 331 13 55 / Yabancı: +90 444 6 64 40 004
E-posta: info@oyakyatirim.com.tr

	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 22/02/2018 tarih 7736 sayılı kararı ve bu karara istinaden TKBB Yönetim Kurulu'nun 02/04/2018 tarih 253 sayılı kararı ile kabul edilen Danışma Kurulunun Oluşumu, Görev, Çalışma Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ kapsamında TKBB nezdinde katılım bankacılığına ilişkin mesleki ilke ve standartları belirlemek için oluşturan Danışma Kurulu'nu ifade eder
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
Varlıklar	İhraca dayanak teşkil eden varlıkları ifade eder
VKŞ veya TE VKS veya İhraççı	TF Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.

T.C. Finans Açık / Public

OYAK YATIRIM

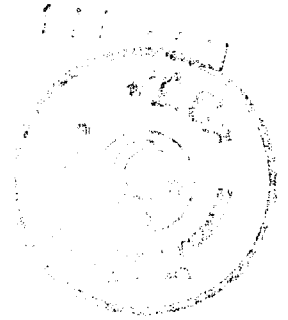
MEVKUL DEĞERLER A.Ş.

Ay: 01/2018 Sermaye Piyasası Kurulu Sayı: 31/28
Bilgi: 31/01/2018 Sermaye Piyasası Kurulu Sayı: 31/28
Tarih: 31/01/2018 Sermaye Piyasası Kurulu Sayı: 31/28
Tarih: 31/01/2018 Sermaye Piyasası Kurulu Sayı: 31/28
Tarih: 31/01/2018 Sermaye Piyasası Kurulu Sayı: 31/28

Yatırımlar	Finansman Destekleri de dâhil olmak üzere Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırımı ifade eder
Yatırım Borçluları	Yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (Finansman Destekleri, kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım, vb.) Türkiye Finans'a karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan müşteriler dâhil, gerçek ve tüzel kişileri ve tüzel kişiliği olmayan kişi ve mal topluluklarını ifade eder
Yatırımcılar	Kira sertifikalarının sahiplerini ifade eder.
Yıllık Getiri Oranı	Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak yıllık getiri oranını ifade eder
Yönetim Sözleşmesi	Portföy'ün Banka tarafından VKŞ lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeyi ifade eder
YP	Yabancı Para
Zapt	Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar herhangi birisi üzerinde üçüncü kişiler tarafından hak iddia edilmesi ve bu hak iddiası sonucunda, Portföy'deki Varlık ve Haklar'ın mülkiyetinin üçüncü kişilere geçmesi veya Varlık ve Haklar üzerinde Varlık ve Haklar'dan elde edilen gelirlerin VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılara) ödenmesinin önüne geçecek şekilde takyidat oluşması durumunu ifade eder

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

YOKTUR.



Genelle Açık / Public

T.C. HAZINELER VE MENKUL DEĞERLER BAKANLIĞI

[Handwritten signature]

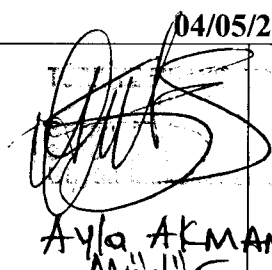
[Handwritten signature]

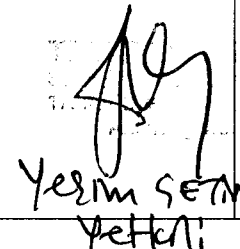
[Handwritten signature]

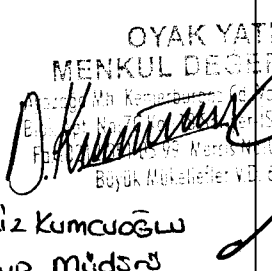
ÖYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya Caddesi No: 99, Vadi İstanbul Park, Kat: 7B
80630 Maslak, Beşiktaş / İstanbul - T.C. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 05 99, Mersis No: 340303960400004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

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. 04/05/2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ayta AKMAN Müdür	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 04/05/2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Yeterim ŞEN Yetkili	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 04/05/2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Deniz Kumcuoğlu Grup Müdürü	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

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 21/01/2021 tarihinde Kurul'ca onaylanan ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ve 15.000.000.000 TL'lık İhraç Tavanı kapsamında tertipler halinde ihraç edilecek Kira Sertifikaları, Kira Sertifikaları Tebliğinde yer alan yapılardan (i) sahipliğe (ii) yönetim sözleşmesine (iii) alım-satıma dayalı olarak veya (iv) bunların birlikte kullanılması suretiyle ihraç edilebilecektir.

Bu çerçevede bu Sermaye Piyasası Aracı notu aracılığıyla halka arz edilecek 11. tertip kira sertifikaları “yönetim sözleşmesine dayalı” olarak ihraç edilecektir.

Yönetim sözleşmesine dayalı olarak gerçekleştirilecek kira sertifikası ihracında, İhraç ile ilgili olarak VKŞ ile Türkiye Finans arasında; (i) Temel Hüküm ve Koşullar Sözleşmesi, (ii) Yönetim Sözleşmesi akdedilmiş, ayrıca Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine (i) Teminat Mektubu ve (ii) Tasfiye Taahhüdü düzenlenmiştir.

Türkiye Finans, ihraca dayanak teşkil edecek Portföy'ü Yönetim Sözleşmesi kapsamında oluşturmak suretiyle VKŞ'ye temin ederek VKŞ lehine yönetecektir. 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. Bu kapsamda Türkiye Finans; (i) Portföy Gelirleri'nin Beklenen Kar'dan az olması halinde Portföy Gelirleri ve Beklenen Kar ile Portföy Gelirleri arasındaki farkı; (ii) Portföy'den gelir elde edilememesi veya zarar edilmesi halinde, zarar edilen tutarı ve Beklenen Karı; VKŞ'ye ödeyecektir (Beklenen Kar Oranı tanımlarda belirtildiği üzere Dönemsel Getiri Oranına eşittir). Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine düzenlenen Teminat Mektubu kapsamında Türkiye Finans, VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar'ın) Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının risklerine maruz kalmasının önüne geçmiştir. Bununla birlikte, VKŞ ve Yatırımcılar Türkiye Finans'a ilişkin risklere maruz kalabilecektir.

Yönetim sözleşmesine dayalı gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarında, VKŞ'nin ihraca dayanak Varlık ve Haklar üzerinde tasarruf yetkisi bulunmamaktadır. Bu nedenle Türkiye Finans'ın temerrüdü halinde, VKŞ, Portföyü doğrudan üçüncü kişilere satarak Yatırımcıları tazmin edemeyecektir. VKŞ Türkiye Finans'ın temerrüdü halinde, Türkiye Finans'a karşı yasal yollara başvuracaktır. Böyle bir durumda VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar), Türkiye Finans'ın İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan alacaklıları ile aynı hukuki duruma hâiz olacaktır.

Kira sertifikalarının yapılarına ilişkin risklerle ilgili genel bilgiler için, İhraççı Bilgi Dokümanının “İhraççı'nın Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler” başlıklı 4.1'inci maddesi incelenebilir.

Genele Açık / Public8

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Parkı No: 78
Büyükdere, Beşiktaş / İstanbul - T.C. 34398
Tic. Sic. No: 270999 - Mersis No: 34390100000000000000
Büyükdere, Beşiktaş / İstanbul - T.C. 34398

OYAK YATIRIM
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Büyükdere Caddesi No: 10 Kat: 10 Beşiktaş / İstanbul T.C. 80600
 Etiler / Beşiktaş / İstanbul T.C. 80600
 Etiler / Beşiktaş / İstanbul T.C. 80600
 Etiler / Beşiktaş / İstanbul T.C. 80600

olarak değişmiş olması dolayısı ile Türkiye Finans'ın Boydak isimli tüzel kişi ortağı bulunmamaktadır.

* Boydak Holding A.ř.'nin ünvanı Erciyes Anadolu Holding A.ř. olarak değişmiş olup ünvan değişikliği 01/11/2019 tarihli 9942 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Türkiye Finans'ın Yönetimi ile İlgili Bazı Hususlar:

Türkiye Finans'ın yönetim hâkimiyetine sahip National Commercial Bank ("NCB") ve Samba Financial Group ("Samba") pay sahipleri ve Suudi Merkez Bankası'ndan alınan uygunluklar sonrası Temmuz 2020 den beri devam eden birleşme sürecini başarıyla tamamlamış ve Samba'yı varlık ve yükümlölükleriyle devralan National Commercial Bank 'ın yeni ticari ünvanı 01/04/2021 tarihi itibariyle Saudi National Bank ("SNB") olarak değişmiştir. SNB'ın 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, Erciyes Anadolu Holding A.ř., Boydak Grubunda yer alan bazı gerçek kişiler ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř. "**Mevcut Pay Sahipleri**", Türkiye Finans hakim pay sahibi SNB 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 %32,91 olduğu dikkate alındığında:

- 1) Yönetim Kurulu üyelerinden Genel Müdür dahil beş (5) tanesi SNB 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 bir (1) Yönetim Kurulu üyesinin Yönetim Kurulu'na seçilmesi için SNB tarafından Genel Kurul'da oy kullanılacaktır.

Bu çerçevede:

- 1) Mevcut Pay Sahipleri arasında, Erciyes Anadolu Holding A.ř. ve Boydak Grubunda yer alan gerçek kişiler dışında, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř. ("**Gözde Girişim**")'de bulunmaktadır.

Genel Acık / Public

Genel Acık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merkezi: Akmerkez 3. Kat: 303.03, 303.04, 303.05, 303.06, 303.07, 303.08, 303.09, 303.10, 303.11, 303.12, 303.13, 303.14, 303.15, 303.16, 303.17, 303.18, 303.19, 303.20, 303.21, 303.22, 303.23, 303.24, 303.25, 303.26, 303.27, 303.28, 303.29, 303.30, 303.31, 303.32, 303.33, 303.34, 303.35, 303.36, 303.37, 303.38, 303.39, 303.40, 303.41, 303.42, 303.43, 303.44, 303.45, 303.46, 303.47, 303.48, 303.49, 303.50, 303.51, 303.52, 303.53, 303.54, 303.55, 303.56, 303.57, 303.58, 303.59, 303.60, 303.61, 303.62, 303.63, 303.64, 303.65, 303.66, 303.67, 303.68, 303.69, 303.70, 303.71, 303.72, 303.73, 303.74, 303.75, 303.76, 303.77, 303.78, 303.79, 303.80, 303.81, 303.82, 303.83, 303.84, 303.85, 303.86, 303.87, 303.88, 303.89, 303.90, 303.91, 303.92, 303.93, 303.94, 303.95, 303.96, 303.97, 303.98, 303.99, 304.00, 304.01, 304.02, 304.03, 304.04, 304.05, 304.06, 304.07, 304.08, 304.09, 304.10, 304.11, 304.12, 304.13, 304.14, 304.15, 304.16, 304.17, 304.18, 304.19, 304.20, 304.21, 304.22, 304.23, 304.24, 304.25, 304.26, 304.27, 304.28, 304.29, 304.30, 304.31, 304.32, 304.33, 304.34, 304.35, 304.36, 304.37, 304.38, 304.39, 304.40, 304.41, 304.42, 304.43, 304.44, 304.45, 304.46, 304.47, 304.48, 304.49, 304.50, 304.51, 304.52, 304.53, 304.54, 304.55, 304.56, 304.57, 304.58, 304.59, 304.60, 304.61, 304.62, 304.63, 304.64, 304.65, 304.66, 304.67, 304.68, 304.69, 304.70, 304.71, 304.72, 304.73, 304.74, 304.75, 304.76, 304.77, 304.78, 304.79, 304.80, 304.81, 304.82, 304.83, 304.84, 304.85, 304.86, 304.87, 304.88, 304.89, 304.90, 304.91, 304.92, 304.93, 304.94, 304.95, 304.96, 304.97, 304.98, 304.99, 305.00, 305.01, 305.02, 305.03, 305.04, 305.05, 305.06, 305.07, 305.08, 305.09, 305.10, 305.11, 305.12, 305.13, 305.14, 305.15, 305.16, 305.17, 305.18, 305.19, 305.20, 305.21, 305.22, 305.23, 305.24, 305.25, 305.26, 305.27, 305.28, 305.29, 305.30, 305.31, 305.32, 305.33, 305.34, 305.35, 305.36, 305.37, 305.38, 305.39, 305.40, 305.41, 305.42, 305.43, 305.44, 305.45, 305.46, 305.47, 305.48, 305.49, 305.50, 305.51, 305.52, 305.53, 305.54, 305.55, 305.56, 305.57, 305.58, 305.59, 305.60, 305.61, 305.62, 305.63, 305.64, 305.65, 305.66, 305.67, 305.68, 305.69, 305.70, 305.71, 305.72, 305.73, 305.74, 305.75, 305.76, 305.77, 305.78, 305.79, 305.80, 305.81, 305.82, 305.83, 305.84, 305.85, 305.86, 305.87, 305.88, 305.89, 305.90, 305.91, 305.92, 305.93, 305.94, 305.95, 305.96, 305.97, 305.98, 305.99, 306.00, 306.01, 306.02, 306.03, 306.04, 306.05, 306.06, 306.07, 306.08, 306.09, 306.10, 306.11, 306.12, 306.13, 306.14, 306.15, 306.16, 306.17, 306.18, 306.19, 306.20, 306.21, 306.22, 306.23, 306.24, 306.25, 306.26, 306.27, 306.28, 306.29, 306.30, 306.31, 306.32, 306.33, 306.34, 306.35, 306.36, 306.37, 306.38, 306.39, 306.40, 306.41, 306.42, 306.43, 306.44, 306.45, 306.46, 306.47, 306.48, 306.49, 306.50, 306.51, 306.52, 306.53, 306.54, 306.55, 306.56, 306.57, 306.58, 306.59, 306.60, 306.61, 306.62, 306.63, 306.64, 306.65, 306.66, 306.67, 306.68, 306.69, 306.70, 306.71, 306.72, 306.73, 306.74, 306.75, 306.76, 306.77, 306.78, 306.79, 306.80, 306.81, 306.82, 306.83, 306.84, 306.85, 306.86, 306.87, 306.88, 306.89, 306.90, 306.91, 306.92, 306.93, 306.94, 306.95, 306.96, 306.97, 306.98, 306.99, 307.00, 307.01, 307.02, 307.03, 307.04, 307.05, 307.06, 307.07, 307.08, 307.09, 307.10, 307.11, 307.12, 307.13, 307.14, 307.15, 307.16, 307.17, 307.18, 307.19, 307.20, 307.21, 307.22, 307.23, 307.24, 307.25, 307.26, 307.27, 307.28, 307.29, 307.30, 307.31, 307.32, 307.33, 307.34, 307.35, 307.36, 307.37, 307.38, 307.39, 307.40, 307.41, 307.42, 307.43, 307.44, 307.45, 307.46, 307.47, 307.48, 307.49, 307.50, 307.51, 307.52, 307.53, 307.54, 307.55, 307.56, 307.57, 307.58, 307.59, 307.60, 307.61, 307.62, 307.63, 307.64, 307.65, 307.66, 307.67, 307.68, 307.69, 307.70, 307.71, 307.72, 307.73, 307.74, 307.75, 307.76, 307.77, 307.78, 307.79, 307.80, 307.81, 307.82, 307.83, 307.84, 307.85, 307.86, 307.87, 307.88, 307.89, 307.90, 307.91, 307.92, 307.93, 307.94, 307.95, 307.96, 307.97, 307.98, 307.99, 308.00, 308.01, 308.02, 308.03, 308.04, 308.05, 308.06, 308.07, 308.08, 308.09, 308.10, 308.11, 308.12, 308.13, 308.14, 308.15, 308.16, 308.17, 308.18, 308.19, 308.20, 308.21, 308.22, 308.23, 308.24, 308.25, 308.26, 308.27, 308.28, 308.29, 308.30, 308.31, 308.32, 308.33, 308.34, 308.35, 308.36, 308.37, 308.38, 308.39, 308.40, 308.41, 308.42, 308.43, 308.44, 308.45, 308.46, 308.47, 308.48, 308.49, 308.50, 308.51, 308.52, 308.53, 308.54, 308.55, 308.56, 308.57, 308.58, 308.59, 308.60, 308.61, 308.62, 308.63, 308.64, 308.65, 308.66, 308.67, 308.68, 308.69, 308.70, 308.71, 308.72, 308.73, 308.74, 308.75, 308.76, 308.77, 308.78, 308.79, 308.80, 308.81, 308.82, 308.83, 308.84, 308.85, 308.86, 308.87, 308.88, 308.89, 308.90, 308.91, 308.92, 308.93, 308.94, 308.95, 308.96, 308.97, 308.98, 308.99, 309.00, 309.01, 309.02, 309.03, 309.04, 309.05, 309.06, 309.07, 309.08, 309.09, 309.10, 309.11, 309.12, 309.13, 309.14, 309.15, 309.16, 309.17, 309.18, 309.19, 309.20, 309.21, 309.22, 309.23, 309.24, 309.25, 309.26, 309.27, 309.28, 309.29, 309.30, 309.31, 309.32, 309.33, 309.34, 309.35, 309.36, 309.37, 309.38, 309.39, 309.40, 309.41, 309.42, 309.43, 309.44, 309.45, 309.46, 309.47, 309.48, 309.49, 309.50, 309.51, 309.52, 309.53, 309.54, 309.55, 309.56, 309.57, 309.58, 309.59, 309.60, 309.61, 309.62, 309.63, 309.64, 309.65, 309.66, 309.67, 309.68, 309.69, 309.70, 309.71, 309.72, 309.73, 309.74, 309.75, 309.76, 309.77, 309.78, 309.79, 309.80, 309.81, 309.82, 309.83, 309.84, 309.85, 309.86, 309.87, 309.88, 309.89, 309.90, 309.91, 309.92, 309.93, 309.94, 309.95, 309.96, 309.97, 309.98, 309.99, 310.00, 310.01, 310.02, 310.03, 310.04, 310.05, 310.06, 310.07, 310.08, 310.09, 310.10, 310.11, 310.12, 310.13, 310.14, 310.15, 310.16, 310.17, 310.18, 310.19, 310.20, 310.21, 310.22, 310.23, 310.24, 310.25, 310.26, 310.27, 310.28, 310.29, 310.30, 310.31, 310.32, 310.33, 310.34, 310.35, 310.36, 310.37, 310.38, 310.39, 310.40, 310.41, 310.42, 310.43, 310.44, 310.45, 310.46, 310.47, 310.48, 310.49, 310.50, 310.51, 310.52, 310.53, 310.54, 310.55, 310.56, 310.57, 310.58, 310.59, 310.60, 310.61, 310.62, 310.63, 310.64, 310.65, 310.66, 310.67, 310.68, 310.69, 310.70, 310.71, 310.72, 310.73, 310.74, 310.75, 310.76, 310.77, 310.78, 310.79, 310.80, 310.81, 310.82, 310.83, 310.84, 310.85, 310.86, 310.87, 310.88, 310.89, 310.90, 310.91, 310.92, 310.93, 310.94, 310.95, 310.96, 310.97, 310.98, 310.99, 311.00, 311.01, 311.02, 311.03, 311.04, 311.05, 311.06, 311.07, 311.08, 311.09, 311.10, 311.11, 311.12, 311.13, 311.14, 311.15, 311.16, 311.17, 311.18, 311.19, 311.20, 311.21, 311.22, 311.23, 311.24, 311.25, 311.26, 311.27, 311.28, 311.29, 311.30, 311.31, 311.32, 311.33, 311.34, 311.35, 311.36, 311.37, 311.38, 311.39, 311.40, 311.41, 311.42, 311.43, 311.44, 311.45, 311.46, 311.47, 311.48, 311.49, 311.50, 311.51, 311.52, 311.53, 311.54, 311.55, 311.56, 311.57, 311.58, 311.59, 311.60, 311.61, 311.62, 311.63, 311.64, 311.65, 311.66, 311.67, 311.68, 311.69, 311.70, 311.71, 311.72, 311.73, 311.74, 311.75, 311.76, 311.77, 311.78, 311.79, 311.80, 311.81, 311.82, 311.83, 311.84, 311.85, 311.86, 311.87, 311.88, 311.89, 311.90, 311.91, 311.92, 311.93, 311.94, 311.95, 311.96, 311.97, 311.98, 311.99, 312.00, 312.01, 312.02, 312.03, 312.04, 312.05, 312.06, 312.07, 312.08, 312.09, 312.10, 312.11, 312.12, 312.13, 312.14, 312.15, 312.16, 312.17, 312.18, 312.19, 312.20, 312.21, 312.22, 312.23, 312.24, 312.25, 312.26, 312.27, 312.28, 312.29, 312.30, 312.31, 312.32, 312.33, 312.34, 312.35, 312.36, 312.37, 312.38, 312.39, 312.40, 312.41, 312.42, 312.43, 312.44, 312.45, 312.46, 312.47, 312.48, 312.49, 312.50, 312.51, 312.52, 312.53, 312.54, 312.55, 312.56, 312.57, 312.58, 312.59, 312.60, 312.61, 312.62, 312.63, 312.64, 312.65, 312.66, 312.67, 312.68, 312.69, 312.70, 312.71, 312.72, 312.73, 312.74, 312.75, 312.76, 312.77, 312.78, 312.79, 312.80, 312.81, 312.82, 312.83, 312.84, 312.85, 312.86, 312.87, 312.88, 312.89, 312.90, 312.91, 312.92, 312.93, 312.94, 312.95, 312.96, 312.97, 312.98, 312.99, 313.00, 313.01, 313.02, 313.03, 313.04, 313.05, 313.06, 313.07, 313.08, 313.09, 313.10, 313.11, 313.12, 313.13, 313.14, 313.15, 313.16, 313.17, 313.18, 313.19, 313.20, 313.21, 313.22, 313.23, 313.24, 313.25, 313.26, 313.27, 313.28, 313.29, 313.30, 313.31, 313.32, 313.33, 313.34, 313.35, 313.36, 313.37, 313.38, 313.39, 313.40, 313.41, 313.42, 313.43, 313.44, 313.45, 313.46, 313.47, 313.48, 313.49, 313.50, 313.51, 313.52, 313.53, 313.54, 313.55, 313.56, 313.57, 313.58, 313.59, 313.60, 313.61, 313.62, 313.63, 313.64, 313.65, 313.66, 313.67, 313.68, 313.69, 313.70, 313.71, 313.72, 313.73, 313.74, 313.75, 313.76, 313.77, 313.78, 313.79, 313.80, 313.81, 313.82, 313.83, 313.84, 313.85, 313.86, 313.87, 313.88, 313.89, 313.90, 313.91, 313.92, 313.93, 313.94, 313.95, 313.96, 313.97, 313.98, 313.99, 314.00, 314.01, 314.02, 314.03, 314.04, 314.05, 314.06, 314.07, 314.08, 314.09, 314.10, 314.11, 314.12, 314.13, 314.14, 314.15, 314.16, 314.17, 314.18, 314.19, 314.20, 314.21, 314.22, 314.23, 314.24, 314.25, 314.26, 314.27, 314.28, 314.29, 314.30, 314.31, 314.32, 314.33, 314.34, 314.35, 314.36, 314.37, 314.38, 314.39, 314.40, 314.41, 314.42, 314.43, 314.44, 314.45, 314.46, 314.47, 314.48, 314.49, 314.50, 314.51, 314.52, 314.53, 314.54, 314.55, 314.56, 314.57, 314.58, 314.59, 314.60, 314.61, 314.62, 314.63, 314.64, 314.65, 314.66, 314.67, 314.68, 314.69, 314.70, 314.71, 314.72, 314.73, 314.74, 314.75, 314.76, 314.77, 314.78, 314.79, 314.80, 314.81, 314.82, 314.83, 314.84, 314.85, 314.86, 314.87, 314.88, 314.89, 314.90, 314.91, 314.92, 314.93, 314.94, 314.95, 314.96, 314.97, 314.98, 314.99, 315.00, 315.01, 315.02, 315.03, 315.04, 315.05, 315.06, 315.07, 315.08, 315.09, 315.10, 315.11, 315.12, 315.13, 315.14, 315.15, 315.16, 315.17, 315.18, 315.19, 315.20, 315.21, 315.22, 315.23, 315.24, 315.25, 315.26, 315.27, 315.28, 315.29, 315.30, 315.31, 315.32, 315.33, 315.34, 315.35, 315.36, 315.37, 315.38, 315.39, 315.40, 315.41, 315.42, 315.43, 315.44, 315.45, 315.46, 315.47, 315.48, 315.49, 315.50, 315.51, 315.52, 315.53, 315.54, 315.55, 315.56, 315.57, 315.58, 315.59, 315.60, 315.61, 315.62, 315.63, 315.64, 315.65, 315.66, 315.67, 315.68, 315.69, 315.70, 315.71, 315.72, 315.73, 315.74, 315.75, 315.76, 315.77, 315.78, 315.79, 315.80, 315.81, 315.82, 315.83, 315.84, 315.85, 315.86, 315.87, 315.88, 315.89, 315.90, 315.91, 315.92, 315.93, 315.94, 315.95, 315.96, 315.97, 315.98, 315.99, 316.00, 316.01, 316.02, 316.03, 316.04, 316.05, 316.06, 316.07, 316.08, 316.09, 316.10, 316.11, 316.12, 316.13, 316.14, 316.15, 316.16, 316.17, 316.18, 316.19, 316.20, 316.21, 316.22, 316.23, 316.24, 316.25, 316.26, 316.27, 316.28, 316.29, 316.30, 316.31, 316.32, 316.33, 316.34, 316.35, 316.36, 316.37, 316.38, 316.39, 316.40, 316.41, 316.42, 316.43, 316.44, 316.45, 316.46, 316.47, 316.48, 316.49, 316.50, 316.51, 316.52, 316.53, 316.54, 316.55, 316.56, 316.57, 316.58, 316.59, 316.60, 316.61, 316.62, 316.63, 316.64,

[illegible]

[Handwritten signature]
 05 09 2000 10:06:49 010 0840 0004
 05 09 2000 10:06:49 010 0840 0004

OYAK YATIRIM
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İstanbul Park Şişli 7B
 Kat: 10 80700 Şişli-İST. Tel: 0212 319 12 00
 Faks: 0212 319 12 00 Mail No: 0645 0039 6040 0034
 BULVARI: Mithatpaşa YOLU 347 000 9034

3.2 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

VKŞ Açısından

VKŞ, ihraççı sıfatıyla, Kira Sertifikalarından sağlanacak fonu Portföyü oluşturması ve kendisine temin edilmesi için Türkiye Finans'a aktaracaktır. 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 çeşitlendirmeyi ve vade yapısını uzatarak aktif-pasif vade uyumsuzluğunu azaltmayı amaçlamaktadır. TL Kira Sertifikası ihracı ile sağlanacak kaynakların büyük tutarlı katılım fonlarından oluşan kaynakları ikame etmesi beklenmektedir.

Kira sertifikası ihracından sağlanacak fonlar Türkiye Finans'ın kaynak vadesinin uzatılmasını sağlayacak ve Türkiye Finans'ın müşterilerine fon kullandırması ve olağan faaliyetlerini sürdürmesi amacıyla kullanılacaktır.

Ayrıca TL fonlama yapısında, katılım fonları ve özkaynak dışında alternatif bir fonlama kaynağı 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 (Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a Kiralandığı Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikaları Hariç) türündedir.



Genel Açık / Public

Genel Açık / Public

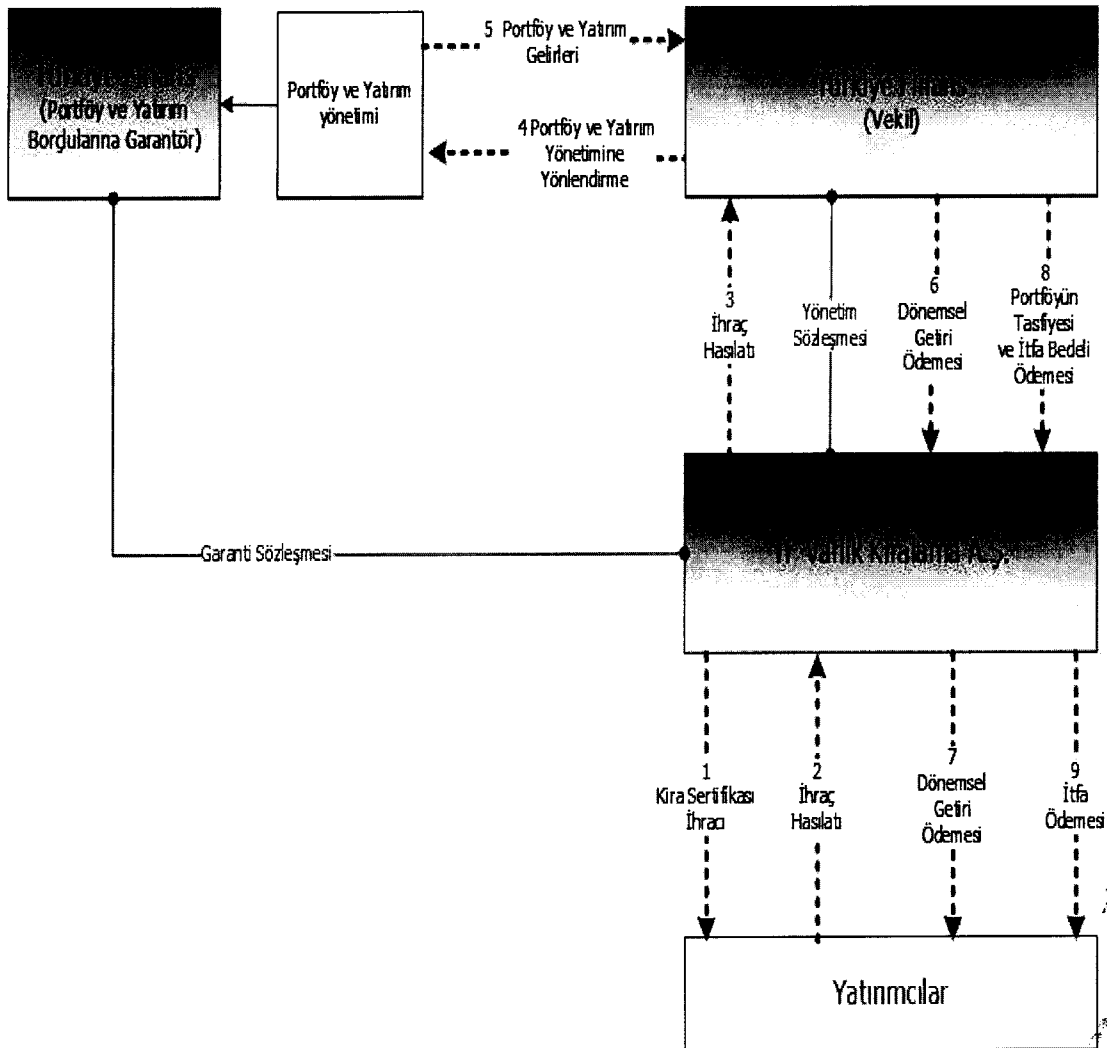
OYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Vade Sicil No: 27.02/2012/519/12.00

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Vade Sicil No: 27.02/2012/519/12.00

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Vade Sicil No: 27.02/2012/519/12.00

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, ihraç tutarı ile Katılım Bankacılığı İlkeleri doğrultusunda, Portföy'ü oluşturacaktır. Portföy, Yönetim Sözleşmesine istinaden, VKŞ'nin vekili sıfatı ile Türkiye Finans tarafından yönetilecektir. Türkiye Finans herhalde Portföy Varlıkları'nı İkame Portföy Varlıkları ile değiştirebilecektir. Portföy Varlıkları ve yerine geçen İkame Portföy Varlıkları birlikte "Portföyü" oluşturacaktır.
5. Türkiye Finans Portföy'den elde edilen gelirlerin tahsilatını gerçekleştirecektir..

~~Senele~~ Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

D. Krumm

Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu açısından:

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

Kira Varlıkları: Türkiye Finans'ın Bankacılık Kanunu m. 48 ve Finansal Kiralama Kanunu kapsamında müşterilerinin talebi ve seçimi üzerine üçüncü bir kişiden veya bizzat müşterilerinden satın aldığı veya başka suretle temin ettiği veya daha önce mülkiyetine geçirmiş bulunduğu her türlü Varlık ve Hakkı ifade eder.

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

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

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

c) ISIN kodu:

İhraç edilecek kira sertifikası ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilecektir.

d) Kira sertifikalarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No.4 34467 Sarıyer/İSTANBUL

4.2 Kira sertifikalarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Kira Sertifikaları SPKn, Kira Sertifikaları Tebliği ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

Kira Sertifikalarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

Kira sertifikalarının kotasyonu için Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesinin 19. maddesinde yer alan “Halka arz yoluyla ihraç edilecek kira sertifikaları Borsa tarafından herhangi bir değerlendirme yapılmaksızın SPK tarafından izahnamenin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben kota alınır.” hükmü 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.

İlgili 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.

Genel Açık / Public

OYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Avusturya Caddesi No: 18 Sarıyer / İstanbul / Türkiye

Tic. Sic. No: 271815 - Mersis No: 08040010000000000000

Yatırım Menkul Değerler Kurumu (YMKD) No: 10000000000000000000

sayılan bazı olumsuz durumlara maruz kalması geçerlidir. Türkiye Finans'ın maruz kalabileceği olumsuz durumlarda, Yatırımcıların herhangi bir öncelik hakkı bulunmamaktadır.

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

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

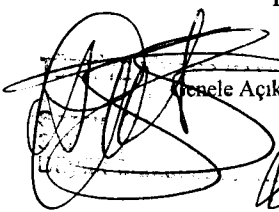
Bu kapsamda Yatırımcılar Gelir Dağıtım Tarihlerinde:

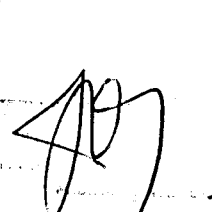
- Portföy Gelirlerinin, Beklenen Kara eşit veya Beklenen Kar'ın üzerinde olması halinde, Beklenen Kar'a payları oranında hak kazanacaktır. Portföy Gelirlerinin Beklenen Kar'ın üzerinde olması halinde, Beklenen Kar ile Portföy Gelirleri arasındaki fark Türkiye Finans'a ait olacaktır.
- Portföy Gelirlerinin, Portföy Borçluları ve/veya Yatırım Borçlularının borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ifa etmemesi nedeniyle Beklenen Kar'dan az olması veya Portföy'den zarar edilmesi halinde, Türkiye Finans, Teminat Mektubuna istinaden, Beklenen Karı ve (varsa) zararı VKŞ'ye ödeyeceğinden dolayı, Yatırımcılar, Portföy Gelirleri Beklenen Kar'dan az olsa dahi, Beklenen Kar'a payları oranında hak kazanacaktır.

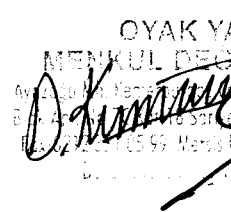
İtfa Tarihinde ise Portföy Kira Sertifikası bedellerinin VKŞ'ye ödenmesi suretiyle tasfiye edileceğinden dolayı, İtfa Bedeli, payları oranında Yatırımcılara ödenecektir.

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

- Madde 2.1 ve Madde 4.5'de belirtildiği üzere Portföy Varlıklarıyla ilgili olarak VKŞ'nin herhangi bir tasarruf hakkı bulunmadığından ve Portföy Varlıkları VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların teminatını teşkil etmediğinden dolayı, VKŞ doğrudan Portföy Varlıklarını paraya çevirerek Yatırımcıları tazmin edemeyecektir.
- VKŞ'nin İhraç kapsamında yapacağı ödemeler, Türkiye Finans tarafından yapılacak ödemelere bağlıdır. Bu kapsamda Türkiye Finans, gelir dağıtım tarihlerinde ve İtfa Tarihinde Beklenen Kar'ı ve İtfa Bedelini kısmen veya tamamen VKŞ'ye ödemez ise, VKŞ de Türkiye Finans tarafından ödenmeyen Beklenen Karı veya İtfa Bedelini, Türkiye Finans'ın ödeme yapmadığı tutar ile sınırlı olarak Yatırımcılara aktaramayacaktır. Böyle bir durumda VKŞ'nin Yatırımcılara karşı olan sorumluluğu Türkiye Finans'a karşı gerekli hukuki süreçleri başlatmakla sınırlıdır. VKŞ tarafından Türkiye Finans'a karşı başlatılacak olan hukuki süreçler kapsamında herhangi bir tahsilat yapılamaz ise VKŞ Yatırımcılara karşı sorumlu olmayacaktır. Ayrıca Yatırımcılar bizzat Türkiye Finans'a karşı hukuki süreç başlatırlarsa, ve Türkiye Finans'tan tahsilat yaparlarsa VKŞ'nin sorumluluğu, Yatırımcıların Türkiye Finans'tan tahsil edecekleri tutar oranında sona erecektir.
- Kira sertifikaları Yatırımcılara VKŞ veya Türkiye Finans nezdinde herhangi bir ortaklık hakkı tanımazlar.


Cengiz Akıncı / Publis


Mehmet Akın


MEHMET AKIN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya K. Menkul Değerler A.Ş. İstanbul, 28.11.2018
B.İ.İ.İ. Menkul Değerler Sektörü - İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 00
Mersis No: 0849 000 0000 0000 0000 0000

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 kesinti 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 108 gün vadeli olup kira sertifikalarının İtfa Bedelleri VKŞ tarafından 10/09/2021 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 108 gün sonra bir defa gelir dağıtımında bulunulacaktır. Talep toplamanın akabinde dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

108 Gün Vadeli Kira Sertifikalarının

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	25/05/2021
Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	10/09/2021

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 vardı. Bununla birlikte, 2308 sayılı Kanun 20/06/2019 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, mevzuattaki zaman aşımına ilişkin genel hükümlere tabi olacaktır. Yatırımcıların yatırım kararı alırken söz konusu hususu dikkate almaları gerekmektedir.

Genel Açık / Public20

Genel Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya, Kemer, 1. Etage, İstanbul, 34097 Şişli 7B
Etiler, Beşiktaş, İstanbul - Türkiye
Tic. Sic. No: 274999, Mersis No: 34490100000000000001
Etiler, Beşiktaş, İstanbul - Türkiye

d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

VKŞ tarafından ihraç edilecek 108 gün vadeli kira sertifikaları halka arzına katılan tüm yatırımcılar için sabit Yıllık % 16 - % 19 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 belirlenerek 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. Bu kapsamda Dönemsel Getiri Oranında (Beklenen Kar Oranında) herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

VKŞ'ye İhraca 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 belirlenerek KAP ta ilan edilecektir.

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

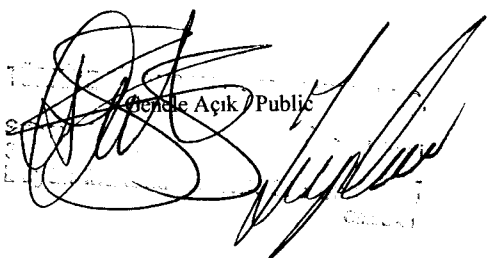
Yıllık ve Dönemsel Getiri Oranları vade süresince sabit olacaktır.

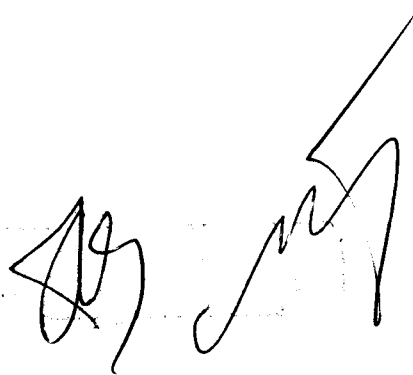
4.8 İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

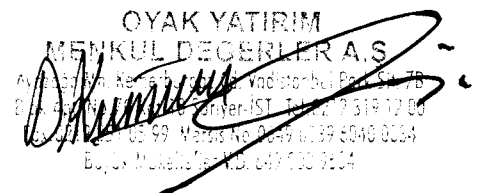
YOKTUR.

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

YOKTUR.


Genel Açık / Public




OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya, Kemeraltı, Vadi İstanbul, Pafta 54/78
Etiler, Beşiktaş, İstanbul - T.C. 34398/12 00
Tic. Sic. No: 279999 - Mersis No: 0849 0039 5040 0004
Büyükdere, Beşiktaş, İstanbul - T.C. 34398/12 00

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 % 16 - % 19 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 belirlenerek KAP ta ilan edilecektir.

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

Dönemsel Getiri Oranı = Kira Sertifikası Yıllık Getiri Oranı * Getiri Dönemi Gün Sayısı / 365
Beklenen Kar (dönemsel getiri ödemesi) = Kira Sertifikası Nominal Değeri * Dönemsel Getiri Oranı / 100

4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Finans, 19/10/2020 tarih 1717/6605 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile VKŞ tarafından, yurtiçinde, 15.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında tertipler halinde gerçekleştirilecek kira sertifikaları ihraçlarında fon kullanıcısı olarak yer alma yönünde karar almıştır.

VKŞ Yönetim Kurulu 03/11/2020 tarih 95/123 numaralı kararı ile yurt içinde Türkiye Finans'ın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, 15.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında, tertipler halinde kira sertifikaları ihraç edilmesine karar vermiştir.

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

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1 Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1 Halka arzın tabi olduğu koşullar:

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

BDDK'nın Türkiye Finans'a hitaben düzenlendiği 21/10/2020 tarih ve 43890421-101.01.05-E.10156 sayılı yazısında;

"İlgide kayıtlı 15/10/2020 tarih ve 4158 sayılı yazınızda; Bankanız iştiraki TF Varlık Kiralama A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek ve Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı tertipler halinde satılmak üzere 15.000.000.000 TL tutarında ihraç tavanı ile sınırlı kira sertifikası ihracı için Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) kapsamında Sermaye Piyasası Kuruluna (SPK) başvuruda bulunulacağı, Tebliğ kapsamında özel mevzuatları uyarınca başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcılarının, SPK' ya yapılacak onay

Genelle Açık / Public22

Genelle Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya Bulvarı, Nispetiye, Beşiktaş, İstanbul / Türkiye
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 271800 / Şirket Sic. No: 271800 / Tic. Sic. No: 271800
Fon Sic. No: 05 99 / Mersis No: 0839 0039 6040 0004
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye / 34399 000 9004

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

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

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

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

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi, (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"ın yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir.) Yurt dışından talepte bulunacak kurumsal yatırımcılar için söz konusu evrakların muadilleri gerekmektedir.

Başvuru Yerleri:

ARACI KURUM

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt.
No.7 C Kat.18 Sarıyer/İstanbul Tel. (0212) 3191200



Genel Akı / Publi 24

Genel Akı / Publi

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No.7 C Kat.18 Sarıyer/İstanbul Tel. (0212) 3191200
Tic. Sic. No: 270945 - Mersis No: 0849 0037 5000 0004
E-posta: bilgi@oyakyatirim.com.tr

[illegible]

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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, 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.

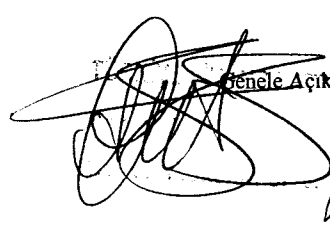
Türkiye Finans, nakden ödeme kabul etmeyecek ve kira sertifikası bedelleri teminatlar resen bozdurularak ödenecektir.

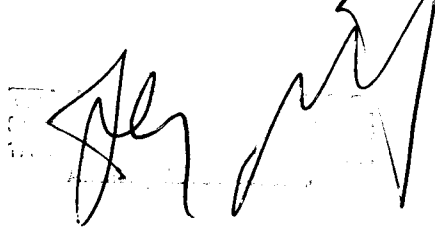
Teminatlar müşteri talimatlarında yer alan sıraya göre nakde dönüştürülecektir. Yatırımcıların talep formunda bozdurma sırası belirtmemesi durumunda işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun belirtilen sıra geçerli olacaktır.

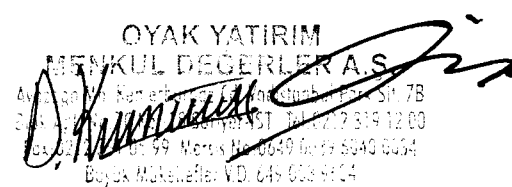
Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler, teminat oranları ve teminata alışı ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar ve teminat tutarı hesaplanmasında uygulanacak formül aşağıda gösterilmiştir:

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

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Uygulanacak Fiyat	Alımda Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
TKBB tarafından yayınlanan TEFAS Platformunda Yer Alacak Yatırım Fonlarının Seçiminde Aranacak Kriterler Hakkında Mesleki Tanzim Kararına uygun olan yatırım fonları	1,03	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Döviz (TCMB tarafından alım satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminata konu olabilir)	1,1	Döviz teminatında Türkiye Finans'ın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz teminatında Türkiye Finans'ın anlık gösterge fiyatı; (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)
TL Özel Cari Hesaplar, TL Katılma Hesaplar	1,0	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.	Hesap bakiye anapara tutarı esas alınacaktır.

 Özgür Acık / Public

 Mustafa Kemal

 OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya Menkul Değerler A.Ş. (Austrian Investment Bank) S. 11, 7B
2800 Wien, Austria
Tic. Sic. No: 275999, Mersis No: 0049 0007 5004 0004
Boşluk Mükemmeli: V.D. 049 000 9004

ii) Kurumsal Yatırımcılar:

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.3.2 maddesinde belirtilen yatırım kuruluşunun merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Oyak Yatırım'da talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak işbu halka arza katılabilirler.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri Kira Sertifikalarına ilişkin ödenecek talep tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar, Kira Sertifikası bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları kira sertifikası bedellerini **vade başlangıç tarihinde saat 12:00'a kadar aşağıda belirtilen hesaba yatırmak zorundadır.**

Hesap sahibi: OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Banka Adı : Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Şube Adı : Boğaziçi Kurumsal

Hesap no: TR370020600289033012460001

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.

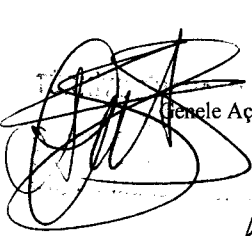
Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları kıymetler, dağıtım listesinin VKŞ tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

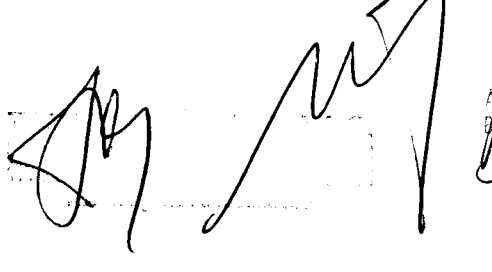
5.1.7 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

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.


Genel Açık / Public



OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A.Ş. Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İstanbul Park S. 2B
Büyükdere No: 76 Kat: 7 - Beşiktaş / İstanbul Tel: 0212 319 12 00
Faks: 0212 319 12 01 E-posta: iletisim@oyakyatirim.com.tr

5.2 Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1 Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

YOKTUR.

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

II-5.2 Sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18. maddesi 4. fıkrası uyarınca "Halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde onunun yurt içi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunludur" ve "Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve/veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkra da yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirebilir veya bir kata kadar artırabilir."

SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir :

Halka arz edilecek 108 gün vadeli sertifikalarının

250.000.000 TL nominal değerdeki (% 50) kısmı Bireysel Yatırımcılar

237.500.000 TL nominal değerdeki (% 47,5) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar

12.500.000 TL nominal değerdeki (% 2,5) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar

1-Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise,

a. İlgili yatırımcı grubuna ait tahsisatın karşılanamayan kısmı, diğer gruplara serbestçe aktarılabilir.

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

2-Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi;

a. Herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutar, yüzde yirmisinden fazla olmamak üzere azaltılarak, azaltılan tutar diğer gruplara aktarılabilir.

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

Genel Açık / Public
Genel Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kuruluş Yılı: 1997, Kuruluş Yeri: İstanbul, T.C. Ticaret Sicil No: 27180
Ticaret Sicil No: 27180, T.C. Ticaret Sicil No: 27180
Ticaret Sicil No: 27180, T.C. Ticaret Sicil No: 27180
Ticaret Sicil No: 27180, T.C. Ticaret Sicil No: 27180

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 dağıtıma 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 dağıtıma 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.

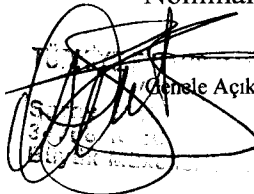
Oyak Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek VKŞ’ye verecektir. VKŞ, dağıtım listelerini kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Oyak Yatırım’a bildirecektir.

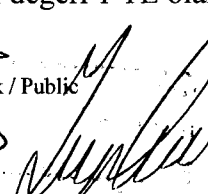
5.2.3 Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş kira sertifikası miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

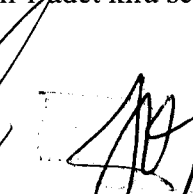
Halka arzdan almaya hak kazanılmış kira sertifikası miktarları, dağıtım listelerinin Banka ve/veya VKŞ tarafından onaylandığı gün, Oyak Yatırım tarafından yatırımcılara bildirilecektir..

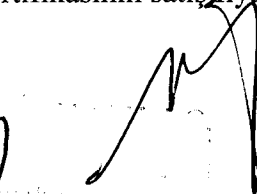
5.3 Kira sertifikasının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

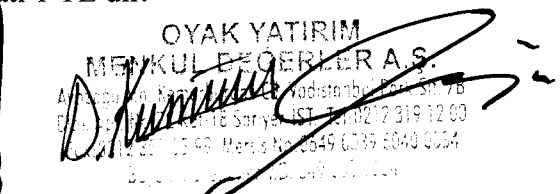
Nominal değeri 1 TL olan 1 adet kira sertifikasının satış fiyatı 1 TL dir.


Genel Açık / Public








OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu’na Kayıtlı ve Sicil No: 27490
Etiler, Kat: 16, Sarıyer, İstanbul, Türkiye
Tic. Sic. No: 27490 / Mersis No: 0804003790001000010
Büyükdere Şişli 22. Katı 34398

“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 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:Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No.7 C Kat.18 Sarıyer/İstanbul) olup, bu kuruluşun emir iletimine aracıları ve şubelerine ilişkin bilgiler 5.1.3.2. maddede belirtilmiştir.

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

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

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.

			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	-	-	500.000.000 TL, fazla talep gelmesi durumunda 700.000.000 TL’ye kadar arttırılabilecek - 108 gün vadeli	% 100

Genel Açık / Public32
Genel Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No.7 C Kat.18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 95 Mersis No:0849 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 093 9604

5.4.4 Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin aracılık işlemleri 20/11/2020 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 500.000.000 TL nominal tutarlı, fazla talep gelmesi durumunda 700.000.000 TL'ye kadar arttırılabilecek, 108 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	62.500
MKK İhraç Ücreti + BSMV ²	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	4.080,30
BİAŞ Kotasyon Ücreti + BSMV ³	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	47.880
Takasbank ISIN Kodu + BSMV ⁴		Sabit	131,25
Diğer Maliyetler			
Aracılık/Satış komisyonu + BSMV		Oransal	472.500
TOPLAM			587.091,55

¹ Kira Sertifikaları Tebliğ m. 19 ve SPK'nın 24/06/2016 tarih ve 20/710 sayılı Kararı gereğince satışı yapılacak kira sertifikalarının varsa nominal değerinden aşağı olmamak üzere, ihraç değeri üzerinden Kurul ücretinin hesaplanmasında aşağıdaki oranlar esas alınır:

- 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.

²İhraçtan sonra ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK ihraç ücreti ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 3.886 + BSMV TL'dir. Ayrıca sertifika saklama ve itfa komisyonu olarak ayrı ayrı %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İtfa komisyonunda alt limit 1.300 TL üst limit ise 64.742 TL'dir.

Halka Arzlarda

- ³0-50 milyon TL: 5.700 TL
- 50-100 milyon TL: 11.400TL
- 100-200 milyon TL: 22.800TL
- 200-400 milyon TL: 45.600 TL
- 400 milyon TL üstü: 91.200 TL

Kira Sertifikalarında yukarıdaki tutarlar %50 indirimli olarak uygulanır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Görevli Yetkili / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Sok. No: 18 Kat: 8 Şişli - Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270915 / Mersis No: 0810003760400004
Büyükdere Şubesi No: 649 003 9604

⁴ Takasbank ücreti 125 TL+BSMV'dir.

İhraççının her bir tertip bazında Kurul ücreti, MKK ve Takasbank'ın dahil olduğu yasal maliyetler yaklaşık 587.091,55 TL olup ilgili tutarlar, nominal ihraç tutarının % 0,12'sine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 500.000.000 adet kira sertifikası başına düşecek maliyet ise yaklaşık 0,0012 TL olarak hesaplanmaktadır.

5.6 Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

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

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

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 göreceğ 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.

Genelle Açık / Public34

Genelle Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya, Nispetiye Cad. İstanbul, Kat: 8
Büyükdere, Nispetiye 8. Kat, İstanbul 34398
Tic. Sic. No: 270959, Mersis No: 084900375000110001
Etiler, Beşiktaş, İstanbul 34348

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

TF Varlık Kiralama A.Ş. 15/10/2020 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu yurt içinde 222 gün vadeli (25/05/2021) 800.000.000 TL tutarlı kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 16/12/2020 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı yurt içinde 140 gün vadeli (05/05/2021) halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 500.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 29/01/2021 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu yurt içinde 180 gün vadeli (28/07/2021) 700.000.000 TL tutarlı kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 17/02/2021 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı yurt içinde 77 gün vadeli (05/05/2021) halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 300.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 03/03/2021 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu yurt içinde 177 gün vadeli (27/08/2021) 700.000.000 TL tutarlı kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 17/03/2021 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı yurt içinde 84 gün vadeli (09/06/2021) halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 200.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 24/03/2021 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı yurt içinde 77 gün vadeli (09/06/2021) halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 600.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 31/03/2021 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı yurt içinde 84 gün vadeli (23/06/2021) halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 500.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihracı gerçekleştirecektir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 02/04/2021 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu yurt içinde 178 gün vadeli (27/09/2021) 1.000.000.000 TL tutarlı kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 09/04/2021 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı yurt içinde 75 gün vadeli (23/06/2021) halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 750.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

Genelle Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya Caddesi No: 16, Kat: 16, Şişli, İstanbul, Türkiye
Tic. Sic. No: 274915, Mersis No: 0803003604000000
Büyükdere Mükellefi, V.D. 649 003 9604

TF Varlık Kiralama A.Ş. 21/04/2021 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı yurt içinde 70 gün vadeli (30/06/2021) halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 300.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 05/05/2021 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı yurt içinde 58 gün vadeli (02/07/2021) halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 500.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihracı gerçekleştirecektir.

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.

Bağımsız Denetim

Türkiye Finans ve VKŞ'nin finansal tablolarının incelenmesi ve denetlenmesini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yerine getirmektedir. 01/01/2019 – 31/12/2019 ve 01/01/2020 – 31/12/2020 döneminde başdenetçi Emre Çelik olmuştur.

Genel Açık / Public36

Genel Açık / Public

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazaga Mah. Kemerköy Sok. İstanbul Park Kat: 7D
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye / 34398
Tic. Sic. No: 274866 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 05 99 Mersis No: 0839 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

OYAK YATIRIM
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akademi Yolu No: 10 Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
 Etiler Kat: 18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
 Tic. Sic. No: 274595 Mersis No: 06440 0009 0004 0004

Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Emre ÇELİK (01/01/2020-31/12/2020)

01/01/2019-31/12/2019 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 –31/12/2019)

01/01/2020 - 31/12/2020 ve 01/01/2019 – 31/12/2019 dönemlerinde ihraçcının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmıştır.

31/12/2020 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık'ın 31/12/2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu, finansal performansını ve nakit akımlarını doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

31/12/2019 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık'ın 31/12/2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu, finansal performansını ve nakit akımlarını 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.

Katılım Bankacılığı İlkelerine Uygunluk

Sahipliğe Dayalı kira sertifikaları için 19/01/2015, ve Alım/Satım Dayalı kira sertifikaları için 27/03/2014 tarihli, Değişken Getirili Sahipliğe Dayalı kira sertifikaları için 08/09/2016 tarihli, Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 16/10/2017 ve Dayanak Varlıkların

Genel Açık / Public

Genel Açık / Public

0YAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avusturya, Nispetiye Mah. Vadi İstanbul Park 3/7B
Etiler - Beşiktaş / İstanbul - Tel: 0212 319 12 00
Faks: 0212 319 03 99 - Mersis No: 0819 0039 8049 0004

Kiralandığı Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 31/12/2020 tarihli görüşlere göre gerçekleştirilecek ihraçların Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun olduğu belirtilmektedir. (Ek/1 : Kira Sertifikası İcazet Belgeleri)

Söz konusu icazet belgeleri, Türkiye Finans Katılım Bankacılığı Danışma Kurulu ve/veya Türkiye Finans Katılım Bankacılığı Danışma Kurulu üyesi Prof. Dr. İsak Emin Aktepe tarafından düzenlenmiştir. Bununla birlikte: BDDK'nın Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartlarına Uyuma İlişkin Tebliğ kapsamında Banka Danışma Komitesi'nin tesis edilmesi zorunlu hale getirilmiştir. Bu kapsamda Türkiye Finans Katılım Bankacılığı Danışma Kurulu, Türkiye Finans Danışma Komitesi olarak tesis edilmiş olup atanan üyeler, Türkiye Finans'ın 04/08/2020 tarihli Genel Kurulu'nda onaylanmıştır.

Banka Danışma Komitesi

Adı/Soyadı : 1. Prof. Dr. Hayrettin Karaman
2. Prof. Dr. Vecdi Akyüz
3. Prof. Dr. İsak Emin Aktepe

İş Adresi : Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul
KATILIMBANKACILIGIUYUMMUDURLUGU@turkiyefinans.com.tr

İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri : Prof. Dr. Hayrettin Karaman, Prof. Dr. Vecdi Akyüz ve Prof. Dr. İshak Emin Aktepe Türkiye Finans'a dışarıdan danışmanlık hizmeti vermektedir. Bunun dışında Banka Danışma Komitesi üyelerinin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

Derecelendirme

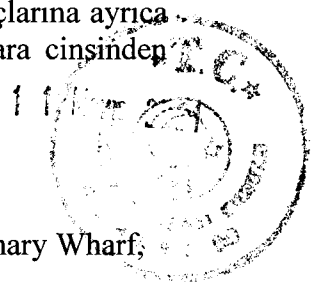
İşbu sermaye piyasası aracı notunda, derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler Derecelendirme Kuruluşları tarafından hazırlanan raporlardan faydalanılarak hazırlanmıştır. Türkiye Finans ve VKŞ, Türkiye Finans'a ilişkin Fitch tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan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

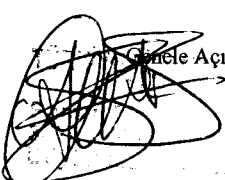
Derecelendirme Kuruluşu

Unvanı : Fitch Ratings Ltd.

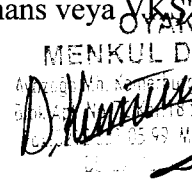
İş Adresi : 30 North Colonnade, Canary Wharf,
London E14 5GN UK

İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri : Fitch Ratings Ltd. ile Türkiye Finans arasında kredi derecelendirme sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında Fitch Ratings Ltd'nin Türkiye Finans veya VKŞ'den




Genelle Açık / Public




MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Karamanlar Cd. Vadi-i Nispetiye Kat: 7
06440 Ankara - Türkiye Sarıyer-İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 49 Meslek No: 0545 0019 6040 0004
BİLGİ VERİSİ

sağladığı herhangi bir menfaat
bulunmamaktadır.

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

Fitch Ratings tarafından Türkiye Finans'a 20/07/2018 tarihinden itibaren verilen kredi derecelendirme notlarının seyri aşağıdaki gibidir :

	26/02/2021	07/10/2020	01/09/2020	20/05/2020	12/11/2019	19/07/2019	23/10/2018	01/10/2018	20/07/2018	Son Değişim
Uzun Vadeli YP Görünüm	B+ (Durağan)	B+ (Negatif)	B+ (Negatif)	B+ (Negatif)	B+ (Durağan)	B+ (Negatif)	BB- (Negatif)	BB- (Negatif)	BB (Negatif)	Değişti
Kısa Vadeli YP	B	B	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	b+	b+	b+	b+	b+	b+	b+	bb-	bb-	Değişmedi
Destek	4	4	4	4	4	4	3	3	3	Değişmedi
Uzun Vadeli TL Görünüm	BB- (Durağan)	BB- (Negatif)	BB- (Negatif)	BB- (Durağan)	BB- (Durağan)	BB- (Negatif)	BB (Negatif)	BB (Negatif)	BB+ (Negatif)	Değişti
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Ulusal Uzun Vadeli Not	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AAA (tur)	Değişmedi

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 26/02/2021 tarihinde, Türkiye Finans'ın uzun vadeli yabancı para ve TL not görünümünü "Negatif"ten "Durağan"a revize etmiştir.

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

Genel Açık / Public

Genel Açık / Public

OYAK YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Menkul Değerleri A.Ş. Sıra No: 78

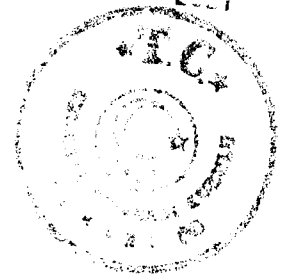
Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Menkul Değerleri A.Ş. Sıra No: 78

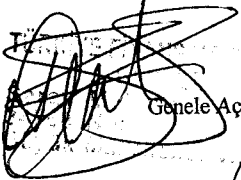
Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Menkul Değerleri A.Ş. Sıra No: 78

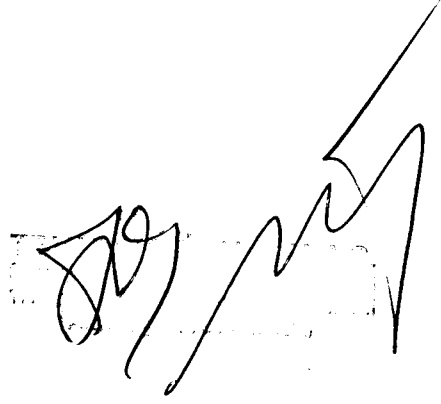
Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Menkul Değerleri A.Ş. Sıra No: 78

9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

11 Nisan 2021




Genel Müdür / Public
M. Kemal ÖZGÜL
0212 349 6034



OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerkapı Cd. Vadi İstanbul Park Sit. 7B
34398 Kat: 9 No: 99 Kat: 99 Kat: 99 Kat: 99 Kat: 99
Etiler-İST. Tel: 0212 349 6034
Fax: 0212 349 6034
Büyükdere Mükellefleri V.D. 049 003 9604

TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM (1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
KİRA SERTİFİKA LARINDAN 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 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. - 23/12/2020 tarihinden 31/05/2021 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları; Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olanlara sağlanan gelirlerden % 5 Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olanlara sağlanan gelirlerden % 3 Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirlerden % 0 - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler. 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	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen gelirler; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. - 23/12/2020 tarihinden 31/05/2021 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları; Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olanlara sağlanan gelirlerden % 5 Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olanlara sağlanan gelirlerden % 3 Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirlerden % 0 - 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 itfasında oluşan anapara kur farkı gelir sayılmaz. - Elde edilen gelirlerin, stopaja tabi tutulmuş diğer menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile birlikte, 2019 yılı için geçerli olan 40.000 TL'lik beyan sınırını aşması halinde, gelirin tamamı beyan edilir. - 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 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. - 23/12/2020 tarihinden 31/05/2021 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları; Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olanlara sağlanan gelirlerden % 5 Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olanlara sağlanan gelirlerden % 3 Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirlerden % 0 - 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 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. - 23/12/2020 tarihinden 31/05/2021 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları; Vadesi 6 aya kadar (6 ay dâhil) olanlara sağlanan gelirlerden % 5 Vadesi 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) olanlara sağlanan gelirlerden % 3 Vadesi 1 yıldan uzun olanlara sağlanan gelirlerden % 0 - 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.

	hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.			
KİRA SERTİFİKA LARINDAN SAĞLANAN ALIM SATIM KAZANÇ LARI	1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları tarafından elde edilen kazançlar; - % 0 oranında stopaja tabi. - Kurumlar vergisine tabi. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar (3) tarafından elde edilen kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. 23/12/2020 tarihinden 31/05/2021 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları"; 6 aydan az süreyle (6 ay dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 5 1 yıldan az süreyle (1 yıl dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 3 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 0 - 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.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. 23/12/2020 tarihinden 31/05/2021 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları"; 6 aydan az süreyle (6 ay dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 5 1 yıldan az süreyle (1 yıl dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 3 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 0 - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Alım satım kazancı Türk Lirası bazında hesaplanır. - 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.	1) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumlar (4) tarafından elde edilen kazançlar; - % 0 oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yukarıda sayılanların dışındaki kurumlar tarafından elde edilen kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. 23/12/2020 tarihinden 31/05/2021 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları"; 6 aydan az süreyle (6 ay dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 5 1 yıldan az süreyle (1 yıl dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 3 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 0 - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar; - Stopaja tabi değil. - Beyan edilmez.	1) Türkiye'de ihraç edilenlerden sağlanan kazançlar; - Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0, - Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. 23/12/2020 tarihinden 31/05/2021 tarihine kadar geçerli olmak üzere; "Fon Kullanıcısının Bankalar Olduğu Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına Uygulanan Stopaj Oranları"; 6 aydan az süreyle (6 ay dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 5 1 yıldan az süreyle (1 yıl dâhil) elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 3 1 yıldan fazla süreyle elde tutulanların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan % 0 - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.

Genel Açık / Public

ORTAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Kemerburgaz Cad. No: 59 Kat: 7/2 Beşiktaş/İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 319 12 00 59 Mersis No: 0610003960400034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

- (1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye’de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.
- (2) Alım satım zararlarının alım satım kazançlarına mahsup edilmesine ilişkin olarak Kanun’da herhangi bir hüküm yer almamasına rağmen Maliye Bakanlığı basın açıklaması ile söz konusu mahsubun yapılabileceğini belirtmiştir.
- (3) Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işletmeleri ve iş ortaklıkları örnek olarak verilebilir.
- (4) Türkiye’de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir (277 seri numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği).
- (5) Tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen tahvillerden elde edilen faizler ile tam mükellef varlık kiralama şirketleri tarafından yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarından sağlanan gelirler aşağıdaki oranlarda tevkifata tabidir:
- Vadesi 1 yıla kadar olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 10,
 - Vadesi 1 yıl ile 3 yıl arası olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 7,
 - Vadesi 3 yıl ile 5 yıl arası olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 3,
 - Vadesi 5 yıl ve daha uzun olanlardan elde edilen faizler ve gelirler % 0.

10. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye, İstanbul adresindeki fon kullanıcısının, Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 17. Kat Ofis No.42 Ümraniye, İstanbul ihraççının merkezi ve Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No.7 C Kat.18 Sarıyer/İstanbul adresindeki Oyak Yatırım’ın merkezi adresli başvuru yerleri ile fon kullanıcısı, ihraççı ve aracı kurumun internet siteleri (www.turkiyefinans.com.tr, www.tfvarlikkiralama.com.tr ve www.oyakyatirim.com.tr) ile KAP’ta tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

Ek/1: Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası Sözleşmeleri

Ek/2: Kira Sertifikası Yatırımcılarına Yönelik Kişisel Verilerin Korunması Hakkında Aydınlatma ve Açık Rıza Formu

Genelle Açık / Public44
Genelle Açık / Public



OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok Apt. No.7 C Kat.18 Sarıyer-İST. Tel: 0212 317 2 00
Fax: 0212 317 2 00
Mersis No: 0817003960400004
Bilgi İşlem Merkezi: 0212 317 2 00