

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce **27.08.2020** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın **5.000.000.000 TL** toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek nominal TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

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

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

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.tfvarlikkiralama.com.tr, www.turkiyefinans.com.tr, www.oyakyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

İzahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraççı, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları, gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

27 Ağustos 2020



Genel Açık / Public

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3873
GMUC-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430388630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Beşiktaş Mahallesi, Beşiktaş Caddesi, C Blok
Levent / Beşiktaş 34395 / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 351 05 99
Merkezi No: 0649 - 0630 - 0040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 5604
www.oyakyatirim.com.tr

Kurulca/...../..... tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmemiştir.

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	8
2. RİSK FAKTÖRLERİ	9
3. TEMEL BİLGİLER	14
4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	15
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	18
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	22
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	24
8. DİĞER BİLGİLER	24
9. KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN VERGİLENDİRME ESASLARI	29
10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER	31

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
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 Komitesinin atamasının yapılacağı tarihten sonraki dönem için Türkiye Finans'ın Faizsiz Bankacılık Danışma Komitesini, (ii) Söz konusu Danışma Komitesinin atamasının gerçekleşmesinden önceki dönem için Türkiye Finans'ın Katılım Bankacılığı Danışma Kurulunu ifade eder.

27 Ağustos 2020

Genelle Açık / Public
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genelle Açık / Public
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
34268 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3273
GMUC-01

TF YARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8420358630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı Marmarın Cad. Etiler Blok
No:10 / Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 318 12 00 (0212) 351 05 99
Marmarın No: 0040 - 0038 - 6040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu/Kurulu
Beklenen Kar	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Beklenen Kar Oranı	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Çoğunluk Pay Sahibi	NCB (National Commercial Bank)
Danışma Kurulu	TKBB Danışma Kurulu'nu ve Banka Danışma Komitesini ifade eder.
Dayanak Varlık Kira Sertifikaları	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senetleri
Diğer Yatırımlar	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Dönemsel Getiri Oranı	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Finansman Desteği	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira

27 Ağustos 2020

TÜRKİYE FİNANSMAN BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 0370
GMU-01

TEVARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aksaray, Ebu'nin Mardin Cad. E2 Çarşı
Levent - Beşiktaş 34335 İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 (0212) 351 05 99
Mirel No: 0649 0036 - 8040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9804
www.oyakyatirim.com.tr

	sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Finansal Kiralama Kanunu	6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nu ifade eder.
Fon Kullanıcısı/ Türkiye Finans/TFKB/Katılım Bankası/Banka	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
Gözde Girişim	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Haklar	Varlıklar dışında İhraca dayanak teşkil eden her türlü hakkı ifade eder.
Hazine VKŞ	Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.
İhraç	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
İhraç Tavanı	5.000.000.000 TL
İİK	2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu
İkame Portföy Varlıkları	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
İşlem Sözleşmeleri	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
İtfa Bedeli	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
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)

Genele Açık / Public4

Genele Açık / Public

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜK

Saray Mahallesi Sokullu Caddesi

34768 No:6 Ümraniye İSTANBUL

Büyük Mükellefler V.D. 068 003 3373

GMHC-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.

Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6

17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul

Alemdağ V.D. 8430358630

QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Abdulbaki Ebululu Mardin Cad. FAYSAHAK

Merkezi - Beşiktaş 34438 İstanbul

Tel: (212) 319 12 00 (Faks: 312) 351 05 99

Maras No: 0849 - 0039 - 6040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9504
www.qyakyatirim.com.tr

Kira Varlıkları	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Kira Sertifikası / Sertifika	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
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.
NCB	National Commercial Bank
Oyak Yatırım / Aracı Kurum	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Portföy	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Portföy Borçluları	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Portföy Gelirleri	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Portföy Varlıkları	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında

Genel Açık / Public
TÜRKİYE FİNANSA KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
 Saray Mahallesi Sokullu Caddesi
 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
 Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3370
 GM11C-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
 Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
 17. Kat No: 12 Ümraniye / İstanbul
 Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akmerkezi / Ebu İsa İbrahim Paşa Caddesi No: 12
 Beşiktaş / İstanbul
 Tel: (0212) 319 12 00 / Fax: (0212) 351 05 99
 Menkul No: 0549 - 0039 - 6040 - 0034
 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
 www.oyakyatirim.com.tr

	halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği	Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2)
SerPK	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Tasfiye Taahhüdü	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
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	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
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 oluşturulan danışma kurulunu ifade eder.
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
Varlıklar	İhraca dayanak teşkil eden varlıkları ifade eder.
VKŞ veya TF VKŞ veya İhraççı	TF Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.
Yatırımlar	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz

Genelle Açık / Public

TÜRKİYE FİNANSMAN BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi
04/08 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3373
GMUC-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Üns No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akademi, Ebulula Mardin Cad. Esentepe
Leyent - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27277 / İstanbul
Tic. Sic. No: 27277 / İstanbul
Mersis No: 0849 0009 0004 0034
Büyük Mükellefler V.D. 849 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

27 Ağustos 2020

	yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Yatırım Borçluları	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Yatırımcılar	Kira sertifikalarının sahiplerini ifade eder.
Yıllık Getiri Oranı	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
Yönetim Sözleşmesi	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.
YP	Yabancı Para
Zapt	Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

YOKTUR.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Saray Mh. Alifallesi Sokullu Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyükd. Mükellefler V.D. 093 006 0070
EMÜD-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mh. Alifallesi Sokullu Caddesi No:6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aktifler/Ebilis Mardin Cad. F2 C Blok
Levent-7 Beşiktaş 34385 / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 319 05 99
Mersis No: 0649 0039 0000 0003 4
Büyükd. Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

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. 21/08/2020	Sorumlu Olduğu Kısım:
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK Saray Mahallesi Sokullu Caddesi 33768/No:6 Ümraniye / İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3373 GMUC-01 Zeynep Esra SIVRI Müdür Metin Mehmet KANAT Finans Strateji GMY	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 21/08/2020	Sorumlu Olduğu Kısım:
TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6 17. Kat Çiğ No: 42 Ümraniye / İstanbul Alımdağ V.D. 8430758630 Yasemin KETİN Yetkili Ahmet GÜRSESİLİ Yah. Kurum Üyesi	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

27 Ağustos 2020

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 21/08/2020	Sorumlu Olduğu Kısım:
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Akıncılar Bulvarı Marulı Çad. F2 Ç Blok Evegit Mahallesi 34735 / İstanbul Tel: (0212) 3 0 12 00 Faks: (0212) 3 05 99 Merkezi No: 0649 003 9604 - 0034 Büyük Mükellefler V.D. 849 003 9604 www.oyakyatirim.com.tr Adem DEMİR Müdür Cenan ÖZER Genel Müdür Yardımcısı	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 .../.../... tarihinde Kurul'ca onaylanan ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ve 5.000.000 TL Çıkış İhraç Tavanı kapsamında tertipler halinde ihraç edilecek Kira Sertifikaları, Kira Sertifikaları Tebliğinde yer alan yapılardan (i) sahipliğe (ii) yönetim sözleşmesine (iii) alım-satım dayalı olarak veya (iv) bunların birlikte kullanılması suretiyle ihraç edilebilecektir.

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

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

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

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

Covid-19 pandemisinin piyasaları olumsuz yönde etkilemesi nedeniyle tüm bankacılık sektöründe olduğu gibi Türkiye Finans'ın karşılık giderlerinde de artışa neden olmuş ancak Türkiye Finans'ın faaliyetleri üzerinde önemli nitelikte bir etkiye sahip değildir.

Türkiye Finans'ın Pay Sahibi Erciyes Anadolu Holding A.Ş.1* Hakkındaki Gelişmeler*

Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %2,23'ünün sahibi Erciyes Anadolu Holding A.Ş.'ye 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu m. 133 çerçevesinde kayyım atanmıştır. İlgili mahkemenin 05/09/2016 tarihli kararıyla kayyımların yetkisi sona erdirilmiş ve şirket yönetimi TMSF'ye devredilmiştir. Keza mahkeme Boydak Grubunda yer alan bazı kişilerin Erciyes Anadolu Holding A.Ş. nezdindeki paylarının müsadere karar vermiş olup henüz müsadere kararı kesinleşmemiştir. Erciyes Anadolu Holding A.Ş.'ye kayyım atanması ve sonrasında yönetiminin TMSF'ye devredilmesi ve Boydak Grubunda yer alan bazı kişilere

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3379
GMUC-01

TF VAZIFLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No: 12 Ümraniye / İstanbul
Alımdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Bulvarı, Marmara Eyalet Bankası
Kat: 1 - Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 351 05 99
Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 549 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

ait Erciyes Anadolu Holding A.Ş. paylarının müsaderesi Türkiye Finans'ın yönetimi açısından risk teşkil etmemektedir.

Ayrıca NCB'nin Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve Boydak Grubunda yer alan diğer kişilerin Türkiye Finans nezdindeki paylarını alma konusunda niyeti olup, Boydak Grubunda yer alan kişilerin tamamı ile anlaşılabilirliği ve gerekli hukuki ve yasal süreçlerin tamamlanabilirliği halinde NCB'nin Boydak Grubunun paylarını devir alması söz konusu olabilecektir.

Türkiye Finans Esas Sözleşmesinde hisse oranı %32,91'e tekabül eden kısım, "Mevcut Pay Sahipleri", NCB ise "Çoğunluk Pay Sahibi" olarak isimlendirilmiş ve ayrıca hisse oranı %0,0613'e tekabül eden 109 kişiden oluşan bireysel hissedar mevcut olup bu bireysel hissedarlar "Mevcut Pay Sahipleri"nden farklıdır.

Esas Sözleşme uyarınca, hisse oranı %32,91'e tekabül eden ve Erciyes Anadolu Holding A.Ş. (%2,23), Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (%10,57) ve 34 gerçek kişiden (%20,11) oluşan "Mevcut Pay Sahipleri" tanımlanmaktadır. "Mevcut Pay Sahipleri" adı altındaki hissedarlardan Gözde Girişim tüzel kişisi dışındaki hissedarlar terminolojik olarak "Boydak Grubu" olarak ifade edilmiştir. "Mevcut Pay Sahipleri" içinde yer alan 34 gerçek kişi arasında 19 adet Boydak soyadlı gerçek kişi bulunmaktadır. Boydak Holding ünvanının Erciyes Anadolu olarak değişmiş olması dolayısı ile Türkiye Finans'ın Boydak isimli tüzel kişi ortağı bulunmamaktadır.

1* Boydak Holding A.Ş.'nin ünvanı Erciyes Anadolu Holding A.Ş. 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 The National Commercial Bank ("NCB") sahip olup, yönetim hâkimiyetinin kaynağı sahip olunan pay ve pay miktarıdır. Türkiye Finans Esas Sözleşmesinde azınlık pay sahiplerini korumaya yönelik olarak önemli nitelikte bir kısım konulara ilişkin Genel Kurul ve Yönetim Kurulu kararlarının nitelikli çoğunlukla alınmasını gerektiren düzenlemeler bulunmaktadır.

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

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

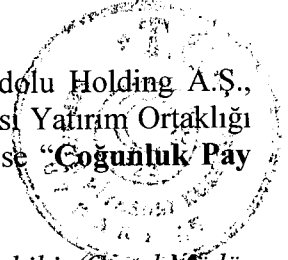
Genele Açık / Public10

Genele Açık / Public
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 066 036 3373
GİRİŞ-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alındığı V.D. 8420358630

BOYDAK YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Akmerkez, Etiler Mahallesi, Büyükdere Caddesi No: 12
Kat: 7 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270912 / Şirket Sicil No: 270912 / Mersis No: 0849 0009 6040 00034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

27 Ağustos 2020



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 NCB tarafından aday gösterilecektir.
- 2) Mevcut Pay Sahiplerinin payları %20 üzerinde olduğu sürece Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen 2 Yönetim Kurulu üyesinin, %20'nin altında ve fakat %10'un üzerinde olduğu takdirde Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen bir (1) Yönetim Kurulu üyesinin Yönetim Kurulu'na seçilmesi için NCB tarafından Genel Kurul'da oy kullanılacaktır.

Bu çerçevede:

- 1) Mevcut Pay Sahipleri arasında, Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve Boydak Grubunda yer alan gerçek kişiler dışında, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("**Gözde Girişim**")'de bulunmaktadır.
- 2) Bu kapsamda NCB, Gözde Girişim tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilmesi halinde, Gözde Girişim tarafından aday gösterilen bir kişinin de Yönetim Kurulu'na atanması yönünde oy kullanabilir. Gözde Girişim tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilmesi halinde NCB, Erciyes Anadolu Holding A.Ş. veya Boydak Grubundan herhangi bir kişinin göstereceği adayın Yönetim Kurulu'na seçilmesi için Genel Kurul'da oy kullanmak zorunda değildir.
- 3) Ayrıca, Türkiye Finans Esas Sözleşmesinin 9'uncu maddesine göre "*İşbu sözleşmede yer alan hiçbir hüküm paylara, pay gruplarına, pay sahiplerine ve pay sahibi gruplarına imtiyaz tanıma amacı taşımamaktadır ve hiçbir hüküm imtiyaz tanıdığı şeklinde yorumlanmayacaktır.*" Bu kapsamda, Esas Sözleşme'nin 17/2 hükmü, Mevcut Pay Sahiplerine tanınmış bir imtiyaz niteliğinde değildir. Söz konusu Esas Sözleşme hükmü bir oy sözleşmesi olarak nitelendirilebilir. Bu nedenle, NCB tarafından söz konusu Esas Sözleşme hükmüne aykırı hareket edilse dahi, bu durumun atanmış Yönetim Kurulu üyelerinin hukuki statüsü açısından herhangi bir sorun yaratmayacağı düşünülmektedir.
- 4) Keza, Türkiye Finans'ın 04/08/2020 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurulu'nda, "Mevcut Pay Sahipleri" tarafından herhangi bir kişi Yönetim Kurulu üyeliğine aday olarak gösterilmemiş ve pay sahiplerinin çoğunluğunun olumlu oyuyla Türkiye Finans'ın esas sözleşmesine göre Yönetim Kurulu'nda bulunması gereken Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesine göre, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesi olan genel müdür dışında altı (6) kişinin atanması Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda, Türkiye Finans'ın doğal Yönetim Kurulu üyesi olan Genel Müdür dahil yedi (7) kişiden müteşekkil Yönetim Kurulu, hukuki usul ve esaslar dairesinde atanmış ve görevlerini sürdüren yedi (7) üye ile oluşumunu tamamlamıştır*
27 Ağustos 2020

Türkiye Finans Esas Sözleşmesinin 17/4 hükmü gereğince, "*Bu esas sözleşme veya Kanun ile aksi öngörülmediği sürece, toplantı nisabı, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az beşinin (5) katılımı ile teşkil edilecektir ve Yönetim Kurulu kararları, mevcut üyelerin çoğunluğuyla alınacaktır.*"

Türkiye Finans Esas Sözleşmesinin 17/5 hükmüne göre ise: "*Aşağıda (i) den (iv) e kadar listelenen bentlerde belirtilen konularda ("Yönetim Kurulu Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar")*

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

BOYDAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akkılla Mahallesi Mardin Cad. E Blok
Kat:1 - Beşiktaş 34320 İstanbul
Tel:(0212) 319 12 00 / (0212) 351 05 99
Mersis No: 0643 0099 - 6040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

- (a) Mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %20 sinden az olmadığı hallerde, en az altı (6) Yönetim Kurulu Üyesi ile teşkil edilen nisap ile toplanan Yönetim Kurulu, en az altı (6) üyesinin olumlu oyu ile usulüne uygun, geçerli ve bağlayıcı karar alabilecektir.
- (b) Eski mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %20 sinden az fakat %10 undan fazla olduğu hallerde, en az yedi (7) Yönetim Kurulu Üyesi ile teşkil edilen nisap ile toplanan Yönetim Kurulu, en az yedi (7) üyesinin olumlu oyu ile usulüne uygun, geçerli ve bağlayıcı karar alabilecektir.
- (c) Mevcut Pay Sahipleri'nin Şirket'teki pay oranının Şirket'in tedavüldeki toplam paylarının %10 unundan az olduğu hallerde toplantı ve karar yeter sayısı, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin çoğunluğu olacaktır. Yönetim Kurulunun Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar aşağıdaki gibidir;
- (i) Değeri toplamda, her bir kişi için, Şirket sermayesinin %10'unu aşan, diğer kişilerin sermayesine yapılan yatırımlar veya gayrimenkul alımları;
- (ii) Değeri münferiden, Şirket sermayesinin %15'ini aşan kredi veya diğer yatırım aracı ihracı;
- (iii) 17.5 (ii). maddede öngörülenler hariç olmak üzere değeri münferiden 15,000,000 Amerikan Dolarını aşan varlık iktisabı;
- (iv) Genel Kurul Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlara ilişkin kararlar.

Bu çerçevede:

- 1) Halihazırda, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %32,91 (%22,34 Boydak Grubuna ait, %10,57 Gözde Girişim'e ait).
- 2) Bu nedenle, Yönetim Kurulu, Esas Sözleşmenin 17.5 hükmünde belirtilen Yönetim Kurulu Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar ile ilgili dahi, altı (6) Yönetim Kurulu üyesi ile karar alabilecektir. Hâlihazırda Türkiye Finans'ın Esas Sözleşmesi kapsamında Yönetim Kurulu'nda bulunması gereken tüm üyelerin ataması mevzuat ve esas sözleşmeye uygun şekilde yapılmıştır.
- 3) Ayrıca, yukarıda belirtildiği üzere, NCB'nin Gözde Girişim tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilmesi halinde, Gözde Girişim'in gösterdiği aday için de Genel Kurul'da oy kullanması mümkündür.
- 4) Keza gerek Mevcut Pay Sahipleri tarafından Yönetim Kurulu üyelikleri için aday gösterilmemesi, gerekse Mevcut Pay Sahiplerine ilişkin hükmün imtiyaz teşkil etmemesi nedeniyle, Boydak Grubu hakkındaki son gelişmeler Türkiye Finans Esas Sözleşmesi'nin Yönetim Kurulu'nun oluşumu ile ilgili madde 17/4 ve 17/5 hükmü kapsamında Türkiye Finans'ın yönetimi açısından hukukun herhangi bir sorun ve risk teşkil etmemektedir.
- 5) Ayrıca yukarıda belirtilen kararlar önemli nitelikte kararlar olup, Türkiye Finans'ın olağan günlük faaliyetleri ile ilgili kararlar değildir.

27 Ağustos 2020



Bu nedenlerde ötürü, Türkiye Finans Esas Sözleşmesinin 17/4 ve 17/5 hükümlerinin Boydak Grubu hakkındaki son gelişmeler nedeniyle Türkiye Finans açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir

Türkiye Finans'ın Esas Sözleşmesinin 10/3 hükmüne göre, Çoğunluk Pay Sahipleri tarafından atanmış Yönetim Kurulu üyeleri, Yönetim Kurulu nezdindeki komitelerden her birisinde, Mevcut Pay Sahiplerince belirlenmiş bir Yönetim Kurulu üyesinin bulunmasını

Genele Açık / Public12

Genele Açık / Public
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:6
34768 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 0373
6MUC01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:6
17. Kat Ofis No:12 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

ORTAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ankara, Etiler Mahallesi Çarşı C Blok Kat:2 C Blok
Akyurt - Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 319 12 00 Fax: 0212 351 05 99
Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

sağlayacaklardır. Bu kapsamda, NCB tarafından atanan Yönetim Kurulu üyeleri Gözde Girişim tarafından belirlenen Yönetim Kurulu üyesini, Türkiye Finans'ın Yönetim Kurulu nezdindeki komitelerine atayabilecektir. Keza, Türkiye Finans Yönetim Kurulu'na Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilmediğinden, Türkiye Finans nezdindeki Yönetim Kurulu düzeyindeki komite üyeliklerine NCB tarafından aday gösterilen ve Türkiye Finans Genel Kurulu'na atanan Yönetim Kurulu üyeleri ve Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesine göre, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesi olan genel müdür atanmıştır. Bu kapsamda, NCB tarafından aday gösterilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen Yönetim Kurulu nezdindeki komite üyelerinin, üyelik vasfına ilişkin hukuki sorun yaratabilecek herhangi bir durum olmadığı düşünülmektedir.

Türkiye Finans'ın Esas Sözleşmesinin 11/3 maddesine göre; "Aşağıdaki konular ("Genel Kurul Müşterek Karar Verilmesi Gereken Hususlar") Şirketin toplam paylarının en az yüzde seksenine (%80) sahip pay sahiplerinin bizzat veya vekalet yoluyla hazır bulunmasıyla teşkil edilecek toplantıda usule uygun olarak kabul edilen bir karar ile karara bağlanabilecek ve bu bağlamda kararlar, Şirket paylarının en az yüzde seksenini (%80) temsil eden payların olumlu oyuyla alınacaktır:

- (i) Şirket'in iş koluna yönelik önemli değişiklikler;
- (ii) İşbu esas sözleşmenin 11. maddesi (Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul) ve 17. maddesinde (Yönetim Kurulu) yapılacak değişiklikler;
- (iii) Pay sahiplerinden birinin ön alım hakkına getirilen sınırlamalar ve
- (iv) Şirket'in tasfiyesi, feshi, infisalı veya birleşmesi."

Türkiye Finans'ın mevcut pay sahipliği yapısına göre, NCB %67,03, Boydak Grubu toplamda % 22,34, Gözde Girişim ise %10,57'sini elinde bulundurmaktadır. Bu kapsamda, yukarıda belirtilen nitelikteki kararların alınabilmesi için NCB'nin tek başına Genel Kurul'da kullanacağı oy yeterli olmamaktadır.

Bununla birlikte, yukarıda belirtilen kararlar, Türkiye Finans'ın olağan faaliyet konusu ile ilgili olmayıp önemli nitelikteki işlemlerdir. Bu nedenle, Boydak Grubu hakkındaki son gelişmelerin, alınacak Genel Kurul kararları açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir.

Nitekim, 04/08/2020 tarihinde gerçekleşen 29. Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesi olan Genel Müdür dışında kalan altı (6) yönetim kurulu üyesi seçilmiş olup, toplantıda "Mevcut Pay Sahipleri" tarafından her hangi bir yönetim kurulu üyesi adayı gösterilmemiştir.

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

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

Kira Sertifikalarının işlem göreceği Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı nezdinde Normal Emirler Pazarında yapılacak işlemler minimum 10.000.-TL, maksimum 20.000.000.-TL emir büyüklüklerine tabidirler. Kira Sertifikaları Borçlanma Araçları Kesin Alım-Satım Pazarı nezdindeki Küçük Emirler Pazarında işlem görmemektedir. Bu kapsamda,

Genel Akad. / Public
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKACI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. CGR 036 CE73
GMC-01

TF VARILIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No: 72 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

27 Ağustos 2020

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Ebulula Maridun Cad. C Blok
Usvent - Beşiktaş - 34397 İstanbul
Tel: (212) 319 12 00 Fax: (212) 351 05 99
Meris No: 0649 - 0039 - 6040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu kira sertifikalarının tutarının bu limitlerin dışında kalması durumunda kira sertifikalarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1 Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

30/06/2020 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi ve 14/08/2020 tarihinde imzalanan Tadil Sözleşmesi'ne göre Kira Sertifikalarının ihracında, Oyak Yatırım'ın aracı kurum sıfatıyla aracılık hizmeti karşılığında hak elde edeceği komisyon geliri dışında halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum yoktur.

3.2 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

VKŞ Açısından

Kira sertifikası ihracının gerekçesi ve ihraçtan sağlanacak fonun kullanım yeri;

1. sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçlarında ihraca dayanak teşkil eden varlık ve hakların Türkiye Finans'tan satın alınması;
2. yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında ihraca dayanak teşkil eden varlık ve hakların Türkiye Finans'tan temin edilmesi ve/veya belirli bir portföyün oluşturulması ve yönetilmesi amacıyla Türkiye Finans'a aktarılması;
3. alım-satım dayalı kira sertifikası ihraçlarında dayanak varlık veya hak niteliğindeki emtianın tedarikçiden satın alınması için kullanılacaktır.

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

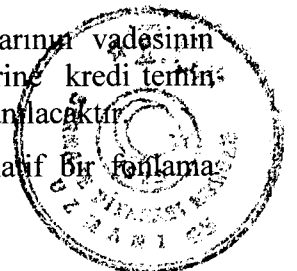
Türkiye Finans Açısından

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 kaynaklarının vadesinin uzatılmasını sağlayacak ve temin edilen fonlar Türkiye Finans'ın müşterilerine kredi temini edilmesi ve Türkiye Finans'ın olağan faaliyetlerini sürdürmesi amacıyla kullanılacaktır.

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

27 Ağustos 2020



Genele Açık / TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Genele Açık / Public
Sarıyer Mahallesi Sokullu Çarşısı
No:6 Umraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 065 025 0373
GMUC-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No:6
11. Kat Ofis No:52 Umraniye / İstanbul
Atıfdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez, Etiler, Beşiktaş, Maslak Caddesi 22 C Blok
Kat: 11 Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 / Fax: (0212) 351 05 99
Mersis No: 0649 - 0039 - 6040 - 0034
Büyüklük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

4. HALKA ARZ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1 İhraç edilecek kira sertifikalarının;

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihraç bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihraç bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

c) ISIN kodu:

İhraç edilecek kira sertifikası ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilecektir.

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

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

4.2 Kira sertifikalarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

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

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

Kira sertifikalarının kotasyonu için Kotasyon Yönergesinin 19. Maddesinde yer alan “Halka arz yoluyla ihraç edilecek kira sertifikaları Borsa tarafından herhangi bir değerlendirme yapılmaksızın Sermaye Piyasası Kurulu tarafından izahnamenin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben kota alınır.” hükmü gereğince Kurul tarafından izahnamenin onaylanması ve satışın gerçekleşmesi dışında herhangi bir kotasyon şartı aranmadığından Kurulca izahnamenin onaylanması ve akabinde Kira Sertifikalarının satışının gerçekleşmesi ile birlikte, Kira Sertifikaları BİAŞ nezdindeki Kesin Alım Satım Pazarında işlem görebilecektir.

İlgili pazar sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabetçi açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

Kesin Alım Satım Pazarı’nda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü işlemler 9.30-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü işlemler ise saat 9.30-12.00 ile 13.00-17.30 arasında yapılmaktadır.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Çarşısı
34466 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3373
GİRİŞ-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Çarşısı No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

27 Ağustos 2020
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmak Ebuçula Mardin Cad. Etk. Blok
Levent / Beşiktaş 21335 İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 351 05 99
Mersis No: 0649 0030 0000 0004 0004 0001
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Kira Sertifikaları için 10.000 TL minimum ve 20.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3 Kira sertifikalarının kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek kira sertifikaları kaydıleştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4 Kira sertifikalarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5 İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan kira sertifikalarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya kira sertifikasının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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.

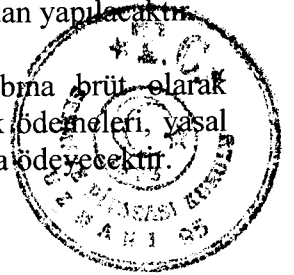
Kira sertifikası bedeli ve gelir dağıtımını, VKŞ tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergileri kaynağında kesinti yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyecektir.

4.7 Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:

a) Kira sertifikasının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

27 Ağustos 2020



TAKASBANK PUBLİCİTİ BANKASI A.Ş.
Genel Akademi / Public
Safay Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
34708 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 009 3270
GMUC-01

TF VARLI KİRALAMA A.Ş.
Safay Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Levent - Beşiktaş / 336 / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Fax: (0212) 351 05 99
Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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 edilmektedir.

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, mevzuatdaki zaman aşımına ilişkin genel hükümlere tabi olacaktır. Yatırımcıların yatırım kararı alırken söz konusu hususu dikkate almaları gerekmektedir.

d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

f) Getiri oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

27 Ağustos 2019



TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük
Mehmet Akif Ersoy Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 038 036 3273
GMLC-01

TF VAZELİK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 4430358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akifia Bulvarı Merula Cad. 12 C Blok
Kat:11 - Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 72 00 Fax: (0212) 351 05 99
Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

4.11. Kira sertifikası ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Finans, 11/06/2020 tarih 1701/6559 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile VKŞ tarafından, yurtiçinde, 7.500.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında tertipler halinde gerçekleştirilecek kira sertifikaları ihraçlarında fon kullanıcısı olarak yer alma yönünde karar almıştır.

VKŞ Yönetim Kurulu 17/06/2020 tarih 92/120 numaralı kararı ile yurt içinde Türkiye Finans'ın fon kullanıcısı olarak yer alacağı, 7.500.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında, tertipler halinde kira sertifikaları ihraç edilmesine karar vermiştir.

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.06.2020 tarih ve 53/1076 sayılı kararında ihraç tavanı 5.000.000.000 TL olarak onaylanmıştır.

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:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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 tabii olduğu koşullar:

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

BDDK'nın Türkiye Finans'a hitaben düzenlendiği 24/06/2020 tarih ve 43890421-101.-01.05-E.5754 sayılı yazısında;

27 Ağustos 2020



TÜRKİYE FİNANSA KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük / Genel İdari İşler
Saray Mh. Akatlar Sokullu Caddesi No: 6
34196 Üsküdar / İstanbul
Tic. Sic. No: 278000 / Mersis No: 0833003897000010
www.tfbank.com.tr

TEVARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mh. Akatlar Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Çiis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8460358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez, Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 278000 / Mersis No: 0833003897000010
Büyükdere V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

“İlgide kayıtlı 01/06/2020 tarih ve 4101 sayılı yazınızda; Bankanız iştiraki TF Varlık Kiralama A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek ve Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı tertipler halinde satılmak üzere 7.500.000.000.- TL tutarında ihraç tavanı ile sınırlı kira sertifikası ihracı için Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) kapsamında Sermaye Piyasası Kuruluna (SPK) başvuruda bulunulacağı, Tebliğ uyarınca özel mevzuatları uyarınca başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcılarının, SPK’ya yapılacak onay başvurusu öncesinde ihraca engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına dair ilgili kamu kuruluşundan alınmış görüş yazısı ve/veya ilgili mevzuatta kira sertifikası ihracı için başka mercilerin karar veya onayının gerekmesi durumunda bu karar veya onaya ilişkin belgenin ibraz edilmesinin istendiği ifade edilerek, Kurumumuz gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcısı Bankanıza yönelik olarak söz konusu ihraca engel teşkil edecek herhangi bir hususun bulunup bulunmadığına dair Kurumumuz görüşü talep edilmektedir.

Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı bahse konu kira sertifikası ihracının gerçekleştirilmesinde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri açısından bir sakınca bulunmamaktadır.

Bilgi edinilmesini rica ederim.”

ifadesi yer almaktadır.

Söz konusu görüş İhraççı Bilgi Dokümanının Madde III. Diğer Kurumlardan Alınan Görüş ve Onaylar bölümlerinde de bulunmaktadır.

5.1.2 Halka arz edilen kira sertifikalarının tutarı:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.1.3 Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Başvuru Süreci:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

Başvuru Yerleri:

ARACI KURUM

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genele Açık / Public
TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 866 3873
GMUC-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar, Ebulula Martin Cad. 22. Blok
Levent, Beşiktaş, 34398 İstanbul
Tel: (0212) 319 17 00 Faks: (0212) 351 05 99
Mersis No: 0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

27 Ağustos 2020



Ebulula Cad F-2 C Blok 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul
Tel. (0212) 3191200 Faks. (0212) 3510599

ve tüm şubeleri ile emir iletimine aracıları konumundaki Türkiye Finans'ın tüm şubelerine ve internet şubesi üzerinden talepte bulunmak için başvurabilirler. Türkiye Finans şubelerinin adreslerine www.turkiyefinans.com.tr internet sitelerinden ulaşılabilir.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Oyak Yatırım tarafından toplanacaktır.

Teminat Yöntemiyle Başvuruda Bulunabilecek Başvuru Yerleri:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.1.4 Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.1.5 Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

b) Kira sertifikalarının teslimine ilişkin bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.1.7 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında

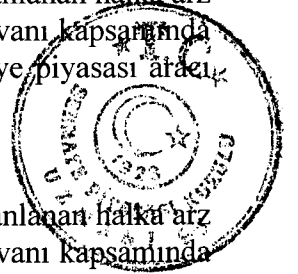
Genelle Açık / Public
TÜRKİYE FİNANIS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genelle Açık / Public
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
34368 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006/3879
GMUC-01

TF YARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Dış No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Ebulula Mardin Cad. E Blok Kat: 5K
Levent Beşiktaş 34335 İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 Faks: (0212) 351 05 99
Mersis No: 0649 0009 0040 00034
Büyük Mükellefler V.D. 849 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

27 Ağustos 2020

27 Ağustos 2020



halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.1.8 Kira sertifikalarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akıbeti hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

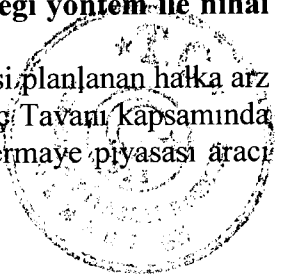
Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.4 Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1 Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

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

27 Ağustos 2020



TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Sarıyer, Genel Akademi / Public
Sarıyer, No:6 Ümraniye / İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3373
EMUD-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
K:17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alanadağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar, Ebulula Mardin Çarşısı Blok
Levazım - Beşiktaş 34335 / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 / Faks: (0212) 351 05 99
Versis No: 0640 - 0039 - 8040 - 0034
Ebulula Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

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	-	-TL	% 100

5.4.4 Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin aracılık işlemleri 30/06/2020 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi ve 14/08/2020 tarihinde imzalanan Tadil 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:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

5.6 Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

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

Genel Kurul Başkanı
TAKASBANK A.Ş.
Genel Kurul Başkanı
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 046 3373
GMUD-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Ebulula Mahallesi Cad. F2 C Blok
Levent - Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 1200 Fax: (0212) 351 05 99
Sersis No: 0649 0039 - 6040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

27 Ağustos 2020



kotuna alınarak Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

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

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

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

TF Varlık Kiralama A.Ş. 11/05/2020 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 150.000.000 TL tutarlı yurt içinde 179 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 08/06/2020 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olduğu 100.000.000 TL tutarlı yurt içinde 179 gün vadeli kira sertifikası halka arzı gerçekleştirmiştir.

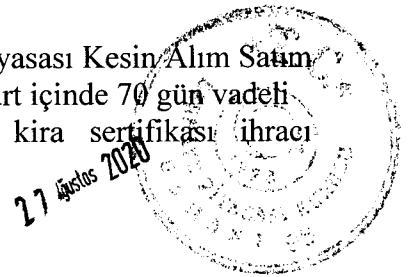
TF Varlık Kiralama A.Ş. 12/06/2020 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı 450.000.000 TL tutarlı yurt içinde 210 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 22/07/2020 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı 500.000.000 TL tutarlı yurt içinde 62 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. 06/08/2020 tarihinde Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında TFKB'nin fon kullanıcısı olacağı 300.000.000 TL tutarlı yurt içinde 70 gün vadeli halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle kira sertifikası ihracı gerçekleştirmiştir.

6.4 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.



TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Açık / Public
Sarıyer Mahallesi Sokullu Caddesi
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3373
GMUC-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Dış No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 840358630

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Ebululu Mardin, Çarşı C Blok
Levent / Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 - (0212) 351 05 99
Maksis No: 0640 - 0029 - 6040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Bu sermaye piyasası aracı notunun onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine İhraç Tavanı kapsamında halka arz yoluyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notlarında yer verilecektir.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1 Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde ihraççıya, Oyak Yatırım haricinde danışmanlık hizmeti veren kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

8.2 Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İşbu sermaye piyasası aracı notunda aşağıda belirtilen üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilere yer verilmiş olup, Türkiye Finans ve VKŞ ilgili şahısların yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Bağımsız Denetim

Türkiye Finans ve VKŞ'nin finansal tablolarının incelenmesi ve denetlenmesini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yerine getirmektedir. Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den 01/01/2018 – 31/03/2018 dönemi için sorumlu ortak başdenetçi Cem Uçarlar olmakla beraber 01/04/2018 – 31/12/2018 döneminde bağımsız denetçi Emre Çelik olmuştur. Sorumlu ortak başdenetçinin değişim kararı bağımsız denetim kuruluşunca alınmış olup şirket içi rotasyon kaynaklı olduğu bildirilmiştir. 01/01/2019 – 31/12/2019 ve 01/01/2020 – 30/06/2020 döneminde de başdenetçi Emre Çelik olmuştur.

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

Fon Kullanıcısı için:

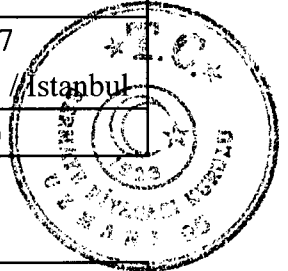
01/01/2020 – 30/06/2020 dönemi için :

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 (01/01/2020 – 30/06/2020)

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

27 Ağustos 2020



GÜNEY FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. No: 27
Maslak Mah. Eski Büyükdere / İstanbul
Tic. Sic. No: 270902 / Mersis No: 08490039604000034
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3370
SMUD-0

TF YATIRIM KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Çuk. No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alımdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aksarlar, Ebululu, Marmara, F2 C B.0k
Levent - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270902 / Mersis No: 08490039604000034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

	Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Emre ÇELİK (01/01/2019 –31/12/2019)

01/01/2018-31/12/2018 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire. 54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Cem UÇARLAR (01/01/2018 - 31/03/2018) Emre ÇELİK (01/04/2018 – 31/12/2018)

01/01/2020 – 30/06/2020, 01/01/2019 – 31/12/2019 ve 01/01/2018 – 31/12/2018 dönemlerinde fon kullanıcısının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmıştır.

30/06/2020 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans'ın ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 30/06/2020 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

31/12/2019 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Finans'ın ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31/12/2019 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını ilgili mevzuata uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

31/12/2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

İhraççı için:

01/01/2020-30/06/2020 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Açık / Public
GENEL AÇIK
Sarıyer, Maslak Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
34398 Sarıyer / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 3370
GMUL-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17 Kat Ofis No:42/Ümraniye / İstanbul
Atımdağ V.D. 8430458630

27 Ağustos 2020
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayvazlar, Beşiktaş Mahallesi No: 22 C Blok
Levent - Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 / Fax: (0212) 351 05 99
Mersis No: 0849 0039 - 6040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.ovakvatidm.com

	Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Emre ÇELİK (01/01/2020-30/06/2020)

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)

01/01/2018-31/12/2018 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire. 54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Cem UÇARLAR (01/01/2018 – 31/03/2018) Emre ÇELİK (01/04/2018 – 31/12/2018)

01/01/2020 - 30/06/2020, 01/01/2019 – 31/12/2019 ve 01/01/2018 – 31/12/2018 dönemlerinde ihraççının finansal tablolarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmıştır.

30/06/2020 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ, bilanço tarihi itibarıyla finansal tabloların TF Varlık'ın 30/06/2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu, finansal performansını ve nakit akımlarını doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

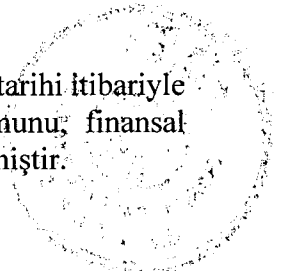
31/12/2019 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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.

31/12/2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

27 Ağustos 2020



Genelle Açık /Public26
TÜRKİYE FİNANS KATYON BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Maslak Mahallesi Sokullu Caddesi
SAR/66 No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 006 0370
GM3L-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Çar. No:4 Ümraniye / İstanbul
Atlıadağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Etiler, Beşiktaş Mahallesi, Beşiktaş
Levent - Beşiktaş 34100 İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 / (0212) 351 05 99
Mersis No: 0649 0039 6040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

Bağımsız Denetim Kuruluşu

- Unvanı** : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
- İş Adresi** : Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer, İstanbul
- İhraççı/Fon 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 ve Alım-Satıma Dayalı kira sertifikaları için 19/01/2015 ve 27/03/2014 tarihli, Değişken Getirili Sahipliğe Dayalı kira sertifikaları için 08/09/2016 tarihli, Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 16/10/2017 tarihli, Değişken Getirili Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 15/01/2018 tarihli görüşlere göre gerçekleştirilecek ihraçların Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun olduğu belirtilmektedir. (Ek/1 : Kira Sertifikası İcazet Belgeleri)

Söz konusu icazet belgeleri, Prof. Dr. Hayrettin Karaman, Prof. Dr. Hamdi Döndüren (halihazırda üye değildir) ve Prof. Dr. İsak Emin Aktepe'den oluşan 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 Komitesinin 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 kurul onayına sunulmuştur.

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. İsak 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

27 Ekim 2020



TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük
Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 068 003 0034
GİRİŞ-01

TF YATIRIM KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8460358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez, Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Levent - Beşiktaş 34398/İstanbul
Tel: (0212) 319 12 00 - (0212) 351 05 99
Mersis No: 0640 0034 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

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 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 01/06/2018 tarihinden itibaren verilen kredi derecelendirme notlarının seyri aşağıdaki gibidir;

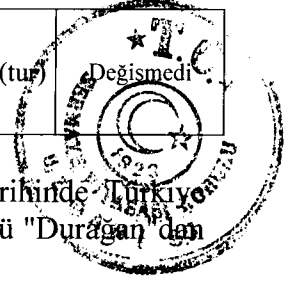
	20/05/2020	12/11/2019	19/07/2019	23/10/2018	01/10/2018	20/07/2018	01/06/2018	Son Değişim
Uzun Vadeli YP (Görünüm)	B+ (Negatif)	B+ (Durağan)	B+ (Negatif)	BB- (Negatif)	BB- (Negatif)	BB (Negatif)	BBB- (Negatif)	Not Görünümü Değişti
Kısa Vadeli YP	B	B	B	B	B	B	F3	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	b+	b+	b+	b+	bb-	bb-	bb-	Değişmedi
Destek	4	4	4	3	3	3	2	Değişmedi
Uzun Vadeli TL (Görünüm)	BB- (Durağan)	BB- (Durağan)	BB- (Negatif)	BB (Negatif)	BB (Negatif)	BB+ (Negatif)	BBB- (Durağan)	Değişmedi
Kısa Vadeli TL	B	B	B	B	B	B	F3	Değişmedi

Genel Kurul Kararı 28 KATILIM BANKASI A.Ş.
 Genel Müdürlüğü
 Saray Mahallesi Sokullu Caddeesi No:6
 Kat:06 No:60 Umranıye / İSTANBUL
 Büyük Mükellefler V.D. 008 008 0073
 CMRL-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
 Saray Mahallesi Sokullu Caddeesi No:6
 17 Kat:06 No:60 Umranıye / İstanbul
 Mersis No: 0849 00360000000000000000

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akmerkezi Etiler/ Beşiktaş / İstanbul
 Tel: (0212) 319 1100 Fax: (0212) 351 05 99
 Mersis No: 0849 0036 6040 0034
 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
 www.oyakyatirim.com.tr

Ulusal Uzun Vadeli Not	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	Değişmedi
------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	-----------	-----------	-----------



Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings, 20/05/2020 tarihinde Türkiye Finans'ın tüm kredi derecelendirme notlarını değiştirmeyerek not görünümünü "Duragan" dan "Negatif"e revize etmiştir.

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

9. KİRA SERTİFİKALARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

27 Ağustos 2020

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Saray Mahallesi Genel Müdürlük
Saray Mahallesi Genel Açık / Public Capital Markets
No:6 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 668 006 3273
CMUC 01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Mahallesi Kat: 5 Etiler B. Blok
Levent - Beşiktaş 34320 İstanbul
Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 351 05 99
Tic Sicil No: 2649 - Mersis No: 0849 0039 0040 - 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

TAM MÜKELLEFLER KURUM	TAM MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEFLER KURUM (1)	DAR MÜKELLEFLER GERÇEK KİŞİ
<p>KİRA SERTİFİKALARINDAN ELDE EDİLEN KÂR PAYI GELİRLERİ</p> <p>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. - 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 hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir.</p>	<p>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. - 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.</p>	<p>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. - 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.</p>	<p>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. - 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.</p>
<p>KİRA SERTİFİKALARINDAN SAĞLANAN ALIM SATIM KAZANÇLARI</p> <p>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. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç</p>	<p>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. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç</p>	<p>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</p>	<p>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. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez. 2) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine</p>

27 Ağustos 2020



TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü / P.020230

Satış Kanalı Açık / Public / Çıktısı
No: 68 No:6 Umranlıye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 003 003 373
Çağrı-01

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No:42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 0430358630

ÖYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkezi Etiler/Beşiktaş / İstanbul
Levent / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 319 12 00 / 319 12 35 / 05 99
Mersis No: 0809 0029 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr

	<p>- Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopaja beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.</p> <p>3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;</p> <p>- Stopaja tabi değil.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabi.</p>	<p>ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;</p> <p>- Stopaja tabi değil.</p> <p>- Alım satım kazancı Türk Lirası bazında hesaplanır.</p> <p>- Yİ-ÜFE artış oranının % 10 veya üzerinde olması şartıyla, iktisap bedeli elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Yİ-ÜFE artış oranında artırılabilir.</p> <p>- Alım satım zararları, alım satım kârlarına mahsup edilir. (2)</p> <p>- Kazancın tutarı ne olursa olsun beyan edilir.</p>	<p>- Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikaları % 0,</p> <p>- Diğerleri 1 yıldan uzun vadeli Kira Sertifikaları % 10, 1 yıldan kısa vadeli Kira Sertifikaları % 15, oranında stopaja tabi. - Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p> <p>3) Yurt dışında ihraç edilenlerden (Hazine Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;</p> <p>- Stopaja tabi değil.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>	<p>Müsteşarlığı A.Ş.'nin ihraç ettikleri dahil) sağlanan kazançlar;</p> <p>- Stopaja tabi değil.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>
--	---	--	--	--

- (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. İNCELEMAYA 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 Ebulula Cad F-2 C Blok 34335 Akatlar Beşiktaş/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.)

27 Ağustos 2020

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye / İstanbul
Büyükdere Mah. No:66 Beşiktaş / İstanbul
Etiler Mah. No:10 Kat:1 Beşiktaş / İstanbul
Etiler Mah. No:10 Kat:1 Beşiktaş / İstanbul
Etiler Mah. No:10 Kat:1 Beşiktaş / İstanbul
Etiler Mah. No:10 Kat:1 Beşiktaş / İstanbul

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No: 6
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye / İstanbul
Alemdağ V.D. 8430358630

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar, Ebulula Mahallesi, F-2 C Blok
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tel: (0212) 319 1200 Faks: (0212) 351 65 99
Mersis No: 0649 - 0039 - 6040 - 0034
Büyükdere Mahallesi V.D. 649 003 9604
www.oyakyatirim.com.tr