

## TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

### Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 07.12.2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 5.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 230.000.000 TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 340.000.000 TL'ye kadar arttırılabilecektir.

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 17/09/2018 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metni 15/10/2018, 19/11/2018 ve .... tarihlerinde ve sermaye piyasası aracı notu ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.oyakyatirim.com.tr](http://www.oyakyatirim.com.tr), TF Varlık Kiralama A.Ş.'nin [www.tfvarlikkiralama.com.tr](http://www.tfvarlikkiralama.com.tr) ve Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin [www.turkiyefinans.com.tr](http://www.turkiyefinans.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) .../.../2018 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraççı, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özete vanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk vüklenemez. 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.

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulu Caddesi No: 6  
17. Kat Kat: 2 Umranıye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274903 W.D. 840035803

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
Sermaye Piyasası Kurulu  
17. Kat Kat: 2 Umranıye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274903 W.D. 840035803

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Evi Kat: 10 Kat: 10  
Sıhhiye Caddesi No: 10 Kat: 10  
10670 Kat: 10 Kat: 10  
Tic. Sic. No: 274903 W.D. 840035803  
www.oyakyatirim.com.tr

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	7
2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	8
3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	21
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	24
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	26

07 Aralık 2018



TEVARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sokak 2. Cadde No: 6  
17. Kat Katliyan / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274936/00001

TÜRKİYE MİANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜR  
Sıhhiye Caddesi No: 1  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
Eğilim Mükellefleri V.D. No: 173  
0000-01

OYAK MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Avusturya Caddesi No: 12  
Kat: 11 / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
Tic. Sic. No: 274936/00001  
M. Sic. No: 274936/00001  
Eğilim Mükellefleri V.D. No: 173  
0000-01

## KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
Banka Danışma Kurulu	Banka'nın Faizsiz Bankacılık Danışma Kurulunu ifade eder.
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu/Kurulu
Beklenen Kar	BK= N*BKO/100 BK: Beklenen Kar N:Kira sertifikalarının nominal değeri BKO: Beklenen Kar Oranı
Beklenen Kar Oranı	Dönemsel Getiri Oranını ifade eder.
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Çoğunluk Pay Sahibi	NCB'yi ifade eder.
Danışma Kurulu	TKBB Danışma Kurulu'nu ve Banka Danışma Kurulu'nu ifade eder.
Dayanak Varlık Kira Sertifikaları	Sermaye Piyasası Aracı Notu Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder.
Diğer Yatırımlar	Sermaye Piyasası Aracı Notu Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder.
Dönemsel Getiri Oranı	Sermaye Piyasası Aracı Notu Madde 4.10'da belirtilen şekilde hesaplanacak dönemsel getiri oranını ifade eder.
Finansman Desteği	Sermaye Piyasası Aracı Notu Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder.
Finansal Kiralama Kanunu	6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nu ifade eder.
Fon Kullanıcısı/ Türkiye Finans/TFKB/Katılım Bankası/Banka	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
Gözde Girişim	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Haklar	Varlıklar dışında ihraca dayanak teşkil eden her türlü hakkı ifade eder.
Hazine VKŞ	Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.

07 Aralık 2018



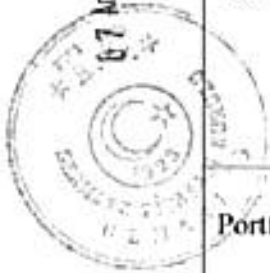
TFV VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Caddesi: ...  
17. ...

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
...  
Etiler Mahallesi ...

QYAK ...  
...  
www.qyak.com.tr

İhraç	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında Kira Sertifikalarının ihracını ifade eder.
İhraç Tavanı	5.000.000.000 TL.
İİK	2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu
İşlem Sözleşmeleri	Temel Hüküm ve Koşullar, Yönetim Sözleşmesi Teminat Mektubunu ve Tasfiye Taahhüdünü ifade eder.
İtfa Bedeli	Kira Sertifikaları'nın itfası için Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye ödenecek İhraç Tutarını ifade eder.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Katılım Bankacılığı İlkeleri	Faizsiz bankacılık ilkelerinin, Danışma Kurulu tarafından yorumlanması sonucu belirlenen katılım bankacılığı ilkelerini ifade eder.
Kira Sertifikaları Tebliği	Kira Sertifikaları Tebliği (III-6.1)
Kira Varlıkları	Sermaye Piyasası Aracı Notu Madde 4.1.b hükmünde kendisine atfedilen anlamı ifade eder.
Kira Sertifikası / Sertifika	Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu, İhraççı Bilgi Dökümanı ve Özet kapsamında ihraç edilecek yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarını ifade eder.
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Mevcut Pay Sahipleri	Sermaye Piyasası Aracı Notu 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	VKŞ tarafından Yönetim Sözleşmesine istinadan Türkiye Finans'a verilen yetkiye istinaden Türkiye Finans tarafından İhraç Tutarı'nın Finansman Destekleri, Kira Varlıkları, Dayanak Varlık Kira Sertifikaları ve Diğer Yatırımlara yönlendirilmesi ile oluşturulacak ve (Yatırımcıların vekili sıfatı ile) VKŞ adına yönetilecek Varlık ve/veya Haklar'dan oluşan Portföyü ifade eder.
Portföy Borçluları	Portföy Varlıkları kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi

67 Aralık 2018



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Sarıyönü Mahallesi, Solukçu Caddesi No:17  
17. Kat D:123 Kat:123 Kat:123 Kat:123  
Kocaeli / İzmit / 80500

TURKEYEN FINANS KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Kıbrıs Caddesi No: 10 Kat: 10 Kat: 10 Kat: 10  
Kocaeli / İzmit / 80500

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Kıbrıs Caddesi No: 10 Kat: 10 Kat: 10 Kat: 10  
Kocaeli / İzmit / 80500

	sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım vs.) Türkiye Finans'a karşı doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan gerçek ve tüzel kişileri ve tüzel kişiliği olmayan kişi ve mal topluluklarını ifade eder.
Portföy Gelirleri	Portföy'ün yönetilmesi neticesinde elde edilen gelirleri ifade eder.
Portföy Varlıkları	Portföy'de yer alan Varlık ve Hakları ifade eder.
Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği	Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2)
SerPK	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Tasfiye Taahhüdü	Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine düzenlenen ve Portföy'ün İtfa Bedeli kadar bir bedelle tasfiye edilmesini konu alan taahhüdü ifade eder.
TBK	6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
Temel Hüküm ve Koşullar	VKŞ ile Türkiye Finans arasında akdedilen ve İhraç Tavanı içerisinde yapılacak tüm ihraçlara ilişkin temel hüküm ve koşulların belirlendiği Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları sözleşmesini ifade eder.
TFKB VKŞ	TFKB Varlık Kiralama A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Teminat Mektubu	Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine düzenlenen ve Portföy Borçluları ve Yatırım Borçluları'nın, borçlarını, gereği gibi zamanında, tam ve eksiksiz şekilde ifa edeceğini Türkiye Finans'ın taahhüt ettiği teminat mektubunu ifade eder.
TKBB Danışma Kurulu	BDDK'nın 22/02/2018 tarih 7746 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.

6-7 Aralık 2018



TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi, Büyükdere Caddesi No: 17  
K:4 Kat:4 81320 Sarıyer / İstanbul  
Alo: 0212 440 0000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi, Büyükdere Caddesi No: 17  
K:4 Kat:4 81320 Sarıyer / İstanbul  
Alo: 0212 440 0000

OYAK MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
MENKUL DEĞERLER  
Aksarlar Mahallesi, Büyükdere Caddesi No: 17  
K:4 Kat:4 81320 Sarıyer / İstanbul  
Alo: 0212 440 0000  
www.oysakmenkul.com.tr



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

01.02.2018



TFVA MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Saraylar Caddesi No: 17 Kat: 01  
Üniversiteler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜR  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul



OVAKI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi Caddesi No: 17 Kat: 01  
Üniversiteler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

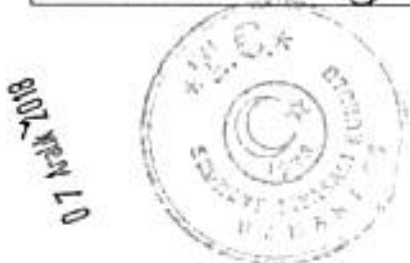
## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<b>Fon kullanıcısı</b> <b>TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.</b> 30/11/2018		<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
 <b>Zeynep SAĞDIÇ</b> Yönetici	 <b>Ayşe AKMAN</b> Müdür	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

<b>İhraççı</b> <b>TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.</b> 30/11/2018		<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
 <b>Yeşim Çetin</b> Yetkili	 <b>Ahmet GÖRSESLİ</b> Yönetim Kurulu Üyesi	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b> <b>OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> 30/11/2018		<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
 <b>Canan ÖZER</b> Grup Müdürü	 <b>İskender ADA</b> Grup Müdürü	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>



## 2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı

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

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

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

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

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

### 2.3.Fon kullanıcısını ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

2018 yılı içerisinde Fed'in Eylül ayında yaptığı son toplantısında aldığı faiz artırım kararı ABD'de büyüme ve enflasyon beklentilerinin iyileşebileceği yorumlarını beraberinde getirmiştir. Avrupa'da ise ECB tarafından gelen büyüme beklentilerine ilişkin iyileştirme ve gelen ekonomik verileri Euro Bölgesi'nde ekonomiye bakışın pozitif olduğu yönünde yorumlanmaktadır. Brexit'e ilişkin müzakereler devam ederken, bu konuya ilişkin belirsizlikler sürmektedir. Uzak Doğu'dan gelen veriler ve ABD ile Çin arasında yürütülen görüşmelerden herhangi bir olumsuz haber gelmemesirisk iştahına olan bakış olumlu yönde etkilemektedir.

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Saray Mah. Sokullu Cad. No: 6  
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye/ İstanbul  
Ticaret Sicil No: 290799  
Mersis No: 0807003840000000040335000001

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
SARAY MAH. SOKULLU CAD. NO: 6  
ÜMRANİYE/ İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 290799  
Mersis No: 0807003840000000040335000001

MENİNGER MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Saray Mah. Sokullu Cad. No: 6  
17. Kat Ofis No: 42 Ümraniye/ İstanbul  
Ticaret Sicil No: 290799  
Mersis No: 0807003840000000040335000001



FED, ECB ve BOJ gibi önde gelen merkez bankalarının faiz ve bilanço yönetimine ilişkin açıklamaları piyasalar tarafından dikkatle takip edilecek konular arasındadır.

ABD ile Çin ve diğer ticari partnerleri arasındaki ticari gerilimin artması ihtimali ve gelişmekte olan piyasalardan kaynaklanan bulaşma risklerinin yarattığı baskı özellikle gelişmekte olan ülkelerin para birimlerinin dolar karşısında değer kaybetmesi olasılığı yakından takip edilmektedir. Serbest piyasa koşullarında gelişmekte olan ülkelerin para birimlerindeki değer kaybı o ülkelerdeki enflasyonun yükselmesine dayanak teşkil etmektedir. Ayrıca enflasyondaki artışta piyasa faiz oranlarında yukarı yönlü baskı oluşturmaktadır.

Türkiye'nin 2017 yılı performansı beklentilerin üzerinde gelirken, 2018 yılının ilk altı ayında ekonomik göstergelerde ılımlı bir şekilde iyileşmelerin sürmesine karşın yılın üçüncü çeyreğinde piyasalarda yaşanan volatilité ve piyasa oranlarındaki artışlar beklentilerin aşağı yönlü revize edilmesine neden olmuştur, fakat Ekim ayı ile görülen yurtiçi piyasalardaki toparlanma süreci beklentileri bir miktar iyileştirmiştir. Bu noktada Türkiye'de ihraç edilen menkul kıymetlerin, getiri arayışındaki yatırımcılar açısından cazip fırsatlar sunması muhtemeldir. Kısa vadedeki belirsizliklere rağmen; Türkiye'nin jeostratejik konumu, güçlü iç dinamikleri ve ihracat odaklı büyüme perspektifi ile orta vadede refah seviyesini artırarak dünya ekonomisindeki payını yükselteceği öngörülmektedir. Düşük kamu borcu, hükümetin mali disipline bağlılık konusundaki kararlılığı ve güçlü sermaye yapısına sahip bankacılık sektörü sayesinde, birçok gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin aksine, Türkiye ekonomisi görece daha sağlam dinamiklere sahiptir. Piyasadan oluşan fırsat ve tehditleri etkin risk yönetimi ve stratejik yönetim ilkeleri ile uygulayarak etkili bir şekilde yöneten Türkiye Finans Aktif – Pasif Yönetimi de, likidite rasyolarını optimum düzeyde tutarken Banka kârlılığını maksimize edecek stratejilere odaklanmaktadır.

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

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

1. Türkiye Finans, The National Commercial Bank grubuna dahildir. NCB Türkiye Finans'ın yönetim hakimiyetine sahiptir. Türkiye Finans NCB'nin Suudi Arabistan sınırları dışındaki en büyük stratejik yatırımı olup, 30/06/2018 itibarıyla toplam aktiflerinin yaklaşık %7,5'ini oluşturmaktadır.
2. Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Gözde Girişim), gelişme potansiyeli taşıyan, kaynak ve yapılandırma ihtiyacı olan girişim şirketleri ve projelerine, yatırım yapmak amacıyla 22/01/2010 tarihinde kurulmuş, halka açık bir şirkettir.
3. Bankanın ortaklarından Boydak Holding'in temelleri 1957 yılında Kayseri'de atılmış olup bugün başta mobilya olmak üzere, tekstil, kimya, demir çelik, lojistik, enerji ve bilişim alanlarında aktiftir.

Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların toplamda %2,2342'sini oluşturan payların sahibi, Boydak Holding A.Ş.'ye 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu m. 133 çerçevesinde kayyım atanmıştır. İlgili mahkemenin 5 Eylül 2016 tarihli kararıyla kayyımların yetkisi sona erdirilmiş ve şirket yönetimi TMSF'ye devredilmiştir. Ceza mahkeme Boydak Grubunda yer alan bazı kişilerin Boydak Holding A.Ş. nezdindeki paylarının müsaderesine karar vermiştir. Müsadere kararı kesinleşmemiş olup, kararın kesinleşmesi ile birlikte Boydak Holding A.Ş.



TFV MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sermaye Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.  
17. Kat, Akmerkez 3, C. Ümraniye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272200  
V.D. 04503502

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
Gözetim Kurulu Başkanı  
Boydak Holding A.Ş. / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272200  
V.D. 04503502

GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.  
Akmerkez 3, C. Ümraniye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272200  
V.D. 04503502  
www.gozdegirisim.com.tr

nezdindeki Boydak Grubunda yer alan bazı kişilere ait payların mülkiyeti devlete intikal edecektir. Mahkeme kararına göre TMSF'nin kayyımlık görevi karar kesinleşinceye kadar devam edecektir. Boydak Holding A.Ş.'ye kayyım atanması ile yönetiminin TMSF'ye devredilmesi ve Boydak Grubunda yer alan bazı kişilere ait Boydak Holding A.Ş. paylarının mütadesi Türkiye Finans'ın yönetimi açısından risk teşkil etmemektedir.

Ayrıca NCB'nin Boydak Holding A.Ş. ve Boydak Grubu'nda yer alan diğer kişilerin Türkiye Finans nezdindeki paylarını alma konusunda niyeti olup, Boydak Grubunda yer alan kişilerin tamamı ile anlaşılması ve gerekli yasal süreçlerin tamamlanması akabinde NCB Boydak Grubunun tamamının paylarını devir alması beklenmektedir.

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

#### 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

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

YOKTUR.

#### 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

##### 2.7.1 İhraççıya ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

TF Varlık Kiralama A.Ş.'ye ilişkin 31/12/2016, 31/12/2017, 30/06/2018 tarihli özet bilanço verileri ve 31/12/2016, 31/12/2017, 30/06/2018 ve 30/06/2017 tarihli özet gelir tablosu verileri aşağıda yer almaktadır.

TF Varlık Kiralama A.Ş. Geçmiş Özet Bilanço Verileri (TL)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30/06/2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2016
Dönen Varlıklar	4.307.766.723	2.637.811.302	508.444.987
Duran Varlıklar	406.836.000	2.993.022.780	4.430.020.400
Özkaynaklar	60.373	59.287	57.841
Toplam Kaynaklar	4.714.602.723	5.630.834.082	4.938.465.387

TF Varlık Kiralama A.Ş. Geçmiş Özet Gelir Tablosu Verileri (TL)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30/06/2018	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30/06/2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2016
Dönem Karı	1.086	148	1.446	2.080

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

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sıyrt İşleri Bakanlığı Şubesi No: 17  
17. Nispetiye Mahallesi İstanbul  
Kısmı No: 3333333333

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
MÜHÜR  
Boydak Holding A.Ş.

MENİ  
Akar  
T.C. SİGORTACI NO: 123456789  
Tel: (0312) 123 4567  
E-posta: info@meni.com.tr  
www.meni.com.tr

07 Aralık 2018

## 2.7.2 Fon kullanıcılarına ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Fon kullanıcılarına ilişkin 31/12/2016, 31/12/2017, 30/06/2018 tarihli özet bilanço verileri ve 31/12/2016, 31/12/2017, 30/06/2017 ve 30/06/2018 tarihli özet gelir tablosu verileri aşağıda yer almaktadır.

### Bilanço

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş'nin Finansal Durum Tablosundan Seçilen Önemli Kalemler (Bin TL)			
(Bin TL)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30/06/2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2016
<b>Aktif Kalemler</b>			
Krediler	28.862.816	25.438.310	25.699.683
Aktif Toplamı	41.668.802	39.003.824	38.761.885
<b>Pasif Kalemler</b>			
Toplanan Fonlar	24.330.144	22.030.094	21.064.220
Özkaynaklar	4.059.351	4.039.568	3.638.257

### Gelir Tablosu

(Bin TL)	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	31/12/2016
Net Dönem Kartı/Zararı	204.013	185.824	375.372	296.194

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

## 2.8. İhraççı ve fon kullanıcılarının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi

	01/10/2018	20/07/2018	01/06/2018	03/11/2017	02/02/2017	16/11/2016	Son Değişim
Görünüm	Negatif	Negatif	Negatif İzleme	Durağan	Durağan	Negatif	Değişmedi
Uzun Vadeli YP	BB-	BB	BBB-	BBB-	BBB-	BBB	Değişti
Kısa Vadeli YP	B	B	F3	F3	F3	F2	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	bb-	bb-	bb-	bb-	bb-	bb-	Değişmedi
Destek	3	3	2	2	2	2	Değişmedi

	01/10/2018	20/07/2018	01/06/2018	03/11/2017	02/02/2017	16/11/2016	Son Değişim
Görünüm	Negatif	Negatif	Durağan	Durağan	Durağan	Negatif	Değişmedi



11

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

07 Aralık 2018

TF VAZİYETİ KALIMA A.Ş.

Saray Mh. No: 17, Beşiktaş İlçesi, İstanbul

0212 333 9654

0212 333 9654

Uzun Vadeli TL	BB	BB+	BBB-	BBB-	BBB-	BBB	Değişti
Kısa Vadeli TL	B	B	F3	F3	F3	F2	Değişmedi
Ulusal	AA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	AAA (tur)	Değişti

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 01/10/2018 tarihinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.ř. 'nin kredi notlarını aşağı yönlü revize ettiğini bildirmiştir.

TF Varlık Kiralama Anonim şirketi'nin derecelendirme raporu bulunmamaktadır ancak Fitch Ratings tarafından Türkiye Finans Katılım Bankası Anonim şirketi'ne 01/10/2018 tarihinde verilen derecelendirme notlarında TF Varlık Kiralama Anonim şirketi'nin teminatsız borçlanma ihraç notu "BB-" olarak belirtilmiştir.

Fitch Rating tarafından verilen BB- kredi notu yatırım yapılabilir kredi notunun altında olup, kredi riski yatırım yapılabilir nota kıyasla özellikle ekonomik koşullardaki gelişmelere kısmen daha fazla duyarlıdır. Ancak finansal taahhütlerini yerine getirme konusunda finansal esnekliğe sahiptir.

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

**2.9. Fon kullanıcısının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi**

Türkiye Finans'ın, grup içerisindeki bir şirketin veya şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi söz konusu değildir.

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

#### 2.10. Fon kullanıcısının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olan Türkiye Finans, faizsiz bankacılık yapmakta, özel cari hesaplar, katılma hesapları, sendikasyon/klüp kredileri, karşılıklı borçlanmalar ve sermaye piyasası araçları aracılığı ile fon toplayıp, bireysel ve kurumsal finansman, finansal kiralama, kar/zarar ortaklığı yatırımı, mal karşılığı vesaikin finansmanı, ortak yatırımlar ve mevzuatta belirtilen diğer yöntemler aracılığı ile fon kullanılmaktadır.

Türkiye Finans, üreten ve ekonomiye kalıcı değer katan aktörleri destekleme ana fikri etrafında yapılandırdığı stratejisi ile KOBİ'ler başta olmak üzere, ağırlıklı olarak reel sektörde faaliyet gösteren büyük ve yaygın müşteri kitlesine, değer önerisi güçlü ürün, hizmet ve çözümleriyle desteğini çok yönlü olarak sürdürmektedir.

Türkiye Finans'ın temel faaliyet alanı perakende bankacılık, ticari ve kurumsal bankacılık, uluslararası bankacılık ve hazine ile dijital bankacılık ana başlığı altında toplanan bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır.

#### Perakende Bankacılık:

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

12

TF VARLIK KİRALAMA A.ř.  
Sarıyer Mah. Akatlar Caddesi No: 6  
17. Kat C Blok Kat: Umurlu Yolu 181  
Akatlar/Şişli/İstanbul T.C. 0212 350 50 50

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.ř.  
Etiler Mah. Akatlar Caddesi No: 6  
17. Kat C Blok Kat: Umurlu Yolu 181  
Akatlar/Şişli/İstanbul T.C. 0212 350 50 50

MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER  
MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER  
Menkul Değerler A.ř. Şişli Mah. Akatlar Caddesi No: 6  
17. Kat C Blok Kat: Umurlu Yolu 181 Akatlar/Şişli/İstanbul T.C. 0212 350 50 50

07 Aralık 2018



TF VARLIK KİRALAMA A.ř.  
Sarıyer Mah. Akatlar Caddesi No: 6  
17. Kat C Blok Kat: Umurlu Yolu 181  
Akatlar/Şişli/İstanbul T.C. 0212 350 50 50

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.ř.  
Etiler Mah. Akatlar Caddesi No: 6  
17. Kat C Blok Kat: Umurlu Yolu 181  
Akatlar/Şişli/İstanbul T.C. 0212 350 50 50

MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER  
Menkul Değerler A.ř. Şişli Mah. Akatlar Caddesi No: 6  
17. Kat C Blok Kat: Umurlu Yolu 181 Akatlar/Şişli/İstanbul T.C. 0212 350 50 50



Perakende Bankacılık Grubu iki ana segmentten oluşmaktadır;

(a) Perakende Bankacılık (Bireysel ve Varlıklı, İşletme segment)

(b) Girişimci Bankacılık

**Perakende Bankacılık:** Bireysel Bankacılık Segmenti ana faaliyeti Katılım Bankacılığı ilkelerine uygun olarak sunulan tüketici kredileri, cari hesaplar ve tüketici ürünleridir. Bireysel Bankacılık Segmenti, "Bireysel ", "İşletme " ve "Varlıklı" olmak üzere üç ana segmentten oluşmaktadır. Varlıklı segment kriteri; ortalama katılım fonu ve ipotek limiti 100.000 TL ve 150.000 TL'nin üzerinde olan müşterilerden oluşmaktadır; Bireysel segment kriteri; ortalama katılım fonu ve ipotek limiti 100.000 TL'nin altında ve 150.000 TL olan müşterilerden oluşmaktadır. İşletme Segment kriteri ise; 0 - 2 Milyon TL ciroya sahip kurumsal müşterilerden oluşmaktadır.

**Girişimci Bankacılık:** Tüzel kişilere sunulan kredi ile ilgili tüm ürünler ve finansman ürünleri dahil olmak üzere girişimci segment müşteriler için İslami ilkelere uygun bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Girişimci bankacılık kriteri; yıllık cirosu 2 milyon TL ile 8 milyon TL arasında olan işletmeler dahildir. Bu işletmelerde mal ve hizmet finansmanı, özel bankacılık desteği ve hizmetleri, nakit yönetimi, işletme kredi kartı tesisleri dahil olmak üzere nakdi ve gayrinakdi kredi ürünlerinde yer vermeye odaklanmıştır. 30/06/2018 itibarıyla Girişimci Bankacılık müşterilerinin sayısı 90.372 dir ( 34.206 şirket ortağı dahil)

#### **Ticari Bankacılık Grubu :**

Ticari Bankacılık Grubu, "Obi" , "Ticari" ve "Kurumsal" segmentli müşteri gruplarına hizmet verilmektedir. Doğru müşteriye doğru kanalda yönetmek amacıyla Ticari Bölge ve Ticari Şube yapılanması gerçekleştirilmiştir. Ticari Bankacılık Grubu; Güneydoğu Anadolu, İstanbul Avrupa-1, İstanbul Avrupa-2, İstanbul Anadolu, Marmara, Ege, Ankara olmak üzere 7 tane Ticari Bölge Müdürlüğünde hizmet vermektedir. Banka 30/06/2018 itibarıyla 47 si Ticari olan 295 Şube ile yurt içinde hizmet vermektedir.

OBİ Bankacılığı Müdürlüğü, yeni yapı sonrası sahada 198 kişilik bir ekiple cirosu 8 milyon ile 40 milyon TL arasında olan firmalara ve bu firmaların ortaklarına hizmet vermektedir. OBİ Bankacılığı Müdürlüğü' nün sunmuş olduğu hizmetler, OBİ kredileri, OBİ'lere özel hizmetler, OBİ'lere özel destekler ve nakit yönetimi olarak sıralanabilir.

Ticari Bankacılık Müdürlüğü, sahada 139 kişilik bir ekiple 40.000.000 TL ile 150.000.000 TL arasında ciroya sahip şahıs firmaları veya tüzel kişiler ile birlikte vergi daireleri, fonlar, muhabir bankalar ve resmi kuruluşlara hizmet sunmaktadır. Ticari Bankacılık Müdürlüğü bu kapsamdaki müşterilere nakdi/gayrinakdi kredi, proje finansmanı, dış ticaret ürünleri, hazine ürünleri, nakit yönetimi ürünleri, temel bankacılık, özel cari hesap ve katılım hesabı ürünleri ve internet bankacılığı gibi hizmetler sunulmaktadır

Kurumsal Bankacılık Müdürlüğü, cirosu 150.000.000.-TL'den büyük olan şahıs firmaları veya tüzel kişilere yönelik olarak faaliyet göstermekte ve müşterilerinin katılım bankacılığı prensipleri doğrultusunda tüm bankacılık ihtiyaçlarına aracılık etmektedir.

07 Aralık 2018

TEVA KİRALANMA A.Ş.  
Sarıyeri Mahallesi, Solunum Hastaneleri Sitesi, No:17  
34398 Beşiktaş/İstanbul

TÜRKİYE İÇİŞLERİ BAKANLIĞI  
MÜHÜR VE MÜHÜRLEME BÜYÜK MÜDÜRLÜĞÜ  
Etiler Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 3/79  
34291 Beşiktaş/İstanbul

METİLLER A.Ş.  
Mühür ve Mühürleme Büyük Müdürlüğü  
Etiler Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 3/79  
34291 Beşiktaş/İstanbul



## Finansal Kurumlar :

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

## Hazine İşlemleri:

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

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

## Dijital Bankacılık:

Türkiye Finans ana stratejisine paralel olarak dijitalleşme alanındaki yatırımlarına devam etmekte ve 5 işlemden 4'ü dijital kanallardan gerçekleşmektedir Türkiye Finans 2018 yılı boyunca, şubeden yapılan işlemleri dijital kanallara taşıyarak, operasyonel maliyetlerini düşürmeye devam etmiştir.

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

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

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

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

Türkiye Finans esas sözleşmesinin 17/2 maddesine göre; "Çoğunluk Pay Sahibi, (Genel Müdür de dâhil olmak üzere) beş (5) üyeyi aday gösterme hakkına sahiptir ve Mevcut Pay Sahipleri, 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



14  
TÜRKİYE FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi, Akmerkez 3. Kat, Nispetiye, İstanbul  
17. Kat, Akmerkez 3. Kat, Nispetiye, İstanbul  
Ağustos 2018, 0. 645030000

TÜRKİYE FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
GENEL MÜDÜR  
Eğilim Mahallesi, Akmerkez 3. Kat, Nispetiye, İstanbul  
065 220 3575  
CAUD-01

MEN  
TÜRKİYE FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi, Akmerkez 3. Kat, Nispetiye, İstanbul  
17. Kat, Akmerkez 3. Kat, Nispetiye, İstanbul  
Ağustos 2018, 0. 645030000

(Genel Müdür de dahil olmak üzere) altı (6) üyeyi aday gösterme hakkına sahiptir ve Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen bir (1) üyenin Yönetim Kurulu'na atanmasını sağlayacak şekilde oy kullanacaktır. Mevcut Pay Sahiplerinin Şirket'deki payı, tedavüldeki payların %10'unun altına düştüğü takdirde, Mevcut Pay Sahipleri'nin Yönetim Kurulu Üyesi aday gösterme hakkı olmayacaktır". Bu hükme göre, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranının toplamda %32,9127 olduğu dikkate alındığında:

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

Bu çerçevede:

- 1) Mevcut Pay Sahipleri arasında, Boydak Holding A.Ş. ve Boydak Grubunda yer alan gerçek kişiler dışında, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Gözde Girişim")'de bulunmaktadır.
- 2) Bu kapsamda NCB, Gözde Girişim tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilmesi halinde, Gözde Girişim tarafından aday gösterilen bir kişinin de Yönetim Kuruluna atanması yönünde oy kullanabilir. Gözde Girişim tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilmesi halinde NCB, Boydak Holding A.Ş. veya Boydak Grubundan herhangi bir kişinin göstereceği adayın Yönetim Kuruluna seçilmesi için genel kurulda oy kullanmak zorunda değildir.
- 3) Ayrıca, Türkiye Finans Esas Sözleşmesinin 9'uncu maddesine göre "İşbu sözleşmede yer alan hiçbir hüküm paylara, pay gruplarına, pay sahiplerine ve pay sahibi gruplarına imtiyaz tanıma amacı taşımamaktadır ve hiçbir 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 31 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulunda, Mevcut Pay Sahipleri tarafından herhangi bir kişi yönetim kurulu üyeliğine aday olarak gösterilmemiş ve NCB'nin, Gözde Girişim'in ve diğer bazı pay sahiplerinin olumlu oyuyla Türkiye Finans'ın esas sözleşmesine göre yönetim kurulunda bulunması gereken Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesine göre, yönetim kurulunun doğal üyesi olan genel müdür dışında 6 kişinin atanması genel kurul tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda, Türkiye Finans'ın doğal yönetim kurulu üyesi olan Genel Müdür dahil 7 kişiden müteşekkil Yönetim Kurulu, hukuki usul ve esaslar dairesinde atanmış ve görevlerini sürdüren 7 üye ile oluşumunu tamamlamış ve aktif şekilde görevini sürdürmektedir.

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

TF VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer, Nispetiye Sokulu Cad. No: 8  
17. Kat Kat: 42 Ümraniye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272123 / M. Sic. No: 272123 / V.D. 0420312206

TÜRKİYE FİNANS KATILIM FAYDASI A.Ş.  
Genel Kurul Başkanı  
Etiler, Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272123 / M. Sic. No: 272123 / V.D. 0420312206

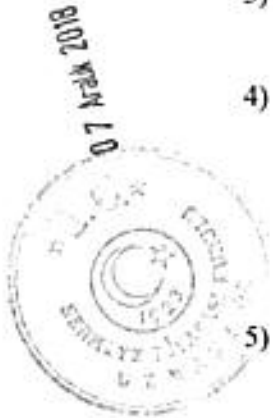
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Genel Kurul Başkanı  
Etiler, Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272123 / M. Sic. No: 272123 / V.D. 0420312206  
www.oyakyatirim.com.tr

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

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

Bu çerçevede:

- 1) Halihazırda, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranı %32,9127 (%22,3420 Boydak Grubuna ait, %10,5707 Gözde Girişim'e ait).
- 2) Bu nedenle, yönetim kurulu, esas sözleşmenin 17.5 hükmünde belirtilen Yönetim Kurulu Ortak Karar Verilmesi Gereken Hususlar ile ilgili dahi, 6 Yönetim Kurulu Üyesi ile karar alabilecektir. Hâlihazırda Türkiye Finans'ın esas sözleşmesi kapsamında yönetim kurulunda bulunması gereken tüm üyelerin ataması mevzuat ve esas sözleşmeye uygun şekilde yapılmıştır.
- 3) Ayrıca, yukarıda belirtildiği üzere, NCB'nin Gözde Girişim tarafından yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilmesi halinde, Gözde Girişim'in gösterdiği aday için de genel kurulda oy kullanması mümkündür.
- 4) Keza, Türkiye Finans Yönetim Kurulunun TTK m. 363 hükmü çerçevesinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine atama yapması, gerek Mevcut Pay Sahiplerinden boşalan Yönetim Kurulu Üyelikleri için aday gösterilmemesi gerekse, yukarıda açıklandığı üzere, Mevcut Pay Sahiplerine ilişkin hükmün imtiyaz teşkil etmemesi nedeniyle, Boydak Grubu hakkındaki son gelişmeler Türkiye Finans Esas Sözleşmesi'nin Yönetim Kurulunun oluşumu ile ilgili madde 17/4 ve 17/5 hükmü kapsamında Türkiye Finans'ın yönetimi açısından hukuken herhangi bir sorun ve risk teşkil etmemektedir.
- 5) Ayrıca yukarıda belirtilen kararlar önemli nitelikte kararlar olup, Türkiye Finans'ın olağan günlük faaliyetleri ile ilgili kararlar değildir.



TFVA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer, Büyükdere Caddesi No: 6  
17.05.2024  
E-Posta Adresi: info@tfva.com.tr

TÜRKİYE FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
E-Posta Adresi: info@tfva.com.tr

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Etiler, Beşiktaş Cad. F2 Ç  
Etiler, Beşiktaş, İstanbul 34337  
Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 319 12 01  
Tic Sicil No: 0649 - 0294 - 804100015 00  
Mükellef No: 0649 0294 804100015 00  
www.oyakyatirim.com.tr





## 2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluğu Fitch Ratings, 01/10/2018 tarihinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. 'nin kredi notlarını aşağı yönlü revize ettiğini bildirmiştir. Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin yabancı para cinsinden uzun vadeli kredi notu BB'den BB-'ye, yerli para cinsinden uzun vadeli kredi notu da BB+'den BB'ye düşürülmüştür.

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin derecelendirme raporu bulunmamaktadır ancak Fitch Ratings tarafından Türkiye Finans Katılım Bankası Anonim Şirketi'ne 01/10/2018 tarihinde verilen derecelendirme notlarında TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin teminatsız borçlanma ihraç notu "BB-" olarak belirtilmiştir.

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

## 2.13. Garanti hükümleri

Türkiye Finans Teminat Mektubu ile Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının Portföy kapsamındaki borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini, TBK m. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla VKŞ'ye karşı üstlenmiştir.

İhraçtan doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin, fon kullanıcısı Türkiye Finans asaleten bizzat sorumludur. Bu yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin, işbu maddede belirtilen yapılar haricinde herhangi bir garantörlük bulunmamaktadır.

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

## 2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Türkiye Finans Teminat Mektubu ile Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının Portföy kapsamındaki borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini, TBK m. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla VKŞ'ye karşı üstlenmiştir.

İhraçtan doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin, fon kullanıcısı Türkiye Finans asaleten bizzat sorumludur. Bu yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin, işbu maddede belirtilen yapılar haricinde herhangi bir garantörlük bulunmamaktadır.

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

## 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı/Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	
				(TL)	(%)

07 Aralık 2018



TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Sarıyeri Mahallesi, Hürriyet Caddesi No:17, Kat: 10, Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900, Mersis: 08100012709000001  
E-Posta: info@tfk.com.tr

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
Sarıyeri Mahallesi, Hürriyet Caddesi No:17, Kat: 10, Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900, Mersis: 08100012709000001  
E-Posta: info@tfk.com.tr

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akatler Mahallesi, Akatler Caddesi No: 119, Kat: 12, Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900, Mersis: 08100012709000001  
E-Posta: info@oyakyatirim.com.tr



Saeed Mohammed A. AlGhamdi	TFKB Yönetim Kurulu Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Başkanı, TFKB Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Wael Abdulaziz A. Raies	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, TFKB Genel Müdürü, Kredi Komitesi Üyesi	Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesi gereğince genel müdürlük görevini yürüttüğü sürece yönetim kurulu üyeliği devam edecektir.	-	-
Majed Hamdan A. AlGhamdi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Eren Güra	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Faisal Omar A. Alsaggaf	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Meriç Uluşahin	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-
Müge Öner	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	3 / 2 (31 Mart 2020 3 yıllık görev süresi sona erecektir)	-	-

07 Aralık 2018

#### İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı/ Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	
				(TL)	(%)
Mete Mehmet KANAT	Yönetim Kurulu Başkanı		3 / 2 (29 Mart 2020 tarihinde görev süresi sona erecektir)	-	-
Hakan UZUN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yrd., Yönetim Kurulu Başkanı	3 / 2 (29 Mart 2020 tarihinde görev süresi sona erecektir)	-	-

TF VAKIF KURULU BAŞKANI  
Saray...  
17. Kat...  
0212 233 00 00

TURK MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
E-ya...  
0212 233 00 00

OYAK MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
A...  
B...  
Tel: 0212 319 17 00 Faks: 0212 319 17 00  
M... No: 0649 - 0000 - 0000 - 0034  
E-ya... No: 649 003 9004  
www.oyakmenkul.com.tr

Ahmet GÜRSESLİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 / 2 (29 Mart 2020 tarihinde görev süresi sona erecektir)	-
Emre MANDACI	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	2 / 2 (28 Mart 2020 tarihinde görev süresi sona erecektir).	-

## 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

### 2.16.1. Bağımsız denetim kuruluşu

01/01/2018-30/06/2018 dönemi için :

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Cem UÇARLAR (01/01/2018 – 31/03/2018) Emre ÇELİK (01/04/2018 – 30/06/2018)

01/01/2017-31/12/2017 dönemi için:

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Fatma Ebru YÜCEL (01/01/2017 – 31/03/2017) Cem UÇARLAR (01/04/2017 – 31/12/2017)

01/01/2016-31/12/2016 dönemi için:

Ticaret Unvanı:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Fatma Ebru YÜCEL (01/01/2016 – 31/12/2016)

07 Aralık 2018

TFV MENKUL KURUM A.Ş.  
Sarıyer Mah. Eski Büyükdere Cad. No:17  
Kat: 17 Daire: 20 Sarıyer / İstanbul  
Tic. Sic. No: 275152/05000

TÜRK YE HANŞİK Tİ.  
Sarıyer Mah. Eski Büyükdere Cad. No:17  
Kat: 17 Daire: 20 Sarıyer / İstanbul  
Tic. Sic. No: 275152/05000

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER  
A.Ş.  
Sarıyer Mah. Eski Büyükdere Cad. F2 Kat: 2  
Daire: 19 34398 Sarıyer / İstanbul  
Tic. Sic. No: 275152/05000  
Tic. Sic. No: 275152/05000  
Tic. Sic. No: 275152/05000  
www.uyakyatirim.com.tr

## 2.16.2. Bağımsız denetim

Fon Kullanıcısı için:Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Denetim Türü	Sorumlu Ortak/ Baş Denetçi	Görüş
01/01/2018-30/06/2018	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Bağımsız Denetim	Cem UÇARLAR (01/01/2018 – 31/03/2018) Emre ÇELİK (01/04/2018 – 30/06/2018)	Olumlu
01/01/2017-31/12/2017	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim	Fatma Ebru YÜCEL (01/01/2017 – 31/03/2017) Cem UÇARLAR (01/04/2017 – 31/12/2017)	Olumlu
01/01/2016-31/12/2016	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim	Fatma Ebru Yücel	Olumlu

İhraççı için:

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Denetim Türü	Sorumlu Ortak/ Baş Denetçi	Görüş
01/01/2018-30/06/2018	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Bağımsız Denetim	Cem UÇARLAR (01/01/2018 – 31/03/2018) Emre ÇELİK (01/04/2018 – 30/06/2018)	Olumlu
01/01/2017-31.12.2017	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim	Fatma Ebru YÜCEL (01/01/2017 – 31/03/2017) Cem UÇARLAR (01/04/2017 – 31/12/2017)	Olumlu
01/01/2016-31/12/2016	Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim	Fatma Ebru Yücel	Olumlu

## 3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 3.1.İhraç edilecek kira sertifikaları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından ihraç edilecek 230.000.000 TL nominal değerli, fazla talep gelmesi durumunda 340.000.000 TL nominal değere kadar arttırılabilir ve 94 gün vadeli yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikaları yatırımcılarına bir defa gelir dağıtımı yapılacaktır.Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinden 94 gün sonra tek gelir dağıtımı ve kira sertifikası İfta Bedeli geri ödemesinde bulunulacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

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

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

07 Aralık 2018



TEMMİN KİRALAMA A.Ş.  
Sarıyeri, Şişli, Şişli Çarşısı No:6  
Etiler, Beşiktaş, İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900  
V.D. 645003 9604  
www.temmin.com.tr

TURKYE MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyeri, Şişli, Şişli Çarşısı No:6  
Etiler, Beşiktaş, İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900  
V.D. 645003 9604  
www.tcm.gov.tr

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Akademi, Akademi Mahallesi, Akademi No:1  
Etiler, Beşiktaş, İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900  
V.D. 645003 9604  
www.oyak-yatirim.com.tr

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

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

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

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

VKŞ'nin gerçekleştirdiği halka arza katılarak kira sertifikası satın alacak Yatırımcıların sahip olduğu haklara ilişkin sınırlamalar ise aşağıda özetlenmektedir:

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

VKŞ ve ihraç edilen TL kira sertifikalarının derecelendirme notu bulunmamaktadır.

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

**3.5. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:**

**a) Getiri oranı**

Halka arza katılan tüm yatırımcılar için sabit Yıllık % 20 - % 23 aralığında bir Getiri Oranı geçerli olacaktır.

22

TEF VAKIF MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyer Mahallesi Soluğu Caddesi No: 6  
17. Kat 06590 Beşiktaş/İstanbul  
Akdüğü V.Ö. 8420350000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Büyükdere Caddesi No: 12  
34398 Beşiktaş/İstanbul  
Akdüğü V.Ö. 8420350000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Atatürk Mahallesi Çarşı Caddesi No: 2  
34100 Beşiktaş/İstanbul  
Akdüğü V.Ö. 8420350000  
www.oysay.com.tr

07 Nisan 2018



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

**b) Kira sertifikasının vadesi ve itfa planı:**

Kira sertifikaları 94 gün vadeli olup kira sertifikalarının anapara bedeli VKŞ tarafından 22/03/2019 itfa tarihinde, tek gelir dağıtımı ile birlikte, kira sertifikası sahiplerine payları oranında bir defada geri ödenerek kira sertifikaları itfa edilir.

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

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

94 gün vadeli kira sertifikaları yatırımcılarına gelir dönemi başlangıç tarihinden 94 gün sonra bir defa gelir dağıtımı ve İtfa Bedeli geri ödemesinde bulunulacaktır. Talep toplamanın akabinde "Yıllık Getiri Oranı" ve dağıtım sonuçları onaylanarak KAP'ta ilan edilecektir.

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	18/12/2018
Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi	22/03/2019

**d) Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:**

VKŞ tarafından ihraç edilecek 94 gün vadeli kira sertifikaları sabit Yıllık Getiri Oranına sahip olacaktır ve halka arza katılan tüm yatırımcılar için sabit Yıllık % 20 - % 23 aralığında bir Getiri Oranı geçerli olacaktır.

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

**e) Halka arz edilecek kira sertifikalarının yıllık getiri oranı:**

VKŞ tarafından ihraç edilecek 94 gün vadeli kira sertifikaları sabit Yıllık Getiri Oranına sahip olacaktır ve halka arza katılan tüm yatırımcılar için sabit Yıllık % 20 - % 23 aralığında bir Getiri Oranı geçerli olacaktır.

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

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

VKŞ tarafından halka arz edilecek kira sertifikalarının, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi çerçevesinde KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren borsa

07 Aralık 2018



TF VAKIF KATILIM A.Ş.  
Sarıyeri, Büyükdere Caddesi No: 26  
17. Kat Katilim / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272350/00001

TÜRKİYE FİNANS KATILIM A.Ş.  
MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER MENKUL DEĞERLER  
Tic. Sic. No: 272350/00001  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul  
Grup-41

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sarıyeri, Büyükdere Caddesi No: 26  
17. Kat Katilim / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272350/00001  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul  
Grup-41  
www.oyakyatirim.com.tr



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

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

#### 4. RİSK FAKTÖRLERİ

İhracı yapılacak olan kira sertifikalarına ilişkin ihraççının fon 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 herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının ve fon kullanıcısının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

#### 4.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının kira sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

##### 4.1.1. İhraççının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

VKŞ tarafından kira sertifikası ihraçları Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, sadece sahipliğe dayalı kira sertifikaları ihraçlarında VKŞ'nin sahip olacağı varlık ve hak yatırımcıların vekili sıfatıyla devralacağı ihraçta esas olan "Portföy Varlıkları" olacaktır. Yönetim sözleşmesine veya alım-satım dayalı kira sertifikası ihraçlarında ise, ihraç neticesinde VKŞ herhangi bir varlık veya hak üzerinde mülkiyet hakkına sahip olmayacaktır. Bu nedenle sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçı dışındaki ihraçlarda dayanak varlıklar ve haklar VKŞ'nin ve dolayısıyla yatırımcıların teminatını teşkil etmeyecektir. Dolayısıyla yönetim sözleşmesine dayalı olacak bu ihraçta da dayanak varlıklar ve haklar VKŞ'nin ve dolayısıyla yatırımcıların teminatını teşkil etmeyecektir.

VKŞ'ye, ihraçta esas sözleşmelerde belirtilen şartlarda Türkiye Finans tarafından ödemelerde bulunulacaktır. VKŞ'nin Yatırımcılara yapacağı ödemeler, Türkiye Finans'ın VKŞ'ye yapacağı ödemelerin tam ve zamanında yapılmasına bağlı olacaktır. Yatırımcılar Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye ödeme yapılmamasına ilişkin risklere maruz kalacaktır.

VKŞ'ye ihraçta esas sözleşmeler çerçevesinde Türkiye Finans tarafından yapılacak olan ödemeler yatırımcılara verilen taahhütlerin yerine getirilmesi için yeterli olmayabilir. Böyle bir durumda sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçlarında VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar) için tek teminat ihraçta dayanak teşkil eden Portföy Varlıkları olacaktır. Yukarıda açıklandığı üzere, yönetim sözleşmesine ve alım satım dayalı ihraçlarda ise VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır.

##### 4.1.2. Fon kullanıcısı ve ihraççının kira sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

###### 4.1.2.1. Kredi Riski :

Kredi borçlusunun Türkiye Finans ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden oluşabilecek zarar olasılığını ifade eder. 30/06/2018 itibarıyla, Türkiye Finans'ın finansal kiralama işlemlerinden alacaklar

24

TF Yatırım  
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Kuruluşu  
17. Kat: Çarşı Sokakı, Umranıye / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272204 / Mers. No: 08500000000000000000

TÜRKİYE FİNANS KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Kuruluşu  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272204 / Mers. No: 08500000000000000000

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Flora Plaza Merdiven Çukuru Kat: F2  
Etiler - Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 272204 / Mers. No: 08500000000000000000  
Tel: 0212 318 12 00 / Faks: 0212 318 12 01 / E-posta: info@oyakyatirim.com.tr  
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul / Mers. No: 08500000000000000000  
www.oyakyatirim.com.tr

dahil kullanılan fonlar portföyünün toplam varlıklar içerisindeki payı %69'dur. Türkiye Finans'ın, 30/06/2018 itibarıyla donuk kredilerinin toplam brüt kullanılan fonlar içerisindeki payı %5,10'dur. İlgili dönemde, donuk krediler için ayrılan özel karşılıkların donuk kredilere oranı %72 seviyesindedir.

#### 4.1.2.2. Kur Riski :

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Türkiye Finans'ın maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Türkiye Finans'ın maruz kaldığı kur riski, yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki farka bağlı olarak şekillenmektedir. Yabancı paraya endeksli varlıklar ile yabancı para cinsinden yükümlülükler arasındaki fark yabancı para net genel pozisyon olarak nitelendirilmekte ve kur riskine baz teşkil etmektedir.

#### 4.1.2.3. Likidite Riski :

Genel olarak likidite riski bir kuruluşun net finansman ihtiyaçlarını sağlayamama riskidir. Bankanın öngörülebilir ya da öngörülemez tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin gereğince karşılayamaması sonucu bankanın zarar etme olasılığı, fonlamaya ilişkin likidite riski, piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle bankanın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığı ise piyasaya ilişkin likidite riski olarak tanımlanmaktadır. Likidite riski, Türkiye Finans'ın olumsuz koşullar altında, müşterilere karşı yükümlülüklerini karşılamak için gerekli finansmana erişim, pasiflerin vadelerini karşılama ve sermaye gerekliliklerini yerine getirme kabiliyetine ilişkin belirsizlikleri kapsamaktadır.

#### 4.1.2.4. Piyasa Riski :

Piyasa fiyatlarındaki hareketlerden kaynaklı olarak kur riski, emtia riski, faiz (kar payı) oranı riski ve hisse senedi pozisyon riski kapsamında bankanın bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonlarının maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

#### 4.1.2.5 Operasyonel Risk:

Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, sistemler, insanlar ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir

#### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Belirtilen risklere ek olarak; İtibar Riski, İş Riski, Strateji Riski, Faaliyet İznine İlişkin Riskler ve Türkiye Finans'ın pay sahibi Boydak Holding A.Ş. Hakkındaki gelişmeler de diğer riskler kapsamında değerlendirilmelidir.

#### 4.3. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

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

Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olan Türkiye Finans, faizsiz bankacılık yapmakta, özel cari hesaplar, katılma hesapları, sendikasyon/klüp krediler, karşılıklı borçlanmalar ve sermaye piyasası araçları aracılığı ile fon toplayıp, bireysel ve kurumsal finansman, finansal kiralama, kar/zarar ortaklığı yatırımı, mal karşılığı vesaikin finansmanı,

07 Aralık 2018



25  
TEKNOLOJİK İNTERNET A.Ş.  
Sakarya Bulvarı, Çarşı Çarşı No: 6  
17. Kat, Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274999 / S. 274999

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
Sakarya Bulvarı, Çarşı Çarşı No: 6  
17. Kat, Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274999 / S. 274999

OVİS MATRİM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sakarya Bulvarı, Çarşı Çarşı No: 6  
17. Kat, Beşiktaş / İstanbul  
Tic. Sic. No: 274999 - C. 274999 / S. 274999  
Boyduk Mükellefleri / D. 04/2013/5004  
www.ovismatrim.com.tr

ortak yatırımlar ve mevzuatta belirtilen diğer yöntemler aracılığı ile fon kullanılmaktadır. Türkiye Finans'ın; faaliyetleri nedeniyle zarar etmesi veya finansal yapısının bozulması durumunda, fon kullanıcısı olarak kira sertifikası ihracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi riski bulunmaktadır. Türkiye Finans Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, BDDK'nın düzenleme ve denetime tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, **öngörülen şartların oluşması durumunda** bankaların BDDK tarafından faaliyet izinlerinin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Böyle bir durumda, Türkiye Finans'ın fon kullanıcısı olarak Kira Sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi riski bulunmaktadır. Hali hazırda Türkiye Finans'ın 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ikincil mevzuatı uyarınca faaliyet izninin kaldırılmasına ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine neden olabilecek bir durum bulunmamaktadır.

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

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

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

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

### 5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

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

### 5.2.Halka arza ilişkin temel bilgiler

Halka arz edilecek kira sertifikaları 230.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. Halka arz edilecek kira sertifikalarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 340.000.000 TL 'ye kadar arttırılabilecektir. 12-13-14/12/2018 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır. Kira sertifikası halka arzına Bireysel Yatırımcılar ve Yurtiçinden başvuran Kurumsal Yatırımcılar;

### ARACI KURUM

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Ebulula Cad F-2 C Blok 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul  
Tel. (0212) 3191200 Faks. (0212) 3510599

ve tüm şubeleri ile emir iletimine aracı konumundaki Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin tüm şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler. Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. şubelerinin adreslerine [www.turkiyefinans.com.tr](http://www.turkiyefinans.com.tr) internet sitelerinden ulaşılabilir.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Oyak Yatırım tarafından toplanacaktır.

26

TEŞEKKÜR KİRALAMA A.Ş.  
Sıyık Mah. No: 1/1 Caddesi Kat: 8  
T. K. O. No: 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul  
Adres: Akatlar Y.Ş. 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
Sıyık Mah. No: 1/1 Caddesi Kat: 8  
T. K. O. No: 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul  
Elyak Mükabilesi D. 644 003 9004  
www.turkiyefinans.com.tr

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sıyık Mah. No: 1/1 Caddesi Kat: 8  
T. K. O. No: 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul  
Elyak Mükabilesi D. 644 003 9004  
www.oyakyatirim.com.tr

07 Aralık 2018



TEŞEKKÜR KİRALAMA A.Ş.  
Sıyık Mah. No: 1/1 Caddesi Kat: 8  
T. K. O. No: 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul  
Adres: Akatlar Y.Ş. 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.  
Sıyık Mah. No: 1/1 Caddesi Kat: 8  
T. K. O. No: 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul  
Elyak Mükabilesi D. 644 003 9004  
www.turkiyefinans.com.tr

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Sıyık Mah. No: 1/1 Caddesi Kat: 8  
T. K. O. No: 34335 Akatlar Beşiktaş/İstanbul  
Elyak Mükabilesi D. 644 003 9004  
www.oyakyatirim.com.tr

Tüm Yatırımcılar talep ettikleri adedi belirteceklerdir.

Nominal değeri 1.-TL olan 1 adet kira sertifikası için minimum talep miktarı 1.000 adet olacaktır. Minimum talep adedinden sonraki taleplerin 1 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami kira sertifikası adedi hakkında herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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

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

Halka arz edilecek kira sertifikaları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır. Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

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

### 5.3.Menfaatler hakkında bilgi

06.08.2018 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi'ne göre halka arz yoluyla satılacak kira sertifikalarının ihracında, Oyak Yatırım'ın aracı kurum sıfatıyla aracılık hizmeti karşılığında hak elde edeceği komisyon geliri dışında halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum yoktur.

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

### 5.4.Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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

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

TFV...  
Sarıy...  
17. Ka...  
Al...  
D. 64333...

07 Aralık 2018

TÜRKYE MENKUL DEĞERLER KURULU  
MENKUL DEĞERLER KURULU  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Etyak Mükellefiyet No: 033 00 3979  
GMD-01

OYAK YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Etyak Mükellefiyet No: 033 00 3979  
www.oyakyatirim.com.tr