

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 13/02/2015 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 1.250.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecek 80.000.000 nominal TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca 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 kullanıcısından yapılan tahsilatları yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, fon kullanıcısının ihraççıya olan ödeme yükümlülüğü ile fon kullanıcısının ihraççıya karşı temerrüdü halinde ihraççının kira sertifikasına dayanak oluşturan varlıklar ve hakları paraya çevirerek yatırımcılara aktarma yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek kira sertifikalarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu 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 özetini 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 özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve ihraççı bilgi dokümanı düzeltme metni .../02/2015 tarihinde ortaklığımızın www.tfvarlikkiralama.com.tr/, fon kullanıcısının www.turkiyefinans.com.tr/ ve halka arzda satışa aracılık edecek Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.ykv.com.tr/ adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr), ihraççı bilgi dokümanı ise 22/08/2014 tarihinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin isyatirim.com.tr/ ve yukarıda yer alan ortaklığımız, fon kullanıcısı ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nın internet siteleri ile .../02/2015 tarihinde Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde 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 özetin yanıltıcı, 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.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kat:11 İSTANBUL
Yakacık V.D. 043 035 2630

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	12
4. RİSK FAKTÖRLERİ	14
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	17

13 Subat 2015



TEF VAKIF VE FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131
34398 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270100
Mükellef No: 343 035 8630
30 Ocak 2015

TEF VAKIF KİRALAMA A.Ş.
Nispetiye Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270100
Mükellef No: 343 035 8630

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Bizim Menkul Değerler	Bizim Menkul Değerler A.Ş.
BİAŞ / Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
IDB	İslam Kalkınma Bankası
YKY veya Aracı Kurum	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Fon Kullanıcısı	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
KİRA SERTİFİKASI	İşbu izahname ile ihraç edilecek olan kira geliri ödemeli kira sertifikaları izahnamenin ilgi bölümlerinde "kira sertifikası" olarak anılacaktır.
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KURUL veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
VKŞ, TF VKŞ veya İhraççı	TF Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.
TÜRKİYE FINANS veya TFKB	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
YP	Yabancı Para

13 Şubat 2015

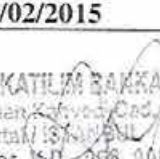


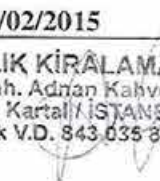
TÜRKİYE FINANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Ticaret Sicil No: 24075 / İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 050 005 3870
GRUP-01

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş. 3
Hürriyet Mh. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yabancı V.D. 843 035 8630

I. 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.

Fon kullanıcısı TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. 12/02/2015	Sorumlu Olduğu Kısım:
 TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. Yakacık Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131 34878 Kartal/İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 006 006 3870 Hakan Uzun Müdür	ÖZETİN TAMAMI
 Ali Güney Genel Müdür Yardımcısı	

İhraççı TF VARLIK KİRALAMA ŞİRKETİ A.Ş. 12/02/2015	Sorumlu Olduğu Kısım:
 TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131 Kartal/İSTANBUL Yakacık V.D. 843 035 8630 Alpaslan Özen Yönetim Kurulu Üyesi	ÖZETİN TAMAMI
 Ali Güney Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 12/02/2015	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Volkan Kızıltan Genel Müdür Yardımcısı	ÖZETİN TAMAMI 13 Şubat 2015
 Haydar Çakır Bölüm Başkanı	

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 Adresi:	Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.No: 131 Yakacık / Kartal / İstanbul
İnternet Adresi:	www.turkiyefinans.com.tr
Telefon / Faks Numaraları:	0 216 586 70 00 / 0 216 586 63 26

Unvan:	TF Varlık Kiralama A.Ş. (İhraççı)
Hukuki Statüsü:	Anonim Şirket (Varlık Kiralama Şirketi)
Tabi Olduğu Mevzuat:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke:	Türkiye
Merkez Adresi:	Yakacık mevkii, Adnan Kahveci Cad.No: 131 Kartal/İstanbul
İnternet Adresi:	www.tfvarlikkiralama.com.tr
Telefon / Faks Numaraları:	0 216 586 70 00 / 0 216 586 63 26

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

13 Şubat 2015

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad. 5
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 343 035 8630

2.3. Fon kullanıcısını ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

TÜRKİYE FİNANS'ın faaliyetleri ve finansal yapısı, global düzeyde yaşanan finansal belirsizlikler ve dalgalanmalara karşı, aktif-pasif ve likidite yönetimi stratejileri doğrultusunda ve olası riskler dikkate alınarak yönetilmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

TÜRKİYE FİNANS, The National Commercial Bank grubuna dahildir. Suudi Arabistan'ın ilk bankası olarak kurulan ve ülkenin en büyük bankası olarak faaliyet gösteren The National Commercial Bank, Bahreyn ve Lübnan'da sınır ötesi şubesi aracılığı ile bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır. Ülker Grubu "Ülker" markası çatısı altında 42 ayrı kategoride, 300'den fazla alt markayla, bisküviden çikolataya, şekerlemeden sakıza, sıvı yağdan süt ürünlerine, gazlı içecekten kahveye ve bebek mamasına 5.400'den fazla çeşit ürün bulunmaktadır. Bankanın ana ortaklarından Boydak Holding, başta mobilya olmak üzere, tekstil, kimya, demir çelik, lojistik, enerji ve bilişim alanlarında aktiftir.

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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 Aralık 2013 tarihli bağımsız denetimden geçmiş özet bilanço ve gelir tablosu verileri aşağıda yer almaktadır.

TF Varlık Kiralama A.Ş 31.12.2013 Tarihli Bağımsız Denetimden Geçmiş Özet Bilanço ve Gelir Tablosu Verileri (TL)	
Dönen Varlıklar	7.161.574
Duran Varlıklar	1.067.150.000
Özkaynaklar	50.276
Aktif Toplamı	1.074.311.574
Dönem Net Karı veya Zararı	276

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

2.7.2. Fon Kullanıcısına ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

Bilanço

(Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012
Aktif Kalemler		
Krediler	17.447.961	12.763.400
Aktif Toplamı	25.126.579	17.616.504
Pasif Kalemler		
Toplanan Fonlar	15.141.680	11.429.536
Özkaynaklar	2.153.646	2.125.162

Gelir Tablosu

(Bin TL)	31.12.2013	31.12.2012
Net Dönem Karı/Zararı	329.277	283.573

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

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

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 2 Aralık 2014 tarihinde, Türkiye Finans'ın kredi notunu teyit etmiştir.

	31.12.2014	31.12.2013	Değişim
Görünüm	Durağan (Stable)	Durağan (Stable)	
Uzun Vadeli YP	BBB	BBB	Değişmedi
Kısa Vadeli YP	F3	F3	Değişmedi
Uzun Vadeli TL	BBB+	BBB+	Değişmedi
Kısa Vadeli TL	F2	F2	Değişmedi
Finansal Kapasite Notu	bb-	bb-	Değişmedi
Destek	2	2	Değişmedi
Ulusal	AAA (tur)	AAA (tur)	Değişmedi
Ülke Notu YP	BBB-	BBB-	Değişmedi
Ülke Notu TL	BBB	BBB	Değişmedi

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, TÜRKİYE FİNANS'ın Uzun Dönem Yabancı Yara Cinsinden Kredi Notunu BBB olarak teyit etmiştir. Fitch Ratings, ayrıca, TÜRKİYE FİNANS'ın Uzun Dönem Yerel Para Cinsinden Notunu BBB+ olarak teyit etmiş olup, kredi görünümünü ise "Durağan" olarak belirlemiştir. TÜRKİYE FİNANS'ın Kısa Dönem Yabancı Para Notu F3 olarak, Kısa Dönem Yerel Para Notu F2 olarak, Destek Notu 2 ve Ulusal Uzun Dönem Notu ise AAA(Tur) olarak teyit edilmiştir.

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

TÜRKİYE FİNANS'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

TÜRKİYE FİNANS, mobilya, ev tekstili ve kablo sektöründe faaliyet gösteren Boydak Grubu'na ait Anadolu Finans Kurumu ile bisküvi, çikolata ve çeşitli gıda ürünlerinde faaliyet gösteren Ülker Grubu'na ait Family Finans'ın birleşmesi ile kurulmuştur.

TÜRKİYE FİNANS, faizsiz bankacılık yapmakta, özel cari hesap, katılma hesapları ve sermaye piyasası araçları şeklinde fon toplayıp, bireysel ve kurumsal finansman, finansal kiralama, kar/zarar ortaklığı yatırımı, mal karşılığı vesaikin finansmanı ve ortak yatırımlar yoluyla fon kullanmaktadır.

TÜRKİYE FİNANS'ın temel faaliyet alanı bireysel bankacılık, girişimci bankacılık ana başlığı altında toplanan KOBİ bankacılığı, kurumsal bankacılık, ticari bankacılık, uluslararası bankacılık, döviz, para piyasaları ile hazine işlemleri içeren bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır. Aşağıdaki tabloda, TÜRKİYE FİNANS'ın temel faaliyet alanları özetlenmiştir.

TÜRKİYE FİNANS				
Bireysel Bankacılık	Girişimci Bankacılık	Ticari Bankacılık	Uluslararası Bankacılık	Şubesiz Bankacılık
Bireysel Emeklilik	Kobi Kredileri	Nakdi Krediler	Muhabir Banka İlişkileri	İnternet Şubesi
Bireysel Krediler	Kobi'lere Özel Hizmetler	Gayri Nakdi Krediler	Ülke Kredileri	Atm Bankacılığı
Hesaplar	Kobi'lere Özel Destekler	Dış Ticaret ve Finansmanı	GSM Kredileri	Telefon Şubesi
Bireysel Kredi Kartları ve Banka Kartları	Nakit Yönetimi	Kredi Kartları	Hazine İşlemleri	Mobil Bankacılık

Bireysel Bankacılık: Banka; yatırım ürünleri, bireysel krediler, kredi kartları, banka (debit) kartları, tahsilat (Faturevvizyon, Ödekolay) ve ödeme hizmetleri (POS ve Üye İşyeri), şubeler ve alternatif dağıtım kanalları ile müşterilerine, katılım bankacılığı prensipleri çerçevesinde, komple hizmet sunmaktadır.

Girişimci Bankacılık: 2009 yılının ortalarında kurulan Girişimci Bankacılık Müdürlüğü, 2012 yılında Kurumsal ve Ticari Bankacılık Müdürlüklerinden ayrılıp Girişimci İş Ailesine bağlanarak, KOBİ Bankacılığı adı ile hizmet vermeye başlamıştır. 2013 yılında da Girişimci İş Ailesi bünyesinde İşletme Bankacılığı adı altında yeni bir segment müdürlüğü kurulmuş ve hizmet vermeye başlamıştır. KOBİ Bankacılığı Müdürlüğü, ciroosu 2 milyon TL ile 15 milyon TL arasında olan firmalara, nakdi, gayri nakdi, dış ticaret işlemleri, yatırım ürünleri vb. alanlarda hizmet ve destek sunmaktadır. 2013 yılsonu itibarıyla

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Ticaret Sicil No: 274900
Mersis No: 08050030000000000000000000
Büyükdere Caddesi No: 15
34398 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sicil No: 274900
Mersis No: 08050030000000000000000000
Büyükdere Caddesi No: 15
34398 Beşiktaş/İSTANBUL

TE VAKIF KİRALAMA A.Ş. 8
Hürriyet Mah. Açıkan Kervani Cad.
No: 131 Kat: 7 34761 Üsküdar
İstanbul T.C. 843 035 8630

13 Şubat 2015



yönettiği risk toplamı 7 milyar TL'dir. Bu riskin 5 milyar TL'si nakdi, 2 milyar TL'si ise gayri nakdidir.

Ticari Bankacılık: Ticari Bankacılık Müdürlüğü, 15.000.000.-TL ile 150.000.000.-TL arasında ciroya sahip şahıs firmaları veya tüzel kişiler ile birlikte vergi daireleri, fonlar, muhabir bankalar ve resmi kuruluşları kapsamaktadır. Kurumsal Bankacılık Müdürlüğü ise cirosu 150.000.000.-TL'den büyük olan şahıs firmaları veya tüzel kişilere yönelik olarak faaliyet göstermektedir. Karma şubelerin yanı sıra, İstanbul ve Ankara'da olmak üzere 2 adet Kurumsal Şube üzerinden hizmet verilmektedir.

Uluslararası Bankacılık: Finansal Kurumlar Müdürlüğü sürekli genişleyen muhabir ağı ile TÜRKİYE FİNANS'ın hem yurtdışı kaynak bulmada hem de dış ticaret hacminin gelişmesinde büyük önem taşıyan bir birimdir.

Finansal Kurumlar Müdürlüğü 2013 500 milyon ABD doları tutarı sendikasyon temin etmiş olup toplam 28 bankanın yer aldığı bu murabaha sendikasyonu ile Türkiye Finans yatırımcı ağı genişletilmiştir.

Alternatif Dağıtım Kanalları: TÜRKİYE FİNANS, internet şubesi, çağrı merkezi, mobil şube ve ATM'leri ile müşterilerine şube dışında 7 gün 24 saat kesintisiz olarak hizmet sunmaktadır. Şubesiz bankacılık kanalları, aynı zamanda TÜRKİYE FİNANS ürün ve hizmet satışlarının gerçekleştiği kanallar olarak kullanılmaktadır.

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

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

Adı ve Soyadı	Ödenmemiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye (TL)	Hisse Oranı	Toplam (TL)
The National Commercial Bank	-	1.742.676.447	67,0260%	1.742.676.447
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	274.838.187	10,5707%	274.838.187
(Hacı) Mustafa Boydak (1934)	-	60.993.689	2,3459%	60.993.689
Boydak Holding A.Ş.	-	58.089.681	2,2342%	58.089.681
Mustafa Boydak (1963 - Sami Oğlu)	-	49.275.383	1,8952%	49.275.383
Bekir Boydak	-	49.275.383	1,8952%	49.275.383
Memduh Boydak	-	49.275.383	1,8952%	49.275.383
Yusuf Boydak	-	46.380.611	1,7839%	46.380.611
Şükrü Boydak	-	41.079.958	1,5800%	41.079.958
Hacı Boydak	-	39.520.637	1,5200%	39.520.637
Diğer Hissedarlar	-	188.594.641	7,2536%	188.594.641
TOPLAM	-	2.600.000.000	% 100,0000	2.600.000.000

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

13 Şubat 2013

TÜRKİYE FİNANS KİRALAMA A.Ş. İF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad. 9
No:131 Kat:4 / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630

2.12.

2.13. Derecelendirme notu hakkında bilgi

TF VKŞ ve ihraç edilen kira sertifikalarının derecelendirme notu bulunmamaktadır.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu FitchRatings, 02.12.2014 tarihinde fon kullanıcısı TÜRKİYE FİNANS'ın Uzun Dönem Yabancı Yara Cinsinden Kredi Notunu BBB olarak, Uzun Dönem Yerel Para Cinsinden Notunu ise BBB olarak teyit etmiş olup, kredi görünümünü ise "Durağan" olarak belirlemiştir.

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

2.14. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.15. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

2.16. 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)	(%)
Mustafa Boydak	TFKB Yönetim Kurulu Başkanı	TFKB Yönetim Kurulu Başkanı	28 Mart 2017 (3 yıllık görev süresinin sonu)	49.275.383	52
Saeed Mohammed A. Al-Ghamdi	TFKB Yönetim Kurulu Başkan Vekili	The National Commercial Bank- Genel Müdür (01.03.2013) Al Rajhi Bank, Al Rajhi Malaysia, Al Rajhi Capital and Al Rajhi Takaful- Yönetim Kurulu Üyesi Al Rajhi Bank- Genel Müdür Yardımcısı	28 Mart 2017		
Halil Cem Karakaş	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mart 2017		
Oğuz Kayhan	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi.	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı	28 Mart 2017 (3 yıllık görev süresinin sonu)		



	Denetim Komitesi Başkanı				
Alsharif Khalid AlGhalib	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mart 2017 (3 yıllık görev süresinin sonu)		
Lama Ahmad M Ghazzaoui	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mart 2017 (3 yıllık görev süresinin sonu)	-	-
V. Derya Gürerk	TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, CEO	TFKB Genel Müdür Yardımcılığı, Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	28 Mart 2017 (3 yıllık görev süresinin sonu)	-	-

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) (%)
Abdül Latif Özkaynak	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 / 3	-
Ali Güney	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyesi	3 / 3	-
Alpaslan Özen	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 / 3	-
Dursun Arslan	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 / 3	-

13 Şubat 2016



TÜRKİYE EKİTİM KURUMU BANKASI A.Ş.
Yakacık Mah. Adnan Kahveci Cad. No:131
34397 Katı / KATILIM / 34397
Büyükdere / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27090 / Mersis: 080300127090000001
Büyükdere / Beşiktaş / İSTANBUL

TEVARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Katı / KATILIM / 34397
Yakacık Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Katı / KATILIM / 34397
Büyükdere / Beşiktaş / İSTANBUL

[Handwritten signature]

2.17. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

2.17.1. Bağımsız denetim kuruluşu

Ticaret Unvanı:	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi:	Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. No: 89 Beykoz 34805 İstanbul
Sorumlu Ortak Başdenetçi:	Erdal Tıkmak

2.17.2. Bağımsız denetim:

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Denetim Türü	Görüş
31.12.2013	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Olumlu
30.12.2012	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız denetim	Olumlu

3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek kira sertifikaları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 80.000.000 TL nominal değerli ve 179 gün vadeli, ilki 91. günde ikincisi ise vade sonu olan 179. günde olmak üzere 2 defa gelir dağıtımli kira sertifikası ihraç edilecektir.

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.

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:

YOKTUR.

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

VKS'nin gerçekleştirdiği halka arza katılarak kira sertifikası satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin sınırlamalar aşağıda özetlenmektedir:

TÜRKİYE FİNANS KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yatırımcıların Kira Sertifikası Satın Almaları İçin
Büyük Müktefiyye No: 105-3036
25/04/2014

TEYARLIK KİRALAMA A.Ş.
Mühür Mah. Adnan Kahveci Cd.24.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 6630

13 Subat 2014



1. Kira sertifikaları yatırımcılara bir alacak hakkı tanımamakta olup, TF VKŞ'nin kendi adına yatırımcılar hesabına satın aldığı Varlıklar'ndan elde edilen gelirlerden payları oranında hak sahibi olmalarını sağlamaktadır.

2. Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'in TF VKŞ'ye yapacağı dönemsel ödemede temerrüde düşmesi ve sözleşme ve taahhütlerden kaynaklanan yükümlülüklerle uymaması hallerinde, yatırımcılar bu aykırılıklar nedeniyle TF VKŞ aleyhine mahkemeler nezdinde dava açabilecek olmakla birlikte, esas itibarı ile Varlıkların satışından elde edilecek geliri paylaşacaklardır.

3. Kira sertifikaları yatırımcılara TF VKŞ veya TÜRKİYE FİNANS nezdinde herhangi bir ortaklık hakkı tanımazlar.

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:

Kira sertifikaları 179 gün vadeli olup kira sertifikası bedeli tarihinde ("İtfa Tarihi") yatırımcılara geri ödenecektir.

Kira sertifikalarının bedeli, vade sonunda, gelir dağıtımı ile birlikte TF VKŞ tarafından kira sertifikası sahiplerine payları oranında bir defada geri ödenerek kira sertifikaları itfa edilir.

TF VKŞ kira sertifikası sahiplerine ödeyeceği itfa bedelini TÜRKİYE FİNANS tarafından kendisine devir edilen Varlıkları esas sözleşmesi gereği TÜRKİYE FİNANS'a geri devrederek karşılayacaktır. TÜRKİYE FİNANS, TF VKŞ ile imzaladığı Alım Taahhüdü gereği varlıkları itfa tarihinde iade bedelinden geri alacaktır. İade bedeli, kira sertifikaları ihraç bedeli ve varsa TÜRKİYE FİNANS ile VKŞ arasında imzalanan sözleşmeler gereği Banka tarafından VKŞ'ye ödenmesi gereken, muaccel hale gelmiş ancak ödenmemiş kira ve benzeri ödeme tutarlarının toplamıdır.

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

179 gün vadeli kira sertifikaları yatırımcılarına iki defa gelir dağıtımında bulunulacaktır. Gelir Dönemi Başlangıç Tarihinden 91 gün sonra Birinci Gelir Dağıtımı, 179 gün sonra İkinci Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli geri ödemesinde bulunulacaktır. Talep toplamanın son gününü takip eden iş günü "Yıllık Getiri Oranı" ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup sonuçların onaylanmasının ertesi iş günü halka arza katılan tüm yatırımcılar için Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi olacaktır.

Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi:	23.02.2015
Birinci Gelir Dağıtımı	25.05.2015
İkinci Gelir Dağıtımı ve Kira Sertifikası Bedeli Ödenme Tarihi:	21.08.2015

b) Getirilerin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, kira sertifikalarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan gelir dağıtımı ödemeleri ile 10 yıllık



zamanaşımına uğramış ihraç bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

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

TF VKŞ tarafından ihraç edilecek kira sertifikaları sabit getiri oranına sahip olacaktır. Halka arzda Kurumsal Yatırımcılar Madde 5.1.3.2'de belirtildiği şekilde farklı getiri oranı seviyelerinden talepte bulunabileceklerdir. Halka arza gelen talebe bağlı olarak Getiri Oranı kesinleştirilecek ve halka arza katılan tüm yatırımcılar için belirlenen sabit getiri oranı geçerli olacaktır.

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

TF VKŞ tarafından ihraç edilecek kira sertifikaları sabit getiri oranına sahip olacağından dönem boyunca getiri oranına ilişkin herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

e) **Getiri oranının kim tarafından hesaplanacağı:**

Getiri Oranı, Kurumsal Yatırımcılardan Madde 5.1.3.2'de belirtildiği şekilde toplanacak olan talepler doğrultusunda Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tavsiyesi ve TF VKŞ onayıyla kesinleştirilecektir.

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

Getiri oranı vade süresince sabit olacaktır.

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

Halka arz edilen kira sertifikalarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa Genel Müdürlüğünün onayını takiben Borsa kotuna alınarak KAP'da yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda kot içi olarak işlem görmeye başlayabileceği beklenmektedir.

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

İhraççının bu ihraça ilişkin olarak sahip olduğu tek varlık yatırımcılarının vekili sıfatıyla devraldığı "Varlıklar" olacaktır. İhraççının kira sertifikası sahiplerine yapacağı ödemeler TÜRKİYE FİNANS'ın İhraççıya yapacağı ödemelerin tam ve zamanında yapılmasına bağlı olacağından dolayı, İhraççı, Türkiye Finans'a ilişkin risklere maruz kalacaktır.



TÜRKİYE FİNANS tarafından yapılacak ödemeler Kira Sertifikası Sahiplerine verilen taahhütlerin yerine getirilmesi için yeterli olmayabilir. Bu durumda Varlıklar üçüncü kişilere devredilerek elde edilen gelir Kira Sertifikası Sahiplerinin payları oranında dağıtılır. Varlıklar'ın fon kullanıcısı dışında üçüncü kişilere devrinde elde edilen gelir kira sertifikalarının tümünün itfasını ve kalan kira ödemelerini karşılayacak düzeyde olmayabilir. Bunun sonucunda sertifika sahiplerinin anapara ve kira ödemelerini tam olarak ve zamanında elde etmemeleri sonucu doğabilir.

4.1.2.Fon Kullanıcısının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

4.1.2.1. Kredi Riski

Kredi riski, kredi borçlusunun TÜRKİYE FİNANS ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden oluşabilecek zarar olasılığını ifade eder. 30 Eylül 2014 itibarıyla, TÜRKİYE FİNANS'ın kredi portföyünün toplam varlıklar içerisindeki payı %70,6'dır. TÜRKİYE FİNANS'ın, Eylül 2014 itibarıyla donuk kredilerinin toplam krediler içerisindeki payı %2,17'dir. İlgili dönemde, donuk krediler için ayrılan özel karşılıkların donuk kredilere oranı %67 seviyesindedir.

4.1.2.2. Kur Riski

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle TÜRKİYE FİNANS'ın maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. TÜRKİYE FİNANS'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 aktifler 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. Likidite riski, bazı finansman kaynaklarının bulunamamasına sebep olabilen piyasa bozulmaları veya kredi derecesindeki düşüşlerden kaynaklanabilir. Likidite riski, TÜRKİYE FİNANS'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

Sahip olunan portföy veya finansal pozisyonların, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan ortaya çıkan kur riski, emtia fiyat riski, opsiyon riski ve hisse senedi fiyatı riski gibi riskler nedeniyle zarar etme olasılığıdır. TÜRKİYE FİNANS'ın maruz kaldığı piyasa riski, uluslararası uygulamalara paralel olarak oluşturulmuş ülke mevzuatında yer alan, Standart Metot ve Riske Maruz Değer (RMD) olarak bilinen iki farklı yöntem kullanılarak ölçülmekte ve izlenmektedir. Bu kapsamda faiz oranı riski, piyasa riskini oluşturan en önemli unsur olarak ortaya çıkmaktadır.



4.1.2.5. Operasyonel Risk

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4'üncü bölümünde yer almaktadır.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

4.2.1. İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların TÜRKİYE FINANS hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Bankanın zarar görme olasılığıdır.

4.2.2. İş Riski

Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir.

4.2.3. Strateji Riski

Yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

4.2.4. Faaliyet İznine İlişkin Riskler

Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduat Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4'üncü bölümünde yer almaktadır.

4.3. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

4.3.1 Varlıklara İlişkin Riskler

4.3.1.1 Gayrimenkul Varlıkların Tamamen Yok Olması

Varlıkların herhangi biri veya birkaçının tamamen yok olması durumunda, ihraççının bu Varlıklara ilişkin olarak geliri kira bedeli ödemeleri yerine sigorta tazminat ödemeleri olacaktır. Varlıklar'ın tamamının yok olması durumunda, ihraççı, sigorta tazminat ödemelerini kira sertifikası sahiplerine yapılacak olan ödemelere aktaracak olup, sigorta tazminat ödemesinin, İtfa Bedeli ve ödenmemiş tüm kira bedellerinin toplamından az olması veya sigorta tazminat ödemesinin bulunmaması durumunda, Fon Kullanıcısı sigorta bedeli ile İtfa Bedeli ve ödenmemiş tüm kira bedellerinin toplamı arasındaki farkı, ihraççıya ödeyecektir.

4.3.1.2 Gayrimenkul Varlıkların Değerlemesine İlişkin Riskler

Varlıkları Kira Sertifikalarına ve Varlık Kiralama Şirketlerine ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ uyarınca, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermeye yetkili bir değerlendirme şirketi tarafından değerlemeye tabi tutulmuş olup, Varlıklar ile ilgili başka bir inceleme yapılmamıştır.

4.3.1.3 Varlıkların Devri

TÜRKİYE FİNANS, Varlıklar'ın herhangi birinin devrinin hukuken geçersiz sayılması halinde uğranılan zararı tazmin edeceğini taahhüt etmektedir. TÜRKİYE FİNANS, Varlıklar'ın herhangi birinin devrinin hukuken geçersiz sayılması halinde uğranılan zararı tazmin edeceğini taahhüt etmektedir.

4.3.2 Kira sertifikası sahiplerinin Varlıklar dışında VKŞ'nin diğer varlıkları veya TÜRKİYE FİNANS'ın varlıkları üzerinde doğrudan bir talep hakları bulunmamaktadır

İhraççı tarafından Kira Sertifikası Sahiplerine verilen taahhütlerin yerine getirilmemesi durumunda, Varlıklar öncelikle Fon Kullanıcısı'na devredilecek, Fon Kullanıcısı'nın bu Varlıklar'ı Alım Satım Sözleşmesi çerçevesinde satın almaması durumunda, kira sertifikası sahiplerinin Fon Kullanıcısı'na karşı doğrudan bir alacak hakkı bulunmayacaktır. Bu durumda, Varlıklar Fon Kullanıcısı dışında üçüncü kişilere devredilerek elde edilecek kaynak Kira Sertifikası Sahiplerine payları oranında dağıtılacaktır.

4.3.3 Fon Kullanıcısının Kira Sertifikası Yükümlülüklerini Yerine Getiremesini Etkileyebilecek Riskler

Türkiye Finans 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, BDDK'nin düzenleme ve denetime tabiidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde öngörülen şartların oluşması durumunda bankaları BDDK tarafından faaliyet izinlerinin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

4.3.4 Kira Sertifikalarının Likiditesi Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlı olabilir

Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu kira sertifikalarının tutarının Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'ndaki limitlerin dışında kalması durumunda kira sertifikalarının bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 2'nci bölümünde yer almaktadır.

5 HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

TF VKŞ, kira sertifikalarında sağlanacak fonu söz konusu ihraca esas Varlıklar'ın Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'den devir alınmasında kullanılacaktır.

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Nispetiye Mah. 1. Kat: 34390 Kat. No:131
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Büyükdere, Kat. No: 34390 Kat. No: 131

TF VARLIK KIRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Adnan Kahveci Cad.
No:131 Kartal / İSTANBUL
Yakacık V.D. 343 035 8830



13.08.2015

TÜRKİYE FİNANS, fon kullanıcısı sıfatıyla, kira sertifikası ihracıyla fonlama yapısını çeşitlendirmeyi ve fonlama vadesini uzatarak aktif-pasif vade uyumsuzluğunu azaltmayı planlamaktadır. Kira sertifikası ihracından sağlanacak fon, aktif tarafta kurumsal finansman desteği ve bireysel finansman desteği gibi müşteri portföyü plasmanlarında kullanılacaktır. Ayrıca TL fonlama yapısında, katılım fonları ve özkaynak dışında alternatif bir fonlama kaynağı sağlanması planlanmaktadır.

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

5.2 Halka arza ilişkin temel bilgiler

Halka arz edilen kira sertifikaları 80.000.000 TL nominal tutarda olacaktır. 18-19 Şubat 2015 tarihlerinde 2 gün süresince talep toplanacaktır.

TÜRKİYE FİNANS Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1 b) maddesinde belirtildiği gibi TF VKŞ'ye 90.353.560-TL değerinde varlığı devredecektir.

Halka arz edilen 80.000.000-TL nominal tutarda kira sertifikalarına yeterli talep gelmemesi sonucu tamamının satılamaması durumunda, asgari satışı gerçekleşen tutarı karşılayacak değerde gayrimenkul varlıklar TF VKŞ'ye devrolmuş bulunacak, arta kalan gayrimenkuller ise TÜRKİYE FİNANS'a iade edilecektir.

Bu halka arz "Sabit Yıllık Getiri Oranı" ile talepte bulunma yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Kira sertifikası halka arzına Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kategorisi ve yurtdışından başvuran Kurumsal Yatırımcılar

KONSORSİYUM LİDERİ

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza, A Blok Kat:10-11

34330 Levent- İstanbul Tel: (0212) 319 80 00 Faks: (0212) 264 14 09

KONSORSİYUM ÜYESİ

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İnönü Cad. Kanarya Sk. No:25

Yenisahra Ataşehir/İstanbul

Tel: (0216) 547 13 00 Faks: (0216) 547 13 98

ve tüm şubeleri ile acentesi konumundaki Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'nin tüm şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler. (Bizim Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ve Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. şubelerinin adreslerine www.bmd.com.tr adresli internet sitesi ile www.turkiyefinans.com.tr internet sitelerinden ulaşılabilir.)



TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. No:131
Büyükdere Cad. Kat:10-11
34330 Levent- İstanbul Tel: (0212) 319 80 00 Faks: (0212) 264 14 09

TF VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Muhafaza No: 131
No:131 Kat:10-11
Yakacık V.D. 343 035 11

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından toplanacaktır.

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 talep aralıklarının 1 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami kira sertifikası adedi hakkında herhangi bir sınırlamada bulunmamaktadır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirledebilirler.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1.3.2 maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar sadece YKY'de 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

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

Yatırımcılardan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler:



TÜRKİYE İŞ BANKASI KATILIM BANKASI A.Ş.
Yatırımcı Hizmetleri Genel Müdürlüğü
Nispetiye Mah. Akmerkez Kat: 10
Büyükdere Caddesi No: 106 34399
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270904
V.D. 445 025 6630
0212 333 00 41

TEVARLIK KIRALAMA A.Ş.
Halkiye Mah. Adnan Kahveci Cad.
No: 43 Kat: 1 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270904
V.D. 445 025 6630

Aracı Kuruluşların Ticaret Unvanı	Başka Aracı Kuruluşa Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	YKY, halka arza ilişkin virman işlemlerinden ücret almayacaktır	YKY, halka arza ilişkin EFT işlemlerinden ücret almayacaktır	Yatırımcılardan Hesap Açma Ücreti, Takasbank Virman Ücreti, Damga Vergisi ve Diğer Masraf alınmayacaktır
Bizim Menkul Değerler A.Ş. ve acentesi Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	Başka bir aracı kuruluşa aktarılmasını isteyenler için 1,3.- TL+ BSMV alınacaktır.	Takasbank Tarifesi	Hesap Açma Ücreti 1,5.-TL+BSMV, hesabı varsa alınmayacaktır, TÜRKİYE FİNANS cari hesapları için üç ayda bir 15,25-TL hesap işletim ücreti, Damga Vergisi ve Diğer Masraf alınmayacaktır

13. Subat 2015

TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.
Ticaret Sicil No: 274980, Kurum Sicil No: 131
Büyükdere Caddesi No: 131 Kat: 9
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye

TEFVARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hürriyet Mah. Abhan/Katırcı Caddesi
No: 131 Kat: 1 / İSTANBUL
Yakacık V.D. 843 035 8630