

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Fon Kullanıcı)

TF Varlık Kiralama A.Ş. (İhraççı)

Kira Sertifikası Halka Arzı

Termsheet

Yasal Uyarı

Bu sunum TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. 'nin fon kullanıcısı olacağı, TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. tarafından gerçekleştirilmesi düşünülen kira sertifikası ihracı dolayısıyla, yatırımcıya bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Sunumda yer alan bilgilerin hazırlanmasında TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş. ve TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. tarafından temin edilen, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan ve kamuya açık diğer bilgilerden yararlanılmıştır. Bu sunum ve içeriğindeki bilgiler Yatırımcılar ve Aracı Kuruluşlar tarafından bir tavsiye olarak yorumlanamaz.

Sunumda yer alan ve alabilecek projeksiyon, tahmin ve hedeflerin gerçekleşeceğine / gerekleştirilebilirliğine dair OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 'nin herhangi bir taahhüdü ve beyanı bulunmamaktadır. İlerleyen dönemlerde piyasa dinamiklerinde ve ekonomik koşullarda ortaya çıkabilecek değişikliklerden dolayı sunum içeriğinin değişebileceği de unutulmamalıdır.

Ayrıca TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.'nin fon kullanıcısı olacağı, TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. tarafından gerçekleştirilmesi düşünülen kira sertifikası ihracında yönetim, danışmanlık ve aracılık hizmeti verecek olan OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve bu raporu hazırlayanlar bu sunumda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden bu Tebliđ ve Kanunun ilgili hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Bu sunumun tamamı veya herhangi bir kısmı TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş., TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. ve OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. yazılı izni olmadan, çoğaltılamaz, dağıtılamaz ve basılamaz. Bütün hakları saklıdır.

KİRA SERTİFİKASI HALKA ARZI ÖZET VERİLERİ

HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon Kullanıcı/Kaynak Kuruluş	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.
İhraççı Şirket	TF Varlık Kiralama A.Ş.
İhraç Miktarı	120,000,000 TL (Fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 150,000,000.- TL'ye kadar arttırılabilecektir.)
SGMK Türü	Kira Sertifikası (Yönetim Sözleşmesine Dayalı)
İhraç Yöntemi	Halka Arz
Fiyat (TL)	1.00
Vade	175 gün
ISIN Kodu	TRDTFVK91830
Talep Toplama Tarihi	02-03-04 Nisan 2018
Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi (Takas)	06 Nisan 2018
İtfa Tarihi	28 Eylül 2018
Gelir Dağıtım Oranı (Yıllık Basit Dağıtım Oranı)	12.50 %
Gelir Dağıtım Tarihi ve Dönemsel Getiri Oranı	28 Eylül 2018 ve 5.9932 %
Lider Aracı Kurum	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kotasyon	Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı

Gelir Dağıtım ve Ürün Detayları

Gelir Dağıtım Detayları

- 175 gün vadeli kira sertifikalarının gelir dağıtım oranının belirlenmesinde herhangi bir gösterge kağıt kullanılmayacak olup, oran sabit olarak belirlenmiştir.
- Halka arz yoluyla satışa sunulacak kira sertifikalarının gelir dağıtım oranının belirlenmesinde Kurul ya da Borsanın herhangi bir takdir yetkisi ya da onayı bulunmamaktadır.
- Dönemsel Getiri Oranı=Yıllık Gelir Dağıtım Oranı / 365 * Gün Sayısı

Örnek Gelir Dağıtım Tutarı Hesabı

İhraç Tarihi (Takas)	06 Nisan 2018
Kira Sertifikası Gün Sayısı	175
Yıllık Gelir Dağıtım Oranı (Basit)	12.50 %
Kira Getirisi Ödeme Gün Sayısı	175
Dönemsel Getiri Oranı	5.9932 %
İhraç Tutarı	120,000,000 TL Fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 150,000,000.-TL'ye kadar arttırılabilecektir.)
Getiri Dağıtım Tarihi	28 Eylül 2018
Kira Sertifikası Bedeli Geri Ödenme Tarihi	28 Eylül 2018

Ürüne İlişkin Bilgiler

- SPK'nın 07.06.2013 tarihinde yürürlüğe giren Kira Sertifikaları Tebliği (III-61.1) çerçevesinde kira sertifikalarının ihracı ve satışı ile varlık kiralama şirketlerinin kuruluş ve faaliyetlerine ilişkin esaslar düzenlenmiştir.
- Katılım bankalarının kira sertifikası kapsamında TL cinsinden yapacağı ihraçlar BDDK'nın 30.09.2012 tarih ve 3875 sayılı kararı ile mevduat bankaları için belirlemiş olduğu ihraç limitlerinin dışındadır.

Başlangıç Portföy Varlıklar Listesi

ISIN	Varlık Türü	İhraççı	Vade	Nominal Yatırım Miktarı(TL)
TRD130219T18	Kira Sertifikası	Hazine Müşteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş.	13/02/2019	170,000,000.-



İhraç Yapısı

Yasal Dayanak

- Kira sertifikalarının geri ödeme kapasitesi öncelikli olarak Türkiye Finans'ın kredi profiliyle (Kısa Vadeli TL Not: F3) ilişkilidir.
- 22.03.2018 tarihinde Türkiye Finans ve TFVKŞ arasında imzalanan Yönetim Sözleşmesi kapsamında ;
- VKŞ tarafından yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirilecektir.
- VKŞ ihracı gerçekleştirilecek kira sertifikalarını, kira sertifikalarını satın alan Yatırımcılara, kira sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.
- VKŞ Yatırımcılardan topladığı ihraç tutarını Türkiye Finans'a aktaracaktır.
- Türkiye Finans, ihraç tutarı ile Başlangıç Portföy Varlıklarını, VKŞ'ye temin edecektir. Başlangıç Portföy Varlıkları, Yönetim Sözleşmesine istinaden, VKŞ'nin vekili sıfatı ile Türkiye Finans tarafından yönetilecektir. Türkiye Finans herhalde Başlangıç Portföy Varlıkları'nı İkame Portföy Varlıkları ile değiştirebilecektir.
- Türkiye Finans, Portföy Gelirlerini, kupon ödemelerinin yapılacağı tarihte VKŞ'ye aktaracaktır. Portföy'den elde edilen gelir, Beklenen Kar Oranını geçerse, söz konusu tutar vekâlet ücreti olarak Türkiye Finans'a ait olacaktır. Eğer Türkiye Finans; (i) Beklenen Karı elde edemez ise, elde ettiği kar ile Beklenen Kar arasındaki farkı, (ii) Portföy'den hiç kar etmez veya zarar ederse, zarar edilen tutarı ve Beklenen Karı, VKŞ'ye ödeyecektir. VKŞ de bu kapsamda yatırımcılara, getiri ödemesi yapacaktır.
- İtfa tarihinde, Türkiye Finans Tasfiye Taahhüdüne istinaden, Portföy'ü itfa bedelini ödemek suretiyle tasfiye edecektir.
- Portföy tasfiye edildikten sonra, Portföyün tasfiyesinden elde edilen gelir VKŞ tarafından yatırımcılara aktarılacak ve kira sertifikaları itfa edilecektir.
- Türkiye Finans, ihraca dayanak teşkil edecek Portföy'ü Yönetim Sözleşmesi kapsamında VKŞ'ye temin ederek VKŞ lehine yönetecektir. Portföy'ün kullanma, yararlanma ve gelir elde etme hakkı Yatırımcıların vekili sıfatıyla VKŞ'ye ait olacak ve İhraç kapsamındaki dönemsel getiri ödemeleri Portföy'ün yönetilmesi kapsamında Türkiye Finans tarafından Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularından yapılacak tahsilatlardan gerçekleştirilecektir.
- Türkiye Finans Garanti Mektubu ile Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının Portföy kapsamındaki borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeyeceğini, TBK m. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla VKŞ'ye karşı garanti etmiştir.

Halka Arza İlişkin Bilgiler

- Bu kapsamda; (i) Portföy Gelirleri'nin Beklenen Kar'dan az olması halinde Portföy Gelirleri ve Beklenen Kar ile Portföy Gelirleri arasındaki farkı; (ii) Portföy'den gelir elde edilememesi veya zarar edilmesi halinde, zarar edilen tutarı ve Beklenen Karı; VKŞ'ye ödeyecektir. Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine düzenlenen Garanti Mektubu kapsamında Türkiye Finans, VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar'ın) Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularının risklerine maruz kalmasının önüne geçmiştir. Bununla birlikte, VKŞ ve Yatırımcılar Türkiye Finans'a ilişkin risklere maruz kalabilecekler.
- Yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında fon kullanıcısının temerrüdü halinde, VKŞ'nin dayanak varlık ve haklar üzerinde tasarruf yetkisi bulunmadığından ve dayanak varlık ve haklar VKŞ'nin (dolayısıyla Yatırımcıların) teminatını teşkil etmediğinden dolayı, VKŞ, dayanak varlık ve hakları paraya çevirerek yatırımcıları tazmin edemeyecek, sadece fon kullanıcısına karşı gerekli hukuki yollara başvurabilecektir. Böyle bir durumda VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar), Türkiye Finans'ın İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan alacaklıları ile aynı hukuki duruma haiz olacaktır.
- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29.03.2018 tarihinde onaylanan Sermaye Piyasası Aracı Notuna, Özet'e, İhraççı Bilgi Dokümanı Güncellemelerine ve de Değişikliklerin Yansıtıldığı İhraççı Bilgi Dokümanına aşağıdaki linklerden erişilebilir.

■ <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/671701>

<https://www.turkiyefinans.com.tr/tr-tr/yatirimci-iliskileri/Sayfalar/kira-sertifikasi-ihraclari.aspx>

<http://www.tfvarlikkiralama.com.tr/Yatirimci-Iliskileri/yurtici-kira-sertifikasi-ihraclari.aspx>

