

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

İhraççı Bilgi Dokümanıdır

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 09/12/2022 tarih ve 73/1738 sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin ihraç tavanı 15.000.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikaları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

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

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı 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.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek kira sertifikaları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, ihracın halka arz yöntemiyle gerçekleştirilmesi durumunda ilgili ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, ortaklığımızın, fon kullanıcısının ve halka arzda satışa aracılık edecek OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.tfvarlikkiralama.com.tr, www.turkiyefinans.com.tr ve www.ovakyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) 13/12/2022 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentilerini göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamaların öngörülerinden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

İÇİNDEKİLER

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER ... | 8 |
| 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER | 9 |
| 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER | 10 |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ | 13 |
| 5. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER..... | 27 |
| 6. FON KULLANICISININ FAALİYETLERİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER..... | 43 |
| 7. FON KULLANICISININ DAHİL OLDUĞU GRUP HAKKINDA BİLGİLER | 57 |
| 8. FON KULLANICISINA İLİŞKİN EĞİLİM BİLGİLERİ | 59 |
| 9. FON KULLANICISININ KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ | 59 |
| 10. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ İDARİ YAPISI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ..... | 61 |
| 11. FON KULLANICISININ YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI | 70 |
| 12. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ ANA PAY SAHİPLERİ | 73 |
| 13. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER | 78 |
| 14. DİĞER BİLGİLER | 90 |
| 15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER..... | 94 |
| 16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER..... | 94 |
| 17. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER..... | 96 |
| 18. EKLER..... | 97 |

KISALTIMA VE TANIMLAR

| Kısaltmalar | Tanım |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ABD | Amerika Birleşik Devletleri |
| A.Ş. | Anonim Şirket |
| Bankacılık Kanunu | 5411 sayılı Bankacılık Kanunu |
| Banka Danışma Komitesi | (i) BDDK'nın Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartlarına Uyuma İlişkin Tebliğ kapsamında Türkiye Finans'ın faizsiz bankacılık Danışma Komitesi'nin atamasının yapıldığı tarihten sonraki dönem için Türkiye Finans'ın Faizsiz Bankacılık Danışma Komitesi'ni, (ii) Söz konusu Danışma Komitesi'nin atamasının gerçekleşmesinden önceki dönem için Türkiye Finans'ın Katılım Bankacılığı Danışma Kurulu'nu ifade eder |
| Başlangıç Portföy Varlıkları | İhraç anı itibarı ile dayanak Varlık ve Haklar'ın belirli olmadığı ve Portföy'ün sonradan oluşturulduğu yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikaları hariç olmak üzere, yönetim sözleşmesine dayalı İhraçlarda, İhraç Tutarı'nın VKŞ tarafından Türkiye Finans'a ödenmesiyle birlikte, Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye tahsis edilerek VKŞ adına yönetilecek ve/veya kiralanacak Uygun Portföy Varlığı niteliğini haiz Varlık ve Hakları ifade eder |
| BDDK | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu/Kurulu |
| Borsa / Borsa İstanbul | Borsa İstanbul A.Ş. |
| Çoğunluk Pay Sahibi | Saudi National Bank (SNB) (Önceki ticaret unvanı National Commercial Bank) |
| Danışma Kurulu | TKBB Danışma Kurulu'nu ve Banka Danışma Komitesi'ni ifade eder |
| Dayanak Varlık Kira Sertifikaları | Türkiye Finans'ın mülkiyetinde bulunan ve başta TFKB VKŞ ve Hazine VKŞ tarafından ihraç edilenler olmak üzere, bu İhraççı Bilgi Dokümanı, Sermaye Piyasası Aracı Notu ve Özet kapsamında halka arz edilecek TL kira sertifikaları dışındaki, TL kira sertifikalarını ifade eder |
| Diğer Yatırımlar | Finansman Destekleri, Kira Varlıkları ve Dayanak Varlık Kira Sertifikaları dışında kalan Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırımlar |
| Finansman Desteği | Bankacılık Kanunu ile Kredi Yönetmeliği hükümleri çerçevesinde Katılım Bankaları tarafından müşterilerine sağlanan fonlar ile ileride çıkacak bir mevzuat ile Katılım Bankalarına müşterilerine finansman sağlamasına olanak tanıyacak olan her türlü finansman |

| | |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Finansal Kiralama Kanunu | 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu'nu ifade eder |
| FED | Federal Reserve System of United States of America (Amerika Birleşik Devletleri Merkez Bankası) |
| Hak | Her bir İhraca konu Varlıklar dışındaki her türlü hakkı ifade eder |
| Hazine VKŞ | Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A.Ş. |
| İİK | 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu |
| İkame Portföy Varlıkları | (i) Türkiye Finans'ın mülkiyet hakkına sahip olduğu; alımı, satımı, kiralanması veya yönetimi Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun olan; (ii) Kira Varlığı, kira sertifikası veya Danışma Kurulu'nca uygun bulunan başkaca bir Varlık veya Hak niteliğini haiz; (iii) üzerinde değerini olumsuz yönde etkileyecek bir Takyidat bulunmayan; (iv) Zapta konu olmayan ; (1) Sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçlarında Zapt yok olma, kullanılamaz hale gelme, ekonomik değerini yitirme gibi hallerde, Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye bila bedel devredilecek Varlık ve Hakları; (2) Yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında, Zapt, yok olma, kullanılamaz hale gelme, ekonomik değerini yitirme gibi hallerde veya Türkiye Finans tarafından uygun görülmesi halinde, Portföy'e dâhil edilerek VKŞ lehine yönetilecek Varlık ve Hakları ifade eder |
| KAP | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| Katılım Bankacılığı İlkeleri | Faizsiz bankacılık ilkelerinin, Danışma Kurulu tarafından yorumlanması sonucu belirlenen katılım bankacılığı ilkelerini ifade eder |
| Kaynak Kuruluş / Fon Kullanıcısı | Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. |
| KGF | Kredi Garanti Fonu A.Ş. |
| Kira Sertifikaları Tebliği | SPK tarafından düzenlenen Kira Sertifikaları Tebliği (III-61.1) |
| Kiralanabilir Varlık | Kiralanabilir Varlık İstisnaları dışında kalan taşınır ve taşınmaz eşya ile lisansın konusunu teşkil edebilecek her türlü Hakkı ifade eder |
| Kiralanabilir Varlık İstisnası | Taşınır veya taşınmaz eşya veya üzerinde lisans tesis edilebilir Hak olmasına karşın: (i) Uygun Portföy Varlığı niteliğini haiz olmayan, (ii) Herhangi bir nedenden ötürü VKŞ tarafından Türkiye Finans'a kiralanması mümkün olmayan ve (iii) Gelir üreten Varlık veya Hak olması nedeniyle Portföy'e dâhil edilmesi uygun görülmeyen, Varlık ve Hakları ifade eder |

| | |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kira Varlıkları | Türkiye Finans'ın Bankacılık Kanunu m. 48 ve Finansal Kiralama Kanunu kapsamında müşterilerinin talebi ve seçimi üzerine üçüncü bir kişiden veya bizzat müşterilerinden satın aldığı veya başka suretle temin ettiği veya daha önce mülkiyetine geçirmiş bulunduğu her türlü Varlık ve Hakkı ifade eder |
| Kira Sertifikası/Sertifika | Bu İhraççı Bilgi Dokümanı kapsamında sahipliğe, yönetim sözleşmesine, alım-satıma dayalı olarak veya bu yöntemlerin birlikte kullanılması suretiyle ihraç edilecek olan kira sertifikalarını ifade eder |
| Kredi Yönetmeliği | BDDK tarafından düzenlenen Bankaların Kredi İşlemlerine İlişkin Yönetmeliği ifade eder |
| KOBİ | Küçük ve Orta Büyüklükte İşletme |
| Kurul veya SPK | Sermaye Piyasası Kurulu |
| LKO | Likidite Karşılama Oranları |
| Mevcut Pay Sahipleri | Erciyes Anadolu Holding A.Ş., Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Türkiye Finans'ın esas sözleşmesinin 10.2. maddesinde belirtilen gerçek kişileri (ve bunların haleflerini) ifade eder. |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. |
| MYR | Malezya Ringgiti |
| OBİ | Orta Büyüklükte İşletme |
| OYAK / Aracı Kurum | OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Portföy | (i) Sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçlarında Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye devredilen; (ii) Yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında Türkiye Finans tarafından VKŞ lehine yönetilen (ve/veya kiralanan) İkame Portföy Varlıkları da dâhil olmak üzere Varlık ve Hak havuzunu ifade eder |
| Portföy Varlıkları | Portföy'ün içerisinde yer alan Varlık ve Hakları ifade eder |
| SerPK/SPKn | 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu |
| SNB | Saudi National Bank (Önceki ticaret unvanı National Commercial Bank) |
| TBK | 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu |
| T.C. | Türkiye Cumhuriyeti |
| TCMB | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası |
| TFKB VKŞ | TFKB Varlık Kiralama A.Ş. |
| TGA | Tahsili Gecikmiş Alacaklar |
| TKBB | Türkiye Katılım Bankaları Birliği |
| TKBB Danışma Kurulu | BDDK'nın 22/02/2018 tarih 7736 sayılı kararı ve bu karara istinaden TKBB Yönetim Kurulu'nun 02/04/2018 tarih 253 sayılı kararı ile kabul edilen Danışma Kurulunun Oluşumu, Görev, Çalışma Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ kapsamında TKBB nezdinde katılım bankacılığına ilişkin |

| | |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | mesleki ilke ve standartları belirlemek için oluşturan Danışma Kurulu'nu ifade eder |
| TL | Türk Lirası |
| TMK | 4721 sayılı Türk Medeni Kanunu |
| TMSF | Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu |
| TP | Türk Parası |
| TTK | 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu |
| VKŞ,TF VKŞ veya İhraççı | TF Varlık Kiralama Şirketi A.Ş. |
| TFXTarget | Türkiye Finans'ın hesaba entegre portföy yapısı ile yatırım işlemlerinin gerçekleştirilebileceği yatırım platformunu ifade eder. |
| Türkiye Finans, TFKB veya Banka | Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. |
| Uygun Portföy Varlıkları | (i)Türkiye Finans'ın mülkiyet hakkına sahip olduğu; alımı, satımı, kiralanması veya yönetimi Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun olan; (ii) Kira Varlığı, kira sertifikası veya Danışma Kurulu'nca uygun bulunan başkaca bir Varlık veya Hak niteliğini haiz; (iii) üzerinde değerini olumsuz yönde etkileyecek bir Takyidat bulunmayan; (iv) Zapta konu olmayan Varlık ve Hakları ifade eder |
| Üst Düzey Yönetim | Türkiye Finans'ın Banka genel müdür ve genel müdür yardımcıları, iç sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticileri ile başka unvanlarla istihdam edilseler dahi, danışmanlık birimleri dışındaki birimlerin, yetki ve görevleri itibarıyla genel müdür yardımcısına denk veya daha üst konumlarda görev yapan yöneticileri ifade eder |
| Yatırımcılar | Kira Sertifikalarının sahiplerini ifade eder |
| YP | Yabancı Para |
| Zapt | Sahipliğe ve yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında, Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar'ın 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 değerlerini olumsuz etkileyebilecek herhangi bir takyidat oluşması durumunu ifade eder |

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 20/10/2022 tarih ve E-18454353-100.06[100.06]-11938 sayılı yazısında;

“Borsamız tarafından, Şirket tarafından halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek 15 milyar TL tutara kadar kira sertifikalarının Kurulunuz tarafından izahnamenin veya ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının

Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 19. ve 20. maddeleri çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görebileceğinin Kurulunuza bildirilmesine, ayrıca Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır."

ifadesi yer almaktadır.

II. DANIŞMAN GÖRÜŞÜ

Sahipliğe Dayalı kira sertifikaları için 19/01/2015, Alım-Satıma Dayalı kira sertifikaları için 27/03/2014, Değişken Getirili Sahipliğe Dayalı kira sertifikaları için 08/09/2016, Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 16/10/2017, Değişken Getirili Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 15/01/2018 ve Dayanak Varlıkların Kiralandığı Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 31/12/2020 tarihli görüşlere göre gerçekleştirilecek ihraçların Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun olduğu belirtilmektedir. İlgili icazet belgeleri İhraççı Bilgi Dokümanı ekinde (Ek/1) bulunmaktadır.

III. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

BDDK'nın Türkiye Finans'a hitaben düzenlendiği 22/09/2022 tarih ve E-43890421-101.01.05-62111 sayılı yazısında;

"İlgide kayıtlı 16/09/2022 tarih ve 0569 sayılı yazınızda, Bankanız iştiraki TF Varlık Kiralama A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek ve Bankanızın fon kullanıcısı olarak yer alacağı tertipler halinde satılmak üzere 15.000.000.000 TL tutarında ihraç tavanı ile sınırlı kira sertifikası ihracı için Kira Sertifikaları Tebliği (Tebliğ) kapsamında Sermaye Piyasası Kuruluna (SPK) başvuruda bulunulacağı, Tebliğ kapsamında özel mevzuatları uyarınca başka bir kamu kuruluşunun gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcılarının, SPK'ya yapılacak onay başvurusu öncesinde ihraca engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına dair ilgili kamu kuruluşundan alınmış görüş yazısı ve/veya ilgili mevzuatta kira sertifikası ihracı için başka mercilerin karar veya onayının gerekmesi durumunda bu karar veya onaya ilişkin belgenin ibraz edilmesinin istendiği ifade edilerek, Kurumumuz gözetim ve denetimine tabi olan fon kullanıcısı Bankanıza yönelik olarak söz konusu ihraca engel teşkil edecek herhangi bir hususun bulunup bulunmadığına dair Kurumumuz görüşü talep edilmektedir.

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

Bilgilerini rica ederim."

ifadesi yer almaktadır.

1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında 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. 25/05/2023 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| | İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI |

| | |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| İhraççı TF VARLIK KİRALAMA A.Ş. 25/05/2023 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| | İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI |

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 25/05/2023 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| | İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI |

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1 Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

01/01/2021–31/12/2021 Döneminde VKŞ ve Türkiye Finans'ın finansal tablolarının bağımsız denetimi, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır.01/01/2022–31/12/2022 Döneminde ise VKŞ ve Türkiye Finans'ın finansal tablolarının bağımsız denetimi, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır.

VKŞ ve Türkiye Finans'ın finansal tabloları aynı bağımsız denetim kuruluşu ve bağımsız denetçi tarafından denetlenmektedir/incelenmektedir.

01/01/2022–31/12/2022 dönemi için :

| | |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Ticaret Unvanı: | KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. |
| Adresi: | İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-2-4-5-6-9 34330 Levent Beşiktaş İstanbul |
| Sorumlu Ortak Başdenetçi: | Alper Güvenç (01/01/2022–31/12/2022) |

01/01/2021-31/12/2021 dönemi için :

| | |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ticaret Unvanı: | Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. |
| Adresi: | Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer / İstanbul |
| Sorumlu Ortak Başdenetçi: | Emre Çelik (01/01/2021–31/12/2021) |

2.2 Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

01/01/2021–31/12/2021 Dönemi için Türkiye Finans ve VKŞ'nin finansal tablolarının incelenmesi ve denetlenmesini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yerine getirmiştir ve sorumlu denetçi Emre Çelik'tir. 28/03/2022 Tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında 2022 yılı faaliyetlerinin denetlenmesi hususunda KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.01/01/2022–31/12/2022 Dönemi için sorumlu denetçi Alper Güvenç'tir.Türk Ticaret Kanunu'na göre, on yıl içinde aynı şirket için toplam yedi yıl denetçi olarak seçilen denetçi, üç yıl geçmedikçe denetçi olarak yeniden seçilemez. Bu nedenle, denetim firmasında değişikliğe gidilmiştir.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

3.1 İhraççıya ilişkin seçilmiş finansal bilgiler

TF Varlık Kiralama A.Ş.'nin 31/12/2022 ve 31/12/2021 hesap dönemlerine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş solo finansal tablolarında yer alan önemli hesap kalemlerine aşağıdaki tablolarda yer verilmektedir.

| TF Varlık Kiralama A.Ş'nin Finansal Durum Tablosundan Seçilen Önemli Kalemler | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2021 |
| Dönen Varlıklar | 7.338.602.225 | 4.154.222.145 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 172.475 | 124.470 |
| Ticari Alacaklar | 7.338.413.170 | 4.154.079.975 |
| - İlişkili taraftan ticari alacaklar | 7.338.413.170 | 4.154.079.975 |
| Diğer Alacaklar | 16.580 | 17.700 |
| - İlişkili taraftan diğer alacaklar | 7.596 | 8.898 |
| - İlişkili olmayan taraftan diğer alacaklar | 8.984 | 8.802 |
| Duran Varlıklar | - | - |
| Ticari Alacaklar | - | - |
| - İlişkili Taraftan Ticari Alacaklar | - | - |
| Toplam Varlıklar | 7.338.602.225 | 4.154.222.145 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 7.338.515.832 | 4.154.140.911 |
| Ticari Borçlar | 2.410 | 7.354 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 7.338.413.170 | 4.154.079.975 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | - | - |
| Diğer Borçlar | 98.509 | 52.216 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 1.743 | 1.366 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | - | - |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | - | - |
| Özkaynaklar | 86.393 | 81.234 |
| Ödenmiş Sermaye | 50.000 | 50.000 |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler | 1.541 | 1.249 |
| Geçmiş Yıllar Karları | 29.693 | 24.140 |
| Dönem Karı | 5.159 | 5.845 |
| Toplam Kaynaklar | 7.338.602.225 | 4.154.222.145 |

| Gelir ve Gider Kalemleri (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2021 |
|--------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Hasılat | 691.424.789 | 859.360.336 |
| Satışların Maliyeti | (691.437.699) | (859.360.430) |
| Brüt Kar/Zarar | (12.910) | (9.094) |
| Genel Yönetim Giderleri | (293.970) | (180.494) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 313.782 | 196.799 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | - | - |
| Esas Faaliyet Karı | 6.902 | 7.211 |
| Vergi Gideri | (1.743) | (1.366) |
| Dönem Karı | 5.159 | 5.845 |
| Pay Başına Kazanç | 0,10318 | 0,11690 |

VKŞ'nin 31/12/2022 ve 31/12/2021 dönemine ilişkin finansal tabloları 08/02/2023 ve 08/02/2022 tarihlerinde KAP'da yayımlanarak kamuya duyurulmuştur. (Kaynak: <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1711-tf-varlik-kiralama-a-s>)

3.2 Fon Kullanıcısına İlişkin Seçilmiş Finansal Bilgiler

Türkiye Finans'ın 31/12/2022 ve 31/12/2021 hesap dönemlerine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarında yer alan önemli hesap kalemlerine aşağıdaki tablolarda yer verilmektedir.

| Türkiye Finans'ın Finansal Durum Tablosundan Seçilen Önemli Kalemler | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| (Bin TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2021 |
| AKTİF KALEMLER | | |
| Finansal Varlıklar (Net) | 55.487.454 | 49.682.992 |
| Nakit Ve Nakit Benzerleri | 29.717.788 | 31.197.477 |
| Gerçeğe Uygun Değ. Far. Kâr Zarara Yans. Fin. Varlıklar | 4.528.581 | 3.757.057 |
| Gerçeğe Uygun Değ. Far. Diğ. Kap. Gelire Yans. Fin. Varlıklar | 20.926.005 | 14.002.409 |
| Türev Finansal Varlıklar | 315.080 | 726.049 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net) | 85.623.976 | 59.778.617 |
| Kullandırılan Fonlar | 80.089.399 | 60.187.817 |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | 1.925.549 | 1.504.049 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar | 7.036.428 | 918.533 |
| Beklenen Zarar Karşılıkları (-) | (3.427.400) | (2.831.782) |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Dur. Faal. İlişkin Duran Varlıklar (Net) | 11.691 | 84.882 |
| Maddi Duran Varlıklar (Net) | 2.727.889 | 1.396.096 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net) | 206.612 | 172.447 |

| | | |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 365.866 | 139.121 |
| Diğer Aktifler | 1.481.694 | 1.224.779 |
| Aktif Toplamı | 145.905.182 | 112.478.934 |
| PASİF KALEMLER | | |
| Toplanan Fonlar | 102.847.052 | 84.477.388 |
| Alınan Krediler | 14.569.053 | 5.752.256 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 3.130.312 | 6.528.730 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net) | 567.460 | 981.446 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler | - | - |
| Türev Finansal Yükümlülükler | 423.688 | 364.117 |
| Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (Net) | 448.384 | 372.189 |
| Karşılıklar | 2.554.660 | 450.977 |
| Cari Vergi Borcu | 1.057.850 | 357.621 |
| Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları | 4.678.005 | 3.246.755 |
| Diğer Yükümlülükler | 4.550.184 | 3.380.392 |
| Özkaynaklar | 11.078.534 | 6.567.063 |
| Ödenmiş Sermaye | 2.600.000 | 2.600.000 |
| Sermaye Yedekleri | (92) | 2.987 |
| Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Gel. Veya Gid. | 784.136 | 230.176 |
| Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Gel. Veya Gid. | 1.076.512 | 34.663 |
| Kâr Yedekleri | 3.697.793 | 2.776.690 |
| Kâr Veya Zarar | 2.918.692 | 922.547 |
| Pasif Toplamı | 145.905.182 | 112.478.934 |

| Gelir ve Gider Kalemleri (Bin TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2021 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Kâr Payı Gelirleri | 14.486.966 | 6.085.068 |
| Kâr Payı Giderleri | 7.129.010 | (3.661.381) |
| Net Kâr Payı Geliri/Gideri | 7.357.956 | 2.423.687 |
| Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri | 448.067 | 257.632 |
| Ticari Kâr/Zarar (Net) | 1.698.865 | 623.805 |
| Temettü Gelirleri | 799 | 19 |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 1.233.681 | 856.190 |

| | | |
|------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Faaliyet Gelirleri/Giderleri Toplamı | 10.739.368 | 4.161.333 |
| Beklenen Zarar Karşılık Giderleri | (2.071.738) | (1.296.780) |
| Diğer Karşılık Giderleri | (1.464.670) | (37.470) |
| Personel Giderleri | (1.373.073) | (730.021) |
| Diğer Faaliyet Giderleri | (1.602.143) | (886.371) |
| Net Faaliyet Kârı/Zararı | 4.227.744 | 1.210.691 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z | 4.227.744 | 1.210.691 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı | 1.309.052 | (288.091) |
| Net Dönem Karı/Zararı | 2.918.692 | 922.600 |
| Pay Başına Kazanç (TL) | 1,123 | 0,3548 |

Türkiye Finans'ın 31/12/2022 ve 31/12/2021 dönemine ilişkin finansal tabloları 09/02/2023 ve 09/02/2022 tarihlerinde KAP'da yayımlanarak kamuya duyurulmuştur. (Kaynak: <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2029-turkiye-finans-katilim-bankasi-a-s>)

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının ve fon kullanıcısının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 13 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan 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 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 İhraççının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

4.1.1 İhraççının Kira Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

VKŞ tarafından gerçekleştirilecek Kira Sertifikası ihraçlarının sahipliğe, yönetim sözleşmesine, alım-satıma dayalı olarak veya bunların birlikte kullanılması suretiyle gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, bunlardan sadece sahipliğe dayalı Kira Sertifikaları ihraçlarında VKŞ'nin sahip olacağı Varlık ve Hak Yatırımcıların vekili sıfatıyla devralacağı ihraç esas olan “Portföy Varlıkları” olacaktır. Yönetim sözleşmesine (Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralanacağı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası İhraçları dahil) veya alım-satıma dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında ise, ihraç neticesinde VKŞ herhangi bir Varlık veya Hak üzerinde mülkiyet hakkına sahip olmayacaktır. Bu nedenle sahipliğe dayalı kira sertifikası

ihracı dışındaki ihraçlarda dayanak Varlıklar ve Haklar VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların teminatını teşkil etmeyecektir.

VKŞ'ye, ihraca 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 olacağından, Yatırımcılar Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye ödeme yapılmamasına ilişkin risklere maruz kalacaktır.

Ayrıca, Türkiye Finans düzenleyeceği Teminat Mektubuna istinaden kira sözleşmesi akdedilmeyecek ve itfa tarihinden önce kupon ödemesi yapılacak sahipliğe dayalı Kira Sertifikası ihraçları ile Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralanacağı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası İhraçları hariç yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında VKŞ lehine yöneteceği Portföy'de yer alan varlık ve haklar sebebiyle borçlu olan üçüncü kişilerin bu borçlarının gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz ödeneceğini ve ödenmemesi halinde ise, ödenmeyen borçların (varsa) zarar ve beklenen karın ödenmesini karşılayacak kadarki kısmını nakden ve defaten VKŞ'ye ödemeyi 6098 sayılı TBK m. 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla üstlenecektir Bu taahhüt kira sertifikaları kapsamında asıl borçlu olan Türkiye Finans'ın kira sertifikaları kapsamındaki yükümlülükleri kapsamındadır. Bu kapsamda, VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar), Portföy Borçlularının ve Yatırım Borçlularının borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ifa edilmemesi riskine maruz kalmayacaktır. İtfa tarihinde tek seferde getiri ödemesi yapılacak ve Portföy geliri ödenmeyecek yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında Teminat Mektubu düzenlenmeyecektir. Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralanacağı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası İhraçlarında Teminat Mektubu düzenlenmeyecektir. Fon kullanıcısı Türkiye Finans'ın veya ihraççı VKŞ'nin kira sertifikalarından kaynaklanan yükümlülükleri için garanti verilmemiştir.

VKŞ'ye İhraca 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 ihraca dayanak teşkil eden Portföy Varlıkları olacaktır. Yukarıda açıklandığı üzere, (Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralanacağı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası İhraçları dahil) yönetim sözleşmesine ve alım satıma dayalı ihraçlarda ise VKŞ'nin ve dolayısıyla Yatırımcıların herhangi bir teminatı olmayacaktır. Keza sahipliğe dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında, Yatırımcılar bizzat Portföy Varlıklarını paraya çeviremez. Temerrüt halinde Portföy Varlıklarını paraya çevirme yetkisi VKŞ'ye aittir. Bu kapsamda VKŞ, sahipliğe dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında ihraca dayanak teşkil eden Portföy Varlıklarını Türkiye Finans dışındaki üçüncü kişilere satarak, Portföy Varlıklarının satışından elde edeceği geliri, Yatırımcılara payları oranında dağıtacaktır.

Bununla birlikte Portföy Varlıklarının satışından elde edilen gelir, Kira Sertifikalarının tümünün itfasını ve kalan getiri ödemelerini karşılayacak düzeyde olmayabilir. Böyle bir durumda bakiye tutar için VKŞ Türkiye Finans'a karşı diğer hukuki yollara başvuracaktır. Ancak sahipliğe dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında, ihraca dayanak teşkil eden Portföy Varlıkları dışında VKŞ'nin herhangi bir önceliği olmadığı için, VKŞ, Portföy Varlıklarının satışından karşılanmayan bakiye tutar için Türkiye Finans'ın İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan diğer alacaklıları ile aynı sırada olacaktır. Portföy Varlıkları'nın satışının

zaman alabileceği, Portföy Varlıklarına alıcı çıkmayabileceği Yatırımcılar tarafından göz önüne alınmalıdır.

Keza (Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralanacağı yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası İhraçları dahil) yönetim sözleşmesine ve alım-satıma dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Türkiye Finans'ın 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 Türkiye Finans'a karşı gerekli hukuki yollara başvurabilecektir. Böyle bir durumda yatırımcılar, VKŞ (ve dolayısıyla Yatırımcılar)Türkiye Finans'ın İİK ve sair mevzuat kapsamında öncelikli olmayan diğer alacaklıları ile aynı sırada olacaktır.

Ayrıca sahipliğe dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Portföy Varlıklarının üçüncü kişilere satılıp paraya çevrilmesi ve yönetim sözleşmesine ve alım satıma dayalı Kira Sertifikası ihraçları ile sahipliğe dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Portföy Varlıklarının satışından karşılanmayan bakiye tutar için gerekli hukuki yollara başvurulması zaman alıcı ve masraflı olabilir. Bunun sonucunda yatırımcılar anapara ve gelir ödemelerini tam olarak ve zamanında elde edemeyebilir.

VKŞ Kira Sertifikası ihracı amacıyla kurulmuş bir şirkettir. VKŞ esas sözleşmesi gereği münhasıran kira sertifikası ihracı faaliyetinde bulunabilir. SPKn m. 61 (3) hükmüne göre; VKŞ bu faaliyet dışında her ne ad altında olursa olsun kredi kullanamaz, borçlanamaz, sahip olduğu varlık ve hakları esas sözleşmesinde ifade edilen faaliyetlerin yürütülmesi dışında kullanamaz, sahip olduğu varlık ve haklar üzerinde esas sözleşmesinde izin verilenler hariç olmak üzere üçüncü kişiler lehine hiçbir ayni hak tesis edemez ve bu varlık ile haklar üzerinde kira sertifikası sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir şekilde tasarrufta bulunamaz, varlık ve haklar, VKŞ'nin yönetiminin ve denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi teminat amacı dışında tasarruf edilemez, rehnedilemez veya teminat gösterilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, iflas masasına dâhil edilemez, ayrıca bunlar hakkında ihtiyati tedbir kararı verilemez. VKŞ, fon kullanıcılarından devralacağı Varlık Ve Haklarla farklı tertiplerde kira sertifikası ihraç edebilir. Kira sertifikası sahipleri (Yatırımcılar) yalnızca kendi tertiplerine ilişkin Varlık Ve Haklardan elde edilen gelirlerde payları oranında hak sahibidirler. VKŞ'nin ihraççı sıfatıyla yurt dışında veya yurt içinde ihraç etmiş olduğu veya edeceği farklı tertip kira sertifikalarına konu varlık ve haklardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderler ilgili kira sertifikası bazında VKŞ'nin muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenir. (Ek/3 : VKŞ'nin Esas Sözleşmesi)

SPKn m. 61 (4) hükmü gereğince *“İhraççının kira sertifikalarından kaynaklanan yükümlülüklerini vadesinde yerine getirememesi, yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi, faaliyet izninin kaldırılması veya iflası hâlinde portföyündeki varlıklardan elde edilen gelir öncelikle kira sertifikası sahiplerine yapılacak ödemelerde kullanılır. Bu durumda Kurul kira sertifikası sahiplerinin haklarının korunmasını teminen gerekli her türlü tedbiri almaya yetkilidir”*.

Bu kapsamda, eğer VKŞ, yükümlülüklerini vadesinde yerine getirmez, yönetimi/denetimi kamu kurumlarına devredilir, faaliyet izni kaldırılır veya iflas ederse, Portföy Varlıklarından elde edilen ve Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye ödenen gelirler, öncelikle ilgili Yatırımcılara yapılacak ödemelerde kullanılacaktır. Şüpheyeye mahal vermemek için belirtmek gerekir ki, bu hüküm sadece VKŞ'nin yukarıda sayılan bazı olumsuz durumlara maruz kalması durumunda

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

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

4.1.2.1 Kredi Riski

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.

Türkiye Finans'ın kredi riski için gerekli yönetim ortamı, kredi riski strateji ve politikalarının oluşturulması, kabul edilebilir risk düzeyinin ve risk limitlerinin belirlenmesi, risk yoğunlaşmasından kaçınılması, yeni ürün ve hizmet sunumlarında kredi riskine ilişkin değerlendirme süreçlerinin oluşturulması, yetki devirlerinin düzenlenmesi, ilgililerin hesap verebilirliğinin sağlanması ve kredi işlemlerinde görevlendirilecek personelde aranacak niteliklerin belirlenmesi suretiyle sağlanmaktadır.

Kredi politikaları yazılı olarak belirlenmiş ve Yönetim Kurulu'nca onaylanmış olup gerekli görülmesi durumunda, Türkiye Finans'ın finansal durumu, piyasa koşulları ve eğilimleri ile özkaynak düzeyi çerçevesinde güncellenmektedir.

Kredi politikaları aracılığıyla, kredilerin pazarlanması, değerlendirilmesi, tahsisi, yönetimi ve izlenmesi aşamalarında uygulanacak esaslar belirlenmiş olup, politikalar paralelinde müşterilerin ihtiyaçlarının hem ihtiyatlı hem de yapıcı ve rekabetçi bir yaklaşımla karşılanması hedeflenmektedir.

Müşteriler kredi derecelendirme aşamasından önce, Türkiye Finans'ın belirlemiş olduğu knock-out kriterleri kapsamında değerlendirilir. Knock-Out, Türkiye Finans'ın sorunlu ve sorunluya dönüşmesi muhtemel portföyü üzerinde yapılan analizler sonucunda ve Türkiye Finans'ın risk iştahı ve en iyi uygulamaları ile sektördeki diğer performans değişkenleri de dikkate alınarak belirlenen ve kredi onay sürecinde uygulanan müşteri ön seçim kriterleridir. İlave olarak, ekonomik konjonktürdeki gelişmelerin piyasalara olan etkisi sürekli izlenerek etkilenen sektörlerdeki müşteriler için çalışma sınırları belirlenmektedir. Belirlenen çalışma sınırları periyodik olarak gözden geçirilmekte ve makro ve mikro ekonomik gelişmeler doğrultusunda risk iştahına göre gerekli görüldüğünde revize edilmektedir. Türkiye Finans kredi politikalarına uygun olmadığı tespit edilen müşteriler ile kredi ilişkisine girilmez.

Türkiye Finans'ta müşterilerin derecelendirilme notları ve TO (Temerrüt Olasılığı) değerleri, risk derecelendirme sistemleri olan rating ve skora modelleri ile hesaplanmaktadır. Risk derecelendirme sistemleri, kredi borçlusunun Türkiye Finans'a olan yükümlülüklerini yerine getirememe ve temerrüde düşme olasılığını ölçmektedir. Türkiye Finans'ta derecelendirme sistemleri kredi süreçlerinde aktif olarak kullanılmaktadır. Ticari kredilerde derecelendirme işlemi asgari yılda bir kez yapılarak müşteri derecelerinin güncel kalması sağlanmaktadır. Limit artırımlarında müşterilerin dereceleri gözden geçirilmekte ve kredibilitesi yeniden değerlendirilmektedir. Geçerli derecelendirme notuna sahip müşteriler için, müşterinin kredibilitesinde sorun olmaması durumunda müşterinin mevcut geçerli derecelendirme notu kullanılabilir.

Türkiye Finans'ta 2015 yılında kredi portföyünü, kredi riski taşıyan faaliyetleri ve ilişkili süreçleri uçtan uca izlemek amacıyla Yönetim Kurulu nezdindeki Kredi Komitesine ek olarak Genel Müdürlük bünyesinde Kredi Riski Komitesi kurulmuştur. Ayrıca söz konusu Komite takdirine bağlı olarak, yetkisi dahilinde iyileştirici ve risk azaltıcı aksiyonların karara bağlanması/tavsiye edilmesi ve takip edilmesi konularında değerlendirmeler yapmaktadır.

Türkiye Finans müşterilerinin ve işlem yaptığı karşı tarafların Türkiye ve küresel finansal piyasalardaki sistematik risklerden kaynaklanan kredi kalitelerindeki değişiklikler, Türkiye Finans'ın aktiflerinin değerini olumsuz yönde etkileyebilecek ve kredilerdeki değer kayıplarına ilişkin itfa ve karşılıklarda artışa neden olabilecektir.

Türkiye Finans'ın 31/12/2022 ve 31/12/2021 itibarıyla kullandırmış bulunduğu finansal kiralama alacakları hariç fonlar, bu fonlara ilişkin donuk alacaklar ve ayrılan karşılıklar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| 31/12/2022 (Bin TL) | Canlı Kullandırılan Fonlar | | Donuk Alacaklar | | | Gayri Nakdi |
|-----------------------------|----------------------------|-----------|-----------------|----------|-----------|-------------|
| | I. Grup | II. Grup | III. Grup | IV. Grup | V. Grup | |
| Kullandırılan Fonlar | 72.087.984 | 5.558.756 | 218.992 | 233.501 | 2.038.448 | 18.850.951 |
| Genel Karşılıklar | 187.679 | 1.169.284 | | | | 105.125 |
| Özel Karşılıklar | | | 156.011 | 182.578 | 1.731.848 | |

| 31/12/2021 (Bin TL) | Canlı Kullandırılan Fonlar | | Donuk Alacaklar | | | Gayri Nakdi |
|-----------------------------|----------------------------|-----------|-----------------|----------|-----------|-------------|
| | I. Grup | II. Grup | III. Grup | IV. Grup | V. Grup | |
| Kullandırılan Fonlar | 53.205.810 | 4.239.429 | 147.990 | 147.627 | 2.522.542 | 13.961.634 |
| Genel Karşılıklar | 176.396 | 569.223 | - | - | - | 87.930 |
| Özel Karşılıklar | - | - | 77.186 | 84.070 | 1.924.907 | - |

31/12/2022 İtibarıyla, Türkiye Finans'ın finansal kiralama işlemlerinden alacaklar dahil toplam kullandırılan fonlar portföyünün toplam varlıklar içerisindeki payı %53,9'dur. Türkiye Finans'ın, 31/12/2022 itibarıyla TGA oranı %3,04'tür. İlgili dönemde donuk alacaklar için ayrılan özel karşılıkların donuk alacaklara oranı %83,1'dir.

31/12/2022 itibarıyla, bankacılık sektöründe** ise kredi portföyünün toplam varlıklar içerisindeki payı %53, TGA oranı %2, özel karşılıkların donuk alacaklara oranı ise %86,7'dir.

31/12/2021 itibarıyla, Türkiye Finans'ın finansal kiralama işlemlerinden alacaklar dahil toplam kullandırılan fonlar portföyünün toplam varlıklar içerisindeki payı %52'dir. Türkiye Finans'ın, 31/12/2021 itibarıyla TGA oranı %4,57'dir. İlgili dönemde, donuk alacaklar için ayrılan özel karşılıkların donuk alacaklara oranı %74' tür.

31/12/2021 itibarıyla, bankacılık sektöründe** ise kredi portföyünün toplam varlıklar içerisindeki payı %53,7, TGA oranı %3,1, özel karşılıkların donuk alacaklara oranı ise %79,5'tir.

Donuk kredi borçlusunun Türkiye Finans ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden oluşabilecek zarar olasılığı bulunmaktadır.

Ayrıca, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış Türkiye Finans risk iştahı yapısı içerisinde kredi riski kapsamında belirlenmiş limitler mevcut olup, söz konusu limitlere uyum yakından takip edilmektedir. Risk iştahı kapsamında öncü göstergeler olarak belirlenen erken uyarı seviyelerinin aşılması durumunda, ilgili birimler bilgilendirilerek, ilerleyen dönemlerde limit aşımı yaşanmaması yönünde aksiyon almaları sağlanır.

Müşterilere tahsis edilen risk limitlerinin aşılması durumunda borçlusunun Türkiye Finans ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden oluşabilecek ilave zarar olasılığı bulunmaktadır.

Bankacılık sektör bilgileri:

(BDDK interaktif bülten güncellenme tarihi: 25/05/2023)

<http://ebulten.bddk.org.tr/ABMVC/>

**Bankacılık sektörü kredi rakamına ve kredilerin dahil olduğu oranlara, net donuk alacaklar, kredi faiz (kar payı) ve gelir tahakkuk reeskontları ve finansal kiralama alacakları (net) dahildir.

Türkiye Finans, maruz kaldığı riskler nedeniyle oluşabilecek zararlara karşı, BDDK'nın "**Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği**" uyarınca, aktiflerini ilgili yönetmelikte belirtilen risk sınıflarını dikkate alarak, kredi riskine esas tutar hesaplamakta ve raporlamaktadır.

Türkiye Finans'ın 31/12/2022 ve 31/12/2021 itibarıyla konsolide kredi riskine esas tutar tablosu aşağıdadır:

| (Bin TL) | Risk Ağırlıklı Tutarlar | | Asgari Sermaye Yükümlülüğü |
|---------------------------------------------|-------------------------|------------|----------------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
| Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç) | 57.139.520 | 44.287.620 | 4.571.162 |

Kredi riski kapsamında Bankada alım satım amaçlı işlemler içerisinde yer alan vadeli döviz alım/satım işlemleri, swap para alım/satım işlemleri ve opsiyon sözleşmeleri için de karşı taraf kredi riski sermaye yükümlülüğü hesaplanmaktadır. Bu işlemler için, karşı taraf kredi riski tutarları ve bunlara ilişkin risk ağırlıklı tutarlar, gerçeğe uygun değerine göre değerlendirilme yöntemi kullanılmak suretiyle belirlenmektedir.

Türkiye Finans'ın 31/12/2022 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliğinde dikkate alınan cari dönem yasal özkaynak tutarı 16.309.955 TL (31/12/2021 : 10.105.029.000 TL) ve sermaye yeterliliği standart oranı %23,01'dir. (31/12/2021 : %18,93)

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.

Öte yandan, farklı döviz cinslerinin birbirine kıyasla gösterdikleri değer değişimi de kur riskinin bir diğer boyutu olarak ortaya çıkmaktadır.

Kur riskine ilişkin bilgiler:

| (Bin TL) | Avro | Usd | Diğer YP | Toplam |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 31/12/2022 | | | | |
| Toplam Varlıklar | 27.375.320 | 27.878.014 | 14.297.546 | 69.550.880 |
| Toplam Yükümlülükler | 15.833.207 | 35.349.085 | 16.733.896 | 67.916.188 |
| Net Bilanço Pozisyonu | 11.542.113 | (7.471.071) | (2.436.350) | 1.634.692 |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu | (11.177.136) | 7.496.886 | 2.437.303 | (1.242.947) |

| (Bin TL) | Avro | Usd | Diğer YP | Toplam |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 31/12/2021 | | | | |
| Toplam Varlıklar | 29.553.860 | 25.716.878 | 14.743.141 | 70.013.879 |
| Toplam Yükümlülükler | 16.782.895 | 37.667.051 | 16.588.980 | 71.038.926 |
| Net Bilanço Pozisyonu | 12.770.965 | (11.950.173) | (1.845.839) | (1.025.047) |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu | (12.676.361) | 11.889.868 | 1.882.718 | 1.096.225 |

Türkiye Finans'ta kur riskinin yönetimi kapsamında izleme, limitleme, ölçme, raporlama ve stres testi çalışmaları gerçekleştirilmektedir. Türkiye Finans'ta Yönetim Kurulu tarafından yabancı para net pozisyonuna ilişkin olarak limit (25 Milyon USD) belirlenmiş olup günlük bazda izlenmektedir.

Yabancı para net genel pozisyonu için yasal olarak belirlenmiş oran özkaynakların %5'i olmasına rağmen, Türkiye Finans'ta yabancı para net genel pozisyonu için Yönetim Kurulu tarafından belirlenen içsel limit tutarı 25 Milyon USD olup, söz konusu limitin Türkiye Finans'ın 31/12/2022 tarihli finansal tablolar itibarıyla özkaynaklarına oranı yaklaşık olarak %2,4 gibi bir orana karşılık gelmektedir. Bu durum Türkiye Finans'ın yasal limitlere göre muhafazakar bir limit belirlenmiş olduğunu ve Türkiye Finans'ta kur riskinin ihtiyatlı biçimde yönetildiğini göstermektedir.

Yabancı para net genel pozisyonu limitine ilişkin izleme sonuçları düzenli olarak Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Türkiye Finans'ta gerçekleştirilen stres testleri kapsamında kur artışlarının Türkiye Finans'ın kredi riski, piyasa riski, karşı taraf kredi riski ve özkaynaklarına olan etkileri ölçülmektedir. Stres testleri metodolojisi kapsamında kur seviyesinde meydana gelen artış net döviz pozisyonu nedeniyle piyasa riskine esas tutarı, türev işlemler nedeniyle karşı taraf riskini ve YP krediler nedeniyle de kredi riskine esas tutarı etkilemektedir. Özkaynaklar ile ilgili olarak ise Türkiye Finans'ın taşıdığı net döviz pozisyonuna göre kar/zarar oluşmaktadır. USD Kuru artışı nedeniyle de Türkiye Finans pasiflerinde bulunan USD sermaye benzeri (katkı sermaye niteliğinde) krediler Özkaynaklarda artışa neden olmaktadır.

Bununla birlikte, döviz kurlarındaki muhtemel değişimlerin Türkiye Finans'ın sermaye yeterliliği ve likidite düzeyine etkilerinin ölçümü amacıyla asgari olarak çeyreklik dönemler itibarıyla kur riski duyarlılık analizleri gerçekleştirilmektedir.

4.1.2.3 Likidite Riski

Genel olarak likidite riski bir kuruluşun net finansman ihtiyaçlarını sağlayamama riskidir. Türkiye Finans'ın öngörülebilir ya da öngörülemez tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin gereğince karşılayamaması sonucu zarar etme olasılığı, fonlamaya ilişkin likidite riski ve piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle 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. Söz konusu risk, hem finansman maliyetlerindeki beklenmeyen artışlara ilişkin riski, hem Türkiye Finans'ın pasiflerinin vade tarihlerini aktiflerinininkilere makul çerçevede, uygun şekilde yapılandırılmama riskini, hem de likidite baskıları nedeniyle ödeme yükümlülüklerini zamanında ve makul bir fiyat üzerinden karşılayamaz durumda olma riskini içermektedir.

BDDK'nın 26/12/2014 tarih ve 6143 sayılı likidite yeterliliğine ilişkin kararı gereğince katılım bankalarının 05/01/2015 – 31/12/2015 tarihleri arasında toplam likidite karşılama oranlarının asgari %60, yabancı para likidite karşılama oranlarının asgari %40 olması gerekmektedir, ayrıca 2016 yılından 2019 yılına kadar asgari oranların her yıl 10'ar puanlık artırılarak uygulanacağı belirtilmiştir. 2019 yılından sonra asgari likidite karşılama oranlarında bir değişiklik olmamıştır.

Türkiye Finans'ın 31/12/2022 tarihi itibarıyla gerçekleşen son üç aylık periyotta ayın son günlerine ait likidite karşılama oranlarının ortalamasını almak şeklinde hesaplanan konsolide yabancı para (YP) likidite karşılama oranı %510,47 ve Yabancı Para artı Türk Lirası (YP+TP) likidite karşılama oranı %314,41'dir. 31/12/2022 Tarihi itibarıyla gerçekleşen konsolide son üç aylık ortalama likidite karşılama oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

| Likidite Karşılama Oranı | | |
|--------------------------|--------|---------|
| 31/12/2022 | YP | YP + TP |
| Ortalama (%) | 510,47 | 314,41 |

Türkiye Finans'ın 31/12/2021 tarihi itibarıyla gerçekleşen son üç aylık periyotta ayın son günlerine ait likidite karşılama oranlarının ortalamasını almak şeklinde hesaplanan konsolide yabancı para (YP) likidite karşılama oranı %388,05 ve Yabancı Para artı Türk Lirası (YP+TP) likidite karşılama oranı %296,58'dir. 31/12/2021 tarihi itibarıyla gerçekleşen konsolide son üç aylık ortalama likidite karşılama oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

| Likidite Karşılama Oranı | | |
|--------------------------|--------|---------|
| 31/12/2021 | YP | YP + TP |
| Ortalama (%) | 388,05 | 296,58 |

Likidite karşılama oranı hesaplamasında amaç Türkiye Finans'ın asgari likidite düzeyini belirleyerek net nakit çıkışlarını karşılayabilecek seviyede yeterli yüksek kaliteli likit varlık stoğu bulundurmasını sağlamaktır.

Yüksek kaliteli likit varlıklar, net nakit çıkışlarına bölünerek likidite karşılama oranları hesaplanmaktadır.

BDDK tarafından belirlenen yasal sınırlar 2019 yılında Yabancı Para Likidite Karşılama Oranı (YP LKO) için % 80 Toplam LKO ise % 100 olarak belirlenmiş olup 2019 yılı sonrası dönemler için de LKO yasal sınırları YP LKO % 80 Toplam LKO ise % 100 olarak yürürlüğünü korumaktadır.

31/12/2022 ve 31/12/2021 İtibarıyla konsolide aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

| (Bin TL) | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan * | Toplam |
|-----------------------|------------|-------------|------------|------------|------------|----------------|-----------------|-------------|
| 31/12/2022 | | | | | | | | |
| Toplam Varlıklar | 26.541.470 | 14.106.837 | 15.225.470 | 41.379.786 | 36.318.650 | 9.677.353 | 2.655.616 | 145.905.182 |
| Toplam Yükümlülükler | 48.474.359 | 47.266.247 | 22.835.224 | 8.084.644 | 876.674 | 4.734.840 | 13.633.194 | 145.905.182 |
| Likidite Açığı | | | | | | | | |

| (Bin TL) | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan * | Toplam |
|-----------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------|
| 31/12/2021 | | | | | | | | |
| Toplam Varlıklar | 15.753.896 | 22.933.717 | 14.909.689 | 26.498.770 | 28.453.403 | 2.164.435 | 1.765.024 | 112.478.934 |
| Toplam Yükümlülükler | 42.579.101 | 45.869.314 | 9.674.740 | 3.778.658 | 251.131 | 3.307.951 | 7.018.039 | 112.478.934 |
| Likidite Açığı | (26.825.205) | (22.935.597) | 5.234.949 | 22.720.112 | 28.202.272 | (1.143.516) | (5.253.015) | - |

** Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağıli ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve donuk alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.*

Yukarıdaki tabloda görüldüğü üzere kısa vadelerde likidite açığı olduğu görülmektedir. Söz konusu durum bankacılık sektörü ile benzer nitelikte olup, katılma hesabı vadelerinin kredi vadelerinden kısa olmasından kaynaklanmaktadır.

Periyodik olarak gerçekleştirilen stres testi çalışmalarında likidite riskine ilişkin analizler yapılmaktadır. Söz konusu stres testleri için belirlenen senaryolarda; katılım fonu çıkışı, kredi geri dönüşlerinde yaşanabilecek sorunlar, piyasa faktörlerindeki olumsuz yönlü değişimler sebebiyle katlanılacak maliyetler gibi ortaya çıkabilecek risk faktörlerine yönelik varsayımlar belirlenmektedir. Likidite tamponu hesaplamaları kapsamında, bu varsayımlar kullanılarak gerçekleştirilen stres testleri ile Türkiye Finans'ın gelecek dönemlerden ihtiyaç duyacağı likidite seviyeleri ölçülmekte ve aylık olarak Türkiye Finans Aktif Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır.

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 Türkiye Finans'ın bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonlarının maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

Türkiye Finans'ta piyasa riskine esas tutar, "**Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik**" kapsamında standart metoda göre hesaplanan genel piyasa riski (faiz (kar payı) oranı riski), kur riski (altın dahil), emtia riski, takas riski, hisse senedi riski için gerekli sermaye yükümlülükleri toplamının on iki buçuk ile çarpılması suretiyle bulunur. Hesaplamaya konu edilen bilanço içi ve bilanço dışı kalemler, BDDK tarafından yasal sermaye hesaplamasında kullanılmak üzere açıklanan formlarda gösterilen hesaplara ve hesapların alım satım amaçlı ya da bankacılık hesaplarından kaynaklı olmasına göre ayrılmaktadır. Altın pozisyonu, sermaye yükümlülüğü kapsamında kur riski hesaplamasına dahil edilerek sermaye yükümlülüğü hesaplanmaktadır.

Faiz (kar payı) oranı riski, getirisi kar payı ile ilişkilendirilmiş enstrümanların kar payı ve fiyat değişimlerinden etkilenmeleri dolayısıyla taşıdıkları genel piyasa riskidir. Hesaplama kapsamında vade merdiveni yaklaşımı kullanılmakta olup, işlemlerin vadeleri dikkate alınarak BDDK tarafından verilen vade merdiveni tablosuna yerleştirilmektedir. Vade uzadıkça artan standart katsayılar yardımı ile sermaye gereksinimi hesaplanmaktadır.

Kur riski kapsamında, Türkiye Finans'ın aktif ve pasifleri ile bilanço dışı pozisyonlarının her bir döviz cinsi itibarıyla karşılaştırılması sonucu bulunan uzun ve kısa pozisyonların ayrı ayrı toplanması neticesinde elde edilen değerlerden mutlak değer olarak daha büyük olan pozisyon üzerinden %8 oranında sermaye yükümlülüğü hesaplanmaktadır.

Emtia riski ise altın hariç bilanço içi ve dışında taşınan kıymetli maden pozisyonları dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Hesaplama kapsamında kısa ve uzun pozisyonlar toplamının %3, net pozisyonun ise %15 ile ağırlıklandırılması sonucu sermaye gereksinimi hesaplanır.

Aşağıdaki tabloda "**Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik**" kapsamında "**Standart Metot ile Piyasa Riski**

Ölçüm Yöntemi 'ne göre 31/12/2022 ve 31/12/2021 tarihi itibarıyla piyasa riski hesaplamasının ayrıntıları yer almaktadır. Belirtilen dönemlerde Türkiye Finans için takas riski ve hisse senedi riski sermaye gereksinimi bulunmamaktadır.

| Piyasa Riskine Esas Tutar-Standart Yaklaşım (Bin TL) | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 | Faiz (Kar Payı) Oranı Riski (genel ve spesifik) | 129.963 | 307.800 |
| 2 | Kur Riski | 814.250 | 342.463 |
| 3 | Emtia Riski | 3.556.162 | 2.779.987 |
| Toplam | | 4.500.375 | 3.430.250 |

Ayrıca, Türkiye Finans'ın Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve piyasa riski kapsamında belirlenmiş limitler mevcut olup söz konusu limitlere uyum takip edilmektedir.

Döviz alım-satım (trading) açık pozisyon limiti ve söz konusu limite ilişkin günlük, aylık, yıllık zarar durdurma (stop-loss) limitleri toplam ve unvan bazında belirlenmiş olup yakından izlenmektedir. Alım satım işlemleri eş zamanlı olarak limitlerle karşılaştırılmakta ve pozisyondan sorumlu kişiler ilgili limitler ve mevcut kullanım seviyesi hakkında bilgilendirilmektedir. Risk pozisyonlarındaki geçici değişiklikler nedeniyle oluşanlar da dahil olmak üzere limit aşımalarını giderici önlemler alınmaktadır.

Döviz alım satım işlemlerine ilişkin pozisyonlar anlık sayılabilecek çok kısa periyotlarda (5 dk.) değerlemeye tabi tutulmakta olup toplam risk pozisyonu, değerlendirme sonuçları ve limit kullanım seviyeleri düzenli olarak raporlanmaktadır. Ayrıca, söz konusu işlemler için erken uyarı limitleri belirlenmiş olup, bu limitlerin aşılması durumunda ilgili taraflara sistem tarafından otomatik olarak bilgilendirme mailleri gönderilmektedir.

Türkiye Finans'ın politikalara ve limitlere uyumu, Üst Düzey Yönetim, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından takip edilmektedir. Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş limit ve politikalara uyumsuzluk olması halinde, uyumsuzluk olan limit veya politikaya uyumun sağlanması için ilgili birimin aksiyon alması sağlanmakta ve uyumsuzluğun sebebi belirlenerek benzer uyumsuzlukların yaşanmaması için önlemler alınmaktadır.

Diğer taraftan Türkiye Finans'ın kur riski, Hazine Grubu tarafından gerçekleştirilen döviz işlemleri veya bankalar arası spot işlemler ile hedge edilmektedir.

Karşı taraf riskine ilişkin yurtiçi veya yurtdışı yerleşik finansal kurumlarla yapılan işlemlere ilişkin tanımlanan limitler de yakından izlenmekte ve aşımına ilişkin aksiyonlar takip edilmektedir.

Piyasa riskinin yönetimi kapsamında belirlenen limitler, muhafazakar yaklaşımla özkaynaklara ve aktif büyüklüğe göre ihtiyatlı bir seviyede belirlenmiştir. Türkiye Finans'ın piyasa riskini oluşturan bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonları da bahsedilen ihtiyatlı seviyedeki limitlere uyumlu şekilde yönetildiğinden Türkiye Finans'ın önemli ölçüde piyasa riskine maruz kalmadığı görülmektedir.

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan kar payı oranı riski, BDDK tarafından yayımlanan "Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında izlenmektedir. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan kar payı oranı riski standart rasyosu Yönetmelikte

belirtilen %20 sınırını aşmayacak şekilde yönetilmektedir. Söz konusu rasyoya ilişkin aşağıdaki tabloda yer verilen gerçekleşen değerler de dikkate alındığında Türkiye Finans'ın kar payı oranı riskinin düşük seviyelerde olduğu anlaşılmaktadır.

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Kar Payı Oranı (%) | 1,26 | 2,98 |

4.1.2.5 Operasyonel Risk

Yetersiz veya başarısız iç süreçler, sistemler, insanlar ya da dış olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığı olarak tanımlanmaktadır.

Türkiye Finans'ın operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmaktadır. 2022 yılı için operasyonel riske esas tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 4 üncü kısım, 1'inci bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Türkiye Finans'ın son 3 yılına ait yıl sonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Operasyonel risk yönetiminde uluslararası bir yaklaşım kullanılması amacıyla Bankada, Basel standartlarına uygun bir risk dili (terminolojisi) benimsenmiştir. Bu ortak risk dili, operasyonel riske ilişkin Banka genelinde tutarlı bir görüş ve iletişim sağlamaktadır. Operasyonel risk yönetiminde etkinliğin artırılması amacıyla operasyonel risk ve kayıpları veri tabanının oluşturulması ve söz konusu verilerin sınıflandırılması, analiz edilmesi, değerlendirilmesi ve raporlanmasına yönelik yazılım kullanılmaktadır. Söz konusu yazılım aracılığı ile veri tabanında yer alan kayıp verilerinin analizi sonucunda operasyonel kayıpların minimize edilmesine yönelik aksiyonların alınması sağlanmaktadır.

Öte yandan "Operasyonel Risk Komitesi" ile denetim birimleri, diğer birimler, dış denetim ve düzenleyici denetim otoriteleri tarafından gündeme getirilen önemli/yüksek risk seviyesindeki bulgu ve sorunların ve Banka açısından operasyonel risk oluşturabilecek hususların etkin bir şekilde değerlendirilmesi, tartışılması, aksiyon planına ve çözüm takvimine bağlanması sağlanmaktadır.

Bununla birlikte, Bankanın operasyonel risk düzeyinin yakından izlenmesi ve etkin bir şekilde yönetilmesini sağlamak adına, operasyonel risk ve dolandırıcılık (fraud) riski barındıran faaliyet ve unsurlara ilişkin belirlenmiş göstergelerin dönemler halinde izlenmesini, raporlanmasını, olağan dışı gelişmeler olması halinde gerekli analizlerin yapılmasını ve aksiyonların alınmasını içeren Anahtar Risk Göstergeleri yapısı oluşturulmuştur.

Bütünleşik risk yönetimi kapsamında, Operasyonel Risk Yönetimi ile entegre bir şekilde Banka'ya ait bilgi sistemleri, bilgi güvenliği ve iş sürekliliği riskleri izlenmekte ve yönetilmektedir. Söz konusu risklere ilişkin ölçüm ve izleme sonuçları belirli periyotlarda Operasyonel Risk Komitesi, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Dolandırıcılık (fraud) olayları ve risklerine ilişkin analizler gerçekleştirilerek dolandırıcılık (fraud) riski yoğunlaşmalarının izlenmesi, Bankanın maruz kaldığı dolandırıcılık (fraud) riski azaltım aksiyonlarının alınmasına yönelik koordinasyon/danışmanlık yapılması ve Banka

düzeyindeki dolandırıcılık (fraud) eğilimlerinin gözden geçirilerek değerlendirilmesi sağlanmaktadır.

Bütünleşik risk yönetiminin bir parçası olarak ve dolandırıcılık (fraud) riski yönetiminde uzmanlık düzeyinin ve etkinliğin artırılması amacıyla, 2021 yılı içerisinde Risk Yönetimi Başkanlığı bünyesinde Bilgi ve Fraud Riski Servisi kurularak faaliyete geçirilmiştir.

Ayrıca dolandırıcılık (fraud) riski yönetiminde komite yönetimi ile, dolandırıcılık (fraud) kontrolü stratejisinde yer alan politikaların, önlemlerin ve prosedürlerin etkili bir şekilde uygulanması, dolandırıcılık (fraud) vakalarının gözden geçirilmesi, değerlendirilmesi ve gerektiğinde acil durum toplantıları yapılması, Banka çalışanlarına ve ilgili taraflara yönelik dolandırıcılık (fraud) konusunda eğitim ve bilinçlendirme programlarının değerlendirilmesi ve risk azaltımına yönelik kontrollerin geliştirilmesiyle ilgili aksiyonların izlenmesini sağlamak amacıyla Fraud Riski Komitesi kurulmuş ve faaliyete geçirilmiştir.

Operasyonel risk farkındalığının artırılması ve Banka faaliyetlerinde söz konusu farkındalık ile hareket edilmesini sağlamak amacıyla düzenli olarak Banka personeline eğitimler verilmektedir.

Destek hizmeti kuruluşundan hizmet almadan önce, Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin Yönetmelik kapsamında risk değerlendirmesi yapılmaktadır.Söz konusu kuruluşlar periyodik olarak yönetmelik kapsamında gözden geçirilmektedir.

Operasyonel riskler ve bağlı kayıplar Operasyonel Risk Komitesi, Denetim Komitesi ve Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır. Operasyonel Risk Komitesi nezdinde Türkiye Finans'ın önemli derecedeki operasyonel riskleri yakından takip edilmekte ve operasyonel risklerin azaltılması amacıyla ilgili birimlerin gereken aksiyonları alması sağlanmaktadır.

Aşağıdaki tabloda ilgili dönemler itibarıyla sermaye yeterliliği hesaplamasında dikkate alınan operasyonel riske esas tutar rakamları yer almaktadır.

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| Operasyonel Riske Esas Tutar (Bin TL) | 5.493.915 | 4.638.526 |

4.2 Diğer Riskler

4.2.1 İtibar Riski

Mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Türkiye Finans hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Türkiye Finans'a duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Türkiye Finans'ın zarar görme olasılığıdır.

Türkiye Finans, itibar riskinin yönetimi amacıyla, yasal düzenlemelere uyum ve yasal yükümlülüklerin yerine getirilmesi konusunda gereken azami özeni göstermektedir.

Türkiye Finans, katılım bankacılığı prensipleri ile bağdaşmayacak faaliyetler veya çevreye zarar veren projeler için fon kullandırmamaktadır.

Müşterilerin Bankanın ürün ve hizmetleri ile ilgili şikayet ve önerilerini, yüz yüze, telefon ve internet yolu ile iletebilmeleri için gerekli iletişim kanalları tesis edilerek bahsedilen iletişim kanallarının etkin bir şekilde çalışması için gerekli özen gösterilmektedir.

Türkiye Finans'ın itibar riskinin yönetim süreci; itibar riskinin tanımlanmasını, değerlendirilmesini ve kontrolünü, izlenmesini ve raporlanmasını, iletişimini ve kamuya açıklanmasını kapsamaktadır.

Türkiye Finans, itibar riskini farklı alanlara ilişkin erken uyarı göstergelerini içeren Anahtar Risk Göstergeleri kapsamında izlemekte ve söz konusu göstergeler çeyrek dönemler itibarıyla Denetim Komitesi ve Operasyonel Risk Komitesi'ne raporlanmaktadır.

Türkiye Finans; Etik İlkeler, Katılım Bankacılığı, Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesi, Personel Yönetmeliği, Kurumsal Yönetim İlkeleri, Banka Risk Politikaları, İş Sürekliliği ve Acil Durum Planları vb. politikalar, planlar ve prosedürlerde itibari riske yönelik düzenlemeler yapmaktadır. Türkiye Finans'ın itibar riski içeren faaliyetlere sahip birimleri kendi politika, prosedür ve süreçlerinde itibar riskinin yönetilmesine ilişkin hususlara yer vermektedir. Ancak bu politika ve planlarda öngörülemediği etkenler sebebiyle veya uygulamadaki yetersizliklerden kaynaklanacak olumsuzluklar doğabilir.

4.2.2 İş Riski

Yasal düzenlemeler, teknolojik gelişmeler, müşteri davranışları ve rekabet ortamına ilişkin ekonomide ve genel iş koşullarında meydana gelen beklenmedik değişiklikler sebebiyle Türkiye Finans'ın maliyet yapısı, ürün konumlandırması, fiyatlandırma veya faaliyetlerindeki adaptasyon sorunları dolayısıyla beklenenden daha düşük seviyede gelir elde edilmesi ya da daha yüksek maliyetlere katlanılmasından kaynaklanan risktir.

İş risklerinin etkin biçimde yönetilebilmesi için Türkiye Finans bünyesinde faaliyet/risk türü bazında komiteler oluşturulmuş ve işletilmektedir.

4.2.3 Strateji Riski

Yanlış ticari seçimlerden veya yapılan ticari seçimlerin yanlış şekilde uygulanmasından ya da sektörel değişikliklerin iyi analiz edilmemesi veya yorumlanmaması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ileride doğabilecek fırsat ve tehditlere uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı zarar etme olasılığını ifade eden risktir.

Strateji riskleri de, iş risklerinde olduğu gibi Türkiye Finans bünyesinde etkin komiteler aracılığıyla yönetilmektedir.

4.2.4 Faaliyet İznine İlişkin Riskler

Türkiye Finans, Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, **öngörülen şartların oluşması halinde** bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde, bankanın yükümlülüklerini zamanında ya da tam olarak yerine getirmemesi yatırımcıların karşılaşılabileceği risklerdir. Halihazırda Türkiye Finans'ın Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemeler uyarınca faaliyet izninin kaldırılmasına ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine neden olabilecek bir durum bulunmamaktadır.

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

Türkiye Finans'ın esas sermayesini oluşturan payların %2,2342'sinin sahibi Erciyes Anadolu Holding A.Ş.'ye 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu m. 133 çerçevesinde kayyım atanmıştır. İlgili mahkemenin 05/09/2016 tarihli kararıyla kayyımların yetkisi sona erdirilmiş ve şirket yönetimi TMSF'ye devredilmiştir. Keza mahkeme aynı zamanda Türkiye Finans'da pay sahibi olan Boydak ailesine mensup bazı kişilerin Erciyes Anadolu Holding A.Ş. nezdindeki paylarının müsaderesine karar vermiştir.**Erciyes Anadolu Holding A.Ş.'ye kayyım atanması ve sonrasında yönetiminin TMSF'ye devredilmesi ve Boydak ailesine mensup bazı kişilere ait Erciyes Anadolu Holding A.Ş. paylarının müsaderesi Türkiye Finans'ın yönetimi açısından risk teşkil etmemektedir.

Ayrıca Saudi National Bank'ın Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve Boydak ailesine mensup diğer kişilerin Türkiye Finans nezdindeki paylarını alma konusunda niyeti olup, bu kişilerin tamamı ile anlaşılabilmesi ve gerekli hukuki ve yasal süreçlerin tamamlanabilmesi halinde Saudi National Bank'ın payları devir alması söz konusu olabilecektir.

Türkiye Finans Esas Sözleşmesinde pay oranı %32,9127'ye tekabül eden kısım "Mevcut Pay Sahipleri", Saudi National Bank ise "Çoğunluk Pay Sahibi" olarak isimlendirilmiştir. (Ek/5 : Türkiye Finans'ın Esas Sözleşmesi) Ayrıca pay oranı %0,0601'e tekabül eden diğer gerçek kişi pay sahipleri mevcut olup bu pay sahipleri Türkiye Finans Esas Sözleşmesinde tanımlanan "Mevcut Pay Sahipleri"nden farklıdır. Son olarak izahname tarihi itibarıyla Türkiye Finans, %0,0012'ye tekabül eden oranda kendi payına sahiptir.

Esas Sözleşme uyarınca, pay oranı %32,9127'ye tekabül eden ve Erciyes Anadolu Holding A.Ş. (%2,2342), 32 gerçek kişi pay sahipleri (%20,1078) ve Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'den (%10,5707) oluşan "Mevcut Pay Sahipleri" tanımlanmaktadır.Boydak Holding A.Ş.'nin ticaret unvanının Erciyes Anadolu Holding A.Ş. olarak değişmiş olması dolayısı ile Türkiye Finans'ın Boydak unvanlı tüzel kişi pay sahibi bulunmamaktadır. "Mevcut Pay Sahipleri" içinde yer alan 32 adet gerçek kişi arasında 19 adet Boydak soyadlı gerçek kişi bulunmaktadır.

* Boydak Holding A.Ş.'nin ticaret unvanı Erciyes Anadolu Holding A.Ş. olarak değişmiş olup unvan değişikliği 01/11/2019 tarihli 9942 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

** Erciyes Anadolu Holding A.Ş.'nin paylarının müsaderesi neticesinde şirketin tek pay sahibinin Hazine ve Maliye Bakanlığı olduğu 20/03/2023 tarih ve 10793 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

5. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1 Fon kullanıcısı ve ihraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1 Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı:

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

5.1.2 Fon kullanıcısı ve ihraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

| Unvan | Ticaret Siciline Tescil Edilen Merkez Adresi | Bağlı Bulunduğu Ticaret SicilMüdürlüğü | Ticaret Sicil Numarası |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü | 401492 |
| TF Varlık Kiralama A.Ş. | Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 17.Kat Ofis No. 42 Ümraniye/ İstanbul | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü | 854563 |

5.1.3 Fon kullanıcısı ve ihraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse. öngörülen süresi:

| Unvan | Ticaret Siciline Tescil Tarihi | Öngörülen Süresi |
|-------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | 03/10/1991* | Süresiz |
| TF Varlık Kiralama A.Ş. | 11/02/2013 | Süresiz |

*Anadolu Finans Kurumu A.Ş.’nin Ticaret Siciline tescil tarihidir.

5.1.4 Fon kullanıcısı ve ihraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, fon kullanıcısı ve ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

| | |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Unvan: | Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (Fon Kullanıcısı) |
| Hukuki Statüsü: | Anonim Şirket |
| Tabi Olduğu Mevzuat: | T.C. Kanunları |
| Kurulduğu Ülke: | Türkiye |
| Merkez ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi: | Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul |
| İnternet Adresi: | www.turkiyefinans.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 Fiili 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 |

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

Türkiye Finans Kredi Derecelendirme Notları

Fitch Ratings tarafından Türkiye Finans'a 26/02/2021 tarihinden itibaren verilen kredi derecelendirme notlarının seyri aşağıdaki gibidir.

| | 26/07/2022 | 25/02/2022 | 10/12/2021 | 28/09/2021 | 26/02/2021 | Son Değişim |
|-------------------------------|-----------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
| Uzun Vadeli YP Görünüm | B- (Negatif) | B (Negatif) | B+ (Negatif) | B+ (Durağan) | B+ (Durağan) | Not Görünümü Değişti |
| Kısa Vadeli YP | B | B | B | B | B | Değişmedi |
| Finansal Kapasite Notu | b- | b+ (Negatif İzleme) | b+ | b+ | b+ | Not Görünümü Değişti |
| Destek* | b-* | b* | 4 | 4 | 4 | Not Görünümü Değişti |
| Uzun Vadeli TL Görünüm | B (Negatif) | B+ (Negatif) | BB- (Negatif) | BB- (Durağan) | BB- (Durağan) | Not Görünümü Değişti |
| Kısa Vadeli TL | B | B | B | B | B | Değişmedi |
| Ulusal Uzun Vadeli Not | AA (tur) | AA (tur) | AA (tur) | AA (tur) | AA (tur) | Değişmedi |

Fitch Ratings, 08/07/2022 tarihinde Türkiye'nin uzun vadeli derecelendirme notunu "B+" dan "B" ye düşürmesini takiben, 26/07/2022 tarihinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. 'nin uzun vadeli yerel para (TL) kredi notunu "B+" dan "B" ye ve yabancı para kredi notunu "B" den "B-" ye revize etmiştir. Ana pay sahibi destek notu, "b" den "b-" ye indirilmiştir. Banka'nın finansal kapasite notu ise "b-" ye düşürülmüştür.

*Fitch Ratings'in 2021 yılında destek notunu, ana pay sahibi destek notu olarak değiştirmesinden dolayı not sınıflaması değişmiştir.

VKŞ'nin Kredi Derelendirme Notu

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

Kredi Derecelendirme Notu ile İlgili Açıklama

Kredi derecelendirmesi, işletmenin risk durumunu ve yükümlülüklerini karşılama kabiliyetini, borçluluğu temsil eden sermaye piyasası araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerin vadelerinde karşılanabilirliğinin derecelendirme kuruluşları tarafından bağımsız, tarafsız ve adil olarak değerlendirilmesi ve sınıflandırılması faaliyetidir. Derecelendirme kuruluşu tarafından verilen notlar ise, derecelendirme kuruluşunun uluslararası normlara göre belirlenen

derecelendirme metodolojisi kapsamında işletmenin yukarıda bahse konu yükümlülüklerini karşılama kabiliyetinin harf bazlı sınıflandırmaya göre derecesini ifade etmektedir.

Türkiye Finans'ın kredi derecelendirmesi Fitch Ratings tarafından yapılmaktadır. Fitch Ratings, 08/07/2022 tarihinde Türkiye'nin uzun vadeli derecelendirme notunu "B+" dan "B" ye düşürmesini takiben, 26/07/2022 tarihinde Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. 'nin uzun vadeli yerel para (TL) kredi notunu "B+" dan "B" ye ve yabancı para kredi notunu "B" den "B-" ye revize etmiştir. Ana pay sahibi destek notu, "b" den "b-" ye indirilmiştir. Banka'nın finansal kapasite notu ise "b-" ye düşürülmüştür.

Fitch Ratings'in rating notlarının detaylı tanımlarını içeren rating skalasına <https://www.fitchratings.com/site/definitions> linki üzerinden ulaşılabilmektedir.

5.2 Yatırımlar:

5.2.1 İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

Türkiye Finans'ın olağan bankacılık faaliyetleri dışında önemli bir yatırımı bulunmamaktadır.

5.2.2 Yönetim organları tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında fon kullanıcılarını bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

YOKTUR.

5.2.3 Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

YOKTUR.

5.2.4 Fon kullanıcılarının dayanak varlık ve haklar ile birlikte ihraççıya ve dolayısıyla kira sertifikası sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

Kira sertifikası ihracına ilişkin olarak imzalanacak sözleşmelerin içeriği aşağıda özetlenmiştir. İlgili sözleşmelere bu İhraççı Bilgi Dokümanı Ek/2'de yer verilmiştir.

5.2.4.1 İzahname Kapsamındaki Tüm İhraçların Tabi Olduğu Sözleşmeler

5.2.4.1.1 Kira Sertifikası İhracı Temel Hüküm ve Koşulları

VKŞ ile Türkiye Finans arasında imzalanan 29/09/2022 tarihli "Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları" (Temel Hüküm ve Koşullar) başlıklı sözleşme ile bu İhraççı Bilgi Dokümanı kapsamında yapılacak tüm İhraçlara ilişkin temel hüküm ve koşullar belirlenmektedir. Bu sözleşme ile tertip ihraçlarda imzalanacak sözleşmelerin şekil ve içeriği, ödemelerin ne şekilde yapılacağı, erken itfa halleri, temerrüt halinde VKŞ'nin Varlık ve Haklar üzerindeki tasarruf yetkisi ve benzeri tüm tertip ihraçlara uygulanacak genel hususlar düzenlenmektedir. (Ek/2 : Temel Hüküm ve Koşullar)

5.2.4.1.2 Sertifika Hüküm ve Şartları

VKŞ ile Türkiye Finans arasındaki bu sözleşme ile bu İhraççı Bilgi Dokümanı kapsamında ve İhraç Programı çerçevesinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış veya tahsisli satış yoluyla Kira Sertifikası İhracı gerçekleştirilmesi halinde, Kira Sertifikalarına ilişkin yapı, tür, dayanak Varlık/Hak, sertifika bedeli, adedi, vade, gelir oranı, gelir dağıtım tarihi ve benzeri konular düzenlenmektedir.

5.2.4.1.3 Teminat Mektubu

Kira sözleşmesi akdedilmeden, Varlık ve Hakların yönetilmesi suretiyle gerçekleştirilecek ve itfa tarihinden önce kupon ödemesi yapılacak sahipliğe dayalı ihraçlar ile Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralanacağı yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlar hariç, yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda, Türkiye Finans'ın VKŞ lehine yönetilecek Varlık ve Haklar sebebiyle borçlu olan üçüncü kişilerin, bu borçlarının gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ödeneceğini ve ödenmemesi halinde ise, alacakların ödenmemesi nedeniyle beklenen karın elde edilmemesi halinde elde edilen kar ile beklenen kar arasındaki farkı, hiç kar elde edilememesi ve zarar edilmesi halinde ise zarar ile birlikte beklenen karı vade/itfa tarihinde nakden ve defaten VKŞ'ye ödemeyi TBK'nın 128. maddesi anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla üstlendiği teminat mektubudur. İtfa tarihinde tek seferde getiri ödemesi yapılacak ve Portföy geliri ödenmeyecek yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında Teminat Mektubu düzenlenmeyebilir. Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralanacağı yönetim sözleşmesine dayalı ihraçlarda Teminat Mektubu düzenlenmez.

5.2.4.2 Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası İhracı

5.2.4.2.1 Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası İhraçlarına İlişkin Sözleşmeler

5.2.4.2.1.1 Alım Satım Sözleşmesi

VKŞ ile Türkiye Finans arasındaki bu sözleşme kapsamında ihraca dayanak Varlık ve Hakların Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye satılmasının hüküm ve koşulları belirlenmektedir. Türkiye Finans tarafından Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde devir işlemleri gerçekleştirilerek dayanak Varlık ve Hakların mülkiyeti VKŞ'ye devredilecektir.

5.2.4.2.1.2 Kira Sözleşmesi

Portföy Varlıkları'nın Kiralanabilir Varlık olması halinde VKŞ ile Türkiye Finans arasındaki bu sözleşme kapsamında ihraca dayanak olan ve Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye satılarak devredilmiş olan Varlık ve Hakların Türkiye Finans'a kiralanmasına, kira süresine (ihraç tarihi ile itfa tarihi arası) ve kira bedellerinin ödenmesine ilişkin hüküm ve koşullar belirlenmektedir.

5.2.4.2.1.3 Alım Taahhüdü

Türkiye Finans tarafından tek taraflı olarak düzenlenen bu taahhüt ile Türkiye Finans, Kira Sertifikalarının vadesi sonunda veya herhangi bir erken itfa durumunda dayanak Varlık ve Hakları itfa bedelini ödeyerek satın almasına ilişkin hüküm ve koşullar düzenlenmektedir. Alım Taahhüdünün ifası hukuki nedenler de dâhil herhangi bir nedenle mümkün olmaması ve icra edilememesi halinde Türkiye Finans, VKŞ'ye itfa bedelinden ifa edilmiş sertifika gelirlerinin çıkartılması sonucunda ortaya çıkan tutar kadar tazminat ödemeyi üstlenmiştir.

5.2.4.2.1.4 Hizmet Sözleşmesi

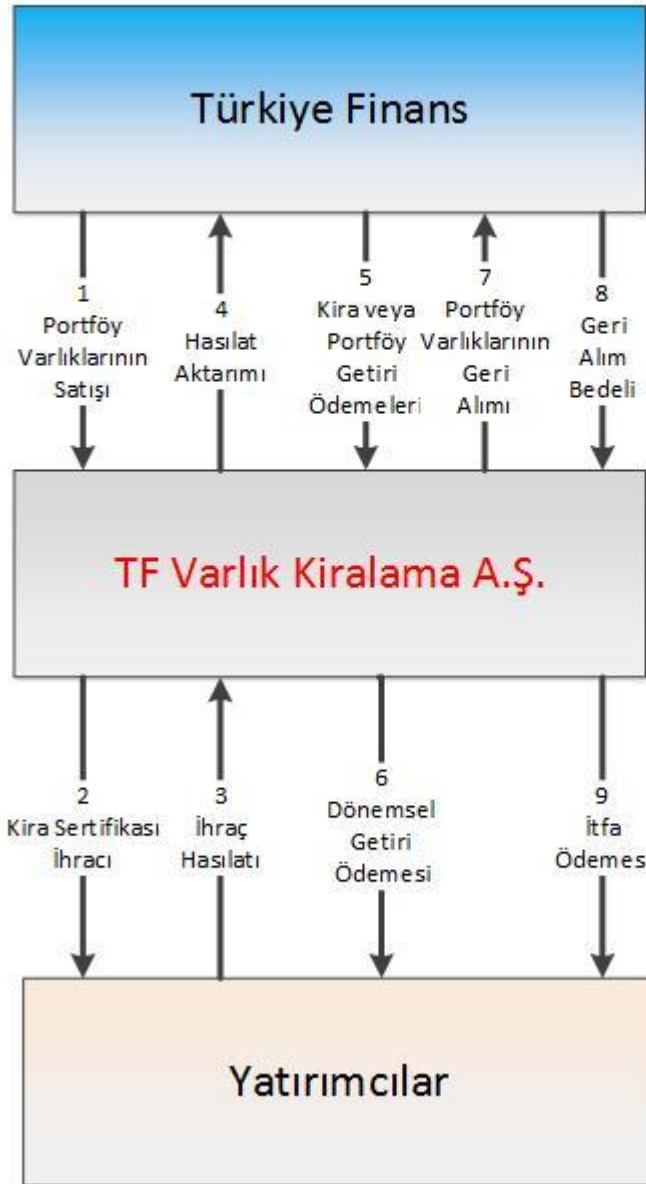
VKŞ ve Türkiye Finans arasındaki bu sözleşme kapsamında ihraca dayanak olan ve VKŞ tarafından Türkiye Finans'a kiralanmış olan Varlık ve Hakların idaresi, bakım ve onarımı ile

vergi ve sigortaların ödenmesine ve takibine ve benzeri hususlara ilişkin olarak Türkiye Finans'ı yönetici olarak atanmakta ve buna ilişkin hüküm ve koşullar belirlenmektedir.

5.2.4.2.2 Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası İhracı Şeması ve İşlem Adımları

5.2.4.2.2.1 Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikası İhracı Şeması

SAHİPLİĞE DAYALI YÖNTEM İLE KİRA SERTİFİKASI İHRACI



5.2.4.2.2 Sahipliğe Dayalı Kira Sertifikalarının İşlem Adımları

Bu ihraççı bilgi dokümanı kapsamında gerçekleştirilecek Türkiye Finans'ın mülkiyetinde bulunan ve Hazine VKŞ'nin yurt içinde ihraç ettiği TL kira sertifikalarına ilişkin işlem adımları aşağıda yer almaktadır :

1. Türkiye Finans sahipliğe dayalı kira sertifikası ihracına dayanak Hazine VKŞ tarafından ihraç edilen TL kira sertifikalarından oluşan Portföy'ün mülkiyetini Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde gerekli devir işlemini yaparak VKŞ'ye devredecektir.
2. VKŞ, Portföy'de yer alan Hazine VKŞ tarafından ihraç edilen TL kira sertifikalarının gerçeğe uygun değerinin azami %90'ı kadar bir tutarda sahipliğe dayalı Kira Sertifikası ihracı gerçekleştirecektir.
3. VKŞ ihracı gerçekleştirilecek Kira Sertifikalarını, Kira Sertifikalarını satın alan Yatırımcılara, Kira Sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.
4. VKŞ yatırımcılardan tahsil ettiği ihraç hasılatını Portföy'ün bedeli olarak Türkiye Finans'a aktaracaktır.
5. Türkiye Finans, sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçlarında; **(i)** Portföy'ü VKŞ adına yönetecektir. **(ii)** Portföy'den elde ettiği geliri, sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarihlerde VKŞ'ye aktarmadan önce Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun yatırımlarda değerlendirilecektir. **(iii)** Portföy'den elde ettiği geliri, halka arz edilerek gerçekleştirilecek ihraçlarda sermaye piyasası aracı notunda veya halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek ihraçlarda Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarihlerde VKŞ'ye aktaracaktır. Portföy'den elde edilen gelir, sermaye piyasası aracı notu veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen beklenen kar oranını geçerse, söz konusu tutar vekâlet ücreti olarak Türkiye Finans'a ait olacaktır. **(iv)** Türkiye Finans, Portföy'de yer alan Hazine VKŞ'nin yurt içinde ihraç ettiği TL kira sertifikaları ve atıl kalan fonların kullanılmasında kullanılan yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (kira, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım vs.) doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan kişilerin ("**Portföy Borçluları**" ve "**Yatırım Borçluları**") borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak ifa edeceğini TBK m 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla üstlenmiştir. Bu kapsamda, Türkiye Finans Portföy Borçluları'nın ve Yatırım Borçluları'nın borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz ifa etmemesi neticesinde, **(A)** Portföy'den sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartları kapsamında belirtilen beklenen karı elde edemez ise, elde edilen kar ile beklenen kar arasındaki farkı, **(B)** Portföy'den hiç kar etmez veya zarar ederse, zarar edilen tutarı ve sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartları kapsamında belirtilen beklenen karı VKŞ'ye ödeyecektir. Bu kapsamda, VKŞ ve Yatırımcılar, Portföy Borçluları ve Yatırım Borçlularına ilişkin risklere maruz kalmayacaktır. İtfada ihraç tutarının üzerinde belirli bir kar marjı eklenerek kupon ödemesi yapılacak sahipliğe dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında Türkiye Finans Portföy'ü VKŞ lehine yönetecektir. Bu durumda Portföy Getirilerinin kaynağı ihraç tutarına eklenecek kar marjı olacaktır. Portföy'den elde edilen gelir vekâlet ücreti olarak Türkiye Finans'a ait olacaktır.
6. Yukarıda 5'inci maddede belirtilen şekillerde gerçekleştirilecek sahipliğe dayalı kira sertifikası ihraçlarında VKŞ, Türkiye Finans'tan tahsil ettiği gelir ödemesini sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarihlerde yatırımcılara ödeyecektir.
7. İtfa tarihinde, Türkiye Finans Alım Taahhüdüne istinaden, Portföy'ü itfa bedelini ödemek suretiyle satın alacaktır. Alım taahhüdünün ifası hukuki nedenler de dâhil herhangi bir nedenle mümkün olmaması ve icra edilememesi halinde, Türkiye Finans VKŞ'ye itfa bedeli kadar tazminat ödeyecektir.

8. VKŞ, Türkiye Finans'tan tahsil ettiği itfa bedelini yatırımcılara ödeyecek ve Kira Sertifikaları itfa edilecektir.

Dayanak Varlık Olarak Kullanılması Planlanan Varlık ve Haklar

Sahipliğe dayalı olarak planlanan tertiplerde Portföy Varlıkları olarak Türkiye Finans'ın mülkiyetindeki Hazine VKŞ'nin yurtiçinde ihraç ettiği TL kira sertifikalarının kullanılması planlanmaktadır.

Kira Sertifikaları Tebliğ madde 5 (3) hükmüne göre; sahipliğe dayalı kira sertifikalarında İhraç Tutarı, dayanak Varlık ve Hakların gerçeğe uygun değerinin %90'ını aşamaz. Bu kapsamda Portföy Varlığı olarak kullanılması planlanan Hazine VKŞ 'nin yurtiçinde ihraç ettiği TL kira sertifikalarının gerçeğe uygun değeri her bir tertip ihraç ile ilgili olarak Kurula yapılacak başvurusu sonrasında tertip ihraç onayından önce TCMB tarafından Resmi Gazete'de ilan edilen "T.C. Merkez Bankası'na Belirlenen Döviz Kurları ve Devlet İç Borçlanma Senetlerinin Günlük Değerleri" başlığından ulaşılarak belirlenecektir. Bu başlık altında kira sertifikaları da bulunmaktadır.

Sahipliğe Dayalı Yöntemle Gerçekleşecek İşlemlerin Tahmini Tutarı:

İhraç Programı kapsamında gerçekleşecek 15.000.000.000 TL tutara kadar kira sertifikası işlemlerinin 500.000.000 TL sine kadar olan kısmının sahipliğe dayalı olarak gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu tutar, piyasa koşullarına ve Türkiye Finans'ın dayanak Varlık ve Hak stoğuna göre farklılık gösterebilecektir.

5.2.4.3 Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası İhracı

Yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçları;

1. Klasik yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçları ve
2. Başlangıç Portföy Varlıkları'nın VKŞ tarafından Türkiye Finans'a kiralandığı yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçları

olmak üzere ikiye ayrılmaktadır.

Klasik yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında Portföy sonradan oluşturulmayıp, ihraç anı itibarı ile Başlangıç Portföy Varlıkları belirleniyorsa dayanak Varlık ve Haklar Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye tahsis edilmektedir. Başlangıç Portföy Varlıkları'nın belirlenmediği klasik yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında da dayanak Varlık ve Hakların Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye tahsisi söz konusudur. Keza, Başlangıç Portföy Varlıkları'nın VKŞ tarafından Türkiye Finans'a kiralandığı yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında da dayanak Varlık ve Haklar Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye tahsis edilmektedir.

"Tahsis etme" ifadesi Türkiye Finans'ın dayanak Varlık ve Hakları VKŞ adına mülkiyetinde bulundurmasını ifa etmektedir. Bununla birlikte, yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında hukuken bir mülkiyet devri olmamakta, dayanak Varlık ve Haklar Türkiye Finans'ın mülkiyetinde kalmakta, VKŞ'ye devredilmemektedir. Bu nedenle, yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında dayanak Varlık ve Hakların VKŞ'ye tahsis edilmiş olması ve inanca mülkiyet esaslarına göre Türkiye Finans'ın bunlara VKŞ adına sahip

olması hiçbir şekilde, dayanak Varlık ve Hakların mülkiyetinin VKŞ'ye geçtiği veya bunların VKŞ ve/veya yatırımcıların teminatını teşkil ettiği şeklinde yorumlanamayacaktır.

5.2.4.3.1 Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikalarına İlişkin Sözleşmeler

5.2.4.3.1.1 Klasik Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikalarına İlişkin Sözleşmeler

5.2.4.3.1.1.1 Yönetim Sözleşmesi

Yönetim sözleşmesi çerçevesinde Türkiye Finans, ihraca esas Varlık ve Hakları VKŞ'ye tahsis etmeyi ve/veya belirli bir Portföy'ü oluşturarak VKŞ lehine yönetmeyi ve Varlık ve Haklardan elde edilen gelirleri VKŞ'ye ödemeyi taahhüt etmektedir.

5.2.4.3.1.2 Başlangıç Portföy Varlıklarının VKŞ Tarafından Türkiye Finans'a Kiralandığı Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikalarına İlişkin Sözleşmeler

5.2.4.3.1.2.1 Portföy Tahsis Sözleşmesi

VKŞ tarafından Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralandığı yönetim sözleşmesine dayalı İhraçlar'da, Başlangıç Portföy Varlıkları'nın (ve Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Kiralanabilir İkame Portföy Varlıkları ile değişmesi halinde İkame Portföy Varlıkları'nın) Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye tahsis edilmesini ve Başlangıç Portföy Varlıkları'nın (ve Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Kiralanabilir İkame Portföy Varlıkları ile değişmesi halinde İkame Portföy Varlıkları'nın) kullanma, yararlanma ve gelir elde etme haklarının VKŞ'ye geçmesini konu alan sözleşmeyi ifade eder.

5.2.4.3.1.2.2 Portföy Kira Sözleşmesi

Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralandığı yönetim sözleşmesine dayalı İhraçlar'da, Portföy Tahsis Sözleşmesi ile Banka tarafından VKŞ'ye tahsis edilen ve kullanma, yararlanma ve gelir elde etme hakkı VKŞ'ye geçen Başlangıç Portföy Varlıkları'nın (ve Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Kiralanabilir İkame Portföy Varlıkları ile değişmesi halinde İkame Portföy Varlıkları'nın) VKŞ tarafından Türkiye Finans'a kiralanmasını konu alan sözleşmeyi ifade eder.

5.2.4.3.1.2.3 Portföy Yönetim Sözleşmesi

Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralandığı yönetim sözleşmesine dayalı İhraçlar'da, Başlangıç Portföy Varlıkları'nın (ve Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Kiralanabilir İkame Portföy Varlıkları ile değişmesi halinde İkame Portföy Varlıkları'nın) VKŞ lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeyi ifade eder.

5.2.4.3.1.3 Her İki Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikalarına İlişkin Sözleşmeler

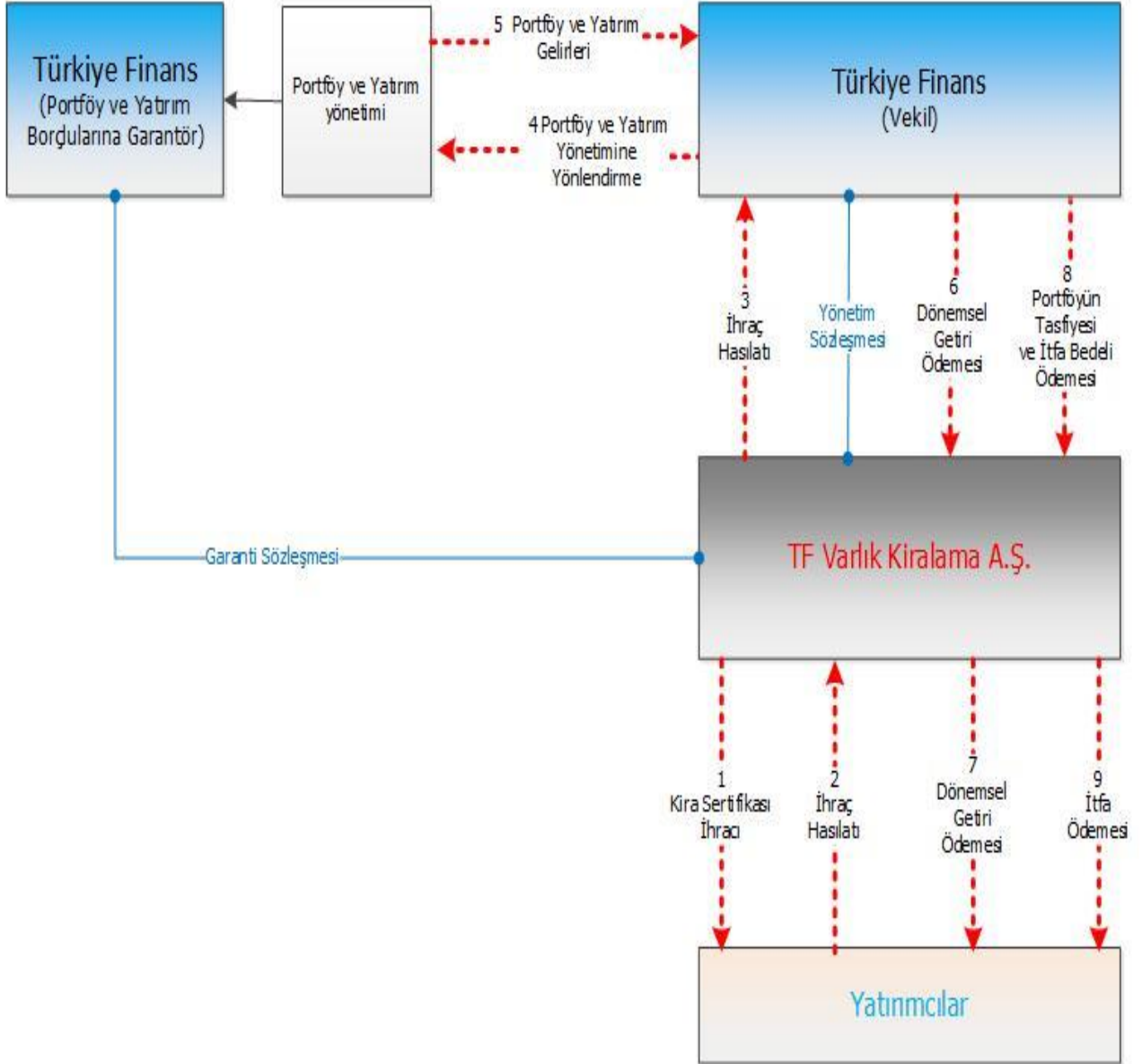
5.2.4.3.1.3.1 Tasfiye Taahhüdü

Türkiye Finans'ın, Kira Sertifikalarının vadesi sonunda veya herhangi bir erken itfa durumunda Portföy'ü itfa bedelini ödeyerek tasfiye etmeyi üstlendiği tek taraflı taahhüttür.

5.2.4.3.2 Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası İhracı Şeması ve İşlem Adımları

5.2.4.3.2.1 Klasik Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası İhracı Şeması

YÖNETİM SÖZLEŞMESİNE DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRACI



5.2.4.3.2.2 Klasik Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikalarının İşlem Adımları

1. VKŞ tarafından yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihracı gerçekleştirilecektir.
2. VKŞ ihracı gerçekleştirilecek Kira Sertifikalarını, Kira Sertifikalarını satın alan Yatırımcılara, Kira Sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.
3. VKŞ Yatırımcılardan topladığı ihraç tutarını Türkiye Finans'a aktaracaktır.
4. Türkiye Finans, ihraç tutarı ile Başlangıç Portföy Varlıkları VKŞ'ye tahsis edecek ve Başlangıç Portföy Varlıklarının kullanma, yararlanma ve gelir elde etme hakkı VKŞ'ye ait olacaktır. Başlangıç Portföy Varlıklarının belirlenmediği durumlarda Türkiye Finans, Katılım Bankacılığı İlkeleri doğrultusunda, Portföy'ü oluşturacaktır.* Başlangıç Portföy Varlıkları veya Türkiye Finans tarafından oluşturulacak Portföy, Yönetim Sözleşmesine istinaden, VKŞ'nin vekili sıfatı ile Türkiye Finans tarafından yönetilecektir. Türkiye Finans herhalde Başlangıç Portföy Varlıkları'nı İkame Portföy Varlıkları ile değiştirebilecektir. Başlangıç Portföy Varlıkları ve Başlangıç Portföy Varlıkları'nın yerine geçen İkame Portföy Varlıkları birlikte "Portföy'ü" oluşturacaktır.
5. Türkiye Finans Portföy'den elde edilen gelirlerin tahsilatını gerçekleştirecektir.
6. Türkiye Finans, Portföy'den elde ettiği geliri, sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarihlerde VKŞ'ye aktaracaktır. Portföy'den elde edilen gelir, sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen beklenen kar oranını geçerse, söz konusu tutar vekâlet ücreti olarak Türkiye Finans'a ait olacaktır. Türkiye Finans, Portföy'de yer alan Varlık ve Haklar ve atıl kalan fonların kullanıldığı yatırımlar kapsamında herhangi bir nedenle (kira sözleşmesi, yönetim sözleşmesi, alım satım sözleşmesi, eser sözleşmesi, diğer kredi sözleşmeleri, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun her türlü yatırım vs.) doğrudan ve/veya dolaylı olarak borçlanan kişilerin ("**Portföy Borçluları**" ve "**Yatırım Borçluları**") borçlarını zamanında, tam ve eksiksiz olarak ifa edeceğini Teminat Mektubu kapsamında TBK madde 128 anlamında üçüncü kişinin fiilini taahhüt eden sıfatıyla üstlenmiştir. Bu kapsamda Türkiye Finans, Portföy Borçluları'nın ve Yatırım Borçluları'nın borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz ifa etmemesi neticesinde, (A) Portföy'den sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartları kapsamında belirtilen beklenen karı elde edemez ise, elde edilen kar ile beklenen kar arasındaki farkı, (B) Portföy'den hiç kar etmez veya zarar ederse, zarar edilen tutarı ve sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartları kapsamında belirtilen beklenen karı Teminat Mektubu kapsamında VKŞ'ye ödeyecektir. Şüpheye mahal vermemek için belirtmek gerekir ki, Teminat Mektubu kapsamında sadece Portföy Borçluları ve Yatırım Borçluları'nın Portföy Varlıkları ve diğer yatırımlar kapsamındaki borçlarını gereği gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak yerine getireceği Türkiye Finans tarafından TBK m. 128 anlamında taahhüt edilmektedir. Portföy Borçluları'nın ve Yatırım Borçluları'nın Portföy Varlıkları ve diğer yatırımlar kapsamındaki borçlarını gereği, gibi, zamanında, tam ve eksiksiz olarak yerine getirmesi dışında, Türkiye Finans'ın İşlem Sözleşmelerine aykırı davranması dışında bir nedenle, Beklenen Kar elde edilemez veya zarar edilirse ve Türkiye Finans'ın İşlem Sözleşmelerine uygun davrandığı Türkiye Finans tarafından ispat edilirse, Türkiye Finans Beklenen Kar ile Portföy Gelirleri arasındaki farktan, zarar edilmesi halinde ise zarardan VKŞ'ye karşı sorumlu değildir. Bu kapsamda Başlangıç Portföy Varlıkları'nın belirlenmediği veya Türkiye Finans'ın sermaye piyasası aracı notunda/Sertifika Hüküm ve Şartlarında beklenen karı karşılayacak düzeyde gelir üreten ve Katılım Bankacılığı İlkeleri doğrultusunda VKŞ'ye tahsis edebileceği Varlık ve/ve Hak kapasitesinin olduğunu beyan etmediği yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihraçlarında, Türkiye Finans kusur veya Sözleşme'ye aykırılık bulunmaması şartıyla, basiretli bir tacir gibi piyasa şartlarına göre vekâlet görevini yerine getirirken, beklenen kârı elde edecek kadar finansman sağlayamaz ve/ veya yatırım

yapamaz ise Türkiye Finans'ın, VKŞ'ye karşı karın elde edilmemesi veya zarar edilmesi nedeniyle herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

7. VKŞ Türkiye Finans tarafından yapılan ödemeleri Yatırımcılara aktaracaktır.

8. İtfa tarihinde, Türkiye Finans Tasfiye Taahhüdüne istinaden, Portföy'ü itfa bedelini ödemek suretiyle tasfiye edecektir. İtfada tek seferde kupon ödemesi yapılacak ve sadece Portföy'ün tasfiyesinden elde edilen gelirin VKŞ'ye aktarılacağı Kira Sertifikası İhraçlarında tasfiyeden elde edilen ve ihraç tutarına ek olan geliri VKŞ'ye aktaracaktır. Böyle bir durumda Portföy gelirlerinin tamamı Türkiye Finans'ta kalacaktır. Bu halde Türkiye Finans her durumda ihraç tutarı ve sertifika gelirlerini geri ödemek zorunda olacağından, Türkiye Finans'ın Teminat Mektubu düzenleme zorunluluğu yoktur.

9. Portföy tasfiye edildikten sonra, Portföy'ün tasfiyesinden elde edilen gelir VKŞ tarafından yatırımcılara aktarılacak ve Kira Sertifikaları itfa edilecektir.

Yönetim sözleşmesine dayalı olarak planlanan tertiplerde Başlangıç Portföy Varlıkları olarak, Türkiye Finans'ın mülkiyetindeki Dayanak Varlık Kira Sertifikaları'nın ve/veya Kira Varlıkları'nın ve/veya Diğer Yatırımlar'ın kullanılması planlanmaktadır.

*Türkiye Finans'ın Başlangıç Portföy Varlıkları'nı belirlemeyip, Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun olarak Portföy'ü oluşturduğu durumlarda Portföy ihraç tutarının;

1. Finansman Destekleri ve/veya
2. Kira Varlıkları ve/veya
3. Dayanak Varlık Kira Sertifikalarını ve/veya
4. Diğer Yatırımlar ve/veya
5. Bunların yerine ikame edilebilecek İkame Portföy Varlıkları'nın

yönetilmesi sureti ile oluşturulacaktır. Burada bahsi geçen;

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

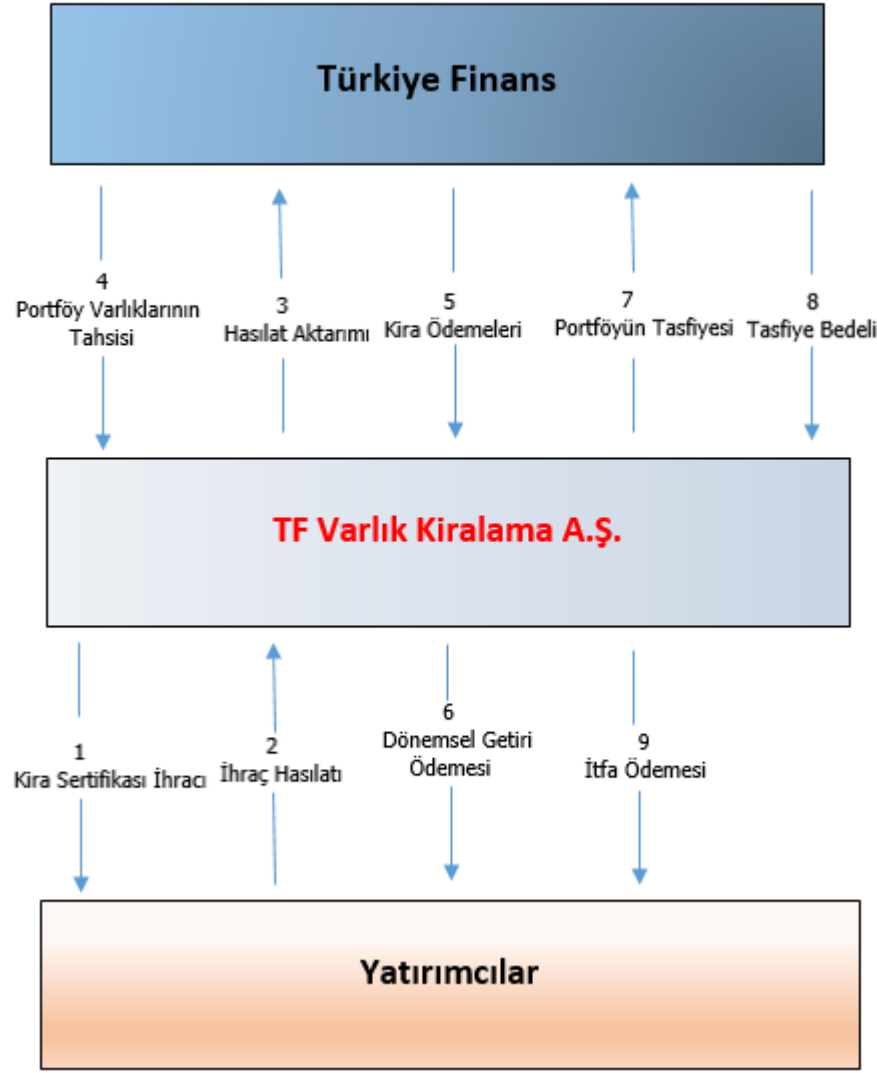
Kira Varlıkları: Türkiye Finans'ın Bankacılık Kanunu m. 48 ve Finansal Kiralama Kanunu kapsamında müşterilerinin talebi ve seçimi üzerine üçüncü bir kişiden veya bizzat müşterilerinden satın aldığı veya başka suretle temin ettiği veya daha önce mülkiyetine geçirmiş bulunduğu her türlü Varlık ve Hakkı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

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

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

5.2.4.3.2.3 Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a Kiralandığı Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası İhracı Şeması

BAŞLANGIÇ PORTFÖY VARLIKLARININ TÜRKİYE FİNANS'A KIRALANDIĞI YÖNETİM SÖZLEŞMESİNE DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRACI



5.2.4.3.2.4 Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a Kiralandığı Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikaları İşlem Adımları

1. VKŞ tarafından yönetim sözleşmesine dayalı Kira Sertifikası ihracı gerçekleştirilecektir.
2. VKŞ ihracı gerçekleştirilecek Kira Sertifikalarını, Kira Sertifikalarını satın alan Yatırımcılara, Kira Sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.
3. VKŞ Yatırımcılardan topladığı ihraç tutarını Türkiye Finans'a aktaracaktır.
4. İhraç Tutarı'nın Türkiye Finans'a aktarılması ile birlikte, Başlangıç Portföy Varlıkları VKŞ'ye tahsis edilmiş olacak ve Başlangıç Portföy Varlıklarının kullanma, yararlanma ve gelir elde etme hakkı VKŞ'ye ait olacaktır. Türkiye Finans Başlangıç Portföy Varlıklarını

İkame Portföy Varlıkları ile değiştirebilir. Başlangıç Portföy Varlıkları ve Başlangıç Portföy Varlıkları'nın yerine geçen İkame Portföy Varlıkları birlikte "Portföy'ü" oluşturacaktır.

5. VKŞ kendisine tahsis edilen Portföy'ü Türkiye Finans'a kiralayacak ve Türkiye Finans kira bedellerini halka arz edilerek gerçekleştirilecek ihraçlarda sermaye piyasası aracı notunda, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilen ihraçlarda Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirtilen tarihlerde VKŞ'ye ödeyecektir.
6. VKŞ Türkiye Finans tarafından yapılan kira ödemelerini Yatırımcılara aktacaktır.
7. Türkiye Finans Tasfiye Taahhüdüne istinaden, Portföy'ü itfa bedelini ödemek suretiyle tasfiye edecektir.
8. Türkiye Finans itfa bedelini VKŞ'ye aktacaktır.
9. VKŞ, Türkiye Finans'tan tahsil ettiği itfa bedelini yatırımcılara aktaracaktır.

Başlangıç Portföy Varlıkları Olarak Kullanılması Planlanan Varlık ve Haklar

Başlangıç Portföy Varlıkları'nın Türkiye Finans'a kiralandığı yönetim sözleşmesine dayalı İhraçlarda ise Türkiye Finans'ın mülkiyetindeki taşınmazların VKŞ'ye tahsis edilmesi amacıyla Türkiye Finans'a aktarılmasında kullanılacaktır.

Yönetim Sözleşmesine Dayalı Yöntemle Gerçekleşecek İşlemlerin Tahmini Tutarı:

İhraç Programı kapsamında gerçekleşecek 15.000.000.000 TL tutara kadar kira sertifikası işlemlerinin, 14.000.000.000 TL'sine kadar olan kısmının yönetim sözleşmesine dayalı olarak gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu tutar piyasa koşullarına ve Türkiye Finans'ın Varlık ve Hak stoğuna göre farklılık gösterebilecektir.

5.2.4.4 Alım-Satıma Dayalı Kira Sertifikası İhracı

5.2.4.4.1 Alım Satıma Dayalı Kira Sertifikalarına İlişkin Sözleşmeler

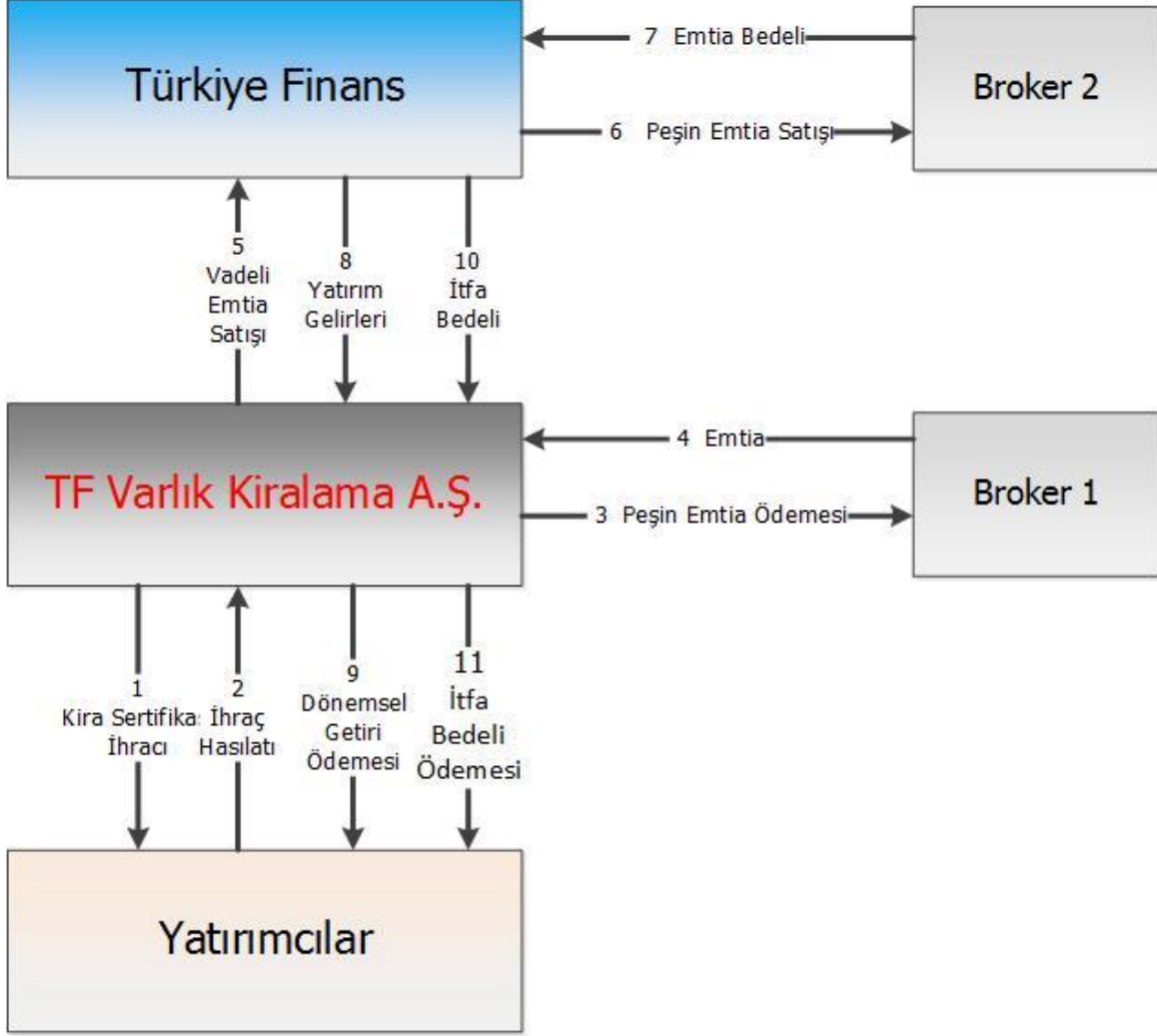
5.2.4.4.1.1 Emtia Alım Satım Sözleşmesi

Bu sözleşme ile ihraca esas Varlık ve Hakların VKŞ tarafından peşin olarak satın alınarak, Fon Kullanıcısına vadeli olarak satılmasına ilişkin hüküm ve koşullar belirlenmektedir. Bu sözleşme; (i) Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye Sipariş Formu iletilmesi, (ii) VKŞ tarafından Türkiye Finans'a Teklif Mektubu'nun gönderilmesi, (iii) Türkiye Finans tarafından düzenlenen Kabul Beyanı'nın VKŞ'ye ulaşması ile birlikte kurulacaktır.

5.2.4.4.2 Alım-Satıma Dayalı Kira Sertifikası İhracı Şeması ve İşlem Adımları

5.2.4.4.2.1 Alım-Satıma Dayalı Kira Sertifikası İhracı Şeması

ALIM SATIMA DAYALI YÖNTEM İLE KİRA SERTİFİKASI İHRACI



5.2.4.4.2 Alım Satıma Dayalı Kira Sertifikalarının İşlem Adımları

1. VKŞ tarafından alım-satıma dayalı Kira Sertifikası ihracı gerçekleştirilecektir.
2. VKŞ ihracı gerçekleştirilecek Kira Sertifikalarını, Kira Sertifikalarını satın alan Yatırımcılara, Kira Sertifikalarının bedeli karşılığında aktaracaktır.
3. İhraç gerçekleştikten ve Yatırımcılar Kira Sertifikalarının bedellerini ödedikten sonra, VKŞ, likit piyasadan Emtia'yı satın alacaktır. Söz konusu Emtia VKŞ'nin Türkiye Finans'a verdiği vekaletle istinaden Türkiye Finans tarafından VKŞ adına tedarikçiden (Broker 1) satın alınacaktır.
4. Tedarikçi (Broker 1) Emtia'yı hükmen teslim esasları çerçevesinde VKŞ'ye (veya VKŞ'nin doğrudan veya dolaylı temsilcisi sıfatı ile Türkiye Finans'a) teslim edecektir.

5. VKŞ, Türkiye Finans aracılığı ile satın almış olduğu Emtia'yı ihraç tutarı üzerine belirli bir kar marjı koyulması sureti ile belirlenen vadeli Emtia satış fiyatı üzerinden Türkiye Finans'a satacaktır.
6. Türkiye Finans, VKŞ'den satın almış olduğu Emtia'yı ihraç tutarı kadar bir bedelle tedarikçi (Broker 1) dışındaki başka bir tedarikçiye (Broker 2) satacaktır.
7. Broker 2, Emtia bedelini Türkiye Finans'a ödeyecektir.
8. Vadeli Emtia satış fiyatı, sermaye piyasası aracı notunda veya Sertifika Hüküm ve Şartlarında belirlenen tarihlerde Türkiye Finans tarafından VKŞ'ye ödenecektir.
9. VKŞ, gelir dağıtım tarihlerinde, Türkiye Finans'tan yapmış olduğu tahsilatı yatırımcılara aktaracaktır.
10. İtfa tarihinde, Türkiye Finans vadeli satış fiyatının son taksitini (itfa bedelini) VKŞ'ye ödeyecektir.
11. Vadeli Emtia satış bedelinin VKŞ'ye ödendikten sonra, VKŞ itfa bedelini yatırımcılara ödeyecek ve kira sertifikaları itfa edilecektir.

Dayanak Varlık Olarak Kullanılması Planlanan Varlık ve Haklar

Alım-satıma dayalı olarak planlanan tertiplerde dayanak Varlıklar ve Haklar (Emtia), likit piyasalarda alınıp satılabilen platin, paladyum, alüminyum gibi metal veya kıymetli madenlerdir.

Alım-Satıma Dayalı Yöntemle Gerçekleşecek İşlemlerin Tahmini Tutarı:

Program kapsamında gerçekleşecek 15.000.000.000 TL tutara kadar kira sertifikası işlemlerinin, 500.000.000 TL'sine kadar olan kısmının alım satıma dayalı olarak gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Bu tutar, piyasa koşullarına göre farklılık gösterebilecektir.

| KİRA SERTİFİKASI TÜRLERİNE GÖRE YAPILMASI PLANLANAN İHRAÇ TUTARLARI | |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| SAHİPLİĞE DAYALI | 500.000.000 TL |
| YÖNETİM SÖZLEŞMESİNE DAYALI | 14.000.000.000 TL |
| ALIM-SATIMA DAYALI | 500.000.000 TL |
| TOPLAM | 15.000.000.000 TL |

VKŞ ve Türkiye Finans yukarıda belirtilen limitler arasında aktarım yapabilir.

6. FON KULLANICISININ FAALİYETLERİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1 Ana faaliyet alanları:

6.1.1 İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde fon kullanıcısının faaliyetleri hakkında bilgi:

| Bin TL | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31/12/2022 | % | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31/12/2021 | % |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------|-----|
| Net Kar Payı Geliri/Gideri | 7.357.956 | %69 | 2.423.687 | %58 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri | 448.067 | %4 | 257.632 | %6 |
| Ticari Kar / Zarar (Net) | 1.698.865 | %16 | 623.805 | %15 |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 1.233.681 | %11 | 856.190 | %21 |
| Temettü Gelirleri | 799 | %0 | 19 | %0 |
| FAALİYET BRÜT KARI | 10.739.368 | | 4.161.333 | |

Türkiye Finans Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun olarak fon toplamakta, üçüncü kişilere finansman sağlamakta ve Bankacılık Kanunu, sair mevzuat ve Esas Sözleşmesinde öngörülen çeşitli faaliyetleri yürütmektedir.

| Bin TL | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2021 |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| KÂR PAYI GELİRLERİ | 14.486.966 | 6.085.068 |
| Kullandırılan Fonlardan Alınan Kâr Payları | 9.417.102 | 4.727.615 |
| Zorunlu Karşılıklardan Alınan Gelirler | 41.799 | 116.906 |
| Bankalardan Alınan Gelirler | 27.132 | 1.320 |
| Para Piyasalarından Alınan Gelirler | - | 548 |
| Menkul Değerlerden Alınan Gelirler | 4.761.115 | 1.137.198 |
| Finansal Kiralama Gelirleri | 154.188 | 45.823 |
| Diğer Kâr Payı Gelirleri | 85.630 | 55.658 |
| | | |
| KAR PAYI GİDERLERİ (-) | 7.129.010 | 3.661.381 |
| Katılma Hesaplarına Verilen Kâr Payları | 5.308.973 | 1.863.038 |

| | | |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kullanılan Fonlara Verilen Kâr Payları | 146.555 | 185.317 |
| Para Piyasası İşlemlerine Verilen Kâr Payları | 901.819 | 756.710 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Kâr Payları | 278.208 | 554.693 |
| Kiralama Kâr Payı Giderleri | 81.990 | 64.063 |
| Diğer Kâr Payı Giderleri | 411.465 | 237.560 |
| | | |
| NET KÂR PAYI GELİRİ/GİDERİ | 7.357.956 | 2.423.687 |
| | | |
| NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ | 448.067 | 257.632 |
| Alınan Ücret ve Komisyonlar | 994.340 | 530.479 |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar (-) | 546.273 | 272.847 |

6.1.2 Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Türkiye Finans, üreten ve ekonomiye kalıcı değer katan aktörleri destekleme ana fikri etrafında yapılandığı 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 önemli nitelikte yeni ürün ve hizmetleri aşağıda sıralanmıştır:

Opsiyon (Vaad) İşlemleri: Kur riskinden korunma amaçlı olarak belirli bir vadede belirli bir tutarın belirli bir kur seviyesinden alma ve satma hakkının karşılıklı olarak oluşturulduğu işlemlerdir. Opsiyon (Vaad) vazgeçilebilir niteliktedir. İmzalanacak sözleşmede şartları belirlenen durumlarda, Opsiyon (Vaad) alıcısının vade sonunda vazgeçme hakkı bulunmaktadır.

Çapraz Kur Değişimi: Bir yıldan uzun vadeli kur riskinden korunma amaçlı yapılan para takası işlemidir. Bilançoda uzun vadeli kur riski bulunduran ticari müşterilere her risk vadesine Katılım Bankacılığı ilkeleri çerçevesinde forward işlemi yapılarak ilgili riskten korunma sağlanır.

Kısmi Kur Riski Korunmalı Yabancı Para Finansman: Bir kredi işlemine ek olarak karşılıklı olarak yapılan iki adet Opsiyon (Vaad) işleminin birleşiminden oluşmaktadır. İşlemin amacı yabancı para finansman kaynaklı kur riskini belirli bir oranda hedge etmektir.

Sevk Öncesi İhracat Kredileri (SÖİK): İhracatçılara, ihracata yönelik üretim yapan imalatçılara destek olmak üzere Türkiye İhracat ve Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank) ile ortak çalışmalara devam edilmiş, müşterilerin ihtiyaçları doğrultusunda ve Katılım Bankacılığı İlkeleri çerçevesinde "Sevk Öncesi İhracat Kredileri" (SÖİK) hizmete sunulmuştur.

Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS): Müşterilere hızlı tahsilat ve ödeme kolaylığı sağlayan doğrudan borçlandırma sisteminde anafirma ve bayilere hizmet verilmektedir.

Tedarikçi Finansmanı Sistemi (TFS): Alıcı firmalar ve tedarikçileri arasındaki ticaretin finanse edilmesini sağlayan bir finansman desteğidir. TFS, müşterilere ödeme ve tahsilatlarda nakit akışlarını daha etkin ve verimli planlama imkanı sağlamaktadır.

Finansal Kiralama: Ticari Bankacılık Grubu bünyesindeki tüzel kişi işletmelerin makine, teçhizat vb. yatırım ihtiyaçlarına finansal kiralama desteği sunulmaktadır.

Siftah Kart: KOBİ'lere mal ve hizmet alımlarında şubeye uğramadan, önceden seçilmiş ve sisteme tanımlanmış taksit modellerine göre, POS üzerinden Katılım Bankacılığı İlkeleri çerçevesinde tüm harcamalarını taksitlendirme olanağı sunulmaktadır.

Sigorta Ürünleri: Sigorta acenteliği faaliyetlerinde; Bireysel, KOBİ ve İşletmelerin risklere karşı korunması ve risk bilincinin yerleşmesi amacıyla Hayat, Kasko, Trafik, Konut, Dask, Ferdi Kaza, İnşaat All Risk, İş Yeri Yangın, Leasing All Risk gibi sigorta ürünleri müşterilerin kullanımına sunulmaktadır. Şubeler aracılığıyla katılım sigortacılığı yapan Türkiye Katılım Sigorta, Bereket Katılım Sigorta, HDI Katılım Sigorta adına elementer sigorta acenteliği; Türkiye Katılım Hayat ve Emeklilik, Bereket Katılım Emeklilik adına hayat sigortası acenteliği; Garanti Emeklilik ve Bereket Katılım Emeklilik adına bireysel emeklilik hizmetlerini sunmaktadır.

Yatırım Teşvikli Fon Kullandırımı: Ticaret Bakanlığı ile imzalanan "Kâr Payı Destek Protokolü" kapsamında yatırım teşvik belgesi almış firmalar desteklenmeye devam edilmektedir.

KGF: KOBİ'lerin finansmana erişimini kolaylaştırmak için çözüm odaklı bir yaklaşım sergilenerek Hazine Destekli Kredi Garanti Fonu A.Ş. (KGF) kefaletli kredilerde bankacılık sektöründe öncü olmaya devam edilmektedir.

Fonlu Çek: Katılım bankacılığında bir ilk gerçekleştirilerek müşterilerin mal ve hizmet karşılığında düzenlemiş olduğu çek bedelini ödeme tarihinde hesapta yeterli bakiye olmasa bile otomatik olarak fonlayan Fonlu Çek ürünü müşterilerin kullanımına sunulmaktadır.

ELÜS (Elektronik Ürün Senedi) Teminatlı Kredi: Ticaret Bakanlığı'nın denetimi ve gözetiminde lisanslı depolara teslim edilen tarım ürünleri karşılığında çıkarılan elektronik kayıtların, Türkiye Finans'ın çalışmakta olduğu yatırım kuruluşunda bulunan müşteri hesabına alınarak müşterinin Türkiye Finans'a yapılan kredi başvurusunda kredi teminatı olarak kullanılması sağlanmıştır.

Okul Tahsilat Sistemi (OTS): Anlaşmalı eğitim kurumları velilerinin, okul taksit ödemeleri için kullanılan Türkiye Finans otomatik tahsilat sistemidir. Müşteriler kredi kartlarından veya özel cari hesaplarından ödeme talimatı vererek veya Okul Yedek Hesap limitine başvurarak, limitlerinin onaylanması durumunda ilgili taksit gününde hesaplarında yeterli bakiye olmasa dahi ödemelerini gerçekleştirebilmektedir.

eXtra Limit: Dijital bankacılık kanallarının yanı sıra üçüncü parti uygulamalarla iş birliği yaparak dijital finansman süreçlerini uzaktan müşteri edinimiyle entegre eden, e-ticaret

alışverişlerinde sanal kart, fiziki mağazalarda QR Kod ile kullanılabilen ihtiyaç finansman limitidir.

Finansör: Tüketici ihtiyaç finansmanı limiti olup bir banka kartı aracılığı ile kullanılmakta ve POS'tan anında ve hızlı alışveriş imkanı sunulmaktadır.

Döviz POS: Yurt dışı kart hamillerine TL, USD, EUR, GBP döviz kurları üzerinden satış yapılabilmesini sağlayan ve yine aynı döviz kurları üzerinden üye işyeri hesaplarına satış bedelinin alacak geçtiği özel POS çözümü olan Döviz POS uygulaması sunulmaktadır.

Yedek Hesap: Müşterilerin acil ihtiyaçlarını finanse edebilmeleri için, hesaplarında yeterli tutar olmaması durumunda kullanılabilecekleri Karz-1 Hasenli Kredili Cari Hesap limiti olup tüketici finansmanı ürünüdür. Yedek hesap ile Türkiye Finans müşterilerinin işlem ücreti ve kâr oranı olmadan limitleri dâhilinde fatura ödemeleri yapmaları, yurt içi tüm ATM'lerden finansman desteği almaları sağlanmaktadır.

Kare Kodlu Çek: Çek yaprağı üzerinde yer alan karekodun Findeks Mobil Uygulamasına okutulması ile çekin doğruluğuna ve keşidecinin çek ödeme alışkanlıklarına ilişkin rapor müşterilerin kullanımına sunulmaktadır.

e-Katılma Hesabı: Türkiye Finans müşterilerinin Şubeye gitmesine gerek kalmaksızın Türkiye Finans İnternet Şubesi veya Mobil Şube üzerinden açabileceği, özel kâra katılma oranları sunan bir katılma hesabıdır. Türkiye Finans müşterileri, TL, USD ve EUR para birimlerinde maksimum açılış tutarı 1 milyon TL, 100 Bin USD/EUR'a kadar avantajlı kâr paylaşım oranlarından yararlanabilirler. Altın ve Gümüş cinsi kıymetli madenler için de e-Katılma Hesabı açılabilir.

Aktif Hesap: Türkiye Finans müşterilerinin yıllık olarak açtırabildiği ve belirleyeceği ara vadelerde kâr payı ödemesi alabildiği katılma hesabıdır. Birikimlerini uzun vadede değerlendirmek isteyen, ara ödeme getirisi yanı sıra aldığı kar paylarında stopaj avantajından yararlanmak isteyen Türkiye Finans müşterilerine sunulmaktadır.

Yatırım Vekaleti Sözleşmesine Dayalı Katılma Hesabı: Kamu kurum ve kuruluşları ile fonlar ve tüzel kişi müşteriler tarafından Türkiye Finans'a yatırılan fonların Türkiye Finans tarafından işletilmesi sonucu, kâr elde edilmesi halinde, müşteri ile Türkiye Finans arasında fonun işletilmeye başlandığı tarihten önce mutabık kalınan tahmini kârı geçmemek üzere, kâr ve zarar edilmesi halinde zararın müşteriye ait olduğu katılma hesaplarıdır.

Bol Kepçe Hesap: Ekim 2017 itibarıyla çalışmaları tamamlanan katılım bankacılığında bir ilk olan Bol Kepçe Hesap ile müşterilerin birikimlerinin belli bir yüzdesi Türkiye Finans'ın fon kullanıcısı olduğu Kira Sertifikalarında belli bir yüzdesi de katılma hesaplarında olmak üzere iki farklı yatırım aracında değerlendirilerek müşterilere salt katılma hesaplarına göre yüksek kâr payı getirisinden faydalanma olanağı sağlanmaktadır.

Günlük Hesap: Türkiye Finans portföyünde yer alan kira sertifikalarının müşteriye geri alım vaadi ile satılmasını sağlayan ve alacaklı konumdaki hesap sahiplerine azami enflasyon farkının ödendiği hesap türüdür. Birikimlerini kısa vadede değerlendirmek isteyen müşterilerin tercih ettiği bir üründür.

Kur Korumalı TL Katılma Hesabı: Kur Korumalı TL Katılma Hesabı, tasarruflarını Türk Lirası olarak değerlendirmek ve olası kur artışlarına bağlı risklere karşı korumak isteyen yurtiçi yerleşik gerçek kişi müşteriler için sunulan bir katılma hesabıdır.

Dövizden Dönüşümlü Kur Korumalı TL Katılma Hesabı: Dövizden Dönüşümlü Kur Korumalı TL Katılma Hesabı, TCMB'nin Türk Lirası Mevduat ve Katılma Hesaplarına Dönüşümün Desteklenmesi Hakkında Tebliği kapsamında gerçek kişi müşterilerin USD, EUR ve GBP cinsinden hesap bakiyelerini, tüzel kişi müşterilerin 31/12/2021 ile 31/03/2023 tarihleri arasında bankalarda halihazırda USD, EUR ve GBP cinsinden hesap bakiyelerini TL olarak değerlendirmeye teşvik etmek ve TL hesaplarını olası kur artışlarına bağlı risklere karşı korumak için sunulan bir katılma hesabıdır.

Altından Dönüşümlü Kur Korumalı TL Katılma Hesabı: Altından Dönüşümlü Kur Korumalı TL Katılma Hesabı, TCMB'nin Altın Hesaplarından Türk Lirası Mevduat ve Katılma Hesaplarına Dönüşümün Desteklenmesi Hakkında Tebliğ kapsamında gerçek kişi müşterilerin altın hesabı bakiyelerini, tüzel kişi müşterilerin 31/12/2021 tarihinde mevcut olan altın hesabı bakiyelerini TL olarak değerlendirmeye teşvik etmek ve TL hesaplarını olası kur artışlarına bağlı risklere karşı korumak için sunulan bir katılma hesabıdır.

YUVAM Katılma Hesabı: Yurt dışındaki yerleşik kişiler ile bu kişilerin yurt dışındaki şirketlerinin EUR / USD / GBP döviz cinslerinden tasarruflarını Türk Lirası olarak değerlendirmeleri için sunulan katılma hesabıdır. Hesap, sunduğu kâr payı getirisinin yanı sıra birikimlerin olası kur artışlarına bağlı risklere karşı korunmasını da sağlar.

Konforlu Hesap: Kâr zarar ortaklığı çerçevesinde vade sonunda getirinin paylaşıldığı katılma hesabı ile Günlük Hesap ürünlerinin bir arada yer aldığı, müşteriye vade içerisinde para çekme ve yatırma serbestliği tanıyan hesap türüdür.

Alternatif Dağıtım Kanalları Aracılığı ile Kira Sertifikası Alım-Satım İşlemleri: Türkiye Finans'ın internet/mobil şube ve TFX Target platformu aracılığı ile müşterilerin kira sertifikası alım-satım işlemleri dijitalleştirilmiştir.

Çeyiz Hesap : Uzun vadede yüksek kâr payı getirisi sağlayan, düzenli ödeme ile devlet katkısı sunan yeni katılma hesabı 18-24 yaş arası müşterilere sunulmaktadır.

Konut Hesap : Uzun vadede yüksek kâr payı getirisi sağlayan, düzenli ödeme ile devlet katkısı sunan Konut Hesap, ilk kez ev sahibi olmak isteyenlere en az üç yıl boyunca sistemde kalmak ve düzenli birikim yapmak koşuluyla devlet desteği sağlayan bir katılma hesabıdır.

Bankalararası Altın Transfer Sistemi: Türkiye Finans Takasbank tarafından altın bankacılığının geliştirilmesi için projelendirilen Altın Transfer Sistemi üyeliğine ilk geçen bankalar arasında yer almıştır. Takasbank'a üye bankalar arasında 1 gramdan başlamak üzere altın transfer işlemleri gerçekleştirilmektedir.

Esnek Destek Finansmanı : Firmaların kısa vadeli işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılayabilmelerini, nakit yönetimini sağlıklı ve verimli şekilde gerçekleştirebilmelerini sağlamak amacıyla geliştirilen, esnek ödeme ve tekrar kullanma imkânı sağlayan, vade sonuna kadar kar oranı sabit olan bir finansman desteğidir

Hızlı Finansman : Müşterileri, bayileri ve finansal ihtiyaçları göz önünde bulundurarak, her birini aynı anda aynı platformda buluşturan, müşterilerin ihtiyaç ve taşıt finansman taleplerinin alındığı, aynı zamanda kredi kartı başvurusu, kredi kartı borç ödeme, fatura ödeme, finansman taksiti gibi fonksiyonlarla desteklenerek tek bir noktadan hizmet veren bütünleşik bir ödeme kanalıdır.

Katılım bankacılığında bir ilk olan, dijital alt yapısı ve kolaylığı ile öne çıkan Hızlı Finansman ürünü finans sektörünün ödeme sistemleri alanındaki Payment System Magazine (PSM) Awards 2020’de, “Yenilikçi Müşteri Etkileşimi ve Deneyimi” bölümü “Katılım Bankacılığı” kategorisinde Gümüş PSM ödülünü almaya hak kazanmıştır.

FAST (Fonların Anlık ve Sürekli Transferi) : Sistem alt yapısı T.C. Merkez Bankası önderliğinde geliştirilen ve farklı bankalarda bulunan hesaplar arasındaki para transferlerinin, elektronik fon transferinden farklı olarak, 7 gün 24 saat boyunca anlık olarak gerçekleştirilmesini sağlayan bir hızlı ödeme sistemidir.

KOLAS (Kolay Adresleme) : Türkiye Finans Mobil Şube veya Türkiye Finans Şubeleri üzerinden başvurulabilen, IBAN ya da hesap bilgileri paylaşılmadan, cep telefon numarası, e-posta adresi, T.C. Kimlik Numarası, Vergi Kimlik Numarası ya da pasaport numarası gibi kolay hatırlanabilir bir bilginin hesaba tanımlanmasıyla hızlı ve güvenli para transferleri sağlayan bir sistemdir.

6.2 Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1 Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve fon kullanıcısının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

TCMB Para Politikası Kurulu, 2023 Nisan ayı toplantısında politika faizini %8,50 seviyesinde sabit bırakmıştır. TCMB açıklama metninde; yakın dönemde iktisadi faaliyete ilişkin açıklanan verilerin tahmin edilenden daha olumlu seviyelerde gerçekleşmesine rağmen, jeopolitik risklerin ve faiz artışlarının da etkisi ile gelişmiş ülke ekonomilerinde resesyona endişelerinin sürdüğünü, birbirini takip eden banka iflaslarının tetiklediği finansal istikrarı tehdit eden koşulların oluştuğunu ifade etmiştir. Asrın felaketi öncesindeki öncü göstergeler 2023 yılının ilk çeyreğinde iç talebin dış talebe kıyasla daha canlı olduğuna ve büyüme eğiliminde artışa işaret etmekteydi. Depremin üretim, tüketim, istihdam ve beklentiler üzerindeki etkileri kapsamlı bir şekilde değerlendirilmektedir. Depremin yakın vadede ekonomik aktiviteyi etkilemesi beklenmekle birlikte, orta vadede Türkiye ekonomisinin performansı üzerinde kalıcı bir etkide bulunmayacağı öngörülmektedir.

Yurtdışı piyasalar tarafında, ABD’de FED 2023 Mayıs ayında gerçekleştirdiği toplantıda politika faizini 0,25 puan arttırarak %5 - %5,25 aralığına yükseltmiştir. Açıklamada, ekonomik aktivitenin ilk çeyrekte "ılımlı bir büyüme" kaydettiğine işaret edilerek, iş kazanımlarının son aylarda güçlü olduğu, işsizlik oranının düşük kaldığı, enflasyonun ise yüksek kalmaya devam ettiği aktarıldı. ABD bankacılık sisteminin sağlam ve dayanıklı olduğu belirtilen açıklamada, hanehalkı ve işletmeler için "daha sıkı" kredi koşullarının ekonomik aktivite, işe alım ve enflasyon üzerinde baskı oluşturmasının muhtemel olduğu kaydedildi. Açıklamada, bu etkilerin boyutunun belirsizliğini koruduğu belirtilerek, Federal

Açık Piyasa İşlemleri Komitesi'nin, enflasyon risklerine karşı son derece dikkatli olmaya devam ettiği bildirildi.

Avrupa Merkez Bankası, 2023 Mayıs ayı toplantısında faiz oranlarını 0,25 puan artırarak %3 - %3,75 aralığına yükseltmiştir. Avrupa Merkez Bankası, 2022 Temmuzdan beri faizleri toplam 375 baz puan yükselterek tarihindeki en seri sıkılaştırma adımlarını atmıştı. Ancak ücret ve fiyat baskıları karşısında Avrupa Merkez Bankasının sıkılaştırma adımlarına devam etmesi bekleniyor.

31/12/2022 İtibarıyla bankacılık sektörünün donuk alacaklar, reeskont ve finansal kiralama işlemleri dahil toplam nakdi kredileri 2021 yıl sonuna göre %54 artarak 7,602 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Aynı dönemde bireysel krediler %56, KOBİ kredileri %89, ticari krediler* ise %42 oranında artmıştır.

Bankacılık sektörünün bankalar mevduatı ve reeskontlar dahil toplam mevduatı 31/12/2022 de 2021 yıl sonuna göre %68 artışla 9,317 milyar TL'ye ulaşmıştır. Mevduatın/katılım fonunun toplam pasifler içindeki payı %65 olarak gerçekleşmiştir.

Bununla birlikte, katılım bankalarının toplam aktif büyüklüğü 31/12/2022 itibarıyla 2021 yıl sonuna göre %66 artarak 1 trilyon 188 milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde bankalar katılım fonları ve kar payı reeskontları dahil toplanan fonlar miktarı %61 artışla 907 milyar TL'ye, donuk alacaklar, reeskontlar ve finansal kiralama alacakları dahil kullanılan fonları ise %74 artışla 627 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Bankacılık sektörünün 31/12/2022 karı yıllık %364 artışla 432 milyar TL olarak gerçekleşirken, katılım bankalarının karı ise %443 artışla 29,7 milyar TL seviyesine yükselmiştir.

| 31/12/2022 İtibarıyla Türkiye Finans'ın Pazar Payı | | | | | |
|-----------------------------------------------------------|----------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------------------|
| (Milyon TL) | Türkiye Finans | Bankacılık Sektörü | Katılım Bankaları | Sektör İçindeki Pay | Katılım Bankaları İçindeki Pay |
| Toplam Aktif | 145.905 | 14.347.390 | 1.187.615 | % 1,02 | % 12,3 |
| Krediler** | 78.588 | 7.602.303 | 627.423 | % 1,03 | % 12,5 |
| Mevduat*** | 102.847 | 9.317.365 | 906.948 | % 1,10 | % 11,3 |

*Ticari kredilere Finansal Kiralama Alacakları dahildir.

**Donuk Alacaklar (Net), Kredi Faiz (Kar Payı) ve Gelir Tah. Reeskontları ve Finansal Kiralama Alacakları (Net) dahildir.

***Bankalar Mevduatı ve Mevduat (Katılım Fonu) Faiz (Kar Payı) Reeskontları dahildir.

Bankacılık sektörü ve katılım bankaları

(BDDK interaktif bülten güncellenme tarihi: 25/05/2023)

<http://ebulden.bddk.org.tr/ABMVC/>

Türkiye Finans; Anadolu Finans Kurumu ve Family Finans'ın birleşmesi ile kurulmuştur. BDDK'nın 28/12/2005 tarih ve 1764 sayılı kararı ile onay verdiği birleşme sonrası 30/12/2005 tarih ve 1747 sayılı BDDK kararı ile de Banka unvanı Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Suudi Arabistan'da yerleşik Saudi National Bank (o dönemdeki ticaret unvanı National Commercial Bank), 31/03/2008 tarihinde Türkiye Finans'ın % 60 payını alarak Suudi Arabistan'ın Türkiye'deki en büyük yatırımını gerçekleştirmiştir. Yıllar içerisinde gerçekleştirilen sermaye arttırmaları ile SNB'nin Türkiye Finans'daki payı % 67,0260'a yükselmiştir.

Türkiye Finans

| Perakende Bankacılık | Ticari ve Kurumsal Bankacılık | Finansal Kurumlar ve Hazine | Dijital Bankacılık |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Bireysel Emeklilik | Nakdi Krediler | Muhabir Banka İlişkileri | Mobil Bankacılık |
| Bireysel ve İşletme Kredileri | Gayri Nakdi Krediler | Ülke Kredileri | İnternet Bankacılığı |
| Fon Toplama | Dış Ticaret ve Finansman | Sermaye Piyasası İşlemleri | Telefon Bankacılığı |
| Bireysel ve Ticari Kredi Kartları ve Banka Kartları | Nakit Yönetimi. Kredi Kartları | Hazine İşlemleri | ATM Bankacılığı |

Türkiye Finans'ın temel faaliyet alanı perakende bankacılık, ticari ve kurumsal bankacılık, finansal kurumlar ve hazine ile dijital bankacılık ana başlığı altında toplanan bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır. Aşağıdaki tabloda, Türkiye Finans'ın müşteri grupları belirtilmiştir :

| Müşteri Grupları | |
|----------------------|-------------------------------|
| Perakende Bankacılık | Ticari ve Kurumsal Bankacılık |
| Perakende | Kurumsal |
| Girişimci | Ticari |
| Obi | |

Perakende Bankacılık Grubu:

Perakende Bankacılık Grubu, Temmuz 2017 itibarıyla kurulmuş ve Perakende Şubeler aracılığıyla "Perakende", "Girişimci" ve 2022 Şubat itibarıyla "Obi" segmentlere ait müşterilere hizmet vermeye başlamıştır. Yeni organizasyon ile belirlenmiş olan hedef kitlenin ihtiyaçlarına göre yapılandırılmış hizmet kanallarıyla uzmanlaşma sağlanmıştır.

Perakende Bankacılık Grubu iki ana segmentten oluşmaktadır;

Perakende Bankacılık: Bireysel segment müşterilerine katılım bankacılığı ilkelerine uygun tüketici kredileri, cari hesaplar ve tüketici ürünleri sunmaktadır. "Bireysel" ve "Âlâ Bankacılık" olmak üzere iki ana segmentten oluşmaktadır.

Âlâ Bankacılık segmenti, yeni segment kriterleri ve müşteriye sunulan Banka içi ve Banka dışı ayrıcalıklar ile Varlıklı segmentin yerini almıştır. Âlâ Bankacılık segment kriteri son 3 ay ortalama bakiyesi 750.000 TL'nin üzerinde olan müşterilerden oluşmaktadır.

Bireysel segment kriteri; Âlâ Bankacılık segment kriterini sağlamayan gerçek kişi müşterilerden oluşmaktadır.

Perakende Bankacılık Segmentinde 31/12/2022 itibarıyla 839.280 aktif müşteri adedi ve 4,796 milyon toplam müşteri adedi bulunmaktadır. Segmentin amacı, müşterilerine çeşitli ürün ve hizmetler üzerinden kaliteli hizmet sunmak ve çapraz satışları artırmaya odaklanmaktadır. Bu ürünler arasında yatırım ürünleri, kredi kartı, kişisel kredi ve tahsilat ve ödeme sistemleri bulunmaktadır.

Perakende Bankacılık Grubu, mevcut ürün tabanına değer katan yenilikçi ürünler geliştirmeye odaklanmaktadır. Türkiye Finans Bol Kepçe Hesabın da aralarında bulunduğu birçok yeni ürün geliştirmiştir.

- Bireysel ve Âlâ Bankacılık segment müşteriler için sunulan bireysel ürünler; TL/EUR/USD cinsinden katılma hesapları, altın/gümüş hesapları, yatırım fonları, bireysel emeklilik planları ve sigorta ürünleri, tüketici kredileri, konut kredileri, araç kredileri ve kredi kartları,
- İşletme segment müşteriler için ürünler; kurumsal finansman desteği, araç / emlak finansmanı, doğrudan tahsilat sistemi, finansal kiralama, teminat mektupları ve çek defteri. Bu segment Şubat 2022 itibarıyla OBİ segmentiyle birleşmiştir.

Kobi Bankacılık: Tüzel kişilere sunulan kredi ile ilgili tüm ürünler ve finansman ürünleri dahil olmak üzere Girişimci ve Obi segment müşterileri için Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Girişim ve Obi segment işletmelerde mal ve hizmet finansmanı, özel bankacılık desteği ve hizmetleri, nakit yönetimi, işletme kredi kartı tesisleri dahil olmak üzere nakdi ve gayrinakdi kredi ürünlerine yer vermeye odaklanmıştır.

Katılım Bankacılığı İlkelerinde faaliyet gösteren Girişimci ve Obi Bankacılık segmenti, müşterilerinin özel gereksinimleri için yenilikçi, pratik ve uygun maliyetli finansman çözümleri sunmayı amaçlamaktadır. Başlıca ticari ürünleri ve hizmetleri iki bölüm halinde sınıflandırılır: finansman (nakit ve nakit dışı) ve nakit yönetimi ürünleri. Mevcut ürün tabanını genişletmek, müşteri ihtiyaçlarını cevaplamak ve değer katmak için yenilikçi ürünler geliştirmeye odaklanmaktadır.

Türkiye Finans, kısa ve uzun vadeli finansman ihtiyaçlarını karşılamak için nakdi kredi imkânları sunmaktadır. Türkiye Finans ayrıca finansal kiralama ürünlerini de sunmaktadır. Bankacılık Kanunu uyarınca, konvansiyonel bankaların doğrudan finansal kiralama faaliyetlerine girmesi yerine sadece bağlı ortaklıkları aracılığıyla izin verilmektedir. Türkiye Finans, finansal kiralama işlemlerini Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun bir ürün olarak konvansiyonel bankalardan daha etkin bir şekilde yapabilmektedir.

Türkiye Finans, Girişimci ve Obi Bankacılık müşterilerine, teminat mektupları başta olmak üzere, akreditifler, çek defteri içeren gayri nakdi kredileri sunmaktadır. Bu faaliyetler açısından Katılım Bankacılığı İlkelerine bağlı kalmaktadır.

Ticari Bankacılık Grubu:

03/07/2017-06/02/2022 tarihleri arasında geçerli olan Satış Servis Modelinde Ticari Bankacılık Grubu tarafından, “Obi”, “Ticari” ve “Kurumsal” segmentli müşteri gruplarına hizmet verilmiş olup Şubat 2022 itibarıyla Obi segmentli müşteriler Perakende Bankacılık Grubu’na devredilmiştir. 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 31/12/2022 itibarıyla 41’i Ticari, 1’i Serbest Bölge, 5’i Kurumsal ve 261’i Perakende olan 308 Şube ile yurt içinde hizmet vermektedir. Ticari Bankacılık Grubunun 31/12/2022 verilerine göre yönettiği risk toplamı 70 Milyar TL’dir. Bu riskin 53,8 Milyar TL’si nakdi, 16,2 Milyar TL’si ise gayri nakdidir.

Müşterilere kullandırılan nakdi fonlarda 31/12/2022 itibarıyla Ticari segmentte 26,8 Milyar TL ve Kurumsal segmentte 27 Milyar TL’ye ulaşılmıştır. Ticari Bankacılık Grubu olarak ise toplamda 53,8 Milyar TL nakdi fon büyüklüğüne ulaşılmıştır.

Yeni organizasyon yapısıyla, doğru müşteriye doğru şubelerde ihtiyaca göre hizmet sunulması amaçlanmıştır.

Ticari Bankacılık Satış Direktörlüğü, Şubat 2022 itibarıyla yeni sahada Ticari segmentli firmalar için ayrı ekiplerle 50-400 milyon TL ciro lu işletmelere hizmet vermektedir. Ticari Bankacılık kapsamındaki müşterilere nakdi/gayrinakdi kredi, proje finansmanı, dış ticaret ürünleri, hazine ürünleri, nakit yönetimi ürünleri, temel bankacılık, özel cari hesap ve katılma hesabı ürünleri ve internet bankacılığı gibi hizmetler sunulmaktadır.

Kurumsal Bankacılık Satış Direktörlüğü, Şubat 2022 itibarıyla cirosu 400 milyon TL’den büyük olan şahıs işletmeleri veya tüzel kişilere yönelik faaliyet göstermektedir. Kurumsal Bankacılık müşterilerinin katılım bankacılığı ilkeleri doğrultusunda tüm bankacılık ihtiyaçlarına aracılık etmektedir. Kurumsal Bankacılık ve Kurumsal Şubeler Ticari Bankacılık Grubunun yeni organizasyon yapısında da müşterilerine aynı şekilde hizmet vermeye devam etmektedir.

*Kullandırılan nakdi fonlara; finansal kiralama alacakları dahil, donuk alacaklar ve reeskontlar hariçtir. Bankacılık sektörü ve katılım bankaları verileri BDDK aylık bültenden alınmıştır.

<http://ebulten.bddk.org.tr/ABMVC/#>

(BDDK interaktif bülten güncellenme tarihi: 25/05/2023)

Finansal Kurumlar :

Finansal Kurumlar Müdürlüğü, Türkiye Finans’ın geniş muhabir ağı ile hem yurtdışı kaynak bulmada, hem de dış ticaret hacminin gelişmesinde ve dış ticaret ürünlerinin pazarlamasında faaliyet gösteren bir birimdir.

Türkiye Finans’ın yurt içi ve yurt dışından temin ettiği fonlar 31/12/2022 itibarıyla yaklaşık 791 milyon USD seviyesindedir. Finansal Kurumlar Müdürlüğü, yurtdışından uzun vadeli finansman temini çerçevesinde ikili borçlanmalar ve klüp krediler yapmakta, bunun yanında bağlı ortaklık TF Varlık Kiralama A.Ş.’nin yurtiçi ve yurtdışı kira sertifikası ihraçlarında fon kullanıcısı olarak yer almaktadır.

Türkiye Finans özellikle yakın ilişkiler içinde olduğu Körfez bölgesi başta olmak üzere önde gelen banka ve finans kuruluşları ile görüşmeler yürütmekte, böylelikle Bankanın mevcut ilişkilerini kuvvetlendirmekte ve gelecek dönemler için artacak iş potansiyelinin karşılanmasına yönelik altyapı çalışmaları yapmaktadır. Muhabir banka ağı gelen talepler doğrultusunda geliştirilmekte ve yeni limitler tahsis edilmektedir.

Hazine İşlemleri :

Aktif Pasif Yönetimi Müdürlüğü; likidite, piyasa ve döviz 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. Banka bilançosuna ilişkin stratejik kararların alınmasına yönelik bir çerçeve oluşturmak ve bunun yanı sıra likidite, piyasa ve karpayı oranı risklerini dikkate alarak aktif ve pasif bileşenlerini yönetmeye yönelik süreçlerin sürdürmek temel görevleri arasındadır.

Hazine Satış Müdürlüğü; müşterilerin talepleri doğrultusunda hazine ürünlerinin (spot, kıymetli maden, türev ürünler) satışını sağlamak, bu ürünlere ilişkin müşteri ilişkilerini sürdürmek, müşteri ihtiyaçlarını analiz ederek ortaya çıkan veriler doğrultusunda genel çözümler geliştirmek ve Banka işleyişini de gözeterek yeni ürünlerin geliştirilmesini sağlamak üzere çalışmalar yapar.

Dijital Bankacılık:

Dijital Bankacılık Pazarlama Müdürlüğü; müşteri beklenti ve ihtiyaçlarının hızla değiştiği, rekabetin sektörlerden bağımsız hale geldiği dijitalleşme trendlerinin paralelinde müşterilerin hayatını kolaylaştıran çözümleri devreye almaktadır.

Sunulan ürün ve hizmet kalitesinin sürekli geliştirilmesi kapsamında, işlem seti kanallar arasında bütünleşik bir deneyim sunacak şekilde genişletilmektedir. Müşteri odaklı yaklaşım ve analitik araç entegrasyonları ile kullanıcıların kanallarda hem aktifleşmesi hem de derinleşmesi sağlanmıştır. Bunun sonucunda 31/12/2022 sonunda dijitalleşme endeksi %95'e yakın gerçekleşmiş ve dijital aktif müşteri adedi önceki yıla göre %11 artmış olup tüm müşterilere oranı %88 seviyesine ulaşmıştır. Dijital kanallara eklenen yenilikçi ve müşteri odaklı yeni fonksiyonlar ile aktif mobil şube ve TFX Target kullanıcı sayısı %12 artış göstermiştir. Mobil ve İnternet şubelerinden gerçekleştirilen finansal işlem adedi 2,5 milyona yaklaşırken, işlem hacmi iki katından fazla artmıştır.

Bireysel müşteriler yanısıra özellikle çok sayıda müşteri ile çalışan ya da bayilik sistemi olan kurumsal müşteriler de, peşin/vadeli tahsilatlarını hızlı ve garantili yapmasına olanak sağlayan “Doğrudan Borçlandırma Sistemi” ve teminat mektubu başvurusu gibi işlemlerini internet şubemizde kolayca yapabilmektedir. Ayrıca bu müşterilerin tahsil için ve/veya tahsil edildiğinde borca mahsup edilmek üzere verdikleri çeklerin hem internet hem mobil şubeden kolayca görüntülenebilmesi sağlanmıştır.

Müşterilerin ihtiyacı olan finansman desteğine, bayiler kanalıyla anlık olarak erişebilmesini ve başvuru, onay, kullandırım sürecini hızlıca tamamlamasını sağlayan Hızlı Finansman platformu üzerinden edinimi gerçekleşen müşterilerin anında ve otomatik olarak dijital bankacılık kullanıcısı olması sağlanmıştır.

Görüntülü görüşme süreçleri ile mobil uygulama üzerinden uzaktan müşteri ediniminin gerçekleştirilmesi yayına alınmıştır. “Türkiye Finanslı Olmanın Yeri Zamanı Yok” sloganıyla

şubeye gitmeden ve kurye beklemeden tamamlanan süreci tanıtmak üzere reklam filmleri ve mecra iletişimleri yapılmıştır.

Müşterilerin sevdiklerini görüntülü görüşme üzerinden müşteri olmaya davet etmesi için “Sevdiklerini Türkiye Finans’a Davet Et” butonu eklenen mobil şube uygulamasının Whatsapp, SMS ve E-mail üzerinden paylaşılması sağlanmıştır.

QR Kod kullanım kolaylığı İnternet Şubesi giriş adımına da taşınmıştır. Mobil Şube kullanan müşteriler “QR ile İnternet Şubesine Giriş” seçeneği ile sadece parola girişi yaparak İnternet Şubesine hızlı ve güvenli bir şekilde giriş yapabilmektedir.

Farklı bankalar arasındaki para transferlerinin 7 gün 24 saat boyunca anlık olarak gerçekleştirilmesini sağlayan FAST’ı yayına alınmış ve QR tanımlama ve okuma özelliği sayesinde kişiden kişiye para transferi sağlanmıştır. QR özellikli POS cihazına sahip iş yerlerinde hızla ve güvenli mobil ödeme imkanı sunulmuştur. IBAN ya da hesap bilgilerini paylaşmadan, tercih edilen kişisel bilginin tanımlı olduğu hesaba para transferi sağlayan KOLAS tanımlama işlemi mobil şubeye eklenmiştir.

Tüm kanallarda geçerli olan ortak dijital şifrenin Mobil Şube’den yeni çipli kimlik taratılarak tanımlanması sağlanmıştır. Böylelikle banka kartı ya da Müşteri İletişim Merkezi’ne gerek duyulmadan kanallara anında giriş yapılabilme imkanı sunulmuştur.

“Masrafsızlık Kampanyası” kapsamında bireysel müşteriler için,

- ATM, Mobil ve internet şube kanallarından gerçekleştirilen havale ve EFT işlemleri,
- 8300’ e yakın anlaşmalı Yapı Kredi ve PTT ATM’sinden 2.000 TL’ye kadar olan tüm para çekme ve yatırma işlemleri,
- Aidatsız Türkiye Finans Happy Zero kredi kartı için kampanya katılımları ücretsiz yapılmıştır.

Müşterilerin Mobil Şubeden tek ekranla döviz ve kıymetli maden hareketlerini dünya piyasalarıyla eş zamanlı 5 gün 24 saat takip etmelerini sağlayan Hızlı Döviz İşlemleri yayına alınmıştır.

Hazır Finansman Limitlerim ekranı ile müşteriler kendilerine özel oluşturulan limitleri Mobil Şube’ye giriş yapar yapmaz görebilir ve kolayca ürün sahiplenebilirler.

TFX Target uygulamasının kullanıcı deneyimini iyileştirilmeye düzenli olarak devam edilmiş, Katılım Bankacılığı ilkelerine uygun şekilde yurt içi ve yurt dışı piyasaların açık olduğu saatlerde dünyanın önde gelen şirketlerinden hisse senedi ve yatırım fonu alınıp satılması sağlanmıştır. Kira Sertifikası portföy ekranları TFX Target ile Mobil ve İnternet şubelere eklenerek işlem seti genişletilmiş ve alış satış işlemlerinin yapılması sağlanmıştır.

ATM ağı yaygınlaştırma stratejisi kapsamında PTT ve Yapı Kredi Bankası ile ortak ATM anlaşmasını sürdürmeye devam eden Türkiye Finans, sahip olduğu 538 Türkiye Finans ATM’sine ek anlaşmalı banka ATM’leri ile 8300’e yakın ATM üzerinden müşterilerine hizmet vermektedir. Ayrıca şube içerisindeki lobi trafiğini düzenlemek ve müşterilerin daha yüksek kapasitede banknot ile işlem yapmalarını sağlayacak 56 adet lobi tipi ATM’nin saha kurulumları tamamlanmış ve yaygınlaştırmaları devam etmektedir.

Yapılan geliştirme ile müşterilerin diğer bankaların ATM'lerinde yer alan QR kodu Mobil Şubeye okutarak Türkiye Finans hesaplarından para çekebilmeleri sağlanmıştır. Bu işlem anlaşmalı Yapı Kredi ve PTT ATM'lerinden limitler dahilinde ücretsiz olarak gerçekleştirilmektedir.

Şube içerisindeki lobi trafiğini doğru yönetmek ve müşterilerin yapacakları işlemleri uygun kanallara yönlendirmek amacı ile şube içi S matic tasarım ve akışları yenilenmiş ve şube içerisinde vakit kaybetmeden hızlıca işlemlerin tamamlanması sağlanmıştır.

Şube dijitalleşmesinde önemli rol oynayacak, dekont ve formların dijital olarak imzalanmasını sağlayan tablet ile dijital imza projesi tüm şubelerde ve sektörde geçerli en geniş işlem setinde devreye alınmıştır.

Şubeden gerçekleşen müşteri hesap açılışlarında tek sayfalık BİS (Bankacılık İşlemleri Sözleşmesi) imzalatılarak mobil şube üzerinden dijital onay alınması sağlanarak süreçler hızlanmıştır.

Türkiye Finans'ın yapabileceği işlemler yukarıda yazılı faaliyetlerle sınırlı değildir. Türkiye Finans mevzuatın izin verdiği diğer faaliyetlerde bulunabilir.

31/12/2022 ve 31/12/2021 İtibarıyla Türkiye Finans'ın mali durum, karlılık ve borç ödeme gücüne ilişkin değerlendirme aşağıdadır :

| Mali Durum. Karlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme | | |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Seçilmiş Aktif/Pasif Hesaplar (Bin TL) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Brüt Kullandırılan Fonlar* | 94.876.414 | 61.691.866 |
| Takibe Giden Alacaklar | 2.490.941 | 2.818.159 |
| Aktif Toplamı | 145.905.182 | 112.478.934 |
| Toplanan Fonlar | 102.847.052 | 84.477.388 |
| Özkaynaklar | 11.078.534 | 6.567.063 |
| Sermaye Yeterlilik Rasyosu (%) | 23,01 | 18,93 |
| Net Kar (Bin TL) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Net Dönem Karı | 2.918.692 | 922.600 |

*Kiralama İşlemlerinden Alacaklar dahil.

Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB) tarafından 26/03/2021 tarihinde "Katılım Bankacılığı Strateji Güncelleme Raporu (2021-2025)" yayımlanmıştır. 2025 Türkiye Katılım Bankacılığı vizyonuna yönelik temel stratejik hedefler aşağıdaki gibidir :

- Kurumsal İletişimin geliştirilmesi
- Ekosistemde yer alan paydaşlar ve oyuncular arasında işbirliğinin artırılması
- Ekosistemin genişletilmesi
- Katılım bankacılığı ürün çeşitliliğinin artırılması
- Katılım / Faizsiz finans sermaye piyasaları ürünlerinin çeşitliliğinin artırılması ve mevcut ürünlerin etkinliğinin geliştirilmesi

- Mevcut ürün mevzuatlarındaki potansiyel iyileştirme alanlarının belirlenmesi ve yeni ürünler için mevzuat önerilerinin oluşturulması
- Katılım bankacılığı ürün standartlarının belirlenmesi, ilgili kurumlar ve müşteriler tarafından anlaşılır ve sade bir işleyiş yapısının sağlanması
- TKBB Danışma Kurulu'nun bilinirliğinin artırılması ve uluslararası kurum ve kuruluşlar ile işbirliğine yönelik çalışmaların yapılması
- Dijital yetkinliğin artırılması
- Eğitim altyapısının ve içeriğinin geliştirilmesi

Türkiye Katılım Bankacılığı Strateji Belgesi (2015-2025) içerisinde belirlenen katılım bankacılığının 2025 yılında %15 pazar payına ulaşma hedefi, Katılım Bankacılığı Strateji Güncelleme Raporu (2021-2025) içerisinde güncelliğini korumaktadır. Öngörülen bu büyüme ile 2025 yılında Türkiye katılım bankacılığı aktiflerinin 1,77 trilyon Türk lirasına ulaşması beklenmektedir.

Strateji Belgesi:

https://tkbb.org.tr/Documents/Yonetmelikler/EY_TKBB_Katilim_Bankaciligi_Strateji_Guncelleme_Raporu_2021-2025_Turkce.pdf?v=1

Türkiye Finans'ın Bankacılık Sektöründeki Konumu

Aşağıda Türkiye Finans'ın 31/12/2022 ve 31/12/2021 itibarıyla temel büyüklükler açısından bankacılık sektöründen aldığı paylara ve bu paylardaki gelişime ilişkin göstergelere yer verilmiştir.

| Milyon TL | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|-----------------|------------|--------------------|---------|------------|--------------------|---------|
| | TFKB | Bankacılık Sektörü | Pay (%) | TFKB | Bankacılık Sektörü | Pay (%) |
| Toplam Aktifler | 145.905 | 14.347.390 | %1,02 | 112.479 | 9.215.463 | %1,22 |
| Krediler* | 78.588 | 7.602.303 | %1,03 | 58.860 | 4.946.466 | %1,19 |
| Mevduat** | 102.847 | 9.317.365 | %1,10 | 84.477 | 5.542.194 | %1,52 |
| Şube Sayısı | 308 | 11.034 | %2,79 | 316 | 11.098 | %2,85 |
| Personel Sayısı | 3.735 | 206.221 | %1,81 | 3.566 | 202.136 | %1,76 |

*Donuk Alacaklar (Net), Kredi Faiz (Kar Payı) ve Gelir Tah. Reeskontları ve Finansal Kiralama Alacakları (Net) dahildir.

**Bankalar Mevduatı ve Mevduat (Katılım Fonu) Faiz (Kar Payı) Reeskontları dahildir.

Türkiye Finans'ın aktifleri 31/12/2022 itibarıyla 146 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Aktifler içinde en büyük paya sahip kullanılan nakdi fonlar %1,03 pazar payı ile 78,6 milyar TL seviyesindeyken, toplanan fonlar ise %1,10 pazar payı ile 103 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Katılım bankacılığı sisteminin Türkiye'de yeterince bilinmiyor olması ve konvansiyonel bankalara göre daha az pazar payına sahip olması Türkiye Finans için bir dezavantaj olarak sayılabilir. Öte yandan Türkiye Finans, sunduğu ürünlerin reel varlıklara dayanması nedeniyle özellikle türev ürün kaynaklı finansal krizlere karşı daha dayanıklı bir yapıya sahip olma avantajına sahiptir.

Kaynak: Türkiye Finans verileri Konsolide rapordan,
Bankacılık sektörü ve katılım bankaları verileri BDDK Aylık Bülten'den alınmıştır.
(BDDK interaktif bülten güncellenme tarihi: 25/05/2023)
<http://ebulten.bddk.org.tr/ABMVC/>

6.3 Fon kullanıcısının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Fon kullanıcısının 6.2.1'de yer alan açıklamalarında ve verilerde kaynak olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (www.bddk.org.tr) ve Türkiye Katılım Bankaları Birliği (www.tkbb.org.tr) verileri kullanılmıştır.

7. FON KULLANICISININ DAHİL OLDUĞU GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1 Fon kullanıcısının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, fon kullanıcısı ile olan ilişkileri ve fon kullanıcısının grup içindeki yeri :

Saudi National Bank Grubu (Pay sahipliği oranı: % 67,0260)

Türkiye Finans'ın yönetim hakimiyetine sahip National Commercial Bank ("NCB") ve Samba Financial Group ("Samba") pay sahipleri Suudi Merkez Bankası'ndan alınan uygunluklar sonrası Temmuz 2020 den beri devam eden birleşme sürecini başarıyla tamamlamış ve Samba'yı varlık ve yükümlülükleriyle devralan National Commercial Bank'ın yeni ticaret unvanı 01/04/2021 tarihi itibarıyla Saudi National Bank ("SNB") olarak değiştirmiştir. Türkiye Finans SNB'nin Suudi Arabistan sınırları dışındaki en büyük stratejik yatırımı olup, 31/12/2022 itibarıyla toplam aktiflerinin yaklaşık % 3' ünü oluşturmaktadır.

Saudi National Bank 1953 yılında faaliyetlerine başlamıştır. 1999 yılında, Maliye Bakanlığı Kamu Yatırım Fonu aracılığı ile Suudi Hükümeti Banka'da etkin konuma gelmiştir. 31/12/2022 İtibarıyla 252 milyar USD aktif büyüklük, 152 milyar USD mevduat ve 145 milyar USD finansmana ulaşmıştır. 31/12/2022 İtibarıyla 5 milyar USD net kar elde edildiği raporlanmıştır.

Suudi Arabistan'ın en büyük bankalarından birisi olarak faaliyet gösteren Saudi National Bank Bahreyn'deki sınır ötesi şubesi ile bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır; ayrıca Birleşik Arap Emirlikleri ve Singapur'da şubesi, Seul ve Şangay'da ofisleri bulunmaktadır.SNB'nin birleşme sonrası yeni merkezi Riyad'dadır.Grup şirketlerinden SNB Capital Company Suudi Arabistan'da Banka'nın yatırım hizmetleri ve varlık yönetim işlemleri gerçekleştirmektedir. SNB Capital Dubai Inc. Kayman Adaları'nda gelişmekte olan piyasalarda özel sermaye ve sabit kıymet geliştirme fırsatları bulmakta, yapılandırmakta ve yatırım yapmaktadır.The Real Estate Development Company Suudi Arabistan'da Banka'nın teminatlandırılmış gayrimenkul varlıklarını ve tapu belgelerini yönetmektedir.Alahli Insurance Services Marketing Limited

Suudi Arabistan'da İslami sigortacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.SNB Markets Limited Kayman Adaları'nda Banka'nın türev ve benzeri işlemlerini gerçekleştirmektedir.Eastgate MENA Direct Equity L.P. Kayman Adaları'nda NCB Capital Dubai Inc. tarafından yönetilen bir özel sermaye fonudur. NCB Capital Real Estate Investment Company (REIC), SNB Capital'ın yönetimindeki gayrimenkul fonların yönetimini yürütmektedir ve Al-Ahli Outsourcing Company Suudi Arabistan'da işe alım hizmetleri yürütmektedir. Samba Bank Limited, Pakistan' da yerleşik ticari bankacılık faaliyetleri yürüten bir bankadır.Co-Invest Offshore Capital Limited Kayman Adaları'nda yerleşik olup Investment Capital (Cayman) Limited (ICCL) yönetiminde bir kuruluştur ve de Bankanın belirli yurtdışı yatırım işlemlerini gerçekleştirmektedir. Samba Real Estate Company Bankanın gayrimenkul projelerinin yönetiminden sorumludur.SNB Global Limited Kayman Adaları'nda yerleşik olup Bankanın belirli hazine işlemlerini gerçekleştirmektedir.SNB Funding Limited Kayman Adaları'nda yerleşik olup tahvil ihraçları ile Bankaya likidite sağlanması amacıyla kurulmuştur.National Commercial Bank'ın Saudi National Bank olarak unvan değişikliği sonrası grup şirketlerinde de unvan değişikliği olması halinde bu İhraççı Bilgi Dökümanında belirtilecektir.

TF Varlık Kiralama A.Ş. ve TFKB Varlık Kiralama A.Ş. SNB'ın Türkiye Finans 'a bağlı diğer iştirakleridir. TF Varlık Kiralama A.Ş., Türkiye Finans'ın ve TFKB Varlık Kiralama A.Ş. Türkiye Finans kurumsal müşterilerinin fon kullanıcı olduğu Türk Lirası ve/veya yabancı para cinsinden kira sertifikası ihraçlarında İhraççı olarak hareket etmektedir.

Mevcut Pay Sahipleri (Pay sahipliği oranı: % 32,9127)

Türkiye Finans Esas Sözleşmesinde pay oranı %32,9127'ye tekabül eden kısım, "Mevcut Pay Sahipleri" olarak isimlendirilmiştir. (Ek/5 : Türkiye Finans'ın Esas Sözleşmesi)

Esas Sözleşme uyarınca; Erciyes Anadolu Holding A.Ş. (%2,2342), bir kısmı Boydak ailesine mensup 32 gerçek kişi pay sahipleri (%20,1078) ve Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'den (%10,5707) oluşan "Mevcut Pay Sahipleri" tanımlanmaktadır.

Erciyes Anadolu Holding A.Ş. (Pay sahipliği oranı : % 2,2342)

Erciyes Anadolu Holding'in temelleri 1957 yılında Kayseri'de atılmış olup bugün başta mobilya olmak üzere tekstil, kablo, kimya, pazarlama, demir çelik, hizmet lojistik ve enerji alanlarında aktiftir ve Holding bünyesinde yabancı iştirakleri de dahil olmak üzere toplam 34 şirket ile 8 farklı sektörde faaliyet göstermektedir.

Bir Kısmı Boydak Ailesine Mensup Gerçek Kişi Pay Sahipleri (Pay sahipliği oranı: %20,1078)

Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve bir kısmı Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahipleri ile ilgili ayrıntılı bilgi ve gelişmelere işbu dokümanın 4.2 Diğer Riskler maddesinde halihazırda yer verilmiştir. Esas Sözleşme uyarınca, pay oranı %32,9127'e tekabül eden ve Erciyes Anadolu Holding A.Ş. (%2,2342), bir kısmı Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahipleri (%20,1078) ve Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'den (%10,5707) oluşan "Mevcut Pay Sahipleri" tanımlanmaktadır. Boydak Holding unvanının Erciyes Anadolu olarak değişmiş olması dolayısı ile Türkiye Finans'ın Boydak unvanlı tüzel kişi pay sahibi bulunmamaktadır.

Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Pay sahipliği oranı : % 10,5707)

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. 31/12/2022 Tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. verilerine göre paylarının %30,40'ı halka açık olan Gözde Girişim, 20,9 milyar TL aktif büyüklüğü ve 18,9 milyar TL özkaynak hesabına sahiptir. Gözde Tech Ventures Teknoloji Yatırımları A.Ş. paylarının tamamına sahip olan Gözde Girişim, Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş. ve Polinas Plastik Sanayi ve Tic. A.Ş. şirketinde de çoğunluk pay sahibidir.

(Güncel ortaklık ve bağlı ortaklık yapısı için <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/genel/1499-gozde-girisim-sermayesi-yatirim-ortakligi-a-s>)

7.2 Fon kullanıcısının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi:

Türkiye Finans Suudi Arabistan'da faaliyet gösteren Saudi National Bank'ın bir bağlı ortaklığı olup grup içindeki diğer şirketlerden ya da bu şirketlerin faaliyetlerinden bu şirketlerin Türkiye dışında faaliyet göstermelerinden dolayı önemli ölçüde etkilenmesi söz konusu değildir.

8. FON KULLANICISINA İLİŞKİN EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1 Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren fon kullanıcısının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Türkiye Finans Yönetim Kurulu; bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren BDDK'nın finansal raporlamaya ilişkin yönetmelikleri ve sair mevzuattan kaynaklanan tüm değişiklikler de dahil olmak üzere Türkiye Finans'ın finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyen herhangi bir değişiklik olmadığını beyan eder.

8.2 Fon kullanıcısının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Türkiye'nin jeostratejik konumu, güçlü iç dinamikleri ve ihracat odaklı büyüme perspektifi ile orta vadede refah seviyesini artırarak dünya ekonomisindeki payını yükselteceği öngörülmektedir. 2023 Nisan ayında bir önceki yıla oranla ihracat %17,2 azalmış, ayrıca Türkiye 2022 yılının 4. çeyreğinde %3,5 oranında büyümüştür. Açıklanan veriler, Türkiye'nin büyümede adını lider ülkeler arasına yazdığını göstermektedir.

Piyasada oluşan fırsat ve tehditleri etkin risk yönetimi ve stratejik yönetim ilkeleri uygulayarak etkili bir şekilde yöneten Türkiye Finans Aktif – Pasif Yönetimi de, likidite rasyolarını optimum düzeyde tutarken kârlılığı maksimize edecek stratejilere odaklanmaktadır.

9. FON KULLANICISININ KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

9.1 Fon kullanıcısının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

YOKTUR.

9.2 Fon kullanıcısının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

YOKTUR.

9.3 Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

YOKTUR.

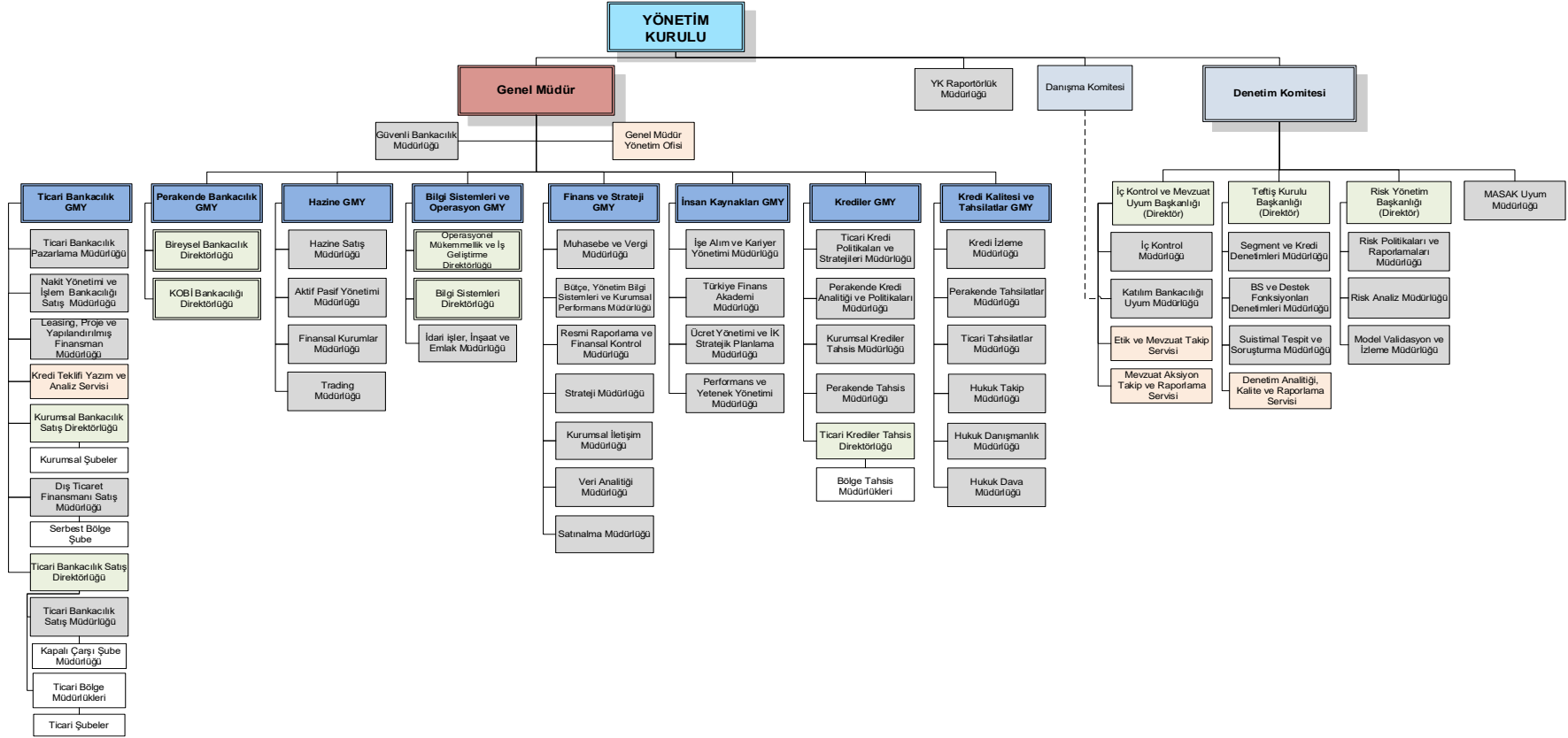
9.4 Kâr tahmini veya beklentilerinin. geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

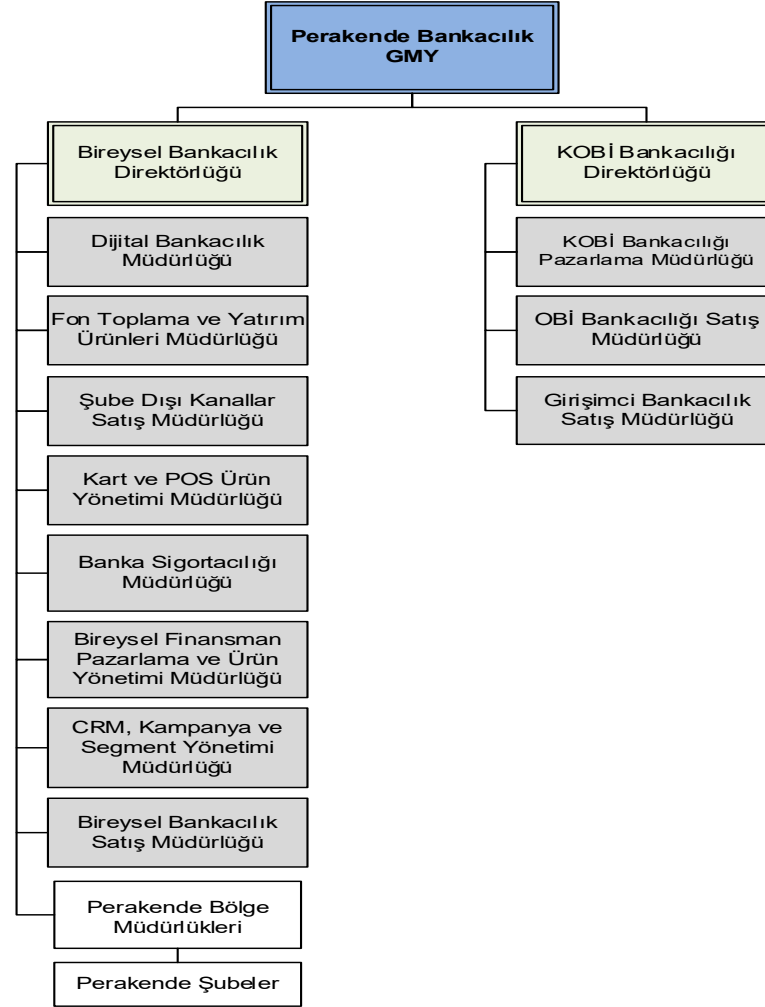
YOKTUR

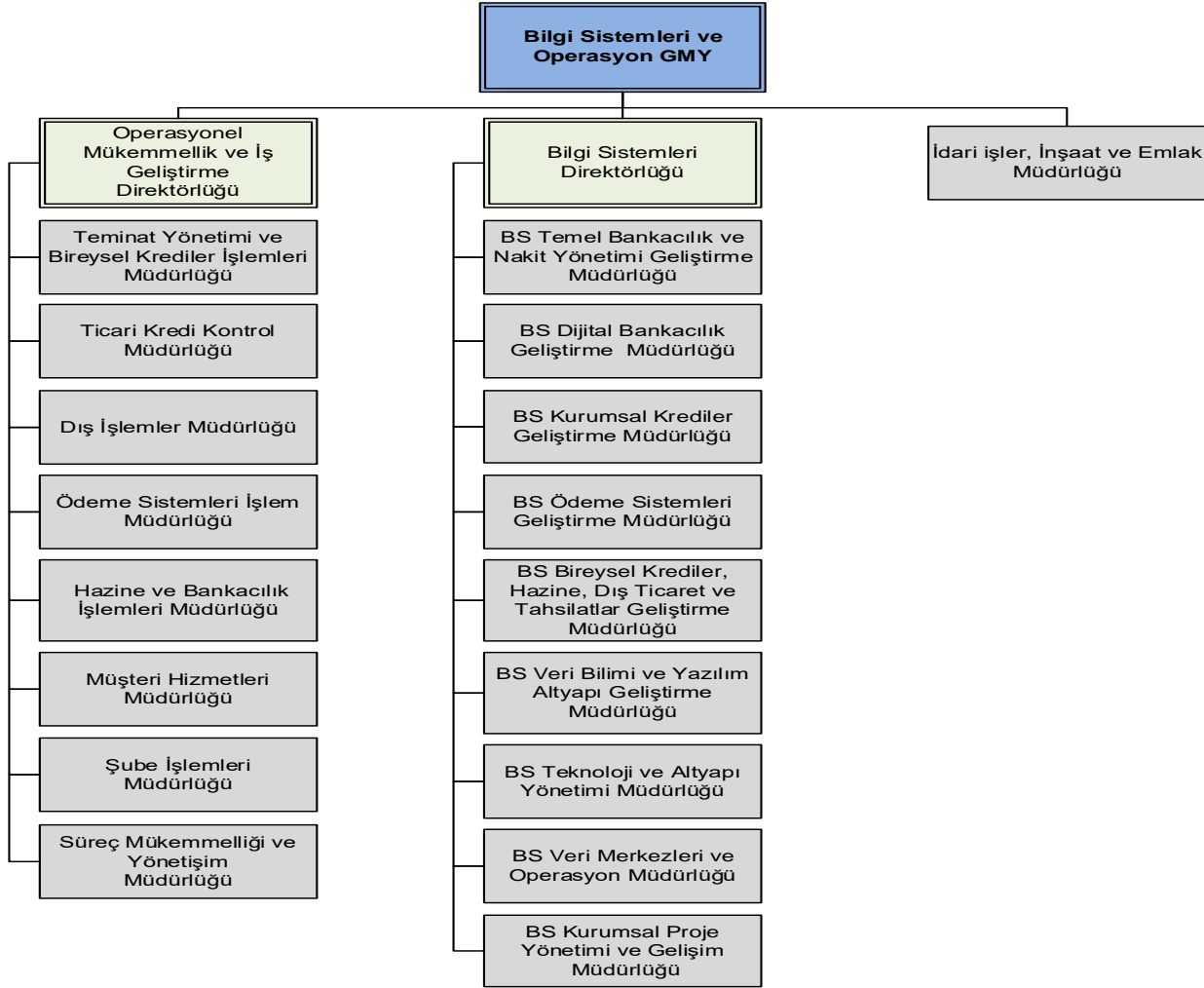
10. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ İDARİ YAPILARI YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ

10.1 Fon kullanıcısı ve ihraççının genel organizasyon şeması:

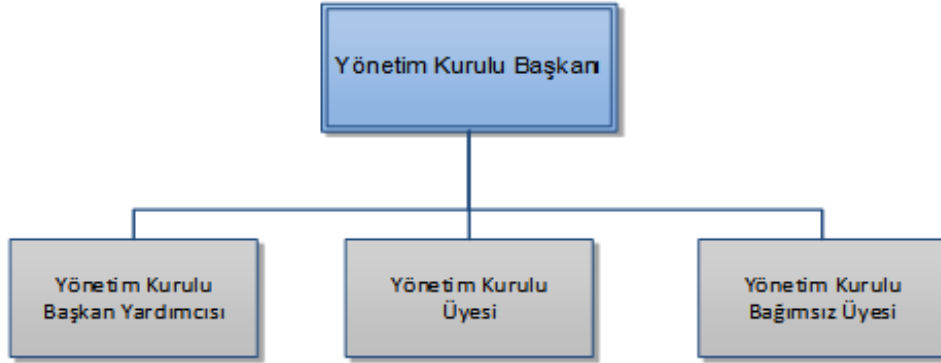
Fon kullanıcısının organizasyon şeması:







İhraççının genel organizasyon şeması:



10.2 İdari yapı:

10.2.1 Fon kullanıcısının ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

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) | (%) |
| Wael Abdulaziz A. RAIES | TFKB Yönetim Kurulu Başkanı, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, TFKB Genel Müdürü, Kredi Komitesi Üyesi | 3 / 3 (18/05/2026 Görev Süresi Sonu) | - | - |
| Süleyman Murat AKŞAM | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür Vekili, Kredi Komitesi Üyesi, Ticari Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı | Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesi gereğince genel müdürlük görevini yürüttüğü sürece Yönetim Kurulu üyeliği devam edecektir. | - | - |
| Moath Saad M. ALNASSER | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi | - | 3 / 3 (18/05/2026 Görev Süresi Sonu) | - | - |
| Chakan BEKIROGLOU | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi | - | 3 / 3 (18/05/2026 Görev Süresi Sonu) | - | - |
| Meriç ULUŞAHİN | TFKB Kredi ve Kredi Kalitesinden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi / Başkanı, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | 3 / 3 (18/05/2026 Görev Süresi Sonu) | - | - |
| Müge ÖNER | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Yedek Üyesi | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Yedek Üyesi | 3 / 3 (18/05/2026 Görev Süresi Sonu) | - | - |
| Sara Abdullatif A NUGALI | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi | - | 3 / 3 (18/05/2026 Görev Süresi Sonu) | - | - |

Yönetim kurulu üyelerinin fon kullanıcısı dışında hali hazırda yürüttükleri görevler

| Adı Soyadı | Görevi | Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler | Sermaye Payı/Temsil Ettiği Tüzel Kişilik | |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----|
| | | | (TL) | (%) |
| Wael Abdulaziz A. RAIES | TFKB Yönetim Kurulu Başkanı, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı | Saudi National Bank - Global ve Büyük Ölçekli Kurumsal Bankacılık Grubu Başkanı | - | - |
| Süleyman Murat AKŞAM | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür, Kredi Komitesi Üyesi | - | - | - |
| Moath Saad M. ALNASSER | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi | Saudi National Bank - Kurumsal Bankacılık Grubu Yapılandırma ve Tahsilatlar Bölümü Genel Müdür Yardımcısı | - | - |
| Chakan BEKIROGLOU | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi | Yıldız Holding A.Ş. - Uyum ve Genel Hukuk Direktörü | - | - |
| Meriç ULUŞAHİN | TFKB Kredi ve Kredi Kalitesinden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | - | - | - |
| Müge ÖNER | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı | - | - | - |
| Sara Abdullatif A NUGALI | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi | Saudi National Bank - Operasyon Grubundan Sorumlu Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı | - | - |

İhraçının 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 | Yönetim Kurulu Başkanı | 3 / 3 (25/04/2026 Görev Süresi Sonu) | - | - |
| Ogün ATAÖĞLU | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | - | 3 / 3 (25/04/2026 Görev Süresi Sonu) | - | - |

| | | | | |
|----------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------------------|---|
| Ahmet GÜRSESLİ | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 3 / 3 (25/04/2026 Görev Süresi Sonu) | - |
| Mücahit YAVUZ | Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi | - | 3 / 3 (25/04/2026 Görev Süresi Sonu) | - |

İhraççı Yönetim Kurulu Üyelerinin fon kullanıcısı/ihraççı dışında yürüttükleri başkaca görev bulunmamaktadır.

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Fon kullanıcısında yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler | Sermaye Payı | |
|-----------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|
| | | | (TL) | (%) |
| Süleyman Murat Akşam | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür | Yönetim Kurulu Üyesi, Kredi Komitesi Üyesi, Genel Müdür Vekili, Ticari Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı | - | - |
| Fahri Öbek | Bilgi Sistemleri ve Operasyon Genel Müdür Yardımcısı | - | - | - |
| Mete Mehmet Kanat | Finans ve Strateji Genel Müdür Yardımcısı | - | - | - |
| Yiğit Satılmaz | Hazine Genel Müdür Yardımcısı | - | - | - |
| Ahmet Mert | Perakende Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı | Kredi Kalitesi ve Tahsilatlar Genel Müdür Yardımcısı | - | - |
| Züleyha Büyükyıldırım | İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı | - | - | - |
| Mahmut Emre Ertürk | Krediler Genel Müdür Yardımcısı | Teftiş Kurulu Direktörü | - | - |

| | | | | |
|--------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---|---|
| Ogün Ataođlu | Kredi Kalitesi ve Tahsilatlar Genel Müdür Yardımcısı | İç Kontrol ve Uyum Direktörü, İç Kontrol Direktörü | - | - |
| Murat Altun | Ticari Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı | Kurumsal Bankacılık Satış Direktörü, Ticari Bankacılık Satış Direktörü | - | - |

İhraççıda Yönetim Kurulu Üyeleri dışında yönetimde söz sahibi olan personel bulunmamaktadır.

10.3 Son 5 yılda, fon kullanıcısı ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

YOKTUR.

10.4 Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin fon kullanıcısına/ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:

Türkiye Finans Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin Türkiye Finans'a karşı görevleri ile bu kişilerin şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında fiili veya potansiyel çıkar çatışması bulunmamaktadır.

VKŞ Yönetim Kurulu üyelerinin VKŞ' ye karşı görevleri ile bu kişilerin şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında fiili veya potansiyel çıkar çatışması bulunmamaktadır. VKŞ' nin Yönetim Kurulu üyeleri dışında yönetimde söz sahibi personel yoktur.

11. FON KULLANICISININ YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

11.1 Fon kullanıcısının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi | Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler | Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Müge ÖNER | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, , Kredi Komitesi Yedek Üyesi | Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. Saray Mah Sokullu Cad No.6 Ümraniye, İstanbul | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Yedek Üyesi | 3 / 3 (18/05/2026 Görev Süresi Sonu) |
| Sara Abdullatif A NUGALİ | TFKB Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi | Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. Saray Mah Sokullu Cad No.6 Ümraniye, İstanbul | - | 3 / 3 (18/05/2026 Görev Süresi Sonu) |

Denetim Komitesi (Komite), icrai görevi bulunmayan Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilecek bir (1) başkan olmak üzere üç (3) üyeden oluşur. Komite her üç aylık dönemde toplanır. Komite toplantıları tüm üyelerin katılımıyla gerçekleştirilecek ve kararlar oybirliğiyle alınacaktır.

Türkiye Finans'ın 18/05/2023 tarihinde gerçekleşen olağan Genel Kurul toplantısında, 3 yıllık dönem için yeni yönetim kurulu üye seçimi gerçekleşmiş olup. Denetim Komitesi üyelerinden Eren GÜRA'nın görev süresi sona ermiştir. Bu itibarla, üç (3) üyeden oluşan Denetim Komitesi üye sayısı ikiye (2) düşmüş bulunmaktadır. Denetim Komitesi, iki (2) üye ile her türlü görev ve sorumluluğunu yerine getirmekte ve karar alma yeterliliğine haiz şekilde görevini idame ettirmektedir.

Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına Türkiye Finans'ın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek, bağımsız denetim kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, Yönetim Kurulu tarafından seçilen bağımsız denetim kuruluşlarının faaliyetlerini düzenli olarak izlemek, varsa konsolide denetime tâbi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamakla görevli ve sorumludur.

Denetim Komitesi; iç kontrol ve uyum, iç denetim ve risk yönetimi sistemleri kapsamında oluşturulan birimlerden ve Türkiye Finans'ın bağımsız denetimini yürüten bağımsız denetim kuruluşlarından; görevlerinin ifasıyla ilgili olarak düzenli raporlar almak ve bankanın faaliyetlerinin sürekliliği ve güven içinde yürütülmesini olumsuz etkileyebilecek hususlar veya mevzuata ve iç düzenlemelere aykırılıklar bulunması hâlinde bu hususları Yönetim Kurulu'na bildirmekle yükümlüdür.

Denetim Komitesi, altı aylık dönemleri aşmamak kaydıyla icra ettiği faaliyetlerin sonuçları ile Türkiye Finans'da alınması gereken önlemlere, yapılmasına ihtiyaç duyulan uygulamalara ve Türkiye Finans'ın faaliyetlerinin güven içinde sürdürülmesi bakımından önemli gördüğü diğer hususlara ilişkin görüşlerini Yönetim Kuruluna bildirmekle yükümlüdür.

Denetim Komitesi, Türkiye Finans'ın tüm birimlerinden, anlaşmalı destek hizmeti kuruluşları ve bağımsız denetimi yürüten bağımsız denetim kuruluşlarından bilgi ve belge talep etmeye, bedeli Türkiye Finans tarafından karşılanmak suretiyle konularında ihtisas sahibi kişilerden Yönetim Kurulu'nun onayına bağlı olarak danışmanlık hizmeti almaya yetkilidir.

Denetim Komitesi'ne ilave olarak Türkiye Finans'ın Yönetim Kurulu seviyesindeki diğer komiteleri şunlardır: Kredi Komitesi, Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Bankacılık Kanununda belirtildiği gibi, yönetim ve temsil bakımından Türkiye Finans'ın nihai sorumluluğunu taşıyan organıdır. Bu nedenle, Yönetim Kurulu Türkiye Finans'ın faaliyetlerinden ve söz konusu faaliyetlerin yürürlükteki mevzuata uygun bir biçimde yürütülmesinin sağlanmasından tam ve nihai olarak sorumludur.

Yönetim Kurulu, pay sahipleri tarafından aksi kararlaştırılmadığı takdirde, üç yıl için seçilen yedi üyeden oluşmaktadır. Aşağıda madde 12.4'te belirtilen istisnalar saklı kalmak kaydıyla, Esas Sözleşme'nin 17.5. maddesine göre ise Yönetim Kurulu, üyelerinin en az beşinin katılımıyla toplantı gerçekleştirir ve kararlar mevcut üyelerin çoğunluğu ile alınır. Genel Müdür, Bankacılık Kanunu madde 23 hükmü gereğince, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesi olup, bu sıfatını Genel Müdürlük görevini yürüttüğü sürece taşıyacaktır.

Türkiye Finans Esas Sözleşmesi'nin 17.9. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu en az üç ayda bir toplanır.

Yönetim Kurulu Üyesi olmak için gerekli nitelikler, minimum öğrenim ve deneyim şartları dahil ilgili mevzuat ile düzenlenmiştir.

Yönetim Kurulu Düzeyindeki Komiteler:

Yönetim Kurulu; ilgili bankacılık mevzuatında öngörüldüğü şekilde, Denetim Komitesi, Kredi Komitesi ve Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ni kurmuştur. Her komitenin çalışma usulü ve esasları ile yetki ve sorumlulukları, sınırlı sayıda olmamak kaydıyla kategorik olarak ilgili Türkiye Finans içi ve dışı mevzuat ve uygulamalar çerçevesinde derlenerek Türkiye Finans'ın Kurumsal Yönetim Rehberi dokümanında oluşturulmuştur. Bahis konusu doküman Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin gözetiminde hazırlanmakta, en iyi yönetim uygulamaları çerçevesinde doğabilecek gereklilikler ışığında periyodik olarak gözden geçirilmekte ve görüşülerek onaylanmak üzere Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Denetim Komitesi dışındaki komitelere ilişkin temel bilgiler aşağıdaki alt başlıklarda belirtilmektedir:

Kredi Komitesi (KK):

KK, Genel Müdürlüğün kredi onaylama limitini aşan (Türkiye Finans'ın öz kaynağının %1'i) ve fakat en fazla Türkiye Finans'ın öz kaynaklarının %10'unu (Maksimum mevcut içsel tutar, Türkiye Finans kredi politikaları ile onaylanan yetki matrisleri çerçevesinde belirlenir.) aşmayan tutarlara karşılık gelen kredileri onaylama yetkisine sahiptir. KK, en az üç asil ve iki yedek üyeden oluşmakta ve ihtiyaca binaen toplanabilmektedir. KK, kredi verme yetkisi Yönetim Kurulu tarafından mevzuata uygun biçimde güncel öz kaynak durumuna göre, yasal

sınır dâhilinde tespit edilir. KK'nin kararları, ilgili yönetmelikte belirtildiği şekilde "oybirliği" ile alınır ve KK yetkisini aşan ya da oybirliği sağlanamayan hususlar nihai karar için Yönetim Kurulu'na götürülür. KK, görev ve yetki sahasına ilişkin politika, yönetmelik ve başkaca nam altındaki dokümanları gözden geçirir ve tavsiye eder/onaylar.

Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi (ÜKYK):

ÜKYK, ayrı bir komite olarak 2016 yılında kurulmuştur. ÜKYK, kurumsal yönetim ilkelerini, etik kuralları ve kurumsal değerleri tanımlayan ve belirleyen faaliyetlere öncülük eder ve bu faaliyetleri destekler, Türkiye Finans'ın stratejisi ve ihtiyaçları ile ilgili piyasa uygulamaları çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yönetim ve çalışanlar için uygun ücretlendirmenin belirlenmesi ve uygun adayların üst düzey yönetime aday gösterilmesi konularında da Yönetim Kurulu'nu destekler. ÜKYK en az iki üyeden oluşur, yılda en az bir defa ve Komite Başkanı tarafından gerekli görüldüğü takdirde toplanır ve kararlarını oybirliğiyle alır. ÜKYK, görev ve yetki sahasına ilişkin politika, yönetmelik ve başkaca nam altındaki dokümanları gözden geçirir ve tavsiye eder/onaylar.

Yönetim Kurulu Raportörlük Müdürlüğü:

Yönetim Kurulu Raportörlük Müdürlüğü (YKRM) Yönetim Kurulu ile Yönetim Kurulu düzeyindeki Komite faaliyetlerinin yürütülmesi, gözetilmesi ve geliştirilmesi, üst yönetim düzeyi kurumsal işleyişlere ilişkin ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere çeşitli görevler deruhte etmek ve etkin şekilde bu sorumlulukları yerine getirmek amacıyla oluşturulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Yönetim Kurulu nezdinde görev yapan komiteler ile üyelerine ilişkin bilgilere yer verilmektedir.

| | Wael Abdulaziz A. RAIES | Moath Saad M. ALNASSER | Chakan BEKIR OGLOU | Meriç ULU ŞAHİN | Müge ÖNER | Sara Abdullatif A NUGALI | Süleyman Murat AKŞAM |
|--------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Yönetim Kurulu | Başkan | Üye | Üye | Üye | Üye | Üye | Üye & Genel Müdür |
| Denetim Komitesi | | | | | Başkan | Üye | |
| Kredi Komitesi | | Üye | | Başkan | Yedek Üye | | Üye |
| Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi | Başkan | | | Üye | | | |

11.2 Fon kullanıcısının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Türkiye Finans halka kapalı ortaklık statüsünde olup, SPK tarafından düzenlenen II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile bu Tebliği ile belirlenen Kurumsal Yönetim ilkelerine tabi değildir. Buna karşın Türkiye Finans, BDDK tarafından düzenlenen Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik ile bu Yönetmelik kapsamında belirlenen bankalara ilişkin kurumsal yönetim ilkelerine tabidir.

Türkiye Finans'ın Kurumsal Yönetim İlkeleri Politikası*, BDDK tarafından yayımlanan Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik ilkeleri ışığında, SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliğinde tanımlanmış olan dört bölüm altında tasarlanmış (i-Pay Sahipleri, ii-Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, iii-Menfaat Sahipleri, iv-Yönetim Kurulu) ve 08/02/2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe konulmuştur.

Ayrıca Türkiye Finans, 28/04/2011 tarihi itibarıyla, nezdinde kurulmuş olan Yönetim Kurulu seviyesi Kurumsal Yönetim Komitesi ile; 2016 yılından itibaren ise yeni oluşturulan Yönetim Kurulu seviyesi Ücretlendirme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile kurumsal yönetim mevzuat ve uygulamalarını takip etmekte, denetlemekte ve bu yöndeki iyileştirmelere yönelik gerekli organizasyonu ve bilgilendirmeleri sağlamaktadır.

* <https://www.turkiyefinans.com.tr/tr-tr/yatirimci-iliskileri/kurumsal-yonetim/Sayfalar/default.aspx> linkinden ulaşılabilir. (Erişim Tarihi: 25/05/2023)

12. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ ANA PAY SAHİPLERİ

12.1 Son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla fon kullanıcısının ve ihraççının ortaklık yapısı:

Fon Kullanıcısı için:

| Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi (*) | | | | | |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|----------------------|-------------|--|
| Ortağın; | Sermaye Payı / Oy Hakkı | | | | |
| | 18/05/2023 | | 25/05/2023 | | |
| Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı | (TL) | (%) | (TL) | (%) | |
| Saudi National Bank | 1.742.676.447 | %67,0260 | 1.742.676.447 | %67,0260 | |
| Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 274.838.187 | %10,5707 | 274.838.187 | %10,5707 | |
| Diğer | 582.485.366 | %22,4033 | 582.485.366 | %22,4033 | |
| TOPLAM | 2.600.000.000 | %100 | 2.600.000.000 | %100 | |

*TÜRKİYE FİNANS son Genel Kurul toplantısı 18/05/2023 tarihinde yapılmıştır. Pay sahipliği yapısı bu ihraççı bilgi dokümanının imza tarihi itibarıyla geçerlidir.

Tablo :2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi (*)

| Dolaylı Pay Sahibi | % | TL |
|------------------------------------------------------|-------------|----------------------|
| SUUDİ KAMU YATIRIM FONU/SAUDI PUBLIC INVESTMENT FUND | %24,96 | 648.931.442 |
| MURAT ÜLKER | %5,08 | 132.139.420 |
| DİĞER PAY SAHİPLERİ | %69,96 | 1.818.929.138 |
| TOPLAM | %100 | 2.600.000.000 |

* Türkiye Finans'ın sermayedeki toplam oy hakkı içindeki dolaylı payı %5 ve daha fazla olan pay sahipleri yukarıda belirtilmiş olup her birinin sermayedeki payı %5'in altında olan pay sahipleri ise "Diğer Pay Sahipleri" adı altında belirtilmiştir.

** Dolaylı pay sahipliği bu ihraççı bilgi dokümanının imza tarihi itibarıyla günceldir.

Türkiye Finans'ın ana pay sahibi Saudi National Bank'ın toplam oy hakkı içindeki doğrudan payı %5 ve daha fazla olan pay sahipleri ayrıca belirtilmiştir.

İhraççı için:

| Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi(*) | | | | | |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------|--|
| Ortağın; | Sermaye Payı / Oy Hakkı | | | | |
| Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı | 25/04/2023 | | 25/05/2023 | | |
| | (TL) | (%) | (TL) | (%) | |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | 50.000 | %100 | 50.000 | %100 | |
| TOPLAM | 50.000 | %100 | 50.000 | %100 | |

*VKŞ'nin son Genel Kurul toplantısı 25/04/2023 tarihinde yapılmıştır. Pay sahipliği yapısı bu ihraççı bilgi dokümanının imza tarihi itibarıyla geçerlidir. İhraççının paylarının tamamına Türkiye Finans sahiptir. Türkiye Finans'ın pay sahipliği yapısı yukarıda yer almaktadır.

12.2 Fon Kullanıcısının ve İhraççının sermayesindeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Fon kullanıcısının ve ihraççının sermayesindeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi pay sahiplerinin birbiriyle akrabalık ilişkisi mevcut değildir. Ancak TFKB nezdinde %5 oranının altında kalan Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahipleri arasında akrabalık ilişkisi mevcuttur.

12.3 Fon Kullanıcısı ve İhraççının sermayesini temsil eden paylar hakkında bilgi:

Fon Kullanıcısı için:

| Grubu | Nama/Hamiline Olduğu | İmtiyazları | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Sermayeye Oranı (%) |
|--------------|---------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| Yoktur | Nama | Yoktur | 1 | 2.600.000.000 | 100% |

Türkiye Finans'ın % 60 payı, BDDK'nın 28/02/2008 tarihli izniyle Suudi Arabistan'ın en büyük bankası olan Saudi National Bank tarafından satın alınmıştır.

Ayrıca, 2008 yılında yapılan sermaye artışı ile Banka sermayesi önce 292.047.000 TL'den 800.000.000 TL'ye daha sonra 2012 yılında şirket sermayesinin 275.000.000 TL'si nakden, 700.000.000 TL'si bedelsiz olmak üzere 975.000.000 TL daha artırılarak 1.775.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Türkiye Finans'ın, 29/08/2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile 1.775.000.000 TL olan şirket sermayesinin 225.000.000 TL'sinin nakden, 600.000.000 TL'sinin bedelsiz olarak Genel Kurul Kararı uyarınca ayrılan yedek akçeden karşılanmak üzere 825.000.000 TL daha artırılarak 2.600.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş ve nakit olarak 29/09/2014 tarihine kadar ödenmesi taahhüt edilen 100.000.000 TL ve 31/10/2014 tarihine kadar ödenmesi taahhüt edilen 125.000.000 TL süreleri dahilinde ödenmiş ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun izni ile sermaye hesaplarına alınmıştır.

31/12/2022 Tarihi itibarıyla, Saudi National Bank % 67,0260, Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve bir kısmı Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahipleri % 22,3420 ve Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. % 10,5707 oranındaki payları ile Türkiye Finans'ın yönetiminde stratejik ortaklık misyonlarını sürdürmektedir. 19/11/2014 tarihi itibarıyla Türkiye Finans'ın ödenmiş sermayesi birim pay nominal değeri 1 TL olan 2.600.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

| Pay Sahipleri | Pay Tutarları (TL) | Pay Oranları (%) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Saudi National Bank | 1.742.676.447 | %67,0260 |
| Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve Türkiye Finans'ın esas sözleşmesinin 10.2. maddesinde belirtilenler de dahil olmak üzere gerçek kişilerden oluşan pay sahipleri | 582.454.647 | %22,4021 |
| TFKB | 30.719 | %0,0012 |
| Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 274.838.187 | %10,5707 |
| TOPLAM | 2.600.000.000 | %100 |

İhraççı için:

| Grubu | Nama/Hamiline Olduğu | İmtiyazları | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Sermayeye Oranı (%) |
|--------|----------------------|-------------|-------------------------------|-------------|---------------------|
| Yoktur | Nama | Yoktur | 1 | 50.000 | %100 |

12.4 Fon Kullanıcısı ve İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Türkiye Finans'ın yönetim hakimiyetine Saudi National Bank sahip olup yönetim hakimiyetinin kaynağı sahip olunan pay ve pay miktarıdır. Türkiye Finans Esas Sözleşmesinde azınlık pay sahiplerini korumaya yönelik olarak önemli nitelikte bir kısım konulara ilişkin Genel Kurul ve Yönetim Kurulu kararlarının nitelikli çoğunlukla alınmasını gerektiren düzenlemeler bulunmaktadır.

Türkiye Finans Esas Sözleşmesi'nin 10.2'nci maddesinde, Erciyes Anadolu Holding A.Ş., bir kısmı Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahipleri ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. "**Mevcut Pay Sahipleri**", Türkiye Finans hakim pay sahibi Saudi National Bank ise "**Çoğunluk Pay Sahibi**" olarak tanımlanmıştır.

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

aday gösterme hakkı olmayacaktır". Bu hükme göre, Mevcut Pay Sahipleri'nin Türkiye Finans nezdindeki pay sahipliği oranının toplamda %32,9127 olduğu dikkate alındığında:

- 1) Yönetim Kurulu Üyelerinden Genel Müdür dahil beş (5) tanesi SNB tarafından aday gösterilecektir.
- 2) Mevcut Pay Sahiplerinin payları %20 üzerinde olduğu sürece Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen iki (2) Yönetim Kurulu Üyesinin, %20'nin altında ve fakat %10'un üzerinde olduğu takdirde Mevcut Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen bir (1) Yönetim Kurulu Üyesinin Yönetim Kurulu'na seçilmesi için SNB tarafından Genel Kurul'da oy kullanılacaktır.

Bu çerçevede:

- 1) Mevcut Pay Sahipleri arasında, Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve bir kısmı Boydak ailesine mensup gerçek kişiler dışında, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("**Gözde Girişim**")'de bulunmaktadır.
- 2) Bu kapsamda SNB, Gözde Girişim tarafından Yönetim Kurulu Üyeliğine aday gösterilmesi halinde, Gözde Girişim tarafından aday gösterilen bir kişinin de Yönetim Kurulu'na atanması yönünde oy kullanabilir. Gözde Girişim tarafından Yönetim Kurulu Üyeliğine aday gösterilmesi halinde SNB, Erciyes Anadolu Holding A.Ş. veya bir kısmı Boydak ailesinden olan herhangi bir kişinin göstereceği adayın Yönetim Kurulu'na seçilmesi için Genel Kurul'da oy kullanmak zorunda değildir.
- 3) Ayrıca, Türkiye Finans Esas Sözleşmesinin 9'uncu maddesine göre "*İşbu sözleşmede yer alan hiçbir hüküm paylara, pay gruplarına, pay sahiplerine ve pay sahibi gruplarına imtiyaz tanıma amacı taşımamaktadır ve hiçbir hüküm imtiyaz tanıdığı şeklinde yorumlanmayacaktır.*" Bu kapsamda, Esas Sözleşme'nin 17/2 hükmü, Mevcut Pay Sahiplerine tanınmış bir imtiyaz niteliğinde değildir. Söz konusu Esas Sözleşme hükmü bir oy sözleşmesi olarak nitelendirilebilir. Bu nedenle, SNB 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 18/05/2023 tarihinde gerçekleştirilen ve İstanbul Ticaret Odası nezdinde tescil işlemleri devam eden Genel Kurulu'nda, SNB tarafından beş (5) yönetim kurulu üyesi ve "Mevcut Pay Sahipleri" nden olan "Gözde Girişim" tarafından bir (1) yönetim kurulu üyesi aday gösterilmiş ve pay sahiplerinin çoğunluğunun olumlu oyuyla Türkiye Finans'ın Esas Sözleşmesine göre Yönetim Kurulu'nda bulunması gereken Bankacılık Kanunu'nun 23'üncü maddesine göre, Yönetim Kurulu'nun doğal üyesi olan Genel Müdür dışında altı (6) kişinin atanması Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda, Türkiye Finans'ın doğal Yönetim Kurulu Üyesi olan Genel Müdür dahil yedi (7) kişiden müteşekkil Yönetim Kurulu, hukuki usul ve esaslar dairesinde atanmış ve görevlerini sürdüren yedi (7) üye ile oluşumunu tamamlamıştır. Böylece, Türkiye Finans'ın yedi (7) üyeden oluşan Yönetim Kurulu usule uygun olarak teşekkül etmiştir ve faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

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

(a) Mevcut Pay Sahipleri’nin Şirket’teki pay oranının Şirket’in tedavüldeki toplam paylarının %20’den 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) Mevcut Pay Sahipleri’nin Şirket’teki pay oranının Şirket’in tedavüldeki toplam paylarının %20’den 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’dir (%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, en az altı (6) Yönetim Kurulu üyesi ile karar alabilecektir.

Türkiye Finans’ın Esas Sözleşmesinin 10/2 hükmüne göre, Çoğunluk Pay Sahipleri tarafından atanmış Yönetim Kurulu Üyeleri, Yönetim Kurulu nezdindeki komitelerden her birisinde, Mevcut Pay Sahiplerince belirlenmiş bir Yönetim Kurulu Üyesinin bulunmasını sağlayacaklardır. Bu kapsamda, SNB tarafından atanan Yönetim Kurulu Üyeleri Gözde Girişim tarafından belirlenen Yönetim Kurulu Üyesini, Türkiye Finans’ın Yönetim Kurulu nezdindeki komitelerine atayabilecektir.

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

(i) Şirket’in iş koluna yönelik önemli değişiklikler;

(ii) İşbu esas sözleşmenin 11. maddesi (Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul) ve 17. maddesinde (Yönetim Kurulu) yapılacak değişiklikler;

(iii) Pay sahiplerinden birinin ön alım hakkına getirilen sınırlamalar ve

(iv) *Şirket'in tasfiyesi, feshi, infisalı veya birleşmesi.*”.

Türkiye Finans'ın mevcut pay sahipliği yapısına göre; Saudi National Bank % 67,0260, Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve bir kısmı Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahipleri % 22,3420, Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. % 10,5707, Boydak ailesine mensup olmayan diğer gerçek kişi pay sahipleri % 0,0601 ve son olarak TFKB'nin kendisi % 0,0012 oranında pay sahibidir. Bu kapsamda, yukarıda belirtilen nitelikteki kararların alınabilmesi için SNB'ın tek başına Genel Kurul'da kullanacağı oy yeterli olmamaktadır.

Bununla birlikte, yukarıda belirtilen kararlar, Türkiye Finans'ın olağan faaliyet konusu ile ilgili olmayıp önemli nitelikteki işlemlerdir. Bu nedenle, Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahipleri hakkındaki son gelişmelerin, alınacak Genel Kurul kararları açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir.

Tüm bu açıklamalar kapsamında Erciyes Anadolu Holding A.Ş. ve Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahipleri hakkındaki son gelişmelerin:

- Boydak ailesine mensup gerçek kişi pay sahiplerinin Türkiye Finans 'ın yönetiminden çıkması,
- SNB'ın Türkiye Finans'ın hakim pay sahibi olması ve yönetimin çoğunluğunu elinde bulundurması,

nedeni ile Türkiye Finans'ın yönetim yapısı üzerinde bir etkisi olmadığı ve Türkiye Finans açısından risk teşkil etmediği düşünülmektedir.

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

12.5 Fon Kullanıcısı ve İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

13. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

a) Fon Kullanıcısı

| Fon Kullanıcısının Seçilmiş Konsolide Aktif/Pasif Hesapları (Bin TL) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Brüt Kullandırılan Fonlar (kiralama işlemlerinden alacaklar dahil) | 82.014.948 | 61.691.866 |
| Takibe Giden Alacaklar | 2.490.941 | 2.818.159 |
| Aktif Toplamı | 145.905.182 | 112.478.934 |
| Toplanan Fonlar | 102.847.052 | 84.477.388 |
| Özkaynaklar | 11.078.534 | 6.567.063 |

| Seçilmiş Konsolide Gelir Tablosu Hesapları (Bin TL) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kar Payı Gelirleri | 14.486.966 | 6.085.068 |
| Kar Payı Giderleri | (7.129.010) | (3.661.381) |
| Net Kar Payı Geliri-Gideri | 7.357.956 | 2.423.687 |
| Net Dönem Karı | 2.918.692 | 922.600 |

31/12/2022 İtibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre kullanılan fonlardaki büyüme ile kar payı gelirlerinde %138’lik bir artış söz konusudur. 01/01/2021–31/12/2021 döneminde 6,1 milyar TL olan kar payı gelirleri 01/01/2022–31/12/2022 itibarıyla 14,5 milyar TL’ye yükselmiştir.

Aynı dönem içerisinde piyasa oranlarındaki artış nedeniyle kar payı giderlerinde de %95 artış gözlenmiştir. 01/01/2021–31/12/2021 döneminde 3,7 milyar TL olan kar payı giderleri 01/01/2022–31/12/2022 döneminde 7,1 milyar TL’ye yükselmiştir.

Net dönem karı ise 01/01/2022–31/12/2022 döneminde bir önceki yıla göre %216 artarak 2,9 milyar TL seviyesine yükselmiştir.

Krediler ise elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmekte, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilen değerleri üzerinden değerlendirilmektedir. İç verim oranı yöntemi, kredilerin reeskontunun hesaplamasında kullanılan bir yöntem olup hesaplamada kredinin taksit karı, kredinin kalan anapara tutarı ve taksit gün sayısı verileri esas alınır. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmektedir.

Nakdi krediler içerisinde izlenen bireysel ve kurumsal krediler içeriklerine göre, Tek Düzen Hesap Planı’nda (“**THP**”) belirtilen hesaplarda orijinal bakiyelerine göre muhasebeleştirilmektedir. Dövizde endeksli bireysel ve ticari krediler, açılış tarihindeki kurdan Türk Lirası karşılıkları üzerinden Türk Parası (“**TP**”) hesaplarda izlenmektedir. Geri ödemeler, ödeme tarihindeki kur üzerinden hesaplanmakta, oluşan kur farkları gelir-gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Sorunlu hale gelmiş olarak kabul edilen krediler, Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte yer alan esaslar çerçevesinde sınıflandırılmakta ve buna göre özel karşılıklar ayrılmaktadır.

Yapılan kısmi tahsilatlar, alacağa ilişkin karşılık ayrılan yıl içerisinde gerçekleştirildiklerinde, karşılık işleminin kısmen iptali yoluna gidilmekte, geçmiş yıllarda gerçekleşmiş ise “Geçmiş Yıllar Giderlerine Ait Tahsilatlar” hesabında izlenmektedir.

Özel karşılıkların dışında, Türkiye Finans yukarıda belirtilen yönetmelik hükümleri çerçevesinde kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayrılmaktadır.

31/12/2022 İtibarıyla Banka’nın toplam aktifleri 2021 yıl sonuna göre %30 artışla 146 milyar TL’ye yükselmiştir. Toplam aktifler içerisinde %56 payı bulunan kiralama işlemlerinden alacaklar dahil brüt kullanılan fonlar toplamı da 2021 yıl sonuna göre %33 artışla 82 milyar TL tutarına ulaşmıştır.

Toplanan fonlar, 31/12/2022 itibarıyla 31/12/2021 seviyesi olan 85 milyar TL'den %22 artışla 103 milyar TL seviyesine yükselmiştir.

Toplanan fonlar, alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler ve özkaynaklar 31/12/2022 itibarıyla toplam yükümlülüklerin %88'ini oluşturmakla birlikte (31/12/2021: %87) kaynaklar içerisinde sırasıyla %70, %10, %0,4 ve %7,6'lık paylara sahiplerdir. Özkaynaklar 31/12/2022 tarihi itibarıyla 11 milyar TL seviyesindedir.

Toplanan fonlar içerisinde:

- ❖ Özel Cari Hesabı Gerçek Kişi Ticari Olmayan TP
- ❖ Katılma Hesapları Gerçek Kişi Ticari Olmayan TP,
- ❖ Özel Cari Hesap Diğer TP,
- ❖ Katılma Hesapları TP,
- ❖ Özel Cari Hesabi Gerçek Kişi Ticari Olmayan YP,
- ❖ Katılma Hesabı Gerçek Kişi Ticari Olmayan YP,
- ❖ Özel Cari Hesaplar Diğer YP,
- ❖ Katılma Hesapları Diğer YP
- ❖ Kıymetli Maden Fon Hesapları bulunmaktadır.

Konsolide Toplanan Fonların Vade Yapısı

| 31/12/2022 (Bin TL) | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 3 Aya Kadar | 6 Aya Kadar | 9 Aya Kadar | 1 Yıla Kadar | 1 Yıl ve Üstü | Birikimli Katılma Hesabı | Toplam |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------|--------------------------|-------------|
| I. Özel Cari Hesabı Gerçek Kişi Ticari Olmayan-TP | - 5.509.230 | | | | | | | | - 5.509.230 |
| II. Katılma Hesapları Gerçek Kişi Ticari Olmayan-TP | - | 1.860.166 | 23.355.716 | 1.354.369 | - | 2.388.224 | 254.892 | | 29.213.367 |
| III. Özel Cari Hesap Diğer-TP | 5.322.148 | - | - | - | - | - | - | - | 5.322.148 |
| IV. Katılma Hesapları-TP | - | 1.980.410 | 7.687.617 | 1.047.767 | - | 2.050.922 | 4.131 | - | 12.770.847 |
| V. Özel Cari Hesabı Gerçek Kişi Ticari Olmayan-YP | 10.918.189 | - | - | - | - | - | - | - | 10.918.189 |
| VI. Katılma Hesabı Gerçek Kişi Ticari Olmayan-YP | - | 3.570.927 | 6.628.770 | 67.379 | - | 842.921 | 231.849 | - | 11.341.846 |
| VII. Özel Cari Hesaplar Diğer-YP | 9.016.001 | - | - | - | - | - | - | - | 9.016.001 |
| VIII. Katılma Hesapları Diğer-YP | - | 1.031.072 | 1.775.845 | 25.838 | - | 60.571 | 49.520 | - | 2.942.846 |
| IX. Kıymetli Maden DH | 12.318.276 | 18.509 | 1.948.997 | 1.306.578 | - | 205.217 | 15.001 | - | 15.812.578 |
| X. Katılma Hesapları Özel Fon Havuzları-TP | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | |
|---------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|----------|------------------|----------------|----------|--------------------|
| XI. Katılma Hesapları Özel Fon Havuzları-YP | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam (I+II+.....+IX+X+XI) | 43.083.844 | 8.461.084 | 41.396.945 | 3.801.931 | - | 5.547.855 | 555.393 | - | 102.847.052 |

| 31/12/2021 (Bin TL) | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 3 Aya Kadar | 6 Aya Kadar | 9 Aya Kadar | 1 Yıla Kadar | 1 Yıl ve Üstü | Birikimli Katılma Hesabı | Toplam |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------|------------------|----------------|--------------------------|-------------------|
| I. Özel Cari Hesabı Gerçek Kişi Ticari Olmayan-TP | 5.792.887 | - | - | - | - | - | - | - | 5.792.887 |
| II. Katılma Hesapları Gerçek Kişi Ticari Olmayan-TP | - | 1.880.902 | 8.135.745 | 49.061 | - | 137.412 | 87.398 | - | 10.290.518 |
| III. Özel Cari Hesap Diğer-TP | 2.409.879 | - | - | - | - | - | - | - | 2.409.879 |
| IV. Katılma Hesapları-TP | - | 1.330.776 | 1.401.829 | 3.286 | - | 23.905 | 3.461 | - | 2.763.257 |
| V. Özel Cari Hesabı Gerçek Kişi Ticari Olmayan-YP | 12.947.119 | - | - | - | - | - | - | - | 12.947.119 |
| VI. Katılma Hesabı Gerçek Kişi Ticari Olmayan-YP | - | 2.316.613 | 14.184.094 | 149.243 | - | 870.496 | 286.127 | - | 17.806.573 |
| VII. Özel Cari Hesaplar Diğer-YP | 6.734.209 | - | - | - | - | - | - | - | 6.734.209 |
| VIII. Katılma Hesapları Diğer-YP | - | 3.600.317 | 6.273.327 | 78.764 | - | 54.047 | 35.644 | - | 10.042.099 |
| IX. Kıymetli Maden DH | 11.607.352 | 1.111 | 1.725.742 | 2.098.161 | - | 247.951 | 10.530 | - | 15.690.847 |
| X. Katılma Hesapları Özel Fon Havuzları-TP | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| XI. Katılma Hesapları Özel Fon Havuzları-YP | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam (I+II+.....+IX+X+XI) | 39.491.446 | 9.129.719 | 31.720.737 | 2.378.515 | - | 1.333.811 | 423.160 | - | 84.477.388 |

Katılma hesaplarının 1-3 ay döneminde yoğunlaştığı, özel cari hesapların ise 43,1 milyar TL civarında seyrettiği görülmektedir Bununla birlikte katılma hesapları (TP ve YP toplamı) toplanan fonların %58'ini oluşturmaktadır. (31/12/2021 : %53,3)

| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | | | |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|--|--|
| | TP | YP | TP | YP | | |
| T.C. Merkez Bankası Kredileri | - | - | - | - | | |
| Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan | 3.095.836 | 10.093.596 | 2.727.484 | 854.639 | | |
| Yurtdışı Banka. Kuruluş ve Fonlardan | - | 1.379.621 | - | 2.170.133 | | |
| Toplam | 3.095.836 | 11.473.217 | 2.727.484 | 3.024.772 | | |

31/12/2022 Tarihinde alınan krediler 31/12/2021 yıl sonuna göre 8,8 milyar TL olarak 14,6 milyar TL seviyesine yükselmiştir. (31/12/2021: 5,8 milyar TL). Alınan krediler kısa, orta ve uzun vadeli olup yurtdışı banka ve kuruluşlardan yabancı para, yurtiçi banka, kuruluş ve fonlardan ise yerli ve yabancı para cinsinden sağlanmaktadır. 31/12/2022 İtibarı ile bu kaynakların %97'si kısa vadeli.

Türkiye Finans'ın esas faaliyet karı, kar/zarar katılma hesapları üzerinden kullanılan fonlar ve özel cari hesaplar ve özkaynaklar ile kullanılan fonlardan kaynaklanmaktadır.

Kar/zarar katılma hesaplarından kullanılan fonların geliri etkin kar payı yöntemi kullanılarak tahakkuk ettirilmekte ve net gelir, katılma hesaplarına atfedilmektedir. Kullanılan fonlardan alınan kar payları, kar payı gelirlerinin çok büyük bir kısmını oluşturmaktadır. Kullanılan fonlardan alınan kar payı gelirlerini sırasıyla menkul değerlerden alınan kar payları ve finansal kiralama gelirleri izlemektedir. Bununla birlikte, kar/zarar katılma hesaplarından kullanılan fonlardan tahakkuk eden gelirin genellikle % 75 ile % 90'a yakın bir kısmı kar payı dağıtım kapsamında gider olarak muhasebeleştirilir.

Ücret ve komisyon gelir/giderleri ilgili dönem içerisinde gerçekleşen ücret ve komisyon gelirlerini yansıtır ve bu ücret ve komisyonlar, tahsil edildikleri amaçlar ve ilgili muhasebe esasına göre kayıtlara alınır. Kredilerin kar payı oranının ayrılmaz bir parçası olarak toplanan komisyon ve ücretler kar payı oranına düzeltme olarak kabul edilir ve gerekli düzeltmeler bu çerçevede gerçekleştirilir.

Geri ödeme niteliğinde toplanan ücret ve komisyonlar kar payı oranına düzeltme olarak kabul edilmezler. Bununla birlikte bankacılık faaliyetlerinden tahsil edilen komisyonlar, tahsil edildikleri an komisyon geliri olarak tahakkuk edilirler.

Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı, Türkiye Finans'ın kredi ve diğer alacaklara ilişkin özel karşılıklardan, karşılık giderlerinden ve değer düşüş giderlerinden oluşmaktadır.

01/01/2018 tarihi itibarı ile Türkiye Finans tarafından uygulamaya alınan IFRS-9 düzenlemesi uyarınca kredi ve diğer alacaklardan kaynaklanan değer düşüklüğü karşılığı hesaplama metodolojisi "Beklenen Zarar Karşılıkları" olarak uygulamaya alınmıştır. Bu kapsamda BDDK'nın Kredilerin Sınıflandırılması Ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğinde belirlenen hesaplama yöntemine göre oluşturulmuş 01/01/2022-31/12/2022 ve 01/01/2021-31/12/2021 dönemi beklenen zarar karşılığı tablosu aşağıdaki gibidir:

| (Bin TL) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Beklenen Zarar Karşılıkları | 2.071.738 | 1.296.780 |
| 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama) | 106.169 | 95.690 |
| Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama) | 914.892 | 331.370 |
| Temerrüt (Üçüncü Aşama) | 1.050.677 | 869.720 |
| Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı | 14.745 | 13.986 |
| Diğer | 1.449.925 | 23.484 |
| Toplam | 3.536.408 | 1.334.250 |

Diğer faaliyet giderleri temel bileşenleri ise kıdem tazminat karşılığı, maddi duran varlık amortisman giderleri, maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri ile diğer işletme giderlerinden oluşmaktadır. 01/01/2018 Tarihi itibarıyla, daha önce diğer faaliyet giderleri içerisinde raporlanan personel giderleri gelir tablosunda ayrı bir ana kalem olarak verilmektedir.

Aşağıdaki tablolarda personel giderleri ve diğer faaliyet giderleri temel bileşenleri özetlenmiştir.

| (Bin TL) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Personel Giderleri | 1.373.073 | 730.021 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 23.759 | 15.705 |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri | 196.212 | 150.914 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri | 79.092 | 62.475 |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri | - | 19.208 |
| Diğer İşletme Giderleri | 542.211 | 262.748 |
| Diğer | 760.869 | 375.321 |
| Toplam | 1.602.143 | 1.616.392 |

Genel bilgiler:

Türkiye Finans mali durum, karlılık ve borç ödeme ve seçilmiş gösterge rasyoları içeren tablo aşağıdadır.

| Seçilmiş Konsolide Aktif/Pasif Hesaplar (Bin TL) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Brüt Kullandırılan Fonlar* | 82.014.948 | 61.691.866 |
| Takibe Giden Alacaklar | 2.490.941 | 2.818.159 |
| Aktif Toplamı | 145.905.182 | 112.478.934 |
| Toplanan Fonlar | 102.847.052 | 84.477.388 |
| Özkaynaklar | 11.078.534 | 6.567.063 |
| Aktif Getirisi* (ROAA %) | 2.26. | 0,95 |
| Özkaynaklar Getirisi* (ROAE %) | 33.08. | 15,29 |
| Sermaye Yeterlilik Rasyosu (%) | 23,01. | 18,93 |

| Konsolide Net Kar (Bin TL) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------|------------|------------|
| Net Dönem Karı | 2.918.692 | 922.600 |

Aşağıdaki tabloda Türkiye Finans'ın finansman giderlerinin ana bileşenleri 31/12/2022 ve 31/12/2021 itibarıyla verilmiştir.

| (Bin TL) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Katılma Hesaplarına Verilen Kâr Payları | 5.308.973 | 1.863.038 |
| Kullanılan Fonlara Verilen Kâr Payları | 146.555 | 185.317 |
| Para Piyasası İşlemlerine Verilen Kâr Payları | 901.819 | 756.710 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Kar Payları | 278.208 | 554.693 |
| Kiralama Kar Payı Giderleri | 81.990 | 64.063 |
| Diğer Kar Payları | 411.465 | 237.560 |
| Toplam Kâr Payı Giderleri | 7.129.010 | 3.661.381 |

b) İhraççı

| TF Varlık Kiralama A.Ş. Özet Bilanço Verileri (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2021 |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Dönen Varlıklar | 7.338.602.225 | 4.154.222.145 |
| Özkaynaklar | 86.393 | 81.234 |
| Toplam Kaynaklar | 7.338.602.225 | 4.154.222.145 |

| TF Varlık Kiralama A.Ş. Özet Gelir Tablosu Verileri (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31/12/2021 |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Dönem Karı | 5.159 | 5.845 |

VKŞ'nin aktiflerinde 31/12/2022 tarihi itibarıyla 2021 yıl sonuna göre %77 artış söz konusudur ve 7,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

VKŞ'nin net dönem karı ise 01/01/2022-31/12/2022 döneminde bir önceki yıla göre %12 azalarak 5.159 TL olarak gerçekleşmiştir.

VKŞ, 11/02/2013 tarihinde münhasıran kira sertifikası ihracı amacıyla 50.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Kuruluşunun ardından VKŞ aşağıda belirtilen tarih ve tutarlarda yurtiçi ve yurtdışında kira sertifikası ihraçları gerçekleştirmiştir.

| Meblağ | Vade | İhraç tarihi | Yurtiçi/ Yurtdışı | Türü | Fon Kullanıcısı |
|-----------------|-------|--------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 500.000.000 USD | 5 Yıl | 02/05/2013 | Yurtdışı/Nitelikli | % 51 Sahip.+% 49 Alım-Satıma Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 6 Ay | 20/01/2014 | Yurtiçi/Halka Arz | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 7.700.000 TL | 2 Yıl | 22/01/2014 | Yurtiçi / Tahsisli | Sahipliğe Dayalı | Çetin Çivata San. A.Ş. / Çetin Çivata Paz. A.Ş. |
| 23.800.000 TL | 3 Yıl | 22/01/2014 | Yurtiçi/Tahsisli | Sahipliğe Dayalı | Çetin Çivata Paz. A.Ş. |

| | | | | | |
|-----------------|---------|------------|----------------------|-------------------------------------|-------|
| 500.000.000 USD | 5 Yıl | 24/04/2014 | Yurtdışı/Nitelikli | % 51 Sahip.+% 49 Alım-Satıma Dayalı | Banka |
| 800.000.000 MYR | 5 Yıl | 30/06/2014 | Yurtdışı/Nitelikli | Alım-Satıma Dayalı | Banka |
| 139.000.000 TL | 179 Gün | 28/08/2014 | Yurtiçi/Halka Arz | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 60.000.000 TL | 179 Gün | 04/12/2014 | Yurtiçi / Nitelikli | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 60.000.000 TL | 178 Gün | 27/01/2015 | Yurtiçi / Nitelikli | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 150.000.000 MYR | 5 Yıl | 11/02/2015 | Yurtdışı / Nitelikli | Alım-Satıma Dayalı | Banka |
| 250.000.000 TL | 108 Gün | 13/02/2015 | Yurtiçi / Tahsisli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 80.000.000 TL | 179 Gün | 23/02/2015 | Yurtiçi/ Halka Arz | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 210.000.000 MYR | 5 Yıl | 21/05/2015 | Yurtdışı / Nitelikli | Alım-Satıma Dayalı | Banka |
| 80.000.000 TL | 179 Gün | 01/06/2015 | Yurtiçi / Nitelikli | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 93 Gün | 03/06/2015 | Yurtiçi / Tahsisli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 75.000.000 TL | 179 Gün | 26/06/2015 | Yurtiçi / Nitelikli | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 80.000.000 TL | 179 Gün | 24/07/2015 | Yurtiçi / Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 178 Gün | 21/08/2015 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 179 Gün | 27/11/2015 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 75.000.000 TL | 178 Gün | 22/12/2015 | Yurtiçi / Nitelikli | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 178 Gün | 19/01/2016 | Yurtiçi / Nitelikli | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 179 Gün | 15/02/2016 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 70.000.000 TL | 179 Gün | 11/04/2016 | Yurtiçi / Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 178 Gün | 24/05/2016 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 125.000.000 TL | 179 Gün | 17/06/2016 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 179 Gün | 15/07/2016 | Yurtiçi/Nitelikli | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 171 Gün | 30/09/2016 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 70.000.000 TL | 179 Gün | 21/10/2016 | Yurtiçi/ Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 179 Gün | 14/11/2016 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 70.000.000 TL | 178 Gün | 13/12/2016 | Yurtiçi/ Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 178 Gün | 10/01/2017 | Yurtiçi/ Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 50.000.000 TL | 179 Gün | 20/02/2017 | Yurtiçi/Halka Arz | Sahipliğe Dayalı | Banka |
| 80.000.000 TL | 179 Gün | 20/03/2017 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 80.000.000 TL | 178 Gün | 18/04/2017 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 178 Gün | 12/05/2017 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 48.000.000 TL | 133 Gün | 02/06/2017 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 70.000.000 TL | 175 Gün | 09/06/2017 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 179 Gün | 07/07/2017 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 80.000.000 TL | 175 Gün | 18/08/2017 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 125.000.000 TL | 175 Gün | 15/09/2017 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 120.000.000 TL | 175 Gün | 13/10/2017 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 85.000.000 TL | 175 Gün | 13/10/2017 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 175 Gün | 06/11/2017 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |

| | | | | | |
|----------------|---------|------------|-------------------|----------------------|-------|
| 70.000.000 TL | 179 Gün | 01/12/2017 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 175 Gün | 02/01/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 174 Gün | 09/02/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 50.000.000 TL | 212 Gün | 28/02/2018 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 178 Gün | 09/03/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 120.000.000 TL | 175 Gün | 06/04/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 98.100.000 TL | 343 Gün | 06/04/2018 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 160.000.000 TL | 175 Gün | 30/04/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 70.000.000 TL | 174 Gün | 11/05/2018 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 178 Gün | 29/05/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 130.000.000 TL | 175 Gün | 26/06/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 90.000.000 TL | 175 Gün | 03/07/2018 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 78 Gün | 12/07/2018 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 81 Gün | 02/08/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 170.000.000 TL | 81 Gün | 03/09/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 92 Gün | 24/09/2018 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 270.000.000 TL | 119 Gün | 28/09/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 99 Gün | 11/10/2018 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 440.000.000 TL | 95 Gün | 22/10/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 105 Gün | 01/11/2018 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 140.000.000 TL | 140 Gün | 15/11/2018 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 350.000.000 TL | 97 Gün | 23/11/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 340.000.000 TL | 94 Gün | 18/12/2018 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 350.000.000 TL | 80 Gün | 25/12/2018 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 230.000.000 TL | 76 Gün | 18/01/2019 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 800.000.000 TL | 90 Gün | 25/01/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 300.000.000 TL | 89 Gün | 14/02/2019 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 350.000.000 TL | 83 Gün | 28/02/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 350.000.000 TL | 90 Gün | 15/03/2019 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 480.000.000 TL | 91 Gün | 22/03/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 105 Gün | 04/04/2019 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 800.000.000 TL | 95 Gün | 25/04/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 300.000.000 TL | 85 Gün | 14/05/2019 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 90 Gün | 22/05/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 350.000.000 TL | 55 Gün | 13/06/2019 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 230.000.000 TL | 91 Gün | 21/06/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 250.000.000 TL | 179 Gün | 21/06/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 60 Gün | 18/07/2019 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 179 Gün | 29/07/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |

| | | | | | |
|------------------|---------|------------|-------------------|----------------------|-------|
| 650.000.000 TL | 91 Gün | 29/07/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 61 Gün | 07/08/2019 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 400.000.000 TL | 87 Gün | 20/08/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 88 Gün | 20/09/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 60 Gün | 07/10/2019 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 450.000.000 TL | 88 Gün | 28/10/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 94 Gün | 15/11/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 60 Gün | 06/12/2019 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 90 Gün | 17/12/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 178 Gün | 17/12/2019 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 250.000.000 TL | 84 Gün | 24/01/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 73 Gün | 04/02/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 88 Gün | 17/02/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 88 Gün | 16/03/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 400.000.000 TL | 96 Gün | 17/04/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 150.000.000 TL | 179 Gün | 11/05/2020 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 400.000.000 TL | 68 Gün | 15/05/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 70 Gün | 28/05/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 179 Gün | 08/06/2020 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 450.000.000 TL | 210 Gün | 12/06/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 62 Gün | 22/07/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 300.000.000 TL | 70 Gün | 06/08/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 210 Gün | 02/09/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 450.000.000 TL | 212 Gün | 09/09/2020 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 73 Gün | 22/09/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 77 Gün | 30/09/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 194 Gün | 09/10/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 800.000.000 TL | 222 Gün | 15/10/2020 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 75 Gün | 04/12/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 400.000.000 TL | 96 Gün | 11/12/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 140 Gün | 16/12/2020 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 650.000.000 TL | 75 Gün | 08/01/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 700.000.000 TL | 180 Gün | 29/01/2021 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 300.000.000 TL | 77 Gün | 17/02/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 700.000.000 TL | 177 Gün | 03/03/2021 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 84 Gün | 17/03/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 600.000.000 TL | 77 Gün | 24/03/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 84 Gün | 31/03/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.000.000.000 TL | 178 Gün | 02/04/2021 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |

| | | | | | |
|------------------|---------|------------|-------------------|----------------------|-------|
| 750.000.000 TL | 75 Gün | 09/04/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 300.000.000 TL | 70 Gün | 21/04/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 58 Gün | 05/05/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 700.000.000 TL | 108 Gün | 21/05/2021 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 600.000.000 TL | 77 Gün | 09/06/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 700.000.000 TL | 63 Gün | 23/06/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 800.000.000 TL | 72 Gün | 30/06/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 172 Gün | 26/07/2021 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 158 Gün | 09/08/2021 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.300.000.000 TL | 89 Gün | 25/08/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 600.000.000 TL | 207 Gün | 27/08/2021 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 850.000.000 TL | 101 Gün | 10/09/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 171 Gün | 19/10/2021 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.300.000.000 TL | 65 Gün | 22/11/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 600.000.000 TL | 65 Gün | 20/12/2021 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 400.000.000 TL | 145 Gün | 14/01/2022 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 48 Gün | 20/01/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 400.000.000 TL | 258 Gün | 20/01/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 450.000.000 TL | 63 Gün | 26/01/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 350.000.000 TL | 140 Gün | 11/02/2022 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 63 Gün | 23/02/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 100.000.000 TL | 63 Gün | 09/03/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 400.000.000 TL | 63 Gün | 30/03/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 400.000.000 TL | 159 Gün | 22/04/2022 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 200.000.000 TL | 63 Gün | 27/04/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 350.000.000 TL | 168 Gün | 18/05/2022 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 400.000.000 TL | 56 Gün | 01/06/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 700.000.000 TL | 40 Gün | 17/06/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 66 Gün | 17/06/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 40 Gün | 22/06/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 203 Gün | 22/06/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.000.000.000 TL | 208 Gün | 01/07/2022 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.000.000.000 TL | 44 Gün | 27/07/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 750.000.000 TL | 58 Gün | 01/08/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 350.000.000 TL | 201 Gün | 12/08/2022 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 65 Gün | 22/08/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 600.000.000 TL | 63 Gün | 09/09/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 51 Gün | 28/09/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 305.000.000 TL | 84 Gün | 05/10/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |

| | | | | | |
|------------------|---------|------------|-------------------|----------------------|-------|
| 200.000.000 TL | 49 Gün | 26/10/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.200.000.000 TL | 355 Gün | 18/11/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.000.000.000 TL | 224 Gün | 30/11/2022 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.000.000.000 TL | 343 Gün | 07/12/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.100.000.000 TL | 357 Gün | 14/12/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.000.000.000 TL | 349 Gün | 28/12/2022 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 1.000.000.000 TL | 351 Gün | 11/01/2023 | Yurtiçi/Nitelikli | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |
| 500.000.000 TL | 203 Gün | 25/01/2023 | Yurtiçi/Halka Arz | Yönetim Sözl. Dayalı | Banka |

VKŞ tarafından gerçekleştirilen kira sertifikası ihraçlarının iki tanesinde Türkiye Finans yatırımcı sıfatıyla, diğerlerinde ise fon kullanıcısı sıfatıyla yer almıştır. Türkiye Finans'ın yatırımcı olduğu ihraçlar yukarıdaki listede görülen 22/01/2014 tarihinde 2 ve 3 yıl vadeli olarak ihraç edilen kira sertifikalarıdır (ISIN: TRDTFVK11614 ve TRDTFVK11713).

13.1 Fon kullanıcısı ve ihraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Türkiye Finans'ın 01/01/2021-31/12/2021 (09/02/2022 tarihinde KAP'da ilan edilmiştir) hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu ve 01/01/2022-31/12/2022 (09/02/2023 tarihinde KAP'da ilan edilmiştir.) hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu www.turkiyefinans.com.tr'de ve KAP'da yer almaktadır.

VKŞ'nin 01/01/2021-31/12/2021 (08/02/2022 tarihinde KAP'da ilan edilmiştir.) hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş solo finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu ve 01/01/2022-31/12/2022 (08/02/2023 tarihinde KAP'da ilan edilmiştir.) hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş solo finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu www.tfvarlikkiralama.com.tr'de ve KAP'da yer almaktadır.

13.2 İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak başdenetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Fon Kullanıcısı için:

| Hesap Dönemi | Bağımsız Denetim Şirketi | Denetim Türü | Sorumlu Ortak/ BaşDenetçi | Görüş |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------|
| 01/01/2022-31/12/2022 | KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Sınırlı Bağımsız Denetim | Alper Güvenç | Olumlu |
| 01/01/2021-31/12/2021 | Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Bağımsız Denetim | Emre Çelik | Olumlu |

İhraççı için:

| Hesap Dönemi | Bağımsız Denetim Şirketi | Denetim Türü | Sorumlu Ortak/ BaşDenetçi | Görüş |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------|
| 01/01/2022- 31/12/2022 | KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Sınırlı Bağımsız Denetim | Alper Güvenç | Olumlu |
| 01/01/2021- 31/12/2021 | Güney Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Bağımsız Denetim | Emre Çelik | Olumlu |

Türkiye Finans ve VKŞ'nin 01/01/2021 – 31/12/2021 dönemi için finansal tablolarının incelenmesi ve bağımsız denetimini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yerine getirmiştir ve sorumlu denetçi Emre Çelik'tir.

Türkiye Finans ve VKŞ'nin 01/01/2022 – 31/12/2022 dönemi için finansal tablolarının incelenmesi ve bağımsız denetimini KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.yerine getirmektedir ve sorumlu denetçi Alper Güvenç'tir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, on yıl içinde aynı şirket için toplam yedi yıl denetçi olarak seçilen denetçi, üç yıl geçmedikçe denetçi olarak yeniden seçilemez. Bu nedenle, denetim firmasında değişikliğe gidilmiştir.

13.3 Son 12 ayda fon kullanıcısının, ihraççının ve/veya fon kullanıcısının bağlı olduğu grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

YOKTUR.

13.4 Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen,. fon kullanıcısının, ihraççının ve/veya fon kullanıcısının bağlı olduğu grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler:

Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen fon kullanıcısının, ihraççının ve/veya fon kullanıcısının bağlı olduğu grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

14. DİĞER BİLGİLER

14.1 Sermaye hakkında bilgiler

Fon Kullanıcısı'nın mevcut sermayesi hakkında bilgi:

Fon Kullanıcısı esas sermaye sisteminde olup, 31/12/2022 sonu itibarıyla ödenmiş sermayesi aşağıda belirtilmiştir.

Ödenmiş Sermaye Tutarı: 2.600.000.000 TL

İhraççının mevcut sermayesi hakkında bilgi:

İhraççı esas sermaye sisteminde olup, 31/12/2022 sonu itibarıyla ödenmiş sermayesi aşağıda belirtilmiştir.

Ödenmiş Sermaye Tutarı: 50.000 TL

14.2 Kayıtlı sermaye tavanı:

Türkiye Finans kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

VKŞ kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

14.3 Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

VKŞ, SPKn m. 61. hükmü ve Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla kurulmuş bir anonim şirkettir.

VKŞ'nin Esas Sözleşmesinin 3'üncü madde göre, VKŞ, kira sertifikası ihracı ile fon topladığı yatırımcıların vekili sıfatıyla, amacı doğrultusunda başlıca aşağıdaki faaliyetleri yürütür :

- Her türlü varlık ve hakları kaynak kuruluştan devralmak ve bunları kaynak kuruluşa veya üçüncü kişilere kiralamak,
- Kaynak kuruluşa ait varlık veya hakları mülkiyet devri olmaksızın, vade boyunca kiralamak da dâhil olmak üzere kendi lehine yönetilmesini konu alan sözleşmeler düzenlemek,
- Varlık veya hakların VKŞ tarafından satın alınarak Kira Sertifikaları Tebliğinde belirtilen nitelikteki şirketlere vadeli olarak satılması yoluyla varlık veya hak alımının finansmanının sağlanması,
- Bir ortak girişime ortak olunması,
- VKŞ'nin iş sahibi sıfatıyla taraf olduğu eser sözleşmesi veya amaca uygun sair sözleşmeler kapsamında eserin meydana getirilmesini, eserin satılması veya kiralanması suretiyle eserin finansmanı sağlamak,
- SPK düzenleme ve kararları çerçevesinde kira sertifikası ihracına yönelik sair işlemleri gerçekleştirmek, sözleşmeleri yapmak ve faaliyetlerde bulunmak,
- İhraca dayanak varlıklardan ve haklardan elde edilen gelirleri veya yapılan tahsilâtları payları oranında kira sertifikası sahiplerine ödemek veya aktarmak,
- Sahip olduğu varlık ve hakları, yukarıda anılan faaliyetleri icra edebilmek ve bu faaliyetlerin olağan ifası amacıyla yönetmek, işletmek ve bu varlık ve haklar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak,
- Yukarıda anılan faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla fon kullanıcıları, kaynak kuruluşlar, aracı kuruluşlar ve 3. kişilerle sözleşmeler akdetmek,
- Doğmuş veya doğabilecek her türlü hak ve alacaklarını veya risklerini teminatlandırmak için her türlü ipotek, rehin ve sair ayni ve şahsi teminatları almak; bu amaçla sair bilcümle hukuki muamelelerde bulunmak,
- Kira sertifikası sahiplerinin temsilcisi veya güvenilir kişi olarak tayin edilmek suretiyle kira sertifikası sahipleri yararına kendi lehine ipotek, rehin almak.

İhraççının KAP'ta ve internet sitesinde yer alan Esas Sözleşmesi (Ek/3) için;

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1711-tf-varlik-kiralama-a-s>

<http://www.tfvarlikkiralama.com.tr/Documents/VKS-Esas-Sozlesme.pdf> (25/05/2023)

VKŞ'nin TTK madde 419 ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı (Yeni adıyla Ticaret Bakanlığı) tarafından düzenlenen Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine çerçevesinde hazırlamış olduğu TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi bulunmaktadır. Söz konusu iç yönerge ile VKŞ'nin Genel Kurul toplantıları ile ilgili olarak:

- Uygulanacak hükümler
- Toplantı yerine giriş ve hazırlıklar
- Toplantının açılması
- Toplantı başkanlığının oluşturulması
- Toplantı başkanlığının görev ve yetkileri
- Gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler
- Gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi
- Toplantıda söz alma
- Oylama ve oy kullanma usulü
- Toplantı tutanağının düzenlenmesi
- Toplantı sonunda yapılacak işlemler
- Bakanlık temsilcisinin katılımı ve Genel Kurulun toplanmasına ilişkin belgeler

düzenlenmektedir. (Ek/4 : VKŞ'nin Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi)

VKŞ'nin TTK madde 367 kapsamında Yönetim Kurulunun yönetim yetkisinin devri yahut TTK madde 371 (7) ve TTK madde 367 kapsamında sınırlı yetkili ticari vekillerin yetkilerinin belirlenmesi hakkında iç yönergesi bulunmamaktadır.

Türkiye Finans, Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat yanısıra, faaliyet gösterdiği sektörlerle ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca faaliyet gösteren bir Katılım Bankasıdır.

Türkiye Finans özetle aşağıdaki faaliyetleri yürütmektedir:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun verdiği izinler ile ilgili sair mevzuat çerçevesinde "Özel Cari Hesaplar" ve "Katılma Hesapları" ve başkaca izin verilen hesaplar açma ve işletme yolu ile fon toplayıp ekonomiye fon tahsis etmek,
- Zirai, sınai ve ticari faaliyet ve hizmetlerle iştigal eden şirket, teşebbüs ve gruplarda yatırım faaliyetlerini teşvik etmek,
- Bu faaliyetlere iştirak etmek ve müşterek teşebbüs ortaklıkları teşkil etmek ve bütün bu hizmet ve faaliyetleri faizsiz olarak yapmak ve
- Bankacılık Kanunu ve ilgili sair mevzuata aykırı olmamak kaydıyla, Bankacılık hizmetlerini yerine getirmek ve bankacılık ürünlerini sunmak,
- Yatırım, yönetim, teknik ve mali konularda müşavirlik ve danışmanlık sağlamak,
- Bankalar, yatırım şirketleri veya sair şirketlerle konsorsiyumlar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,
- Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatça uygun görülecek sürelerle uygun görülecek menkul kıymetler ihracı suretiyle istikrazda bulunmak, para temin etmek,

- İlgili mevzuat dahilinde menkul kıymet, gayrimenkul ve ekonomik değeri haiz diğer varlıkların satın alınmasını finanse etmek, diğer katılım bankacılığı faaliyetlerini yürütmek.

Türkiye Finans'a ait esas sözleşmenin (Ek/5) tam metni için ;

<http://www.turkiyefinans.com.tr/tr-tr/yatirimci-iliskileri/kurumsal-yonetim/Sayfalar/esas-sozlesmemiz.aspx>
(25/05/2023)

Türkiye Finans'ın TTK madde 419 ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı (Yeni adıyla Ticaret Bakanlığı) tarafından düzenlenen Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine çerçevesinde hazırlanmış olduğu Türkiye Finans Katılım Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi bulunmaktadır. Söz konusu iç yönerge ile Türkiye Finans'ın Genel Kurul toplantıları ile ilgili olarak:

- Uygulanacak hükümler
- Toplantı yerine giriş ve hazırlıklar
- Toplantının açılması
- Toplantı başkanlığının oluşturulması
- Toplantı başkanlığının görev ve yetkileri
- Gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler
- Gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi
- Toplantıda söz alma
- Oylama ve oy kullanma usulü
- Toplantı tutanağının düzenlenmesi
- Toplantı sonunda yapılacak işlemler
- Bakanlık temsilcisinin katılımı ve Genel Kurulun toplanmasına ilişkin belgeler

düzenlenmektedir. (Ek/6 : Türkiye Finans'ın Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi)

Türkiye Finans TTK m. 371 (7) ve TTK m. 367 hükümleri çerçevesinde 2020/3 sayılı Sınırlı Yetkili Ticari Vekillerin Yetkilerinin Belirlenmesi Hakkında İç Yönerge düzenlemiştir. Söz konusu İç Yönergenin konusu Türkiye Finans'ın yetkilendirdiği sınırlı yetkili ticari vekillerin Türkiye Finans'ı temsil etmelerine ilişkin usul ve esasların belirlenmesi olup, İç Yönerge'de Türkiye Finans'ın yönetimine ilişkin herhangi bir hüküm yer almamaktadır. (Ek/7 : Türkiye Finans'ın Sınırlı Yetkili Ticari Vekillerin Yetkilerinin Belirlenmesi Hakkında İç Yönergesi)

14.4 Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle fon kullanıcısının amaç ve faaliyetleri:

Türkiye Finans'ın amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşmesinin 4'üncü maddesinde belirtilmiş olup, Türkiye Finans özetle aşağıdaki faaliyetleri yürütmektedir:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun verdiği izinler ile ilgili sair mevzuat çerçevesinde "Özel Cari Hesaplar" ve "Katılma Hesapları" ve başkaca izin verilen hesaplar açma ve işletme yolu ile fon toplayıp ekonomiye fon tahsis etmek,
- Zirai, sınai ve ticari faaliyet ve hizmetlerle iştigal eden şirket, teşebbüs ve gruplarda yatırım faaliyetlerini teşvik etmek,
- Bu faaliyetlere iştirak etmek ve müşterek teşebbüs ortaklıkları teşkil etmek ve bütün bu hizmet ve faaliyetleri faizsiz olarak yapmak ve

- Bankacılık Kanunu ve ilgili sair mevzuata aykırı olmamak kaydıyla, Bankacılık hizmetlerini yerine getirmek ve bankacılık ürünlerini sunmak,
- Yatırım, yönetim, teknik ve mali konularda müşavirlik ve danışmanlık sağlamak,
- Bankalar, yatırım şirketleri veya sair şirketlerle konsorsiyumlar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,
- Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatça uygun görülecek sürelerle uygun görülecek menkul kıymetler ihracı suretiyle istikrazda bulunmak, para temin etmek,
- İlgili mevzuat dahilinde menkul kıymet, gayrimenkul ve ekonomik değeri haiz diğer varlıkların satın alınmasını finanse etmek, diğer katılım bankacılığı faaliyetlerini yürütmek.

14.5 Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:

Fon Kullanıcısı'nın sermayesini temsil eden paylar borsada işlem görmemektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı Bilgi Dökümanı'nda, sektör hakkında yer alan bilgiler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan bankacılık sektörü verileri, fon kullanıcısının rekabet konumuna ilişkin bilgiler Türkiye Katılım Bankaları Birliği tarafından yayımlanan veriler kullanılarak hazırlanmıştır. Bunun yanı sıra Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerinden de faydalanılmıştır. Türkiye Finans, ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerin aynen alındığını, bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. Türkiye Finans ayrıca Fitch tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

Sahipliğe Dayalı kira sertifikaları için 19/01/2015, Alım-Satıma Dayalı kira sertifikaları için 27/03/2014, Değişken Getirili Sahipliğe Dayalı kira sertifikaları için 08/09/2016, Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 16/10/2017, Değişken Getirili Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 15/01/2018 ve Dayanak Varlıkların Kiralandığı Yönetim Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları için 31/12/2020 tarihli görüşlere göre gerçekleştirilecek ihraçların Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun olduğu belirtilmektedir.(Ek/1 Kira Sertifikası İcazet Belgeleri)

Uzmanlara ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

Derecelendirme Kuruluşu

| | |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Unvanı | : Fitch Ratings Ltd. |
| İş Adresi | : 30 North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5GN UK |
| İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri | : Fitch Ratings Ltd. ile Türkiye Finans arasında kredi derecelendirme sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında Fitch Ratings Ltd'nin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. |

Banka Danışma Komitesi*

- Adı/Soyadı** : 1. Prof. Dr. Hayrettin Karaman
2. Prof. Dr. Vecdi Akyüz
3. Prof. Dr. İsak Emin Aktepe
- İş Adresi** : Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul
- İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri** : Prof. Dr. Hayrettin Karaman, Prof. Dr. Vecdi Akyüz ve Prof. Dr. İshak Emin Aktepe; Türkiye Finans'a dışarıdan danışmanlık hizmeti vermektedir. Bunun dışında Banka Danışma Komitesi üyelerinin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

*Bu İhraççı Bilgi Dokümanı ekinde yer alan ve Kira Sertifikaları'nın Katılım Bankacılığı İlkelerine uygun olduğunu belirten icazet belgeleri, Türkiye Finans Katılım Bankacılığı Danışma Kurulu ve/veya Türkiye Finans Katılım Bankacılığı Danışma Kurulu üyesi Prof. Dr. İsak Emin Aktepe tarafından düzenlenmiştir. Bununla birlikte: BDDK'nın Faizsiz Bankacılık İlke ve Standartlarına Uyuma İlişkin Tebliğ kapsamında Banka Danışma Komitesinin tesis edilmesi zorunlu hale getirilmiştir. Bu kapsamda Türkiye Finans Katılım Bankacılığı Danışma Kurulu, Türkiye Finans Danışma Komitesi olarak tesis edilmiş olup atanan üyeler, Türkiye Finans'ın 04/08/2020 tarihli Genel Kurulu'nda onaylanmıştır.

Bağımsız Denetim Kuruluşu

- Unvanı** : KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
- İş Adresi** : İş Kuleleri Kule 3 Kat 1-2-4-5-6-9 34330 Levent Beşiktaş İstanbul
- İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri** : KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile Türkiye Finans ve VKŞ arasında Bağımsız Denetim sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

- Unvanı** : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
- İş Adresi** : Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No.27 Daire.54-57-59 Kat.2-3-4 34398 Sarıyer, İstanbul

İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri : Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile Türkiye Finans ve VKŞ arasında Bağımsız Denetim sözleşmesi bulunmakta olup bunun dışında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

Hukuki Durum Değerlendirme Raporunu (Ek/8) Hazırlayan

Adı/Soyadı : Av. Ahmet Emre Kaplan
İş Adresi : Saray Mah. Sokullu Cad. No:6 Ümraniye/ İstanbul
İhraççı/Fon Kullanıcısındaki menfaatleri : Türkiye Finans ile akdetmiş olduğu İş Sözleşmesi çerçevesinde Türkiye Finans'ta Hukuk Müşavir Yardımcısı olarak çalışmaktadır. Bunun dışında Türkiye Finans veya VKŞ'den sağladığı herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr

Türkiye Katılım Bankaları Birliği www.tkbb.org.tr

Merkezi Kayıt Kuruluşu: www.mkk.com.tr

Fitch: www.fitchratings.com

Banka Danışma Komitesi : katilimbankaciligiuyumudurlugu@turkiyefinans.com.tr

17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

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

1) İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) Fon kullanıcısının ve ihraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

18. EKLER

Ek/1: Kira Sertifikası İcazet Belgeleri

Ek/2: Kira Sertifikası İhraç Programı Temel Hüküm ve Koşulları ve Ekindeki İşlem Sözleşmeleri

Ek/3: VKŞ'nin Esas Sözleşmesi

Ek/4: VKŞ'nin Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi

Ek/5: Türkiye Finans'ın Esas Sözleşmesi

Ek/6: Türkiye Finans'ın Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi

Ek/7: Türkiye Finans'ın Sınırlı Yetkili Ticari Vekillerin Yetkilerinin Belirlenmesi Hakkında İç Yönergesi

Ek/8 : Hukuki Durum Değerlendirme Raporu

Ek/9: Kira Sertifikası Yatırımcılarına Yönelik Kişisel Verilerin Korunması Hakkında Aydınlatma ve Açık Rıza Formu