

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

Özetir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ncea/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 15.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecekTL'lik kısmının satışına ilişkin özetir.

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

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek kira sertifikalarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, 500 Sok. No: 27
Beşiktaş Pasajı, Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272112 / Mers: 081000127210001000000
Tic. Sic. No: 272112 / Mers: 081000127210001000000

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.
Hacılar Mah. Seyrithisari Mahallesi
No:12 34912 Beşiktaş - Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272112 / Mers: 081000127210001000000

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.
Hoby Mahallesi, 11. Cad. No: 11
Beşiktaş Pasajı, Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272112 / Mers: 081000127210001000000

İÇİNDEKİLER

ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER	13
RİSK FAKTÖRLERİ	14
HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	15

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Höyük Mah. Çarşı Sok. No: 27
Etiler Paşası T.Ş. Beşiktaş/İSİ.
Büyük Mükerrim Y.D. 998 010 4594

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.
Höyük Mah. Şeyhülislam Hayri Efendi Cad.
No:12 34112 Bahçelıpaı - Fethi / İSTANBUL
Tic. Sic. Mükellefleri Y.D. 998 079 3117

Ziraat Katılım Varlık Yönetimi A.Ş.
Höyük Mah. Şeyhülislam Hayri Efendi Cad.
Bahçelıpaı No:12 B.K. 34112 Fethi / İSTANBUL
Mecidiyeköy Vergi Bölgesi 998 081 7774

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları	ABD Para Birimi
Avro	Euro Bölgesi para birimi
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BİAŞ, BİST, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
Danışma Komitesi	Ziraat Katılım Bankası A.Ş. Danışma Komitesi
Fitch Ratings	Fitch Derecelendirme Kuruluşu, Fitch Ratings Ltd.
İİK	2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kira Sertifikaları Tebliği	Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği
KOBİ	Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler
Md.	Madde
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Varlıkları	Katılım Bankacılığı ve İlke Standartlarına uygun portföy içerisinde yer alan varlıkları ifade eder.
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
TBK	6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
Varlık Portföyü	Kira Sertifikası ihracına dayanak varlık olarak kullanılacak her türlü varlık ve haklar
YP	Yabancı Para
ZFG	Ziraat Finans Grubu
Ziraat Bankası	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Ziraat Katılım Bankası, Banka, Fon Kullanıcısı	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.
Ziraat Katılım VKŞ, İhraççı	Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
Ziraat Yatırım, Aracı Kurum	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Güneşli Sok. No: 22
K: 10 Kat: 10/10 Beşiktaş/İST.
Banka Mükellefiği V.D. 998 030 4594

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.
Halıçay Mah. Şişli/İstanbul Hayriye Mah. Cad.
No:12 34112 Beşiktaş / Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27000 / Mükellefiyet V.D. 998 079 311

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
Mevlânî Emelönü Mah. Hacı Özalp Cad.
Bağcısız No:22 SK. 34112 Fatih / İSTANBUL
Mecidiyeköy Vergi Dairesi 998 081 7224

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<p>Fon Kullanıcısı Ziraat Katılım Bankası A.Ş. Yetkilisi 10.10.2022</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p>ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş. Mebur Mah. Seyhülislam Hayriye Cad. No:12 34112 Beşiktaş - F34h / İSTANBUL Tic. Sic. No: 27080 / Mersis No: 08100012708000010000000100 Fon Fon Fon Fon Fon Fon Fon Fon</p> <p>Fehmi TUTULMAZ Gürkan ÇAKIR Bölüm Başkanı Bölüm Başkanı</p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>

<p>İhraççı Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. Yetkilisi 10.10.2022</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p>Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. Mebur Mah. Seyhülislam Hayriye Cad. No:12 34112 Beşiktaş - F34h / İSTANBUL Tic. Sic. No: 27080 / Mersis No: 08100012708000010000000100</p> <p>Fehmi TUTULMAZ Mustafa Barbaros ÖZÜYILMAZ Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Başkan Yrd.</p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>

<p>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilisi 10.10.2022</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p>ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Leylak Mah. Çarşı Sok. No: 27 Etiler Paşası Kat: 1 / Beşiktaş / İST. Tic. Sic. No: 27080 / Mersis No: 08100012708000010000000100</p> <p>Tijen KANDEMİR Akın DEMİRBAĞ Müdür Genel Müdür Yardımcısı</p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>

2. FON KULLANICISI VE İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Fon kullanıcısı ve ihraççının ticaret unvanı

Fon Kullanıcısı	Ziraat Katılım Bankası Anonim Şirketi
İhraççı	Ziraat Katılım Varlık Kiralama Anonim Şirketi

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

Fon Kullanıcı	Ziraat Katılım Bankası A.Ş.
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Merkez ve Fiili Yönetim Adresi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul
İnternet Adresi	www.ziraatkatilim.com.tr
Telefon	0212-404 10 00
Faks	0212-404 10 99

İhraççı	Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye
Merkez ve Fiili Yönetim Adresi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul
İnternet Adresi	www.ziraatkatilimvks.com.tr
Telefon	0212-404 13 24/22
Faks	0212-522 79 84

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

2.3. Fon kullanıcısını ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, yayımladığı Eylül ayı "Küresel Ekonomik Görünüm" raporunda 2022 yılı için küresel GSYİH büyüme tahminini %2,9'dan %2,4'e indirmiştir. Raporda, kalıcı ve yüksek enflasyon ile sıkı işgücü piyasalarının gelişmiş ülke merkez bankalarının son aylarda şahin bir duruş sergilemesine neden olduğu belirtilmiştir. Türkiye ekonomisine ilişkin büyüme tahminini bu yıl için %4,5'ten %5,2'ye yükselten Fitch, 2023 ve 2024 yılları için %2,9 oranında büyüme öngörmüştür.

Ağustos ayma ilişkin dünya PMI verileri küresel iktisadi faaliyetin öngörülenden hızlı yavaşladığı sinyali vermektedir. ABD'de tüketicici fiyatları Ağustos'ta düşüş beklentilerine karşılık aylık bazda %0,1 ile sınırlı oranda yükselmiştir. Yıllık TÜFE enflasyonu ise baz etkisi nedeniyle %8,3 değerini alarak son dört ayın en düşük seviyesine gerilemiştir. Ağustos'ta enerji ve gıda fiyatları hariç hesaplanan çekirdek TÜFE aylık bazda %0,6 ile beklentilerin oldukça üzerinde artış göstermiştir. Aynı dönemde yıllık TÜFE enflasyonu %8,7 ile son bir yılın en düşük

düzeyinde gerçekleşmiştir. Enflasyonun yüksek seyrini sürdürdüğünü gösteren veriler, FED'in önümüzdeki dönemde gerçekleştireceği toplantılarında piyasa beklentisinin üzerinde bir artışa gidebileceği yönündeki görüşleri desteklemiştir. Nitekim FED, 21 Eylül 2022 tarihli kararı ile faiz oranında 75 baz puan artış gerçekleştirmiş olup, politika faizini %3-3,25 bandına yükseltmiştir.

ABD sanayi üretimi Ağustos'ta sınırlı artış beklentisine karşın aylık bazda %0,2 oranında gerilerken, aynı dönemde kapasite kullanım oranı %80 ile beklentilerin altında açıklanmıştır. Öte yandan, Ağustos ayına ilişkin perakende satışlar, motorlu araç satışlarındaki artış öncülüğünde aylık bazda %0,3 yükselmiştir. Eylül ayına ilişkin Michigan tüketici güveni öncü verisi 59,5 ile son 5 ayın en yüksek değerini almıştır. Açıklanan veriler, ekonomik aktivitenin seyrine ilişkin karışık sinyaller vermektedir.

Jackson Hole Sempozyumu'nda yapılan açıklamalar para politikalarında sıkılaşıma eğiliminin süreceği sinyalini vermiştir. FED Başkanı Powell enflasyonla mücadele etmemenin faiz artırımlarına kıyasla çok daha ağır sonuçları olacağına altını çizmiştir. ECB yetkilileri de resesyon riskine rağmen mevcut politikalara devam edileceği yönünde açıklamalarda bulunmuştur.

Rusya-Ukrayna savaşı ile başlayan enerji krizi Avrupa'yı derinden etkilemeye devam etmektedir. Avrupa genelinde enerji fiyatlarındaki yüksek seyir paralelinde enflasyon göstergelerindeki bozulma sürmektedir. Euro Alanı'nda Temmuz ayında %8,9 olan yıllık TÜFE artışı Ağustos'ta öncü verilere göre %9,1 ile yeni tarihi yüksek seviyeye ulaşmıştır. Euro Alanı ekonomileri arasında Estonya, Litvanya ve Letonya %20'nin üzerindeki enflasyon oranlarıyla öne çıkarken, diğer Avrupa ülkeleri arasında en yüksek oranların kaydedildiği Bulgaristan, Çek Cumhuriyeti ve Belarus'ta yıllık enflasyon %20 seviyesinin hemen altında seyretmektedir. Savaş koşullarının etkili olduğu Ukrayna'da da enflasyon Ağustos ayında %22,2 düzeyine kadar yükselmiştir. Merkez Bankası'nın Ağustos başındaki toplantısında 1995'ten bu yana ilk kez 50 baz puanlık bir faiz artırımını gerçekleştirdiği İngiltere'de de yıllık TÜFE enflasyonu 1982 yılından bu yana ilk kez çift haneli seviyelere çıkarak %10,1 olarak gerçekleşmiştir.

Çin'de iktisadi faaliyetteki yavaşlamaya karşılık yeni önlemler alınmaya devam edilmektedir. Merkez Bankası'nın faiz indirimlerinin ardından ülkede yeni bir yatırım teşvik paketi açıklanmış olup, etkileri takip edilmektedir.

TCMB Para Politikası Kurulu Eylül ayında yaptığı toplantıda bir hafta vadeli repo faiz oranını beklentilerin aksine 100 baz puan indirerek %12 seviyesine çekmiş ve yılın ikinci faiz indirimini gerçekleştirmiştir. TCMB, faiz indiriminin gerekçesi olarak üçüncü çeyrek büyümesindeki ivme kaybına işaret ederken, mevcut görünüm altında faiz indiriminin yeterli olduğunu belirtti. Karar metninde enflasyon görünümüne ilişkin önemli bir değişiklik yapılmadığı dikkat çekiyor. Jeopolitik gelişmelerin sonucunda ortaya çıkan enerji maliyetlerindeki artışın dolaylı etkilerinin devam ettiği belirtilirken, negatif arz şoklarının da küresel gıda ve emtia fiyatlarında etkili olduğu açıklandı.

Türkiye ekonomisi zincirlenmiş hacim endeksine göre yılın ikinci çeyreğinde yıllık bazda %7,6 oranında büyüme kaydetmiştir. Tüketim harcamalarındaki artış büyümeye yüksek katkı sağlarken, stok değişimi önceki altı çeyrekte olduğu gibi büyümeyi aşağı çekmiştir. 4 Eylül 2022 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2023-2025 dönemini kapsayan Orta Vadeli Program'a göre, Türkiye ekonomisine ilişkin büyüme tahmini 2022 ve 2023 yılları için %5, 2024 ve 2025 için %5,5 olarak belirlenmiştir.

Mevsim etkilerinden arındırılmış işsizlik oranı Haziran'da bir önceki aya göre 0,3 puan azalarak %10,3 ile Nisan 2018'den bu yana en düşük seviyesine gerilemiştir. Ağustos'ta imalat PMI aylık bazda artış kaydetmesine rağmen 47,4 değerini alarak sektörde daralmanın devam ettiğine işaret etmektedir. Haziran ayında cari açık 3,5 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. Artış eğilimini sürdüren 12 aylık kümülatif cari açık 32,7 milyar USD ile Mart 2021'den bu yana en yüksek düzeyine ulaşmıştır. Merkezi yönetim bütçesi Temmuz ayında 64 milyar TL açık, Ocak-Temmuz döneminde 29,5 milyar TL fazla vermiştir. Küresel petrol fiyatlarındaki gerileme eğilimi Ağustos'ta TÜFE ve Yİ-ÜFE'deki artışları sınırlandırmıştır. Bu dönemde aylık enflasyon TÜFE'de %1,46, Yİ-ÜFE'de %2,41 iken yıllık TÜFE, %80,21 olarak gerçekleşmiştir.

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

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

Ziraat Katılım Bankası, Ziraat Bankası'nın hâkim ortak statüsünde bulunduğu şirketlerden oluşan Ziraat Finans Grubu içinde yer almaktadır.

Ziraat Banka'nın tek hissedarı T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı iken, Bakanlar Kurulu'nun 24 Ocak 2017 tarih ve 2017/9756 sayılı kararname eki kararı ile Banka hisselerinin tamamı Türkiye Varlık Fonu'na devredilmiştir. Ziraat Bankası'nın yurt içi ve yurt dışı olmak üzere toplam 1.752 adet şubesinin yanı sıra İran'da Tahran Temsilciligi ile faaliyet göstermektedir.

Ziraat Finans Grubu Ziraat Bankası'nın yurt içinde bulunan Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş., Ziraat Katılım Bankası A.Ş., Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Ziraat Teknoloji A.Ş. ve Ziraat Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. gibi farklı bağlı ortaklıkları üzerinden de finansal sisteme katkıda bulunmaktadır.

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

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

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

Yoktur.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

2.7.1 İhraççıya ilişkin seçilmiş Finansal bilgiler

ZİRAAT KATILIM VKŞ ÖZET BİLANÇO (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	4.013.981.075	4.157.331.801	3.892.777.214

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gecici Sok. No: 22
İTİFAK Pasajı Kat: 5 Beşiktaş/İST
Banka Mükellehi No: 998 070 4594

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.
Beşiktaş Mah. Sanatçılar Caddesi Kat: 2
No: 31 34112 Beşiktaş - İSTANBUL
Banka Mükellehi No: 998 070 311

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Hürriyet Cad.
No: 12 Kat: 3 34112 Beşiktaş/İSTANBUL
Mükellehi No: 998 081 7228

Duran Varlıklar	0	0	500
TOPLAM VARLIKLAR	4.013.981.075	4.157.331.801	3.892.777.715
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.013.814.361	4.156.876.137	3.892.399.758
Özkaynaklar	166.714	342.717	377.957
TOPLAM KAYNAKLAR	4.013.981.075	4.157.331.801	3.892.777.715

ZİRAAT KATILIM VKŞ ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Hasılat	327.136.577	606.587.851	309.362.313	349.518.364
Brüt Kar/Zarar	0	0	0	0
Esas Faaliyet Karı/Zararı	121.638	234.671	113.916	46.987
Dönem Karı/Zararı	94.878	176.003	85.437	35.240

2.7.2 Fon kullanıcısına ilişkin seçilmiş Finansal bilgiler

ZİRAAT KATILIM BANKASI ÖZET BİLANÇO(Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	Konsolide	Konsolide	Konsolide
VARLIKLAR TOPLAMI	60.186.896	98.515.638	151.597.581
TOPLANAN FONLAR	46.386.050	77.933.797	126.541.818
ÖZKAYNAKLAR	3.734.273	4.321.735	8.168.125

Fon kullanıcısı Ziraat Katılım Bankası'nın son finansal tablo tarihinden itibaren finansal durum ve faaliyetlerinde önemli olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

ZİRAAT KATILIM BANKASI ÖZET GELİR TABLOSU (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
	Konsolide	Konsolide	Konsolide	Konsolide
TİCARİ KAR/ZARAR (Net)	83.310	214.813	168.087	43.417
FAALİYET BRÜT KÂRI	2.512.637	2.428.324	1.106.345	4.854.963
NET FAALİYET KÂRI/ZARARI	792.482	730.171	234.405	2.972.134
NET DÖNEM KARI/ZARARI	638.562	558.689	187.350	2.111.581

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Söğütözü Sok. No: 22
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Dünya Mükellefleri V.D. 998 010 4594

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.
Halıyer Mah. Şeyhülislam Hayri Efendi Cd.
No:12/91142 Bahçelievler / Fatih / İSTANBUL
*998 Mükellefler V.D. 998 079 31

ZİRAAT Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
Nispetiye Mah. Nispetiye Eski Evi
Büyükdere No: 24/1 Kat: 2/20017600000
Mecidiyeköy Mah. Kat: 5/508 081 7224

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

Ziraat Katılım Bankası A.Ş. Derecelendirme Notu (Fitch Ratings)								Mevcut Durum
	19.05.2020	4.05.2021	13.07.2021	10.12.2021	25.02.2022	1.04.2022	26.07.2022	
YP Uzun Vadeli	B-	B-	B+	B+	B	B	B-	Değişti
YP Kısa Vadeli	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
TL Uzun Vadeli	BB-	BB-	BB-	BB-	B+	B+	B	Değişti
TL Kısa Vadeli	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Ulusal Uzun Vadeli	AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	Değişmedi
Destek	4	4	4	4	WD	WD	WD	Değişmedi
Görünüm	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Değişmedi

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

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

Fon kullanıcısının dahil olduğu grup içerisindeki herhangi bir şirket ya da şirketlerin faaliyetlerinden dolayı, fon kullanıcısının önemli ölçüde etkilenmesi durumunun söz konusu değildir.

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

2.10. Fon kullanıcısının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Ziraat Katılım Bankası'nın ana faaliyet alanı Bankacılık Kanunu ve diğer mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla esas sözleşmesinde belirtilmiştir. Buna göre Banka'nın faaliyet alanı, kendi sermayesine ilaveten yurt içinden ve dışından "Cari Hesaplar" ve "Katılma Hesapları" yolu ile fon toplayıp ekonomiye fon tahsis etmek, mevzuat çerçevesinde her türlü finansman faaliyetinde bulunmak, zirai, sınai ve ticari faaliyet ve hizmetlerle iştigal eden gerçek ve tüzel kişilerin yatırım faaliyetlerini teşvik etmek, bu faaliyetlere iştirak etmek ve müşterek teşebbüs ortaklıkları teşkil etmek ve bütün bu hizmet ve faaliyetleri katılım bankacılığı prensiplerine uygun olarak yapmaktır.

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

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

Fon Kullanıcısı Ziraat Katılım Bankası'nın payları arasında imtiyazlı pay bulunmayıp, yönetim hâkimiyeti Banka'nın sermayesinin %99,99'una sahip olan kamu sermayeli tüzel kişisi Ziraat Bankası'ndadır.

Fon Kullanıcısı'nın ve ihraççı'nın Esas Sözleşmesinde yer alan bu düzenlemeler dışında, hâkimiyet ve hâkimiyetin kötüye kullanılmasına ilişkin Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık

Kanunu ve diğer ilgili mevzuatın düzenlemeleri esastır. Bunların dışında, yönetimden hâkimiyetinden kaynaklanan gücün kötüye kullanılmasının engellemek için alınan tedbir yoktur.

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Fon kullanıcısı Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'nin kredi derecelendirme notlarına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

Ziraat Katılım Bankası A.Ş. Derecelendirme Notu (Fitch Ratings)								
	19.05.2020	4.05.2021	13.07.2021	10.12.2021	25.02.2022	1.04.2022	26.07.2022	Mevcut Durum
YP Uzun Vadeli	B+	B-	B-	B+	B	B	B-	Değişti
YP Kısa Vadeli	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
TL Uzun Vadeli	BB-	BB-	BB-	BB-	B+	B-	B	Değişti
TL Kısa Vadeli	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Ulusal Uzun Vadeli	AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	Değişmedi
Destek	4	4	4	4	WD	WD	WD	Değişmedi
Görünüm	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Değişmedi

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

2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

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

2.15. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

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

2.16. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Fon kullanıcısının Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Fon Kullanıcısında Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Alpaslan ÇAKAR	Yönetim Kurulu Başkanı	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Plaza Kat: 5/1 No: 22
(Levent Pasajı) Beşiktaş / İstanbul
Bulvarı Mükellefler V.D. 998 070 4594

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.
Hobyar Mah. Şeyhulislam Hayri Efendi C
No:12 34112 Bahçekapı Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. Mükellefler V.D. 998 070 4594

Ziraat Katılım Varlık Yönetimi A.Ş.
Hobyar Mahallesi Hayri Efendi Cad.
Bahçekapı No: 12 Kat: 5/1 Fatih / İSTANBUL
Hocapaşa Vergi Dairesi 998 081 7124

Fikrettin AKSU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 1 yıl 4 ay	-	-
Metin ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	3 yıl / 1 yıl 4 ay	-	-
Ahmet BUÇUKOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 4 ay	-	-
Mahmut Esfa EMEK	Yönetim Kurulu Üyesi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 4 ay	-	-
Mehmet BAŞIBÜYÜK	Yönetim Kurulu Üyesi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 4 ay	-	-

İhraççı'nın Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Ertuğrul İSPAHA	Yönetim Kurulu Başkanı	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 4 ay	-	-
Mustafa Barbaros ÖZÜYILMAZ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Bşk. Yard.	3 yıl / 2 yıl 4 ay	-	-
Fehmi TUTULMAZ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 4 ay	-	-
Gürkan ÇAKIR	Yönetim Kurulu Üyesi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 4 ay	-	-
Ekrem BALCI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 4 ay	-	-

		Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul			
--	--	--	--	--	--

2.17. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş
01.01.2020-31.12.2020	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi	Olumlu
01.01.2021-31.12.2021	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi	Olumlu
01.01.2022-30.06.2022	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi	Olumlu

Ziraat Katılım Bankası A.Ş

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş
01.01.2020-31.12.2020	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi	Sınırlı Olumlu
01.01.2021-31.12.2021	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi	Olumlu
01.01.2022-30.06.2022	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi	Sınırlı Olumlu

3. İHRAÇ EDİLECEK KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek kira sertifikaları ile ilgili bilgiler

Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

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

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

Kira sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gökçe Cad. No: 22
Büyükdere/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
Büyükdere Şubesi: 938 010 4594

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.
Halka Arz Mah. Şişhane/İstanbul
No:12 34112 Bahçekapı - Fatih / İSTANBUL
Söyök Mükellefler V.D. 938 073 3

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
Mevki: Büyükdere Mah. Gökçe Cad.
No: 22/22/112 - Fatih / İSTANBUL
Büyükdere Şubesi: 938 010 4594
Hocapaşa Vergi Bürosu: 998 061 7224

Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

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

Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

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

3.5. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:

- Getiri oranı:** Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.
- Kira sertifikasının vadesi ve itfa planı:** Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.
- Getirilerin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:** Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.
- Getiri oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütler:** Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.
- Halka arz edilecek kira sertifikalarının yıllık getiri oranı:** Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

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

İhraççı tarafından halka arz edilecek kira sertifikalarının, Borsa İstanbul Kotasyon Yönergesi çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş.'nin onayını takiben Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren borsa kotuna alınarak Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı 'nda işlem görmesi beklenmektedir.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Vali Mah. Feriye Sok. No: 22
Etiler/Beşiktaş/İstanbul/İSTANBUL
E-Posta: Makul@zya.ziraat.com.tr
Tic. Sic. No: 270996/010/4594

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.
Hacıpaşa Mah. Seyhülislam Hayriye Camii C.
No: 12 34112 Bahçelievler - Fatih / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270996/010/4594
Tic. Sic. No: 270996/010/4594

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
Mevlânî Eminîne Mah. Akademi Sırası Cad.
Balgözü No: 127/10012/12/10012/10012
Hacıpaşa Varlık Kiralama A.Ş.
Tic. Sic. No: 270996/010/4594

4. RISK FAKTÖRLERİ

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

İhraççının kira sertifikalarından kaynaklanan yükümlülüklerini vadesinde yerine getirememesi, yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi, faaliyet izninin kaldırılması veya iflası halinde 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.

Fon kullanıcıları kira sertifikası ihraç ederek topladığı fonları değerlendirirken üstlendiği risklerden ötürü beklenen getiriye elde edememe durumu söz konusu olabilir. Bu durumda fon kullanıcıları kuruluş ikame varlık veya haklar kullanarak oluşacak zararları bertaraf etme yoluna başvurabilir. Ancak yine de bu durum yatırımcıların alacakları getiri ve anapara ödemelerinin tam ve zamanında yapılmasını engelleyebilecek bir durum oluşturabilir.

Ayrıca Fon Kullanıcılarının yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler şu şekildedir.

- **Kredi Riski:** Ziraat Katılım Bankası'nın gerek nakdi gerekse gayri nakdi kredi ilişkisi içinde bulunduğu kurumsal ve bireysel müşterilerin, Ziraat Katılım Bankası ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden veya kredi değerliliğindeki azalmadan dolayı Banka'nın maruz kalabileceği risk ve zarar ihtimali olarak tanımlanmaktadır.
- **Kur Riski:** döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Banka'nın maruz kalabileceği zarar olasılığı kur riski ile ifade edilmektedir.
- **Likidite Riski:** Banka'nın likidite riski, fonlamaya ilişkin likidite riski ile piyasaya ilişkin likidite riskinden oluşmaktadır.
- **Kaldıraç Riski:** kaldıraç etkisiyle Banka'nın maruz kalması muhtemel risklere karşı konsolide ve konsolide olmayan bazda yeterli sermaye bulundurmama olasılığını ifade etmektedir.
- **Piyasa Riski:** bankanın bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tuttuğu pozisyon/portföyler nedeniyle, kar payı oranlarının, kurların ve menkul kıymet fiyatlarının değişmesine bağlı olarak zarar etme ihtimali olarak tanımlanmıştır.
- **Operasyonel Risk:** yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da dış olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığı olarak tanımlanmaktadır.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Ziraat Katılım Bankası'nın maruz kalabileceği diğer riskler temel olarak itibar riski, ülke riski, transfer riski, iş riski, stratejik risk, uyum riski, yoğunlaşma riski ve katılım bankacılığı uyum riskinden oluşmaktadır.

4.3. İhraç edilecek kira sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Kira sertifikası uyarınca ödemeler, Fon Kullanıcısı olan Banka'nın Ziraat Katılım VKŞ'ye ve Ziraat Katılım VKŞ'nin kira sertifikası sahiplerine ihraça ilişkin sözleşme ve taahhütlerde öngörülen şekilde ödeme yapmasına bağlıdır. Ziraat Katılım Bankası veya Ziraat Katılım VKŞ bu ödemeleri gerektiği gibi ifa etmez ise, onlara karşı her birinin yükümlülüklerini ihraç etmeleri için ve/veya uygun olduğu takdirde tazminat talep etmek için dava açılması söz konusu olabilecektir. Bu süreçler normal şartlar altında masraflı ve zaman alıcı olabilmektedir.

Fon kullanıcıları kira sertifikası ihraç ederek topladığı fonları değerlendirirken üstlendiği risklerden ötürü beklenen getiriye elde edememe durumu söz konusu olabilir. Bu durumda fon

kullanıcısı kuruluş ikame varlık veya haklar kullanarak oluşacak zararları bertaraf etme yoluna başvurabilir. Ancak yine de bu durum yatırımcıların alacakları getiri ve anapara ödemelerinin tam ve zamanında yapılmasını engelleyebilecek bir durum oluşturabilir.

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Ziraat Katılım VKŞ, yönetim sözleşmesine dayalı ihraç edeceği kira sertifikaları karşılığında yatırımcılardan topladığı kaynağı, kira sertifikası ihraçlarında vekil sıfatıyla hareket edecek olan Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'ye, fon kullanıcısı sıfatıyla Banka adına Ziraat Katılım VKŞ hesabına vekâleten Banka müşterilerine kullanılmak üzere aktaracaktır.

Ziraat Katılım Bankası, fon kullanıcısı sıfatıyla gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarında Ziraat Katılım VKŞ üzerinden fon sağlamış olacaktır. Kira sertifikası ihracından sağlanacak fonlar Banka'nın kaynaklarının vadesinin uzatılmasını sağlayacak ve temin edilen fonlar bireysel finansman desteği, kurumsal finansman desteği vb. gibi kredilerinin kullandırımı ile Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'nin olağan faaliyetlerini sürdürmesinde kullanılacaktır.

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihraççı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

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

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Kira sertifikalarının ihracında Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracı kurum olarak görev alacak ve verdiği hizmet karşılığında komisyon geliri elde edecektir. Ayrıca Ziraat Katılım Bankası, emir iletimine aracılık faaliyetini yürüten yatırım kuruluşu olarak Ziraat Yatırım ile beraber talep toplayacaktır.

Yukarıda belirtilen kurum dışında halka arz ile ilgili menfaat elde edecek herhangi bir kişi ve/veya kurum bulunmamaktadır.

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

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Bu özetin onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla kira sertifikası ihraççı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.