

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

Özettir

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

Ortaklığımızın toplam 50.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki kira sertifikalarının halka arz edilecekTL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

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

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 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, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özete vanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk 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.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
No:44B İç Kapı No:29 Ümraniye / İSTANBUL
DÜŞÜK MÜKELLEFLER D. 998 079 3117

Ziraat Katılım Bankası A.Ş.
Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok
No:44B İç Kapı No:29 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler A.B. 998 079 3117

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok
No:44B İç Kapı No:29 Ümraniye / İSTANBUL
Açık Halka Vergi Dairesi 998 081 7224

İÇİNDEKİLER

ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK 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.**
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
No: 44B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 8990144894

Ziraat Katılım Bankası A.Ş.
Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok
No:44B İç Kapı No:29 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 998 079 3117

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok
No:44B İç Kapı No:29 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 998 081 7224

KISALTMA VE TANIMLAR

Kisaltmalar	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 varlıklar 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.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
No: 44B İç Kapı No: 29 Ümraniye / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER Y.D. 9980794504

Ziraat Katılım Bankası A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
No: 44B İç Kapı No: 29 Ümraniye / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER Y.D. 998 079 3117

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
No: 44B İç Kapı No: 29 Ümraniye / İSTANBUL
AAEMKZ/ 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 25.07.2024</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p> Hakan KEPOĞLU Bölüm Başkanı</p> <p> Mustafa Barbaros ÖZÜYILMAZ Bölüm Başkanı</p> <p>Ziraat Katılım Bankası A.Ş. Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No:29 Ümraniye / İSTANBUL Büyükdere Mülkiyetler V.D. 9919978 9112</p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>
<p>İhraççı Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. Yetkilisi 25.07.2024</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p> Muhammet Bayındır Yönetici</p> <p> Mustafa Barbaros ÖZÜYILMAZ Yönetim Kurulu Başkan Yrd.</p> <p>Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No:29 Ümraniye / İSTANBUL Alemdağ Vergi Dairesi 9919978 9112</p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>
<p>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilisi 25.07.2024</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p> Tijen KANDEMİR Müdür</p> <p> Hacı DERELİ Genel Müdür Yardımcısı</p> <p>ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:44/B ÜMRANİYE / İSTANBUL EMLAK MÜKELLEFLER V.D. 991010134</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	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/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	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/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

OECD Ekonomik Görünüm Raporu'na göre, Küresel GSYİH büyümesinin 2024 yılında 2023'e göre değişmeden %3,1 olacağı, daha sonra güçlü reel gelir büyümesi ve düşük politika faiz oranlarının yardımıyla 2025'te %3,2'ye yükseleceği öngörülmektedir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch ise, Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nun Mart sayısını "Büyüme Görünümü İyileşiyor Ancak Enflasyon Devam Ediyor" başlığıyla yayımlayarak, kısa vadeli büyüme beklentilerinin iyileşmesi nedeniyle 2024 yılı için büyüme tahminini 0,3 puan artırılarak yüzde 2,4'e yükseldiğini belirtmiştir. Söz konusu yukarı yönlü revizyonun ABD ekonomisine ilişkin büyüme tahmininin yüzde 1,2'den yüzde 2,1'e keskin bir şekilde revize edilmesini yansıttığı belirtilen raporda, ABD ekonomisine yönelik revizyonun Çin'in bu yıla ilişkin büyüme tahmininin yüzde 4,6'dan yüzde 4,5'e düşürülmesinden ve Avro Bölgesine dair beklentinin yüzde 0,7'den yüzde 0,6'ya çekilmesinden "daha ağır bastığı" aktarılmıştır. Raporda, Çin hariç gelişmekte olan

piyasalar için büyüme tahmininin ise 0,1 puan artırılarak yüzde 3,2'ye çıkarıldığı ve Hindistan, Rusya ve Brezilya için büyüme tahminlerinin yükseltildiği bildirilmiştir. Fitch'in raporunda, Avro bölgesinin reel ücretler ve tüketimdeki artışla toparlanmasıyla ancak ABD'nin büyümesinin yavaşlamasıyla dünya ekonomisinin 2025 yılında yüzde 2,5 büyüyeceğine yönelik beklentinin ise korunduğu kaydedilmiştir.

ABD ekonomisi 2024 yılı ilk çeyreğine ilişkin yıllıklandırılmış büyüme verisi %1,3 olarak revize edilmiştir. Faiz indirim beklentilerinin Kasım ayında yoğunlaştığı ABD'de, Mayıs 2024 tarihi itibarıyla Fed yetkililerinin yaptıkları açıklamalar takip edilmekte olup, İşgücü piyasasındaki güçlü görünüm sayesinde ülke ekonomisinin dirençli kaldığı tespitinde bulunan Minneapolis Fed Başkanı Kashkari, enflasyonun %2'lik hedefe doğru ilerlediğinden emin olmak için daha fazla kanıt gerektiğini ifade etmiştir. New York Fed Başkanı da enflasyonun uzun vadeli hedef olan %2'nin üzerinde seyrettiğine vurgu yaparak, faiz indiriminin yapılacağı tarih için hedeflere ulaşılma başarısının belirleyici olacağını belirtmiştir.

Euro Alanı'nda Mayıs'ta TÜFE öncü verilere göre yıllık bazda %2,6 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşirken, enerji ve gıda kalemlerin hariç tutulduğu çekirdek enflasyon %2,9'a yükselmiştir. Mayıs ayında enflasyonda yaşanan hızlanmaya karşılık uygulanan sıkı para politikası ile orta vadeli hedefi olan %2'ye yaklaştırmayı başaran ECB'nin 6 Haziran'da yapacağı toplantısında politika faizini indirmesi beklenmektedir. ECB'nin yılı üç faiz indirimiyle kapatacağını fiyatlayan piyasalar, diğer iki olası indirimin Eylül ve Aralık toplantılarında yapılmasını beklemekte.

Mayısta tüketici fiyatları %3,37 oranında artarken yıllık enflasyon %69,8'den %75,4'e yükseldi. Böylelikle enflasyon TCMB Enflasyon Raporu tahmin bandının orta noktasının (%75,0) da üzerinde gerçekleşmiştir. Hane halkının doğal gaz tüketimine verilen desteğin 1 Mayıs itibarıyla son bulmasına bağlı teknik düzeltme aylık enflasyona 0,64 puan katkı yaptı. Bu etki ayırt edildiğinde dahi TÜFE aylık enflasyon eğilimi %3'e kadar gerileyebilmiş durumda.

Kurdaki istikrara rağmen talepte kayda değer bir zayıflama görülmemesi, fiyatlama davranışlarında iyileşmeyi engellemekte. 5 basamaklı alt kalemlerin mevsimsellikten arındırılmış aylık enflasyon dağılımı halen %5-10 arasında yoğunlaşmaktadır. Ekonomik aktivite ve işgücü piyasasında belirgin bir yavaşlama olmadan, sadece kur istikrarıyla, aylık enflasyon eğiliminin resmi tahminle uyumlu düzeylere çekilebilmesi güç görünmektedir.

Türkiye ekonomisi zincirlenmiş hacim endeksine göre yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda %5,7 ile piyasa beklentileri paralelinde bir büyüme kaydetmiştir. Yılın ilk çeyreğinde tüketim harcamalarının büyümeye katkısı azalırken, net ihracat 1,6 puan ile 2022 yılının üçüncü çeyreğinden bu yana ilk kez büyümeye pozitif katkı sağlamıştır. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre çeyreklik GSYH büyümesi 2023 son çeyreğine kıyasla ivme kazanarak %2,4 oldu. Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch, hafta içinde yayımladığı raporda sıkışan parasal koşullara paralel olarak GSYH büyümesinin ivme kaybederek 2024 ve 2025 yıllarında sırasıyla %2,8 ve %3,0 düzeylerinde gerçekleşeceğini öngörmüştür. Kurum ayrıca, enflasyonun yılın ikinci yarısında yavaşlayarak yılsonunda %40 seviyesine gerileyeceği öngörüsünde bulunurken Fitch'in yılsonu USD/TL tahmini ise 38 düzeyinde seyretti.

2024 yılının ilk çeyreğinde Türk bankacılık sektörünün aktif büyüklüğünün %50'sini krediler, %17.2'sini menkul değerler portföyü (MDP), %11.3'ünü nakit rezervler ve %21.5'ini diğer aktifler oluşturmaktadır. Yılın ilk çeyreğinde, kredilerin toplam aktifler içindeki payı bir önceki çeyreğe göre 0.39 puan, MDP'nin payı 0.31 puan ve diğer aktiflerin payı 2.13 puan artarken; nakit rezervlerin payı 2.83 puan geriledi. Kredilerin payı %49.58'den %50'ye hafif yükseldi. 2023 yıl sonunda %16.86 olan MDP'nin toplam aktifler içindeki payı 2024 yılının ilk çeyreğinde %17.16'ya, diğer aktiflerin payı %19.39'dan %21.53'e yükseldi. Nakit rezervlerin payı 2023 yıl sonundaki %14.17'den 2024 yılının ilk çeyreğinde %11.33'e geriledi.

Türk bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 2024 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda %63.3 artışla 25 trilyon 872.8 milyar TL gerçekleşmiştir. Toplam aktiflerin yarısını oluşturması nedeniyle kredilerin yıllık artış hızı, aktiflerin yıllık artış hızında belirleyici rol oynamıştır. Kredilerin toplam aktifler içindeki payı bir önceki çeyrekte 2010 yılı Nisan ayından bu yana en düşük seviyeye gerilemiş ve yılın ilk çeyreğinde, kredilerin toplam aktifler içindeki payı 2023 yıl sonundaki %49.6'dan %50'ye çıkmıştır. Uygulanan sıkı para ve maliye politikalarının ve kredi faizlerinin yükselmesinin etkisiyle kredilerin yıllık artış hızı yavaşladı ve 2023 yıl sonundaki %54'ten 2024 yılının ilk çeyreğinde %51.8'e gerilemiştir. Sektörün dönem net kârı yılın ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %44.7 artışla 153.5 milyar TL'ye yükseldi. Sektörün aktif kârlılığı 2023 yıl sonundaki %2.63'ten ilk çeyrekte %2.37'ye, özkaynak kârlılığı ise %28.82'den %26.77'ye geriledi.

Bankacılık sektörü, son üç yılda teknolojiyi iş modellerine son derece hızlı bir şekilde adapte ederek hem etkinlik sağlamış hem de müşterilerinin ihtiyaçlarına yanıt vermiştir. Bu süreç, alternatif dağıtım kanalları ve dijital bankacılık uygulamalarının hizmet ve kapasitesini sorgulamak, ihtiyaçları tespit etmek için sektör adına önemli bir eşik olmuştur. Süreç içinde ATM'lerden günlük para çekme limitleri artırılmış, günlük temassız işlem limitleri yükseltilmiş, temassız kart talepleri artış göstermiştir. Mobil onayların kullanımının artırılması ile uzaktan hizmet vermeye devam edilmiş ve şubelerdeki temaslar da azaltılmıştır. Hem yaşanan bu zorunluluklar hem de müşteri tercihlerinin ve taleplerinin değişmesi bu süreçte bankacılık sektörünün öncü sektör olma konumunu korumasına neden olmuştur.

Klasik bankacılık kurallarındaki değişimin, 2024 ve sonrasında da güçlenerek devam etmesi beklenmektedir. Tüm bu süreç içerisinde kurumların sahip olduğu bilgi ve verilerin doğru işlenmesi büyük önem taşımaktadır. Verileri doğru işleyebilen banka ve kurumların, dijitalleşme sürecinin bu ekstra güçlü ivmesi ile birlikte rakiplerinden farklılaşması ve yoğun rekabette öne geçecekleri öngörülmektedir.

Yaşanan bütün bu hızlı dönüşüm süreci içinde küresel çapta güçlenen sürdürülebilirlik felsefesinin bankacılık uygulamaları üzerindeki etkilerinin artması söz konusu olabilecektir. Keza sendikasyon kredilerinin dahi sürdürülebilirlik kriterleri çerçevesinde sağlanmaya başlaması bunun en net örneklerinden biri olarak gösterilmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 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 1.769 adet şubesi ve toplam 29.912 personeli bulunmaktadır..

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
	31.12.2022*	31.12.2023*
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	8.866.947.188	19.988.218.976
TOPLAM VARLIKLAR	8.866.947.188	19.988.218.976
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.866.291.021	19.987.689.438
Özkaynaklar	656.167	529.538
TOPLAM KAYNAKLAR	8.866.947.188	19.988.218.976

ZİRAAT KATILIM VKŞ ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2022*	31.12.2023*
Hasılat	1.628.048.654	1.766.485.224
Brüt Kar/Zarar	-	-
Esas Faaliyet Karı/Zararı	144.803	260.912
Dönem Karı/Zararı	(268.911)	(126.629)

*Enflasyon muhasebesine göre düzenlenmiştir.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. 8 BLOK
NO:44/B ÜMİŞAHİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998 079 3117

Ziraat Katılım Bankası A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. 8 BLOK
NO:44B İÇ KAPU NO:29 ÜMİŞAHİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998 079 3117

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. 8 BLOK
NO:44B İÇ KAPU NO:29 ÜMİŞAHİYE / İSTANBUL
BAĞIMSIZ VERGİ BAİRESİ 998 081 7224

2.7.2 Fon kullanıcısına ilişkin seçilmiş Finansal bilgiler

ZİRAAT KATILIM BANKASI ÖZET BİLANÇO (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2022	31.12.2023
	Konsolide	Konsolide
VARLIKLAR TOPLAMI	212.356.923	383.658.370
TOPLANAN FONLAR	173.139.098	304.372.274
ÖZKAYNAKLAR	11.378.445	19.831.547

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
	31.12.2022	31.12.2023
	Konsolide	Konsolide
TİCARİ KAR/ZARAR (Net)	1.214.691	2.158.546
FAALİYET BRÜT KÂRI	10.080.151	12.633.987
NET FAALİYET KÂRI/ZARARI	5.463.766	4.417.207
NET DÖNEM KARI/ZARARI	3.840.272	4.004.497

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)								
	1.12.2021	25.02.2022	1.4.2022	26.7.2022	17.07.2023	7.02.2024	19.04.2024	Mevcut Durum
YP Uzun Vadeli	B+	B	B	B	B-	B-	B	Değişmedi
YP Kısa Vadeli	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
TL Uzun Vadeli	BB-	B+	B+	B+	B	B	B+	Değişmedi
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	WD	WD	WD	WD	WD	WD	Değişmedi
Görünüm	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Durağan	Pozitif	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 durumu 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, sinai 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 İhraççı'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 dokümanının 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)								
	1.12.2021	25.02.2022	1.4.2022	26.7.2022	17.07.2023	7.02.2024	19.04.2024	Mevcut Durum
YP Uzun Vadeli	B+	B	B	B	B-	B-	B	Değişmedi
YP Kısa Vadeli	B	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
TL Uzun Vadeli	BB-	B+	B+	B+	B	B	B+	Değişmedi
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	WD	WD	WD	WD	WD	WD	Değişmedi
Görünüm	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Negatif	Durağan	Pozitif	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	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Fikretin AKSU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Metin ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Ahmet BUÇUKOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Mahmut Esfa EMEK	Yönetim Kurulu Üyesi	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Mehmet BAŞIBÜYÜK	Yönetim Kurulu Üyesi	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 3 ay	-	-
Murat CANGÜL	Yönetim Kurulu Üyesi	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 3 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)	(%)
Osman KARAKÖTÜK	Yönetim Kurulu Başkanı	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 11 ay	-	-
Mustafa Barbaros ÖZÜYILMAZ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Bşk. Yard.	3 yıl / 2 yıl 11 ay	-	-
Hakan	Yönetim	İFM-Finanskent Mah.	Yönetim Kurulu	3 yıl / 2 yıl 11 ay	-	-

KEPOĞLU	Kurulu Üyesi	Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Üyesi			
Gürkan ÇAKIR	Yönetim Kurulu Üyesi	IFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl /2 yıl 11 ay		
Ahmet GÜNEY	Yönetim Kurulu Üyesi	IFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl /2 yıl 11 ay		
Ekrem BALCI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	IFM-Finanskent Mah. Finans Cad. Ziraat Kuleleri No: 44 B Ümraniye/İstanbul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl /2 yıl 11 ay	-	-

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 Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı
01.01.2022-31.12.2022	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Kılıçlı Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No:8 İç Kapı No:301 Beyoğlu/İstanbul	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi
01.01.2023-31.12.2023	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Kılıçlı Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No:8 İç Kapı No:301 Beyoğlu/İstanbul	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi

Ziraat Katılım Bankası A.Ş

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı
01.01.2022-31.12.2022	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Kılıçlı Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No:8 İç Kapı No:301 Beyoğlu/İstanbul	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi
01.01.2023-31.12.2023	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Kılıçlı Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No:8 İç Kapı No:301 Beyoğlu/İstanbul	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
No:44B Ümraniye / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900
MERSİ: 08101010000000000000000000

Ziraat Katılım Bankası A.Ş.
Finanskent Mah. Finans. Cad. B Blok
No:44B İç Kapı No:29 Ümraniye / İSTANBUL
Büyük Mükellefler A.D. 998 079 3117

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.
Finanskent Mah. Finans. Cad. B Blok
No:44B İç Kapı No:29 Ümraniye / İSTANBUL
Mevdiat Vergi Baresi 980 081 7224

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:

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.

- e) **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.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. Fon kullanıcısı 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 kullanıcısı kira sertifikası ihraç ederek topladığı fonları değerlendirirken üstlendiği risklerden ötürü beklenen getiriyi 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.

Ayrıca Fon Kullanıcısının 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 bulunduramama 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 icra 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 kullanıcısı kira sertifikası ihraç ederek topladığı fonları değerlendirirken üstlendiği risklerden ötürü beklenen getiriyi 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

5.2.

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.

5.3. Halka arza ilişkin temel 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 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4. 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.

5.5. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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.