

# ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.

## Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 18/11/2021 tarihinde onaylanmıştır.

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

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

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin 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 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](http://www.ziraatkatilimvks.com.tr), fon kullanıcısının [www.ziraatkatilim.com.tr](http://www.ziraatkatilim.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.ziraatyatirim.com.tr](http://www.ziraatyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.org](http://kap.org)

.tr) 24/11/2021 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraççı, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve fon kullanıcısının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk 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 Mah. Göçmen Sok. No: 22  
Etiler/Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 270900  
Vergi No: 3450000000000000  
Tic. Sic. No: 270900  
Vergi No: 3450000000000000

ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.  
Hobyar Eminönü Mah. Hayri Efendi Cad.  
No:12 34112 Bahçeközü - Fatih / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler Vergi Dairesi: 998 079 3117

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.  
Hobyar Eminönü Mah. Hayri Efendi Cad.  
No:12 P.K. 34112 Fatih / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270900  
Vergi Dairesi: 998 081 7224

## İÇİNDEKİLER

ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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.**  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

**ZİRAAT YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Nispetiye Mah. Seyhanlısultan Hıncal Cad.  
No:12 34112 Bahçelievler - Fatih / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 998 079 3117

Ziraat Yatırım Varlık Yönetimi A.Ş.  
Höyükçü Mah. Hacı Hacı Efendi Cd.  
Bahçelievler Mah. No: 34112 Fatih / İSTANBUL  
Vergi Dairesi: Vergi Dairesi: 998 081 722



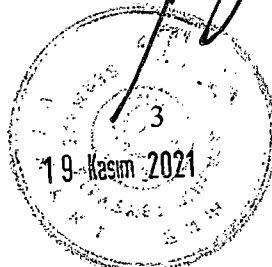
## KISALTMA VE TANIMLAR

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.  
Mah. Gönye Sok. No: 22  
Etiler (Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272100 / Mersis: 08100009980000000000000000  
Telefon: 998 081 4594

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.  
Mah. Seyhülislam Hayriye Cad.  
No: 32 Bahçeşehir - Fatih / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272100 / Mersis: 08100009980000000000000000  
Büyük Mülhafferler V.D. No: 272100 / 17

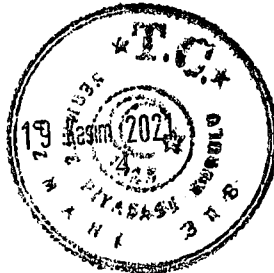
Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.  
Mah. Hıyabı Mah. Hayriye Cad.  
No: 32 Bahçeşehir - Fatih / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 272100 / P.K. 34112 Fatih / İSTANBUL  
Mersis: 08100009980000000000000000  
Vergi Dairesi: 998 081 7224



## 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><b>Fon Kullanıcısı</b> <b>Ziraat Katılım Bankası A.Ş. Yetkilisi</b> <b>10.11.2021</b></p>	<p><b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b></p>
<p><b>ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.</b> Etiler Mah. Şeyhülislam Hıncifendi Cad. No: 4112 Bahçokapı - Etiler / İSTANBUL Tic. Sic. No: 299307 / Mers. No: 08170012993070000000 <b>Fehmi TUTULMAZ</b> <b>Osman KARAKÜTÜK</b> <b>Bölüm Başkanı</b> <b>Genel Müdür Yardımcısı</b></p>	<p><b>ÖZETİN TAMAMI</b></p>
<p><b>İhraççı</b> <b>Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. Yetkilisi</b> <b>10.11.2021</b></p>	<p><b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b></p>
<p><b>Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.</b> Etiler Mah. Eminonu Mah. Hayriye Sok. No: 12 P.K. 34112 Etiler / İstanbul Tic. Sic. No: 299307 / Mers. No: 081700129930700000000 <b>Harun BAYKARA</b> <b>Fehmi TUTULMAZ</b> <b>Yönetim Kurulu Üyesi</b> <b>Yönetim Kurulu Başkan Yrd.</b></p>	<p><b>ÖZETİN TAMAMI</b></p>
<p><b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b> <b>Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilisi</b> <b>10.11.2021</b></p>	<p><b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b></p>
<p><b>ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b> Etiler Mah. Gonca Sok. No: 22 (Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Tic. Sic. No: 299307 / Mers. No: 081700129930700000000 <b>Tijen KANDİMİR</b> <b>Osman TURAN</b> <b>Yönetici</b> <b>Genel Müdür Yardımcısı</b></p>	<p><b>ÖZETİN TAMAMI</b></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	<a href="http://www.ziraatkatilim.com.tr">www.ziraatkatilim.com.tr</a>
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	<a href="http://www.ziraatkatilimvks.com.tr">www.ziraatkatilimvks.com.tr</a>
Telefon	0212-404 13 24/22
Faks	0212-522 79 84

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

### 2.3. Fon kullanıcısını ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler

Tüm dünyaya yayılan Covid-19 salgınının küresel ekonomi ve sosyal hayat üzerindeki etkisi 2021 yılının ikinci çeyreğinde de devam etmiştir. Virüsün delta varyantının ortaya çıkması ile vaka sayılarında yeniden hızlı bir artış meydana gelmiştir. Bu durum aşılmanın önemine dikkat çekerken; tüm dünyada yeniden sosyal hayatta kısıtlamalara neden olmaya başlamıştır. Merkez bankalarının uygulamaya devam ettiği genişleyici para politikaları ve hükümetlerin teşvik paketleri küresel anlamda riskleri azaltmış ve toparlanma sürecini desteklemiştir.

ZIRAAT YATIRIM  
KUL DEĞERLER A.Ş.  
Mah. Gonca Sok. No: 22  
- Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 299801/010 4594

ZIRAAT KATILIM VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.  
No:12 Bahçekapı - Fatih / İSTANBUL  
Büyük Mükemmeler V.D. 998 079 3117

ZIRAAT KATILIM VARLIK KIRALAMA A.Ş.  
Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.  
No:12 Bahçekapı - Fatih / İSTANBUL  
Nispetiye Vergi Dairesi: 998 081 7224

Aşılama sürecinin hızlanması ve normalleşme adımlarının atılması ile birlikte ekonomik faaliyetlerde bir miktar dengelenme görülmüştür. Salgın nedeniyle ertelenen talep, aşılama süreçlerinin devam etmesi ve uygulanan genişleyici parasal ve mali politikaların etkisiyle küresel ekonomide iyileşme beklentileri artmış, bu nedenle uluslararası emtia fiyatlarında artış meydana gelmiştir. Tüm dünyada geçici olduğu düşünülse de yüksek enflasyon rakamları görülmeye başlanmıştır.

Dünya genelinde aşılamanın hızlanması küresel ekonomide toparlanma sürecini desteklemektedir. Dünya ekonomisine bakıldığında hizmetler sektörü, imalat sanayiine kıyasla salgına bağlı kısıtlamalardan daha fazla etkilendiği görülmektedir. Son dönemdeki PMI verileri, hizmetler sektörünün de imalat sektöründe hâlihazırda devam eden toparlanmaya eşlik ettiğine işaret etmektedir.

Türkiye’de yılın ikinci çeyreğinde geçici olarak görülen yüksek vaka artışı, Hükümet yetkilileri tarafından alınan tedbirler neticesinde kısa sürede makul seviyelere indirilmiştir. Sosyal hayatın normale dönmesi ve aşılama çalışmalarının beklenenden iyi gitmesi ile birlikte iç talepte canlanma görülmeye başlanmış ve yurtiçi ekonomik faaliyet güçlü seyretmiştir.

Salgının Türkiye ekonomisi üzerindeki olumsuz etkilerini önlemek amacıyla ekonomi otoritesi tarafından alınan tedbirler üretim potansiyelini destekleyerek finansal istikrarın devamına ve toparlanma sürecine katkıda bulunmuştur. Yurt dışı ekonomilerde görülen toparlanmanın da etkisi ile PMI verilerinde iyileşme görülmüştür. Önümüzdeki dönemde de mevcut sıkı para politikası ile TL’nin güçlenmesi ve fiyat istikrarının sağlanması beklenmektedir. Dış talepte meydana gelen olumlu gelişmeler ve yaz aylarında turizm gelirlerinin artması ile beraber cari işlemler dengesinde pozitif seyir beklenmektedir.

Diğer taraftan, Türkiye emsal ülkelere göre daha erken ve güçlü gerçekleştirdiği parasal sıkılaştırma sonucu 2021 yılı başından bu yana belirgin reel faiz veren nadir ülkelerden biri olmuştur. Cari dangedeki iyileşmeye ek olarak, enflasyon ve rezerv birikimi konusundaki çabalarda aşama kaydedildikçe borçlanma maliyetlerini etkileyen risk priminde de iyileşme sürecinin devam edeceği öngörülmektedir.

Öncü göstergeler yurt içinde iktisadi faaliyetin üçüncü çeyrekte dış talebin de etkisiyle güçlü seyrettiğini göstermektedir. Anketlere dayalı göstergeler, hem yurt içi siparişlerde hem ihracat siparişlerinde güçlü bir yukarı yönlü harekete işaret etmektedir. Yüksek frekanslı veriler, hareketliliğin artmasıyla, salgından en çok etkilenen hizmet kalemlerinde hızlı bir toparlanma olduğunu göstermektedir. Ek olarak açılmanın etkisiyle işgücü piyasasında da toparlanma gözlenmektedir Hizmetler sektörü istihdamının salgına dair kısıtlamaların da etkisiyle daha yavaş bir toparlanma sergilemesine ve halen salgın öncesi düzeyinin hafifçe altında olmasına karşın, sanayi ve inşaat sektörlerindeki istihdam artışı ile tarım dışı istihdam salgın öncesi düzeylerini aşmış durumdadır.

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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Mah. Gönca Sok. No: 7  
Kat: 1 / Beşiktaş / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270903 / Mükellefler V.D. 998 079 4594

Ziraat Katılım Bankası  
Hobyca Mah. No: 1 / Beşiktaş / İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 270903 / Mükellefler V.D. 998 079 2317

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 Temsilciliği 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 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2021
<b>VARLIKLAR</b>			
Dönen Varlıklar	2.483.164.804	4.013.981.075	3.132.585.989
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>2.483.164.804</b>	<b>4.013.981.075</b>	<b>3.132.585.989</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.483.092.968	4.013.814.361	3.132.333.838
Özkaynaklar	71.836	166.714	252.151
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>2.483.164.804</b>	<b>4.013.981.075</b>	<b>3.132.585.989</b>

ZİRAAT KATILIM VKŞ ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2020	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2021
Hasılat	380.856.006	327.336.577	140.422.551	309.362.313
Brüt Kar/Zarar	0	0	0	0

ZİRAAT YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler (Çak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 274010 / Mükellefler V.D. No: 010 4594

Ziraat Katılım Bankası A.Ş.  
Nispetiye Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler (Çak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 274010 / Mükellefler V.D. No: 010 4594

Ziraat Katılım Bankası A.Ş.  
Hobyar Etiler Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler (Çak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST/İSTANBUL  
Tic. Sic. No: 274010 / Mükellefler V.D. No: 010 4594  
Vergi Dairesi: 998 081 7224

Esas Faaliyet Karı/Zararı	6.404	121.638	(2.934)	113.916
Dönem Karı/Zararı	4.995	94.878	(2.934)	85.437

## 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
	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>36.392.074</b>	<b>60.186.896</b>	<b>67.373.227</b>
<b>TOPLANAN FONLAR</b>	<b>25.457.145</b>	<b>46.386.050</b>	<b>51.697.353</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>3.166.828</b>	<b>3.734.273</b>	<b>3.894.262</b>

ZİRAAT KATILIM BANKASI ÖZET GELİR TABLOSU (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021
	Konsolide	Konsolide	Konsolide	Konsolide
<b>TİCARİ KAR/ZARAR (Net)</b>	<b>69.478</b>	<b>83.310</b>	<b>36.135</b>	<b>168.087</b>
<b>FAALİYET BRÜT KÂRI</b>	<b>1.709.625</b>	<b>2.512.637</b>	<b>1.240.174</b>	<b>1.106.345</b>
<b>NET FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>	<b>705.300</b>	<b>792.482</b>	<b>232.338</b>	<b>234.405</b>
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>516.735</b>	<b>638.562</b>	<b>138.382</b>	<b>187.350</b>

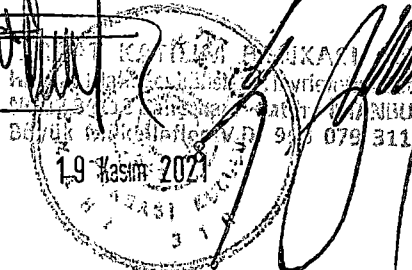
Fon kullanıcısı, Ziraat Katılım Bankası'nın son finansal tablo tarihinden itibaren finansal durum ve faaliyetlerinde önemli olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

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

Ziraat Katılım Bankası A.Ş. Derecelendirme Notu (Fitch Ratings)							
	1.10.2018	20.06.2019	12.11.2019	19.05.2020	4.05.2021	13.07.2021	Mevcut Durum
YP Uzun Vadeli	B+	B+	B+	B+	B+	B+	Değişmedi
YP Kısa Vadeli	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
TL Uzun Vadeli	BB-	BB-	BB-	BB-	BB-	BB-	Değişmedi
TL Kısa Vadeli	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Ulusal Uzun Vadeli	AA(tur)	AA(tur)		AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	Değişmedi
Destek	4	4	4	4	4	4	Değişmedi
Görünüm	Negatif	Negatif	Durağan	Negatif	Negatif	Negatif	Değişmedi

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

ZİRAAT YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Gönec Sok. No: 22  
İTİFAK Paşajı Kat: 1/Bası/15T  
Mükellefler V.D. 998 013 4594



Ziraat Katılım Bankası A.Ş.  
Hobyar E. Mah. Hayriye Cad.  
Bahçekapı No: 17 Kat: 3/112 Fatih / İSTANBUL  
Hocpa Vergi Dairesi: 998 031 7224



**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, 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)							
	1.10.2018	20.06.2019	12.11.2019	19.05.2020	4.05.2021	13.07.2021	Mevcut Durum
YP Uzun Vadeli	B+	B+	B+	B+	B+	B+	Değişmedi
YP Kısa Vadeli	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
TL Uzun Vadeli	BB-	BB-	BB-	BB-	BB-	BB-	Değişmedi

ZİRAAT YATIRIM  
KURULUŞLARI A.Ş.  
Mah. Gonca Sok. No: 22  
Paseji Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Mükellefler V.D. 020 070 4394

9 Kasım 2021  
Büyük Mükellefler Ş.Ş. 998 079 3117

Ziraat Katılım Bankası A.Ş.  
Hoby: Hoby Sok. No: 12 Kat: 1 Fatih/İST.  
Bağcıbaşı Sok. No: 12 Kat: 1 Fatih/İST.  
Hoby: Hoby Sok. No: 12 Kat: 1 Fatih/İST.  
Hoby: Hoby Sok. No: 12 Kat: 1 Fatih/İST.

TL Kısa Vadeli	B	B	B	B	B	B	Değişmedi
Ulusal Uzun Vadeli	AA(tur)	AA(tur)		AA(tur)	AA(tur)	AA(tur)	Değişmedi
Destek	4	4	4	4	4	4	Değişmedi
Görünüm	Negatif	Negatif	Durağan	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)	(%)
Hüseyin Aydın	Yönetim Kurulu Başkanı	Hobya Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-
Fikrettin Aksu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Hobya Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-

**ZIRAAT YATIRIM**  
KURULU DEĞERLER A.Ş.  
Mah. Göncü Sok. No:22  
Etiler Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 27144 / Şişli-Beşiktaş  
Mükellefler V.D. 998 081 4594



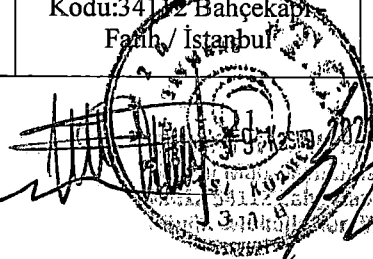
Ziraat Katılım Varlık Kurumu A.Ş.  
Sermaye Piyasası Kurulu  
Mah. Göncü Sok. No:22  
Etiler Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 27144 / Şişli-Beşiktaş  
Mükellefler V.D. 998 081 4594  
079 3117 Hoca Mustafa Çiftçi Vergi Dairesi: 998 081 7224

Metin Özdemir	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 / 2 yıl 6 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 / 2 yıl 6 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 / 2 yıl 6 ay	-	-
Hasan Dursun	Yönetim Kurulu Üyesi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-

İhraççının 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 Karakütük	Yönetim Kurulu Başkanı	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 8 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 8 ay	-	-
Harun Baykara	Yönetim Kurulu Üyesi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 8 ay	-	-

ZİRAAT YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Lofbahçe Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler (K. Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 070 4594



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.  
Bahçekapı Posta No: P. 34112 Fatih / İSTANBUL  
Hocapasa Mesleki Eğitim Dairesi: 998 081 722

M.Barbaros Özüyılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112-Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 8 ay		
Ahmet Güney	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Hobyar Mahallesi, Şeyhulislam Hayri Efendi Cad.No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı - Fatih / İstanbul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 8 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 Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş
01.01.2019-31.12.2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Erdal TIKMAK, SMMM Sorumlu Denetçi	Olumlu
01.01.2020-31.12.2020	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi	Olumlu
01.01.2021-30.06.2021	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Halûk Yalçın, 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
01.01.2019-31.12.2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Erdal TIKMAK, SMMM Sorumlu Denetçi	Sınırlı Olumlu
01.01.2020-31.12.2020	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Zeynep Uras, SMMM Sorumlu Denetçi	Sınırlı Olumlu
01.01.2021-30.06.2021	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Halûk Yalçın, SMMM Sorumlu Denetçi	Şartlı

ZİRAAT YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent, Bahçe Sok. No: 22  
(Fıstıklı Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL  
Bilgi İşlem Merkezi V.D. 998 081 722



Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş.  
Hobyar Emirhan Mah. No:12 Posta Kodu:34112 Bahçekapı / İSTANBUL  
Mükellefler Vergi Dairesi: 998 081 722

### 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.

#### 3.3. 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.

#### 3.4. Getiri oranı ve yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin esaslar:

a) 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.

b) 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.

c) 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.

ZİRAAT YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler (Karaköy Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Etiler Mükellefler V.D. 998 016 4594

19 Kasım 2021  
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Etiler Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler (Karaköy Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Etiler Mükellefler V.D. 998 016 4594

Ziraat Yatırım Varlıklarını Yönetim A.Ş.  
Hobyar Etiler Mah. Payri Etiler Kat  
Bahçe Sok. No: 12 PK: 34112 Fatih / İSTANBUL  
Kocaeli Vergi Dairesi: 998 081 722

d) **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.

### 3.5. 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.

ZİRAAT YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
L. 1. Mah. Geniş Sok. No: 32  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / T.C.  
Mükellefler V.D. 998 011 4594

19 Ocak 2021  
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.  
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / T.C.  
Mükellefler V.D. 998 011 4594

Ziraat Katılım Bankası A.Ş.  
Hollender Evleri / Mah. / Beşiktaş / İstanbul / T.C.  
Mükellefler V.D. 998 011 4594

- **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 ihraca 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 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'nin, ihraç ettiği kira sertifikaları karşılığında yatırımcılardan topladığı kaynak,

(i) yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikası ihraçlarında, Ziraat Katılım Bankası'nın VKŞ adına vekaleti marifetiyle Ziraat Katılım VKŞ hesabına Banka müşterilerine kullandırılmasında,

(ii) Alım-satıma dayalı kira sertifikası ihraçlarında ise, dayanak varlık olarak kullanılacak olan emtianın tedarikçiden satın alınmasında ve Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'ine vadeli satışında kullanılacaktır.

ZİRAAT YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Uludağ Mah. Gonca Sok. No: 22  
Etiler (Beşiktaş Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Etiler Mah. Nispetiye V.D. 998 017 4594

ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.  
Nispetiye Mah. Nispetiye Sok. No: 15  
Etiler (Beşiktaş Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Etiler Mah. Nispetiye V.D. 998 079 2117

Ziraat Katılım Varlık Yönetimi A.Ş.  
Hobyar Mah. Etiler Mah. Hayati Efendi Cad.  
Bahçelievler Mah. No: 12 Kat: 34112 Fatih / İSTANBUL  
Nispetiye Mah. Vergi Dairesi: 998 081 7224

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 kullandırımını 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 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.**

#### **5.3. 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.

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 ihracı bulunmadığından, bu madde içeriğine ihraç tavanı kapsamında ilerleyen tarihlerde halka arz edilmek üzere gerçekleştirilecek kira sertifikası ihraçlarına ilişkin özetlerde yer verilecektir.

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Genca Sok. No: 22  
(Finlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST  
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 070 9117

**ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.**  
Nispetiye Mah. Şeyhislam Çayırdağı Cad.  
No:12 34117 Beşiktaş/İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 998 070 9117

Ziraat Katılım Varlık Yönetimi A.Ş.  
Hobyar Emniyet Mah. Hürri Eferin Cad.  
Bahçe Kağıtçı No:12 PK: 34112 Fatih / İSTANBUL  
Harcama Vergi Dairesi: 998 081 7224

