

# بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

## Esirgeyen ve Bağışlayan Allah'ın Adıyla

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على رسولنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين  
"Allah'a hamd; Peygamberimiz Hz. Muhammed'e (Aleyhisselam), Ehl-i Beytine ve Ashabına  
Salât ve Selâm olsun."

### Alım-Satıma Dayalı Sukuk İhraç Yapısı ve Bu Yapıya İlişkin Olarak Ziraat Katılım Bankası A.Ş. Danışma Komitesi Tarafından Verilen Uygunluk Görüşü.

Ziraat Katılım Varlık Kiralama A.Ş. ("Ziraat Katılım VKŞ") tarafından, Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olacağı ("Fon Kullanıcısı"), Alım-Satıma Dayalı Kira Sertifikası (Sukuk) ihraç edilecektir. İhraç yapısı aşağıdaki gibi olacaktır:

- 1) Ziraat Katılım VKŞ ile Fon Kullanıcısı olan Ziraat Katılım Bankası A.Ş. arasında akdedilen Vadeli Emtia Alım-Satım Sözleşmesi kapsamında Fon Kullanıcısı, vadeli bedelle emtia alımı yönündeki taahhüdünü Ziraat Katılım VKŞ'ye iletir.
- 2) Ziraat Katılım VKŞ, Fon Kullanıcısının vadeli bedelle satın almak istediği emtianın alımını sağlamak amacıyla Sukuk ihracını gerçekleştirir.
- 3) Ziraat Katılım VKŞ, ihraç tutarını Sukuk yatırımcılarından tahsil eder.
- 4) Ziraat Katılım VKŞ, ihraçtan elde ettiği tutar karşılığında, Vadeli Emtia Alım-Satım Sözleşmesinde detayları belirtilen emtianın alımını peşin bedelle gerçekleştirir.
- 5) Ziraat Katılım VKŞ, Vadeli Emtia Alım-Satım Sözleşmesinde ve diğer işlem sözleşmelerinde yer verilen hükümler kapsamında olmak üzere ilgili emtiayı, Sukuk yatırımcılarının vekili sıfatıyla, vadeli bedelle Fon Kullanıcısına satar.
- 6) Fon Kullanıcısı, Ziraat Katılım VKŞ'den vadeli bedelle satın almış olduğu emtiayı, ilk satıcısı dışındaki bir tarafa satmak suretiyle fon temin eder.
- 7) Fon Kullanıcısı, işlem sözleşmelerinde belirtilen tutarlarda, vadeli olarak satın alınan emtianın taksitleri mahiyetinde, Sukuk sahiplerine ödenmek üzere Ziraat Katılım VKŞ'ye dönemsel getiri ödemeleri yapar.
- 8) Fon Kullanıcısı, işlem vadesinde, vadeli olarak satın alınan emtianın son ödemesi mahiyetindeki tutarı, Sukuk sahiplerine ellerinde bulunan Sukuk payları oranında ödenmek üzere, Ziraat Katılım VKŞ'ye aktarır.
- 9) Ziraat Katılım VKŞ, Fon Kullanıcısı tarafından kendisine aktarılan tutarı payları oranında Sukuk sahiplerine öder (itfa).

**Yukarıda açıklanan Sukuk ihraç yapısı İslâmi Finans Prensipleri açısından uygundur. Elbette her şeyin en doğrusunu Allah Teâlâ bilir.**

08.10.2021

#### Açıklamalar:

- 1) İşbu İcazet Belgesi, düzenlendiği tarihten itibaren 1 (bir) yıl süreyle geçerli olup, bu süre içinde, yukarıda açıklanan Alım Satıma Dayalı Sukuk ihraç yapısına uygun olarak gerçekleştirilecek tüm Sukuk ihraçları için kullanılabilir.

*OK*

*h* *na*

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

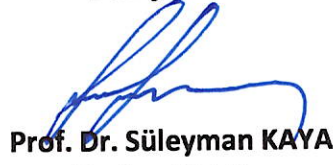
### Esirgeyen ve Başılayayan Allah'ın Adıyla

- 2) İşbu İcazet Belgesi ve içeriğinde açıklanan Alım Satıma Dayalı Sukuk ihraç yapısı Ziraat Katılım Bankası A.Ş. **Danışma Komitesi** tarafından uygun bulunmuş olup, yatırımcıların yatırım kararları öncesinde ihraç yapısına ilişkin olarak kendi danışma kurullarından görüş almaları önerilir.
- 3) İşbu İcazet Belgesi, yalnızca içeriğinde açıklanan Alım Satıma Dayalı Sukuk ihraç yapısının İslâmi finans prensiplerine uygunluğunu temsil etmekte olup, Fon Kullanıcısı, Ziraat Katılım VKŞ veya işlem sözleşmelerine taraf olan diğer gerçek ya da tüzel kişilerin Sukuk ihraçlarına ait dönemsel getiri veya ana para (itfa) ödemeleriyle ilgili herhangi bir finansal, hukuksal vb. performansını taahhüt etmemektedir.

#### Ziraat Katılım Bankası A.Ş. Danışma Komitesi



**Mehmet ODABAŞI**  
Başkan



**Prof. Dr. Süleyman KAYA**  
Başkan Vekili



**Prof. Dr. Necmettin KIZILKAYA**  
Üye

