

T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.

Taslak Özettir

İş bu Özet Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

Ortaklığımızın toplam 15.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 450.000.000 TL nominal değerli 126 gün vadeli ve 300.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli bonolarının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.000.000.000 TL'ye kadar arttırılabilecektir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının 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 borçlanma araçlarına 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 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.gov.tr)/...../..... tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, 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; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının 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.

 T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	3
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	12
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	14
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	16

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ



KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BİST, BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TCMB	Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ



1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

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

İhraççı T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. Yetkilisi .../01/2014		Sorumlu Olduğu Kısım:
Bilge LEVENT Bölüm Başkanı	Bilgehan KURU Genel Müdür Yardımcısı	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. .../01/2014		Sorumlu Olduğu Kısım:
M.Selçuk ÖZCAN Bölüm Müdürü	Oktay ŞEHİSUVAROĞLU Genel Müdür Yardımcısı	ÖZETİN TAMAMI

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

TÜRKİYE CUMHURİYETİ ZİRAAT BANKASI A.Ş..

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki Statü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Fiili Yönetim Yeri	Doğanbey Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107-Altındağ/ANKARA
Telefon Ve Faks Numaraları	Telefon: (312) 584 20 00 Faks: (312) 584 49 63
İnternet Adresi	www.ziraatbank.com.tr

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dökümanının 5.1.4 nolu maddesinde yer almaktadır.

2.3.İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

Türkiye açısından 2014 yılı genelinde global sermaye akımlarının yönü ve seçimler olmak üzere iki önemli gündem bulunmaktadır. 2014 yılına dış kırılganlıklarımızın yüksek olduğu ve yükselen ekonomilerin global merkez bankalarının alacağı kararlarla şekilleneceği bir ortamda girilmektedir.

2013 yılını FED kararları, ABD ekonomisindeki gelişmeler ve Suriye'ye müdahale olasılığı gibi dış gelişmeler ve Merkez Bankası'nın faiz artırımını ile yurt içindeki siyasi gelişmeler ile tamamlarken 2014 yılına da bu olayların devam eden etkileriyle başladık. Bu gelişmelerin etkisiyle faizlerde, borçlanma maliyetlerinde ve kurlarda yükselişler gerçekleşmiş ve risk algısı değişmediği takdirde bu yükselişlerin devamı görülebilecektir.

2013 yılında %4 oranında bir büyüme yakalanabilmesi mümkün görünmektedir ancak 2014 yılında kur ve faizdeki dalgalanmaların etkisiyle daralan iç taleple birlikte büyüme beklentileri %2.5-3 seviyelerine çekilmiştir. Yükselen kur ile Cari Açığın GSYH'ya oranının %6.7 seviyesine gerilemesi beklenmektedir. Enflasyon tarafında ise yılbaşında yapılan vergi zamları ve kur geçişkenliği yılsonu için tahminler %7-7.5 seviyesine çekmiştir.

Tüm bu gelişmeler Merkez Bankası'nı karar almakta zorlayacak gibi gözükürken, gecikmiş ve piyasa beklentilerini karşılamayan kararların da piyasa değişkenleri üzerinde oldukça yüksek volatiliyeye neden olabilecektir.

Yurtdışına baktığımızda ise FED'in tahvil alımlarını azaltmaya başlaması yükselen ekonomilerin çok büyük çoğunluğunu olumsuz etkilemiştir. 2014 sonuna kadar aylık 85 milyar dolar tutarındaki alımların sonlandırılması beklenmektedir. Politika faizini de uzun süre düşük tutması beklenmekle birlikte Amerikan tahvil faizlerinde artış gözlemlenebilir. Avrupa piyasalarına baktığımızda Avrupa Merkez Bankası'nın gevşek para politikası izlemeye devam etmesi beklenmektedir. Benzer şekilde Japonya'nın da genişleyici politikalara devam etmesi beklenmektedir.

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

2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.'nin ("Ziraat Bankası", "Banka" veya "Ana Ortaklık Banka") temelini 1863 yılında kurulan Memleket Sandıkları oluşturmaktadır. 1883 yılında Memleket Sandıkları'nın yerini Menafi Sandıkları almış ve 1888 yılında da Menafi Sandıkları yeniden organize edilerek Banka, çiftçileri kredilendirmek, faiz karşılığında tevdiat kabulü ve ziraata ilişkin sarraflık ve aracılık işleri yapmak üzere resmen kurulmuştur. Her türlü bankacılık faaliyetlerinde bulunma yetkisine haiz olan Banka'nın hisselerinin tamamı Hazine'ye ait olup, merkezi Ankara'dadır.

Banka'nın tek hissedarı Hazine'dir. Banka, Türkiye'de finansal kiralama, bireysel emeklilik, sigortacılık, bankacılık, yatırım bankacılığı, portföy yönetimi ve bilişim teknolojileri alanlarında hizmet sunan geniş bir iştirak portföyüne sahiptir.

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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


Banka'nın, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları ve dipnotları Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of Pricewaterhouse Coopers) tarafından bağımsız denetime, 30 Eylül 2013 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ise sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
30.09.2013	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	***
31.12.2012	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31.12.2011	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı

*****30 Eylül 2013 tarihli Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda aşağıdaki ifadeler yer verilmiştir.**

"Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan 309.000 bin TL tutarındaki kısmı cari yılda gider yazılan toplam 953.300 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, yukarıda açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tabloların, Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.'nin 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan

 T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.”

31.12.2012 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

“Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen konsolide finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Konsolide finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; konsolide finansal tablolarda yer alan tutarlar ve konsolide finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, konsolide finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Şartlı Görüşün Dayanağı:

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Bölüm II, Not 7.ç1’de belirtildiği üzere, bilanço tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan ve 514.300 bin TL tutarındaki kısmı cari dönemde gider yazılan toplam 644.300 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, yukarıda şartlı görüşün dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.’nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu’nun 37 ve 38’inci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.”

31.12.2011 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

“Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen konsolide finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Konsolide finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız

denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; konsolide finansal tablolarda yer alan tutarlar ve konsolide finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, konsolide finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Şartlı Görüşün Dayanağı:

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Bölüm II. Not 7.ç1'de belirtildiği üzere, bilanço tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan ve cari dönemde gider yazılan 130.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, yukarıda şartlı görüşün dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır."

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Bin TL	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2011
Nakit ve nakit benzerleri	23.541.729	21.281.728	14.341.823
Krediler ve Alacaklar	103.185.070	73.147.086	73.223.617
Özkaynaklar	18.372.677	17.420.083	13.540.135
Aktif/Pasif Toplamı	199.151.534	165.100.895	162.871.737

Bin TL	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2013	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2011
Net Faaliyet Kar/Zararı	5.788.591	5.093.515	7.102.623	5.394.175

Son Finansal tablo tarihinden itibaren Ziraat Bankası'nın Finansal durumu ve faaliyetlerinde değişiklik olmamıştır.

2.8 İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 12 Kasım 2013 tarihinde Bankamızın mevcut rating notlarını teyit etmiştir.

30.09.2013 tarihinde JCR Eurasia Rating, "T.C. Ziraat Bankası A.Ş."yi yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategorisi içerisinde değerlendirilerek Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'AAA (Trk)', görünümünü ise 'Stabil' olarak teyit etmiştir. Diğer taraftan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notları 'BBB-' olarak teyit etmiştir.

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

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

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin, grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi sözkonusu değildir.

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

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş. (Ana Ortaklık Banka), bireysel, kurumsal, ticari ve girişimci bankacılık ile yatırım bankacılığı, proje finansmanı ve uluslararası bankacılık alanlarında faaliyet göstermektedir

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

2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Ortağın Ticaret Ünvanı Adı, Soyadı	Tutar (TL)	Pay(%)	Kontrolün Kaynağı
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	2.500.000.000	100	Pay Sahipliği

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

FITCH RATINGS (12 Kasım 2013)	
Yabancı Para Uzun Dönem	BBB-
Görünüm	Durağan
Yabancı Para Kısa Dönem	F3
Yerel Para Uzun Dönem	BBB
Görünüm	Durağan
Yerel Para Kısa Dönem	F3
Ulusal Uzun Dönem	AAA (tur)
Görünüm	Durağan
Destek	2
Destek Derecelendirme Tabanı	BBB-
Finansal Kapasite Notu	bbb-

JCR EURASIA RATING (30 Eylül 2013)	
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para	BBB -(Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BBB -(Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AAA (Trk) /(Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para	A - 3 Durağan/(Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para	A - 3 Durağan/(Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	A - 1+(Trk) /(Stabil Görünüm)
Destekleme Notu	1
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	A

MOODY'S (20 Mayıs 2013)	
Uzun Dönem Yabancı Para Mevduat	Baa3
Görünüm	Durağan
Kısa Dönem Yabancı Para Mevduat	P-3
Görünüm	Pozitif
Uzun Dönem Yerel Para Mevduat	Baa2
Görünüm	Durağan
Kısa Dönem Yerel Para Mevduat	Prime-2
Görünüm	Durağan
Finansal Güç	D+
Görünüm	Durağan

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 7.1 ve 7.2 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Soyadı	Adı	Görevi	İş Adresi	Temsil Emniyeti Tüzel Kıyılık	Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler			Görev Süresi / Kalan Görev	Sermaye Payı	
					Süresi	(TL)	(%)			
Maharrem KARSLI	Yönetim Kurulu Başkanı	T.C.Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Doğanbey Mah. Atatürk Bulvarı No 8 PK 06107 Altındağ Ankara	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	31.05.2010 - 14.05.2012				
				Ziraat Bank (Moscow) CJSC	Yönetim Kurulu Başkanı	15.06.2010 - 13.06.2012				
				Kazakhstan Ziraat International Bank	Yönetim Kurulu Başkanı	23.06.2010 - 30.04.2012				
				Ziraat Bank International AG	Gözetim Kurulu Başkanı	22.06.2010 - Devam				
Yusuf DAĞCAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.C.Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Doğanbey Mah. Atatürk Bulvarı No 8 PK 06107 Altındağ Ankara	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	14.05.2012 - 20.12.2013				
				Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	19.12.2013 - 23.12.2013				
				Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	23.12.2013 - Devam				
Hüseyin AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	T.C.Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Doğanbey Mah. Atatürk Bulvarı No 8 PK 06107 Altındağ Ankara	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	18.07.2011 - 14.05.2012				
				Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	18.07.2011 - 14.05.2012				
				Fintek Finansal Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	18.07.2011 - 16.07.2012				
				ZiraatBank Bİİ dđ	Gözetim Kurulu Başkanı	16.07.2012 - Devam				
Feyzi ÇUTUR	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C.Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Doğanbey Mah. Atatürk Bulvarı No 8 PK 06107 Altındağ Ankara	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - 18.06.2012				
				Ziraat Bank International AG	Gözetim Kurulu Başkan V.	30.05.2013 - Devam				
Salim ALKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C.Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Doğanbey Mah. Atatürk Bulvarı No 8 PK 06107 Altındağ Ankara	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - 16.07.2012				
				ZiraatBank Bİİ dđ	Gözetim Kurulu Üyesi	16.07.2012 - 21.06.2013				
				ZiraatBank Bİİ dđ	Gözetim Kurulu Başkan V.	21.06.2013 - Devam				
Erdal ERDEM	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C.Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Doğanbey Mah. Atatürk Bulvarı No 8 PK 06107 Altındağ Ankara	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan V.	14.05.2012 - 19.12.2013				
				Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	19.12.2013 - Devam				
Mustafa ÇETİN	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C.Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Doğanbey Mah. Atatürk Bulvarı No 8 PK 06107 Altındağ Ankara	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	15.09.2011 - 14.05.2012				
				Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	13.09.2011 - 20.12.2013				
				Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	20.12.2013 - Devam				
Metin ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C.Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Doğanbey Mah. Atatürk Bulvarı No 8 PK 06107 Altındağ Ankara	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - 16.07.2012				
				ZiraatBank Bİİ dđ	Gözetim Kurulu Üyesi	16.07.2012 - Devam				

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
30.09.2013	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	***
31.12.2012	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31.12.2011	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1.İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 450.000.000 TL nominal değerli 126 gün vadeli ve 300.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli borçlanma aracı ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.000.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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

3.2.Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

YOKTUR.

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

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren BANKA'nın alacaklısı konumunda olup BANKA aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

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

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a. Nominal faiz oranı:

Talep toplamının son günü olan 22.01.2014 tarihini takip eden iş günü faiz oranı sermaye piyasası aracı notu madde 4.11'de belirtilen şekilde kesinleştirilerek yatırımcılara KAP aracılığı ile duyurulacaktır.

b. Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

İskontolu olarak ihraç edilecek sabit faizli bononun faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Talep toplamının son günü olan 22/01/2014 tarihinden sonraki ilk iş

günü olan 23/01/2014 tarihinde ihracın basit ve bileşik oranları ve valör tarihi (24/01/2014) itibarıyla fiyatı ilan edilecektir.

126 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

Vade Başlangıç Tarihi	24/01/2014
Vade Sonu Tarihi	30/05/2014

175 gün vadeli ihraç edilecek bononun;

Vade Başlangıç Tarihi	24/01/2014
Vade Sonu Tarihi	18/07/2014

Olacaktır.

c. Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

İskontolu olarak ihraç edilecek 126 ve 175 gün vadeli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

d. Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:

1.126 gün vadeli bonolar:

İskonto esasına göre ihraç edilecek 126 gün vadeli bononun faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş Devlet İç Borçlanma Senetleri aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
09/04/2014	TRT090414T19
11/06/2014	TRT110614T13

2.175 gün vadeli bonolar:

İskonto esasına göre ihraç edilecek 175 gün vadeli bononun faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş Devlet İç Borçlanma Senetleri aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
11/06/2014	TRT110614T13
06/08/2014	TRT060814T34

e. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

126 gün vadeli bonoların yıllık getiri oranı, bonolar için hesaplanan Gösterge Faiz oranına %0,40 (40 baz puan) ek getiri oranı eklenmesiyle belirlenecektir.

175 gün vadeli bonoların yıllık getiri oranı, bonolar için hesaplanan Gösterge Faiz oranına %0,45 (45 baz puan) ek getiri oranı eklenmesiyle belirlenecektir.

f. Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono ve/veya tahvil sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değillerdir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

g. Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

YOKTUR.

3.6 Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

a) Borçlanma araçlarının borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi Borsa İstanbul A.Ş. Mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

b) Borçlanma araçlarının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:

Borçlanma araçlarının halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onyılanmasını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Kredi Riski

Kredi müşterisinin; yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı bankanın maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Piyasa Riski

Bankamızda piyasa riski; alım-satım faaliyetlerine konu ve gerçeğe uygun değerle değerlendirilen hesap ve pozisyonlarda takip edilen asıl ve türev finansal araçlar ile bilanço içi ve dışı kıymetli maden, emtia ve döviz pozisyonlarından kaynaklanabilecek; faiz oranı riski, hisse senedi pozisyon riski, spesifik risk, kur riski, emtia riski, takas riski, karşı taraf kredi riski vb. riskler sonucunda karşılaşılabilecek zarar ihtimali olarak tanımlanmaktadır.

Kur Riski

Kur riski, bankanın tüm döviz varlık ve yükümlülükleri nedeniyle döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Banka'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesi hem standart metod hem de riske maruz değer yöntemleri ile yapılmaktadır.

Likidite Riski

Likidite Riski fonlamaya ilişkin likidite riski ile piyasaya ilişkin likidite riskinden oluşurken, fonlamaya ilişkin likidite riski, Bankanın öngörülebilir ya da öngörülemeyen tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin gereğince karşılayamaması sonucu bankanın zarar etme olasılığını, piyasaya ilişkin likidite riski ise

piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle Bankanın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riski

Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riski: Alım satım hesaplarında takip edilen kalemler ile Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik gereği özkaynak hesaplamasında dikkate alınan sermaye benzeri borçlar dışında kalan bilanço içi ve dışı hesap ve pozisyonlardaki, vade ve yeniden fiyatlama dönemlerinin uyumsuzluğu ile faiz gelir-gider yapılarındaki farklılıklar nedeniyle karşılaşılabilecek zarar ihtimalini, olarak tanımlanmaktadır.

Operasyonel Risk

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığını ifade eder.

İtibar Riski

İtibar riski, mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde bankaya duyulan güvenin azalması veya banka itibarının zedelenmesi nedeniyle bankanın zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Bankamız 5411 sayılı Bankacılık Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK düzenlemelerine ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu bankaların risklerinin izlenmesinde BDDK'ya önemli görevler yüklemekte, BDDK'ca yapılan denetimler banka riskliliğinin izlenmesinde ve kontrolünde önemli bir sigorta işlevi görmektedir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduat Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Riski

Olumsuz koşullardan dolayı ihraççının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesi nedeniyle yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Piyasa Riski

İkincil piyasada işlem gören banka bonosu ve/veya tahvillerin, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak fiyatlarının artması ya da azalmasıdır.

Likidite Riski

Borçlanma aracına ilişkin likidite riski, yatırımcının Banka bono ve/veya tahvilini vadesinden önce nakde çevirmek istemesi durumunda, söz konusu menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Halka arzın gerekçeleri aşağıdaki şekildedir:

- Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi,
- Maliyet kontrolüne yardım etmesi,
- Faiz oranı riskinin azaltılması,
- İlave kaynak yaratılması
- Likidite etkisi halka arzın gerekçelerindedir.

Halka arz gelirinin kullanım yerine dair Banka'nın beyanı aşağıdadır:

"Bankamız tarafından ihraç edilmesi planlanan ek 5,4 milyar TL tutarındaki banka bonosunun 6 ay vadeli olması, ihraç sonrası elde edilen fonun 2,4 milyar TL'lik kısmının vadesi dolacak repo işlemlerinin bilançodan çıkarılması, kalan bakiye tutarının ise 5 yıl vadeli bireysel kredi ve 1 yıldan kısa vadeli kurumsal kredi olarak plase edilmesi planlanmaktadır. (Bankamızın 31.12.2013 tarihi itibarı ile yaklaşık 2,6 milyar TL tutarında menkul kıymet ihracı bulunmaktadır)."

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

5.2.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Ziraat Bankası 5411 Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden tahvil ve bono ihraç etmesine izin verilmiştir.

5.2.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

İhraç edilecek toplam 750.000.000 TL nominal değerdeki borçlanma araçlarının 450.000.000 TL nominal değerli kısmı 126 gün vadeli ve 300.000.000 TL nominal değerli kısmı 175 gün vadeli, bonolar olacaktır. Söz konusu borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda ZİRAAT BANKASI'nın onayı ile toplam ihraç tutarı 1.000.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir ve kıymetlerin ihraç tutarları arasında gelen talebe göre aktarma yapılabilecektir.

5.2.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.2.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

20-21-22 Ocak 2014 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

5.2.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

Satış, Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (ZİRAAT YATIRIM) ve ZİRAAT BANKASI tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Halka arzda bonolardan satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sirkülerde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları bonoların bedelini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri borçlanma aracını nominal değer olarak belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

■ Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

■ Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

Alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurulardan talep formu alınmayacaktır

Başvuru Yerleri:

Bono halka arzına **Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar** kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok.

No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1

Beşiktaş-İSTANBUL

Tel: +90 (212) 3398080 Faks: +90 (212) 2690960

merkez adresi, ZİRAAT YATIRIM'ın tüm şubeleri, (www.ziraatyatirim.com.tr) internet adresi ve 44 44 979 nolu telefon ile ZİRAAT YATIRIM'ın acentesi konumundaki T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.'nin tüm şubeleri, ZİRAAT BANKASI internet bankacılığı (www.ziraatbank.com.tr), 444 00 00 nolu telefon ve ZİRAAT BANKASI ATM'leri aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Kurumsal Yatırımcılar sadece ZİRAAT YATIRIM aracılığıyla başvuruda bulunabileceklerdir.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve T.C. Ziraat Bankası A.Ş. nakden ödeme yolu ile talep toplayacaklardır.

Ayrıca;

Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

- **Likit Fon ve B Tipi Kısa Vadeli Tahvil-Bono Fonu Blokağı, TRQTCZB11415 ve TRQTCZB11423 ISIN kodlu Ziraat Bankası bonoları ve TL DİBS Blokağı** ile talepte bulunmada ZİRAAT YATIRIM'ın tüm şubeleri, (www.ziraatyatirim.com.tr) internet adresi ve 44 44 979 nolu telefon ile ZİRAAT YATIRIM'ın acentesi konumundaki T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.'nin tüm şubeleri, ZİRAAT BANKASI internet bankacılığı (www.ziraatbank.com.tr), 444 00 00 nolu telefon ile.

- **Gram Altın ve Vadesiz Altın Mevduatı Blokağı** ile talepte bulunmada ZİRAAT BANKASI'nın tüm şubeleri ile ZİRAAT BANKASI internet bankacılığı (www.ziraatbank.com.tr), 444 00 00 nolu telefon ile.

- Döviz Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

ZİRAAT YATIRIM'ın tüm şubeleri, (www.ziraatyatirim.com.tr) internet adresi ve 44 44 979 nolu telefon ile ZİRAAT YATIRIM'ın acentesi konumundaki T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.'nin tüm şubeleri ve ZİRAAT BANKASI internet bankacılığı (www.ziraatbank.com.tr), 444 00 00 nolu telefon ile.

- Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

ZİRAAT BANKASI'nın tüm şubeleri ile ZİRAAT BANKASI internet bankacılığı (www.ziraatbank.com.tr), 444 00 00 nolu telefon ile.

5.2.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanmayan taleplerden dolayı oluşan iade bedelleri ile nominal ile kesin fiyat arasındaki fark nedeniyle oluşacak iade bedelleri dağıtım listelerinin ZİRAAT BANKASI tarafından onaylanarak kesinleştiği günden itibaren en geç iki iş günü içerisinde, ZİRAAT YATIRIM ve ZİRAAT BANKASI tarafından kendi merkez ve şubelerinde yatırımcılara iade edilecektir.

5.2.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

1. 126 Gün Vadeli Bono:

Bonoların nominal değeri 100 TL'dir. Minimum talep miktarı bireysel yatırımcılarda 100 TL, kurumsal yatırımcılarda 1.000 TL nominal değerli olacaktır. Minimum talep miktarından sonraki talep aralıklarının; bireysel yatırımcılarda 5 TL nominal değerde ve katları şeklinde, kurumsal yatırımcılarda 1.000 TL nominal değerde ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami bono miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

2. 175 Gün Vadeli Bono:

Bonoların nominal değeri 100 TL'dir. Minimum talep miktarı bireysel yatırımcılarda 100 TL, kurumsal yatırımcılarda 1.000 TL nominal değerli olacaktır. Minimum talep miktarından sonraki talep aralıklarının; bireysel yatırımcılarda 5 TL nominal değerde ve katları şeklinde, kurumsal yatırımcılarda 1.000 TL nominal değerde ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami bono miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

5.2.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödeme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödeme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen Nakden Ödeme, Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma, Vadesiz Altın Mevduatı Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma, Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma veya Döviz Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma seçeneklerinden bir tanesini seçerek talepte bulunabilirler.

A. Nakden Ödeme: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri bonoya ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Nakden ödeme Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar'ın talepte buldukları

kurumlardaki (ZİRAAT BANKASI, ZİRAAT YATIRIM) TL vadesiz ve TL yatırım hesaplarından tahsilat yapılarak gerçekleştirilecektir. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar bonoların hesaplarına virman edileceği tarihe kadar talepte buldukları kurumların (ZİRAAT BANKASI, ZİRAAT YATIRIM) cari faiz oranlarından repoda değerlendirilmek suretiyle nemalandırılacaktır. Talep toplayan kurumların genel uygulamaları çerçevesinde, yatırımcılar tarafından nakit talepte bulunulan tutara göre söz konusu tutarların nemalandırılmasında esas alınacak repo oranları değişiklik gösterebilecektir. ZİRAAT BANKASI nemalandırmayı vadeli mevduat ile de yapabilecektir.

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, TRQTCZB11415 ve TRQTCZB11423 ISIN kodlu Ziraat Bankası bonoları, Likit fon ve B Tipi Kısa Vadeli Tahvil-Bono fonlarından ve Altın'dan sadece tek bir kıymeti seçerek teminat göstermek sureti ile bono talep edebileceklerdir. Vadesi ve/veya kupon ödemesi halka arz başvuru dönemine denk gelen TL DİBS'ler blokeye alınmayacaktır. Bononun talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Likit Fon ve B Tipi Kısa Vadeli Tahvil-Bono Fonu Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97

TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Altın Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %80

TRQTCZB11415 ve TRQTCZB11423 ISIN kodlu Ziraat Bankası bonoları Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %100

Blokaj işleminde;

- Likit Fon ve B Tipi Kısa Vadeli Tahvil-Bono Fonu'nun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde talep verilmesi esnasında ZİRAAT BANKASI aracılığıyla başvuruda bulunan yatırımcılar için ZİRAAT BANKASI'nın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- TRQTCZB11415 ve TRQTCZB11423 ISIN kodlu Ziraat Bankası bonolarında talep verilmesi esnasında ZİRAAT BANKASI ve ZİRAAT YATIRIM aracılığıyla başvuruda bulunan yatırımcılar için söz konusu bonoların vade sonu net tutarı dikkate alınacaktır.
- TL DİBS'lerde talep verilmesi esnasında ZİRAAT YATIRIM aracılığıyla başvuruda bulunan yatırımcılar için blokaj tarihinden önce Borsa İstanbul Borçlanma Araçları piyasası, Kesin Alım Satım Pazarında oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.
- Gram Altın Blokajı ZİRAAT BANKASI'nın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında ZİRAAT YATIRIM, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan anlık cari piyasa fiyatını, ZİRAAT BANKASI ise valör günü saat 12.00'da açıkladığı geri alım fiyatını kullanacaktır.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

i. Sabit Yöntem: Dağıtım listelerinin onaylanarak açıklandığı işgünü, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listelerine göre almayı hak ettikleri bononun bedeli, yatırımcıların tercihlerine göre bloke edilen TL DİBS'leri veya Likit fonları veya B Tipi Kısa Vadeli Tahvil-Bono fonları veya Altın'ı re'sen bozdurularak ödenecektir. **TRQTCZB11415 ve TRQTCZB11423 ISIN kodlu Ziraat Bankası bonoları** net itfa tutarından tahsil edilecektir.

ii. Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin onaylanarak açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listelerine göre almayı hak ettikleri bonoların bedeli, yatırımcıların valör günü saat 12.00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, tercihlerine göre bloke edilen TL DİBS'leri veya Likit fonları veya B Tipi Kısa Vadeli Tahvil-Bono fonları veya Altın'ı bozdurularak ödenecektir. **TRQTCZB11415 ve TRQTCZB11423 ISIN kodlu Ziraat Bankası bonoları** net itfa tutarından tahsil edilecektir. Yatırımcıların talep ettikleri bono bedeline karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

C. Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir. Bono bedeli karşılığında alınacak döviz blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Döviz Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işleminde;

- ZİRAAT BANKASI aracılığıyla başvuruda bulunan yatırımcılar için ZİRAAT BANKASI'nın söz konusu yabancı para için işlem anında geçerli olan Gişe Alış Kuru dikkate alınacaktır.

- ZİRAAT YATIRIM aracılığıyla başvuruda bulunan yatırımcılar için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın açıkladığı, işlem gününde geçerli döviz alış kuru dikkate alınacaktır.

i. Sabit Yöntem: Dağıtım listelerinin onaylanarak açıklandığı işgünü, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listelerine göre almayı hak ettikleri bonoların bedeli, yatırımcıların bloke edilen dövizleri re'sen, ZİRAAT BANKASI'nın cari kurundan bozdurularak ödenecektir.

ii. Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin onaylanarak açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listelerine göre almayı hak ettikleri bonoların bedelleri, yatırımcıların valör günü saat 12.00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri bono bedeline karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde tamamen nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan dövizler üzerindeki bloke aynı gün tamamen kaldırılır. Yatırımcıların talep ettikleri bono bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde kısmen nakit olarak ödemeleri durumunda, blokaja alınan dövizler üzerindeki bloke aynı gün ödenen nakit tutar kadar kaldırılır.

D. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ZİRAAT BANKASI nezdindeki TL vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir.

ZİRAAT BANKASI uygulamasında TL vadeli mevduatları teminat göstermek suretiyle talepte bulunmada, sadece 23 ve 24 Ocak 2014 tarihleri talebe konu edilecek, TL vadeli mevduatların vade sonunun aynı günlere gelmesi durumunda mümkün olabilecektir. Bu nedenle mevduatın vadeden önce bozulması ve birikmiş faizin kaybı söz konusu olmayacaktır. Vadesi 24 Ocak 2014 olan mevduatlarla yapılan talepler valör gününe kadar ZİRAAT BANKASI tarafından cari faiz oranlarından repo veya vadeli mevduat ile değerlendirilmek suretiyle nemalandırılacaktır.

Bono talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %100

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması değişken yöntemle göre yapılacaktır.

Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listelerine göre almayı hak ettikleri bonoların bedeli, yatırımcıların valör günü saat 12.00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen vadeli mevduat bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri bono bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan vadeli mevduat üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

E. Vadesiz Altın Mevduatı Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ZİRAAT BANKASI nezdindeki vadesiz altın mevduatlarını teminat göstermek suretiyle bono talep edebileceklerdir. ZİRAAT BANKASI uygulamasında vadesiz altın mevduatları teminat göstermek suretiyle talepte bulunmada ZİRAAT BANKASI'nın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.

Bono talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Vadesiz Altın Mevduatı Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %80

i. Sabit Yöntem: Dağıtım listelerinin onaylanarak açıklandığı işgünü, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listelerine göre almayı hak ettikleri bonoların bedeli, yatırımcıların tercihlerine göre bloke edilen Vadesiz Altın Mevduatları re'sen bozdurularak ödenecektir.

ii. Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin onaylanarak açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listelerine göre almayı hak ettikleri bonoların bedeli, yatırımcıların valör günü saat 12.00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen Vadesiz Altın Mevduatları bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri bono bedeline karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan vadesiz altın mevduatları üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Kurumsal Yatırımcılar:

Kurumsal Yatırımcılar'ın talepte bulunmak için talep formu doldurmaları gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri bono bedelini talep anında ödemeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları bono bedellerini dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra 24 Ocak 2014 tarihinde saat 12.00'a kadar ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar'ın bono bedellerini ödememesi ile ilgili risk ZİRAAT YATIRIM'a aittir. ZİRAAT YATIRIM talepte bulunan Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Dağıtım sonrasında Kurumsal Yatırımcıların talep ettikleri nominale karşılık gelecek bonoların nominali, nihai faiz oranının belirlenmesi ve dağıtım listelerinin ZİRAAT BANKASI tarafından onaylanması ardından bildirilecektir.

Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları bono bedellerini ödemekten imtina edemezler.

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

"Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır." Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları kıymetler, vade başlangıç tarihinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

5.2.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

"Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur."

5.2.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

YOKTUR.

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

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

YOKTUR.

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

Yatırımcılardan işbu borçlanma aracı halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.