

T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 03.02.2015 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 15.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek TL'lik (ilk etapta halka arz edilecek/satışa sunulacak kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir.) kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 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 www.ziraatbank.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.ziraatyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) 4.2.2015 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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönç Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

5 Şubat 2015

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	2
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	3
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	12
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	14
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	15

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
Banka, TCZB, Ana Ortaklık Banka, İhraççı veya Ziraat Bankası	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.
BDDK	Bankacılık Denetleme Kurulu
IMF	Uluslararası Para Fonu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

3 Eylül 2015

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEENEN 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 değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

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

Halka Arza Aracılık Eden ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yetkilisi 29/01/2015		Sorumlu Olduğu Kısım:
M.Selçuk ÖZCAN Müdür	Neslihan YILMAZ Genel Müdür Yardımcısı	ÖZETİN TAMAMI 3 Şubat 2015

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Besiktas/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

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

Dünya ekonomisi geçmiş yıllara göre daha iyi performans göstermekle birlikte, küresel büyümeye ilişkin endişeler bulunmaktadır. Son açıklanan IMF tahminlerine göre 2014 yılında dünya ekonomik büyümesinin %3,3 olacağı tahmin edilmektedir. Özellikle yılın üçüncü çeyreğinde gözlenen ivme kayıpları sonrasında başta Avrupa ve gelişmekte olan ülkelere ilişkin büyüme beklentileri aşağı güncellenmekte ve büyüme tarafında sene başındaki beklentilere oranla aşağı yönde revizyonlar görülmektedir.

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

Ziraat Bankası 1863 yılında Mithat Paşa tarafından Pirot şehrinde çiftçiye kredi vermek amacı ile kurulmuş, 1863-1888 yıllarında mahalli istikraz sandıkları olarak hizmet vermiştir. 1937'de çıkarılan 3202 sayılı Kanun ile İktisadi Devlet Teşekkülü statüsü kazanmış ve "Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası" unvanı, 15 Kasım 2000 tarihinde yürürlüğe girer 4603 sayılı Kanunla "Anonim Şirket" statüsü kazanmıştır.

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR

T.C.

ZİRAAT BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜR

4

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

3 Eylül 2015

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

Banka'nın, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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 2014 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ise sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
30.09.2014	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	****
31.12.2013	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31.12.2012	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı

******30 Eylül 2014 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 178.000 bin TL tutarındaki kısmı cari dönemde gider yazılan toplam 1.230.000 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 ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Eylül 2014 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 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."

31.12.2013 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Şartlı Görüşün Dayanağı:

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci 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 361.700 bin TL tutarındaki kısmı cari dönemde gider yazılan toplam 1.006.000 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

ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Buyuk Mükellefler V.D. 998 010 1594

3 Eylül 2015

tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2013 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."

31.12.2012 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü.

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 kısmi 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."

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 13.2. no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Bin TL	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012
Nakit ve nakit benzerleri	31.701.692	26.898.031	21.281.728
Krediler ve Alacaklar	136.317.723	113.368.659	73.147.086
Özkaynaklar	25.838.814	18.667.339	17.420.083
Aktif/Pasif Toplamı	243.466.200	211.603.479	165.100.895

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sk. No: 22
Emlak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D./902019 4594

3 Eylül 2015

Bin TL	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2014	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012
Net Faaliyet Kar/Zararı	3.046.480	2.507.269	3.264.332	2.755.531

Bağımsız denetimden geçmiş 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 Moody's, Aralık 2014 tarihinde Ziraat Bankası'nın mevcut rating notlarını teyit etmiştir.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 27 Kasım 2014 tarihinde Ziraat Bankası'nın mevcut rating notlarını teyit etmiştir.
- 10.11.2014 tarihinde JCR Eurasia Rating, "T.C. Ziraat Bankası A.Ş."yi yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategorisi içerisinde değerlendirilerek notlarını 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.

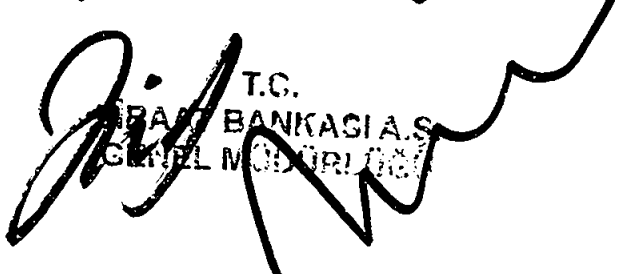
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2. no'lu maddesinde yer almaktadır.

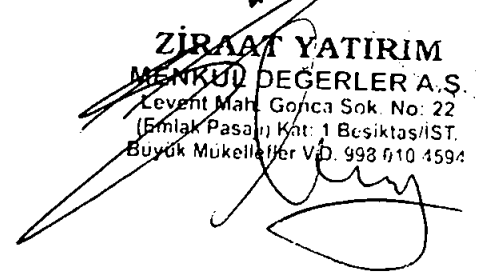
2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

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


T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ


ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

3 Şubat 2015

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

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Aralık 2014 tarihinde Ziraat Bankası'nın mevcut rating notlarını teyit etmiştir.

Uzun Dönem Yabancı Para Mevduat	Baa3
Görünüm	Negatif
Kısa Dönem Yabancı Para Mevduat	P-3
Uzun Dönem Yerel Para Mevduat	Baa3
Görünüm	Negatif
Kısa Dönem Yerel Para Mevduat	P-3
Finansal Güç	D+
Görünüm	Negatif
Temel Kredi Notu	Ba1

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 27 Kasım 2014 tarihinde Ziraat Bankası'nın mevcut rating notlarını teyit etmiş olup, güncel notlar aşağıda yer almaktadır.

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-

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

3 Şubat 2015

10.11.2014 tarihinde JCR Eurasia Rating, "T.C. Ziraat Bankası A.Ş."yi yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategorisi içerisinde değerlendirilerek notlarını aşağıdaki şekilde teyit etmiştir:

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

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

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler		
Muharrem KARSLI	Yönetim Kurulu Başkanı	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 - 15.01.2014
			Ziraat Bank (Moscow) CJSC	Yönetim Kurulu Başkanı	13.01.2014 - Devam
Yusuf DAĞCAN	Yönetim Kurulu	T.C. ZİRAAT	T.Halk Bankası A.Ş.	Denetim Kurulu Üyesi	27.03.2003- 18.04.2012

T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. MENKUL DEĞERLER A.Ş. YEREL MÜDÜRÜ

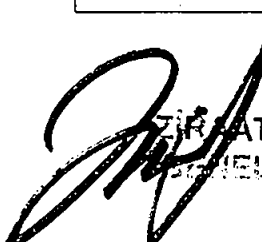
	Başkan Vekili	BANKASI A.Ş.	Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	14.05.2012 - 20.12.2013
			Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	19.12.2013 - 07.02.2014
			ZiraatBank BH dd.	Gözetim Kurulu Üyesi	07.02.2014 - Devam
Hüseyin AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	T.Halk Bankası A.Ş.	Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi	01.06.2005 - 15.07.2011
			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 BH dd.	Gözetim Kurulu Başkanı	16.07.2012 - Devam
Feyzi ÇUTUR	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Eti Yatırım A.Ş.	Mali İşler ve Operasyon Müdürü, Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür Vekili ve Genel Müdürlük	01.07.1998- 01.01.2010
			Arap Türk Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	03.07.2011- 15.03.2012
			Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - 18.06.2012
			Ziraat Bank International AG	Gözetim Kurulu Başkan V.	30.05.2012 - 15.01.2014
			Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	15.01.2014 - 07.02.2014
			ZiraatBank BH dd.	Gözetim Kurulu Üyesi	07.02.2014 - Devam
Salim ALKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	T.Halk Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	24.05.2010- 01.04/2012
			Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - 16.07.2012
			ZiraatBank BH dd.	Gözetim Kurulu Üyesi	16.07.2012 - 21.06.2013

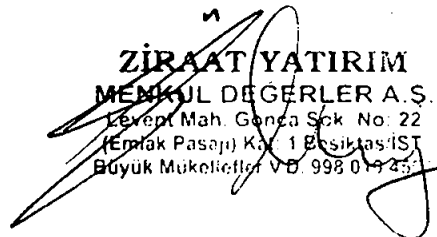
T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göyçe Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 990 010 459

5 Nisan 2015

			ZiraatBank BH dd.	Gözetim Kurulu Başkan V.	21.06.2013 - Devam
Mustafa ÇETİN	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	TBMM	Uşak Milletvekili	2007-2011
			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 - 24.06.2014
			Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	24.06.2014 - Devam
Metin ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	İstanbul Büyükşehir Belediyesi	Meclis Üyesi	2004 - Halen
			Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - 16.07.2012
			ZiraatBank BH dd.	Gözetim Kurulu Üyesi	16.07.2012 - Devam
Cemalettin BAŞLI	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Ziraat Bank Moskova	Genel Müdür Yardımcısı	01.10.2009-30.04.2012
			Faisal İslam Bank LTD K.K.T.C	Murahhas Üye	01.05.2012-10.06.2014
			Ziraat Bank (Moscow) CJSC	Yönetim Kurulu Üyesi	23.06.2014 - Devam
Fahrettin ÖZDEMİRCİ	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	Gelir İdaresi Başkanlığı Uygulama ve Veri Yönetimi Daire Başkanlığı	Grup Başkanı	28.07.2008 - 31.12.2010
			Gelir İdaresi Başkanlığı	Daire Başkanı	01.01.2011 - 31.12.2011
			Vergi Denetim Kurulu	İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanı	01.01.2012-03.02.2014
			Defterdarlık	İstanbul Defterdarı	03.02.2014 - Halen


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


ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Erepli Mah. Genç Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 998 019 25

3 Şubat 2015

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Ziraat Bankası'nın hesap döneminin bitimini izleyen 3, 6 ve 9. aylarda konsolide ve konsolide olmayan sınırlı denetim raporu ile yıl sonlarında konsolide ve konsolide olmayan bağımsız denetim raporu hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası'nın 30.09.2014 ara hesap dönemi ile 2013 ve 2012 yıllık hesap dönemlerine ilişkin denetim faaliyetleri aşağıda bilgileri verilen bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir.

Unvanı: Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş

Sorumlu Ortak Baş Denetçi: Haluk Yalçın

Adresi: Doğanbey Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107-Altındağ/ANKARA

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı özette belirlenecektir.

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

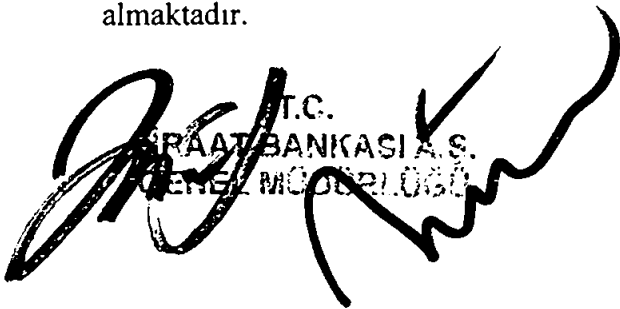
3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

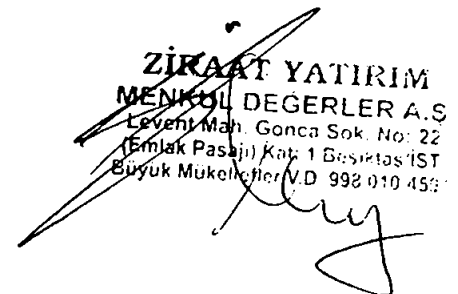
Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren BANKA'nın alacaklısı konumunda olup BANKA aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini,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

Vade sonunda yatırımcıların almaya hak kazandıkları tutarın ödenmesi yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır. MKK sistemindeki yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Bankamız tarafından topluca aktarılacaktır.

Borçlanma araçlarına ilişkin derecelendirme yapılmamıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.6. maddesinde yer almaktadır.


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


ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 992 010 459

3 Eylül 2015

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) **Nominal faiz oranı:** Dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı özette belirlenecektir.

b) **Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:** Dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı özette belirlenecektir.

c) **Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:** Dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı özette belirlenecektir.

d) **Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:** Dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı özette belirlenecektir.

e) **Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:** Dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı özette belirlenecektir.

f) **Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:** Dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı özette belirlenecektir.

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:** Dokümanın onay tarihi itibariyle gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı özette belirlenecektir.

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 6.1. maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraçının 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

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

3 Ocak 2015

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 metot 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 tahvilin

3 Eylül 2015

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 dokümanınının 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

Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, maliyet kontrolüne yardım etmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, ilave kaynak yaratılması ve likidite etkisi halka arzın gerekçelerindedir.

Halka arz gelirlerinin kullanım yerleri daha sonra ihracın başlatılacağı özette belirtilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 3.2. maddesinde yer almaktadır.

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

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.

BDDK'ya 19.12.2014 tarihinde TL cinsinden tahvil/bono ihracı yapılabilmesi hususunda ihraç limiti izin başvurusu yapılmış olup, BDDK'nın Ziraat Bankası'na muhatap 25.12.2014 tarih ve 43890421-101-02.01(18.2)-29923 sayılı yazıda; ihraç edilen yeni ve dolaşımdaki TL cinsinden bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının 8.000.000.000 TL'yi aşmaması kaydıyla ihraçta bulunulmasında herhangi bir sakınca bulunmadığı ifade edilmiştir. Detaylı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR bölümünde yer almaktadır

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.1. maddesinde yer almaktadır.

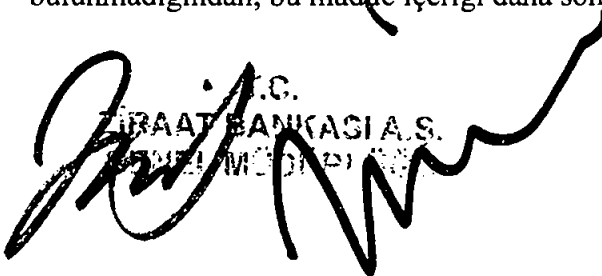
5.3. Menfaatler hakkında bilgi

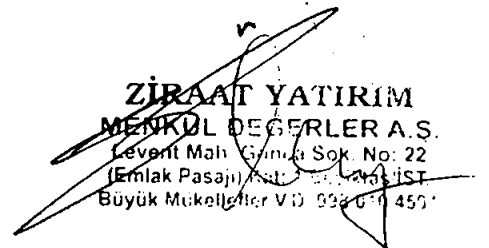
Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 9. Bölümünde belirtilmiştir.

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra netleştirilecektir.


ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ


ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Girne Sok. No: 22
Emlak Pasajı Kat: 2. Kat
Büyükdere/Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 992 010 450