

İşbu Özet onaylanmamış olup taslak niteliğindedir.

T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca/...../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 özeti 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 özete 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)/...../..... 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, ihraca 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 özete 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. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: / Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

İÇİNDEKİLER

| | |
|---|----|
| KISALTMA VE TANIMLAR..... | 2 |
| 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER..... | 3 |
| 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 4 |
| 3.İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 10 |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ..... | 12 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 13 |

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 |

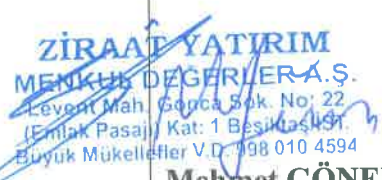
T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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 16/12/2015 | | 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 16/12/2015 | | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|---|--|--------------------------|
| M.Selçuk ÖZCAN Müdür |  Mehmet GÖNEN Genel Müdür | ÖZETİN TAMAMI |

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

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

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 | Anafartalar 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

2015 yılının sonuna yaklaşılırken FED'in faiz artımı zamanlamasının hala netleşmediği, Çin ekonomisindeki durgunluğun küresel ekonomiyi olumsuz etkileyeceği yönündeki kaygıların arttığı, gelişmekte olan ülkelerin ekonomilerindeki kırılganlıkların sürdüğü, jeopolitik gelişmelerin yine yakından izlendiği bir süreç söz konusudur. Yılın geri kalanında gelişmekte olan ülkeler bir yandan FED'in vereceği sinyallerin, bir yandan da başta Çin kaynaklı olmak üzere ekonomik faaliyetlerin ivme kaybediyor olması kaygılarının arasında denge bulmaya çalışacaktır. Her ülkenin iç dinamikleri farklı olduğu için küresel gelişmelere verilen tepki de aynı olmayacak, kısa sürede geçiş sancılarını atlatan ülkeler diğerlerine göre bir adım öne çıkacaktır. Türkiye'nin yakın vadede FED'den gelecek faiz artırımına karşı hazırlıklı olduğu ekonomi otoritelerince sıklıkla dile getirilmektedir. Diğer bir söylemle olası bu politika hareketleri önemli ölçüde fiyatlara dahil edilmiş durumdadır.

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 Piroz 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 giren 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

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

Banka'nın, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları ve dipnotları Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime, 30 Eylül 2015 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları da Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

| Hesap Dönemi | Bağımsız Denetim Şirketi | Görüş |
|--------------|---|--------------|
| 30.09.2015 | Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | - (*) |
| 31.12.2014 | Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Şartlı (**) |
| 31.12.2013 | Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Şartlı (***) |

(*) 30 Eylül 2015 tarihli Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda aşağıdaki ifadeler yer verilmiştir.

“Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılmış olan 64.600 bin TL tutarındaki kısmı cari yılda iptal edilen toplam 1.255.400 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, yukarıda açıklanan husus hariç olmak üzere ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamalarına (hep birlikte “BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı”) ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.”

() 31.12.2014 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 268.000 bin TL tutarındaki kısmı cari dönemde gider yazılan toplam 1.320.000 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 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci 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 yansıtılmaktadır."

(*) 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 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 yansıtılmaktadır."

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

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

| (Milyon TL) | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013 |
|-----------------------|---|---|---|
| Aktif Toplamı | 306.447 | 253.009 | 211.603 |
| Krediler ve Alacaklar | 167.228 | 145.522 | 113.369 |
| Menkul Kıymetler | 63.372 | 64.703 | 62.718 |
| Mevduat | 192.218 | 156.145 | 143.511 |
| Alınan Krediler | 21.490 | 15.612 | 9.262 |
| Özkaynaklar | 29.476 | 28.617 | 18.667 |

ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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

| (Milyon TL) | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2015 | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2014 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013 |
|---|---|---|---|---|
| Net Faiz Geliri/Gideri | 7.920 | 6.459 | 8.971 | 7.963 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri | 888 | 724 | 1.017 | 872 |
| Ticari Kar/Zarar (Net) | -216 | -33 | -67 | -175 |
| Diğer Faaliyet Gider. (-) | 4.427 | 3.555 | 4.903 | 4.546 |
| Net Kar/Zarar | 3.675 | 3.046 | 4.110 | 3.264 |

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.

Ziraat Bankası'nın 16 Aralık 2015 itibariyle yurtiçinde ihraç ettiği ve halen tedavülde olan borçlanma araçlarının toplamı 6.554.540.000 TL olup, bu ihraçların tamamı 1 yıl içerisinde itfa olacaktır. Yine aynı tarih itibariyle Ziraat Bankası'nın yurtdışında ihraç ettiği ve halen tedavülde olan borçlanma araçlarının toplamı 993.200.000 USD ve 87.700.000 EUR'dur. Bu ihraçlardan 1 yıla kadar itfa olacakların toplam tutarı 165.800.000 USD ve 87.700.000 EUR'dur.

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 YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

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

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

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

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

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

| Ortağın Ticaret Unvanı Adı, Soyadı | Tutar (TL) | Pay (%) | Kontrolün Kaynağı |
|--------------------------------------|---------------|---------|-------------------|
| T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı | 5.000.000.000 | 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, Eylül 2015 tarihinde Ziraat Bankası'nın mevcut rating notlarını teyit etmiş olup, güncel notlar aşağıdaki tabloda 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- |

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 15 Ekim 2015 tarihinde Bankamızın 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

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

20.11.2015 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 -/(Durağan Görünüm) |
| Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu | BBB -/(Durağan Görünüm) |
| Uzun Vadeli Ulusal Notu | AAA (Trk) /(Durağan Görünüm) |
| Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para | A - 3 (Durağan Görünüm) |
| Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para | A - 3 (Durağan Görünüm) |
| Kısa Vadeli Ulusal Notu | A- 1+ (Trk) /(Durağan 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 | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi |
|-----------------|-------------------------------------|---|-----------------------------------|
| Muharrem KARSLI | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Üyeliği | 24.05.2010 - (Devam Ediyor) |
| | | Yönetim Kurulu Başkanlığı | 24.05.2010 - (Devam Ediyor) |
| | | Ücretlendirme Komitesi Üyeliği | 23.12.2011 - 25.04.2012 |
| | | Denetim Komitesi Üyeliği | 03.09.2012 - (Devam Ediyor) |
| | | Kurumsal Yönetim Komitesi | 25.04.2012 - 02.04.2013 |
| | | Kurumsal Yönetim Komitesi | 07.04.2014 - (Devam Ediyor) |
| Yusuf DAĞCAN | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Yönetim Kurulu Üyeliği | 18.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| | | Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği | 25.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| | | Kredi Komitesi Asil Üyeliği | 25.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| Hüseyin AYDIN | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür | Yönetim Kurulu Üyeliği | 15.07.2011 - (Devam Ediyor) |
| | | Genel Müdür- Kredi Komitesi Başkanlığı | 15.07.2011 - (Devam Ediyor) |

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 27
(Emlak Pasajı) Kat: 11 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

| | | | |
|---------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Mustafa ÇETİN | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyeliği | 26.07.2011 - (Devam Ediyor) |
| | | Ücretlendirme Komitesi | 23.12.2011 - 25.04.2012 |
| | | Kurumsal Yönetim Komitesi | 25.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| Feyzi ÇUTUR | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyeliği | 18.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| | | Kredi Komitesi Yedek Üyeliği | 25.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| | | Denetim Komitesi Üyeliği | 25.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| | | Ücretlendirme Komitesi | 25.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| Salim ALKAN | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyeliği | 18.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| | | Kredi Komitesi Asil Üyeliği | 25.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| Metin ÖZDEMİR | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyeliği | 18.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| | | Kredi Komitesi Yedek Üyeliği | 25.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| | | Ücretlendirme Komitesi | 25.04.2012 - (Devam Ediyor) |
| Fahrettin ÖZDEMİRCİ | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyeliği | 29.03.2013 - (Devam Ediyor) |
| | | Kurumsal Yönetim Komitesi | 02.04.2013 - 07.04.2014 |
| Cemalettin BAŞLI | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyeliği | 10.06.2014 - (Devam Ediyor) |

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 10.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

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 30.09.2015 ara hesap dönemi ile 2014 ve 2013 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. |
| Adresi | Süleyman Seba Cad. B Blok BJK Plaza No:48 K:9 Akaretler, Beşiktaş/İSTANBUL |
| Sorumlu Denetçi | Haluk Yalçın (SMMM) – 30.09.2015, 31.12.2014 ve 31.12.2013 hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin denetim raporu sorumlusu |

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çanca Sok. No: 22
(Emişik Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Buyuk Mukellefler WD 998 010 4594

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibariyle 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 akazandıkları 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.

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.

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ

11

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Söğütözü Sok. No: 23
Etiler Paft. Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Buyuk Mükellefler VD 998 010 4594

f) **Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:** Dokümanın onay tarihi itibarıyla 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 itibarıyla 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, Borsa İstanbul 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. 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.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gözde Sokak No: 27
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler W.D. 998 010 4594

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

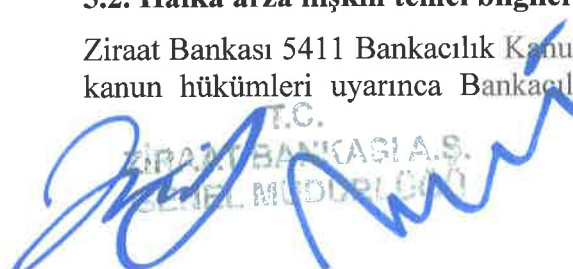
Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, maliyet kontrolüne yardım etmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, ilave kaynak yaratılması ve likidite etkisi halka arzın gerekçelerindedir.

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)


ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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 14.12.2015 tarihinde TL cinsinden tahvil/bono ihracı yapılabilmesi hususunda ihraç limiti izin başvurusu yapılmış olup, BDDK'nın Ziraat Bankası'na muhatap/.../.... tarih ve sayılı yazısında; ihraç edilen yeni ve dolaşımdaki TL cinsinden bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının TL'yi aşmaması kaydıyla ihraçta bulunulmasında herhangi bir sakınca bulunmadığı ifade edilmiştir.

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

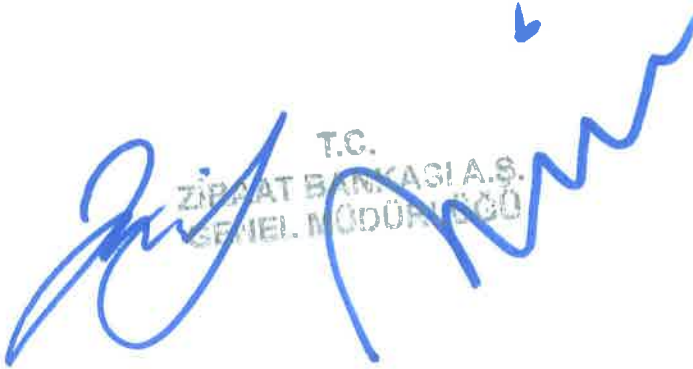
5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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


T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ


ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çengel Sok. No: 21
Emlak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Buyuk Mükellefler V.D. 998 010 4594