

İşbu İhraççı Bilgi Dokümanı onaylanmamış olup taslak niteliğindedir.

T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca tarih vesayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 15.000.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kurulu'na onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, 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 (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 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 lider yetkili kuruluş ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. 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 MÜDÜRÜ

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamaların öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

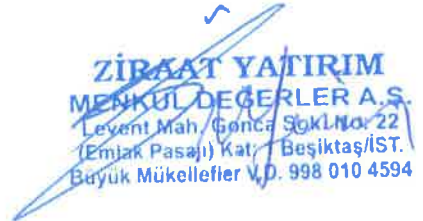
T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. / Gönca Sok. No: 22
[Emlak Paşası] Kat: 1 Beşiktaş/İST
Buyuk Mükellefler V.D. 998 010 4594

İÇİNDEKİLER

I. BORSA GÖRÜŞÜ	5
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	6
III. YATIRIMCILARA UYARILAR.....	7
1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞU YÜKLENEN KİŞİLER.....	7
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	8
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	20
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	37
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	41
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	47
8. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	53
9. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	55
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	57
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	61
12. ANA PAY SAHİPLERİ	65
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	66
14. DİĞER BİLGİLER.....	70
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	71
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	71
17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	72
18. EKLER	72


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

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Vezne Makinaları)
Banka, TCZB, Ana Ortaklık Banka, Ortaklık, İhraççı veya Ziraat Bankası	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BIST, BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
CHF	İsviçre Para Birimi
DKK	Danimarka Kronu
EUR ya da AVRO	Avrupa Birliği üyelerinden 19'unun kullandığı ortak para birimi
FED	Amerikan Merkez Bankası
FDM ve KDM	Firma Değerleme Sistemi
GAP	Yeniden Fiyatlama Boşluk
GBP	İngiltere Para Birimi
GEL	Gürcistan Lari
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
IQD	Irak Dinarı
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
RMD	Riske Maruz Değer
SAR	Suudi Arabistan Riyali
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
YEN	Japonya Para Birimi
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para
YPNG	Yabancı Para Net Genel Pozisyonu

T.C.

ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜR AĞÜ

I. BORSA GÖRÜŞÜ

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

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

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

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

III. YATIRIMCILARA UYARILAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, T.C. Ziraat Bankası'nın (Banka) ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörü ve beklentileri doğrultusunda geleceğe yönelik açıklamalar yer almaktadır. Söz konusu açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, bunların Banka'nın öngörü ve beklentilerinden çok daha farklı sonuçlanma ihtimali bulunmaktadır.

Türkiye'de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 100 bin TL'ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.

Ancak Banka tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları ile borçlanılacak olan tutar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 30.09.2010 tarih ve 3875 Sayılı Kurul Kararı'nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.

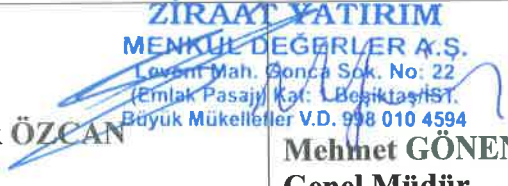
1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında 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	 ZİRAAT BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Bilgehan KURU Genel Müdür Yardımcısı	İhraççı Bilgi Dokümanının Tamamı


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

Halka Arza Aracılık Eden ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yetkilisi 16/12/2015	Sorumlu Olduğu Kısım:
 M. Selçuk ÖZCAN Müdür	İhraççı Bilgi Dokümanının Tamamı

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı:

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

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

YOKTUR.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

3.1. Önemli Finansal Tablo Büyüklükleri

İhraççı bilgi dokümanının bu bölümünde sunulan tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon TL cinsinden ifade edilmiştir. Ayrıca “Seçilmiş Finansal Bilgiler”e konu olan rakamlar Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yayınlanmış olan 31.12.2013, 31.12.2014 ve 30.09.2015 tarihlerine ait bağımsız denetimden/sınırlı denetimden geçmiş finansal tablolardan alınmış olup, büyüklüklerin finansal tablo ve dipnotların hangi bölümlerinden alındığı ilgili tabloların üstünde belirtilmiştir.

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. 998 010 4594

Bilanço Büyüklükleri

(Bağımsız Denetim Raporu : II. Bölüm I Bilanço, V. Bölüm II-a Mevduata İlişkin Bilgiler, V. Bölüm II-2-b Alınan Kredilere İlişkin Bilgiler)

(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
TL	197.229	173.495	150.281
YP	109.218	79.514	61.323
Krediler ve Alacaklar	187.228	145.522	113.369
TL	136.260	110.347	90.470
YP	50.968	35.175	22.899
Menkul Kıymetler	63.372	64.703	62.718
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar'a Yansıtılan FV (*)	83	33	26
TL	45	29	22
YP	39	4	4
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	52.798	54.430	46.893
TL	41.804	45.892	40.387
YP	10.994	8.539	6.506
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)	10.490	10.240	15.799
TL	4.617	5.107	10.602
YP	5.873	5.133	5.198
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)	2.454	1.851	1.478
TL	598	513	377
YP	1.856	1.338	1.101
Mevduat	192.218	156.145	143.511
Tasarruf Mevduatı	78.691	68.137	62.199
Döviz Tevdiat Hesabı	61.368	42.861	34.861
Resmi Kurumlar Mevduatı	18.480	16.852	16.608
Ticari Kurumlar Mevduatı	15.645	13.593	13.260
Diğer Kurumlar Mevduatı	7.727	7.116	6.385
Kıymetli Maden DH	1.124	1.845	2.007
Bankalar Mevduatı	9.183	5.741	8.192
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	5.189	4.274	2.656
Alınan Krediler	21.490	15.612	9.262
Kısa Vadeli	7.675	10.684	6.249
Orta ve Uzun Vadeli	13.815	4.928	3.013
Para Piyasalarına Borçlar	39.803	31.794	24.571

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

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

Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar	0	13	0
Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	39.803	31.781	24.571
Özkaynaklar	29.476	28.617	18.667

(*) Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar, finansal tablolarda Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar altında yer almakla birlikte bu satırda sadece alım-satım amaçlı menkul kıymetler gösterilmiştir.

Gelir Tablosu

(Bağımsız Denetim Raporu: II. Bölüm III Gelir Tablosu)

(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
Faiz Gelirleri	16.425	13.675	18.597	14.641
Kredilerden Alınan Faizler	12.228	9.386	12.901	9.601
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	3.840	4.059	5.373	4.834
Diğer Faiz Gelirleri	357	231	323	206
Faiz Giderleri	8.505	7.216	9.627	6.678
Mevduata Verilen Faizler	6.377	5.664	7.546	5.606
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	330	223	296	166
Diğer Faiz Giderleri	1.799	1.330	1.784	906
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	888	724	1.017	872
Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.128	946	1.298	1.051
Verilen Ücret ve Komisyonlar	240	223	281	179
Ticari Kar/Zarar (Net)	-216	-33	-67	-175
Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar	-927	-970	-1.610	406
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı/Zararı	70	57	73	94
Kambiyo İşlemleri Karı/Zararı	641	880	1.470	-674
Temettü gelirleri	6	5	11	14
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.775	1.439	1.860	2.105
Faaliyet Gelirleri Toplamı	10.373	8.594	11.791	10.780

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

Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	1.209	1.129	1.584	1.879
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	4.427	3.555	4.903	4.546
Vergi Öncesi Kar/Zarar	4.755	3.926	5.325	4.372
Vergi Karşılığı	-1.080	-880	-1.214	-1.108
Net Kar/Zarar	3.675	3.046	4.110	3.264

3.2. Özsermaye Aktif ve Karlılık Oranları

(Milyon TL)	30.09.2015 (konsolide)	31.12.2014 (konsolide)	31.12.2013 (konsolide)
Net Kar	3.675	4.110	3.264
Ortalama Özkaynaklar (*)	29.423	25.858	17.456
Ortalama Aktifler (*)	281.146	238.609	181.352
Özsermaye Karlılığı	16,7%	15,9%	18,7%
Aktif Karlılığı	1,7%	1,7%	1,8%

(*) Kamuya açıklanmış finansal tablolardaki özkaynak ve aktif toplamalarının ilgili dönemler itibarıyla hesaplanmış ortalamalarını ifade etmektedir.

Özsermaye karlılık oranı net karın ortalama özsermaye rakamına; aktif karlılık oranı ise net karın ortalama aktif toplamına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Oranların dönemler itibarıyla karşılaştırmalı olması için, 30 Eylül 2015 dönemine ait oranların hesaplanmasında, dokuz aylık net kar yıllık baza getirilerek hesaplamaya dahil edilmiştir.

Sermaye Yeterlilik Standart Oranına İlişkin Bilgiler

(Bağımsız Denetim Raporu: IV. Bölüm I-2 Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler)

(Milyon TL)	30.09.2015 (konsolide)	31.12.2014 (konsolide)
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye	5.000,00	3.043,48
Hisse senedi ihraç primleri	-	-
Yedek akçeler	18.150,87	15.654,75
Kar	3.868,83	4.495,84
Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklar	1.269,46	1.334,05
Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler	2.649,02	166,97
Çekirdek Sermaye Toplamı	30.559,06	29.854,43
Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler	139,54	97,46
Ana Sermaye	30.419,52	29.756,97
Özkaynak	32.940,74	31.643,69
Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Kredi Riskine Esas Tutar*0,08) (KRSY)	16.143.390,00	12.080.749,00


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


ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7/Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (PRSY)	1.526.989,00	1.130.622,00
Operasyonel Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (ORSY)	1.444.182,00	1.276.599,00
Özkaynak	32.940.744,00	31.643.693,00
Özkaynak/((KRSY+PRSY+ORSY)*12,5)*100	%13,79	%17,47
Ana Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY)*12,5)*100	%12,73	%16,43
Çekirdek Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY)*12,5)*100	%12,79	%16,49

Türk bankacılık sektöründe tavsiye edilen sermaye yeterlilik oranı %12'dir.

3.3. Menkul Kıymetlere İlişkin Bilgiler

Döviz kırımı hakkında bilgiler

(Bağımsız Denetim Raporu: IV. Bölüm III Kur riskine ilişkin açıklamalar)

Finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan kur riski tablosu ile uyumlu olacak şekilde hazırlanmıştır. Dipnotlardaki kur riski kırımında türev finansal araçlar yer almadığından aşağıdaki gösterimde de türev finansal araçlar hariç tutulmuştur.

30.09.2015-Konsolide				
(Milyon TL)	EUR	USD	DİĞER YP	TOPLAM
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	16	23	39
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3.983	6.931	80	10.994
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.675	4.192	5	5.873
Toplam	5.659	11.139	108	16.906

31.12.2014-Konsolide				
(Milyon TL)	EUR	USD	DİĞER YP	TOPLAM
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	4	0	4
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3.439	5.062	38	8.539
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.409	3.724	0	5.133
Toplam	4.848	8.790	38	13.676

31.12.2013-Konsolide				
(Milyon TL)	EUR	USD	DİĞER YP	TOPLAM
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	4	0	4

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

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3.603	2.903	0	6.506
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.744	3.424	30	5.198
Toplam	5.347	6.331	30	11.708

Kalan vadeleri hakkında bilgiler

(Bağımsız Denetim Raporu: IV. Bölüm V Likidite riskine ilişkin açıklamalar)

30.09.2015-Konsolide					
(Milyon TL)	3 Aya Kadar	3 Ay – 1 Yıl	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	TOPLAM
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	83	43	867	69	1.062
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.056	4.363	25.699	21.680	52.798
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	93	2.754	4.754	2.888	10.490
Toplam	1.232	7.161	31.320	24.637	64.350

31.12.2014-Konsolide					
(Milyon TL)	3 Aya Kadar	3 Ay – 1 Yıl	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	TOPLAM
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	39	40	246	5	330
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.620	4.635	23.734	23.441	54.430
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.205	45	6.275	2.715	10.240
Toplam	3.864	4.720	30.255	26.160	65.000

31.12.2013-Konsolide					
(Milyon TL)	3 Aya Kadar	3 Ay – 1 Yıl	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	TOPLAM
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	144	151	165	5	465
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.617	7.637	20.377	16.262	46.893
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	709	5.669	6.208	3.214	15.799
Toplam	3.469	13.457	26.750	19.480	63.157

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. / Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Ortalama faiz oranları hakkında bilgiler

(Bağımsız Denetim Raporu: IV. Bölüm IV.b Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları)

Aşağıdaki ortalama faiz oranları ilgili dönem sonlarındaki her bir menkul kıymet için uygulanan basit faiz oranlarının anapara tutarlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

30.09.2015-Konsolide			
	TL (%)	EUR (%)	USD (%)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6,56%	0,00%	5,36%
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	8,73%	4,72%	5,67%
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	9,39%	6,42%	7,08%

31.12.2014-Konsolide			
(Milyon TL)	TL (%)	EUR (%)	USD (%)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6,33%	0,00%	5,36%
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	8,75%	4,73%	5,72%
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8,60%	6,42%	7,01%

31.12.2013-Konsolide			
(Milyon TL)	TL (%)	EUR (%)	USD (%)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6,53%	0,00%	5,58%
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	8,09%	4,70%	5,67%
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8,49%	6,36%	7,01%

3.4. Kredilere İlişkin Bilgiler

Nakdi kredilerin türleri hakkında bilgiler

(Bağımsız Denetim Raporu: V. Bölüm I-5-c Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler, V. Bölüm I-5-ç Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler)

(Milyon TL)	30.09.2015 (konsolide)	31.12.2014 (konsolide)	31.12.2013 (konsolide)
Bireysel Krediler	50.048	42.798	37.857
<i>Tüketici Kredileri</i>	46.733	39.688	34.980
-Konut Kredisi	21.564	13.961	10.268
-Taşıt Kredisi	189	196	237
-İhtiyaç Kredisi	24.538	24.001	24.101

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

-Diğer(*)	442	1.529	374
Bireysel Kredi Kartları	2.630	2.503	2.386
-Taksitli	923	932	1.064
-Taksitsiz	1.707	1.570	1.322
Kredili Mevduat Hesabı- (Gerçek Kişi)	685	608	490
Ticari Krediler	32.982	25.786	18.355
Taksitli Ticari Krediler	32.601	25.520	18.186
-İşyeri Kredisi	410	323	153
-Taşıt Kredisi	781	563	288
-İhtiyaç Kredisi	31.079	16.004	11.115
-Diğer	331	8.629	6.631
Kurumsal Kredi Kartları	287	204	134
-Taksitli	87	48	34
-Taksitsiz	200	156	100
Kredili Mevduat Hesabı- (Tüzel Kişi)	94	63	35
Toplam	83.030	68.585	56.212

Not: Reeskont dahil edilmemiştir.

(*)Yurtdışı krediler, Bireysel-Diğer satırında gösterilmiştir.

Nakdi kredilerin döviz kırılımı hakkında bilgiler

(Bağımsız Denetim Raporu: IV. Bölüm III Kur riskine ilişkin açıklamalar)

Tek Düzen Hesap Planı gereğince dövize endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil, Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para net genel pozisyon hesaplamasında ise dövize endeksli varlıklar yabancı para kalem olarak dikkate alınmaktadır. Bu nedenle aşağıdaki tabloda gösterilen YP krediler toplamı ile finansal tablolardaki YP krediler rakamı farklılık göstermektedir.

(Milyon TL)	30.09.2015 (konsolide)	31.12.2014 (konsolide)	31.12.2013 (konsolide)
TL	135.140	109.899	89.675
EUR	15.186	9.683	7.486
USD	35.973	25.075	14.761
DİĞER	929	865	740

Finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan yukarıdaki tablo kredilerin döviz kırılımına göre hazırlanmıştır.

Nakdi kredilerin kalan vadeleri hakkında bilgiler

(Bağımsız Denetim Raporu: IV. Bölüm V Likidite riskine ilişkin açıklamalar)

Finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan aşağıdaki tablolar kredilerin kalan vade gün sayılarına göre hazırlanmıştır.

ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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

(Milyon TL)	3 Aya Kadar(*)	3 Ay – 1 Yıl	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	TOPLAM
30.09.2015	22.710	67.803	76.291	20.424	187.228
31.12.2014	16.343	52.626	61.573	14.981	145.522
31.12.2013	12.865	42.607	48.664	9.233	113.369

Not 1-Dağıtılamayan bakiyeler 5 yıl üzerine eklenmiştir.

2-Takipteki krediler ve özel karşılıklar dahildir.

(*) “3 aya kadar” vade dilimi, finansal tablo dipnotundaki “vadesiz” tutarları da içermektedir.

Nakdi kredilerin ortalama faiz oranları hakkında bilgiler:

Aşağıdaki ortalama faiz oranları ilgili dönem sonlarındaki her bir işlem için uygulanan basit faiz oranlarının anapara tutarlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
	(konsolide)	(konsolide)	(konsolide)
TL	12,47%	11,43%	12,54%
EUR	4,11%	4,53%	4,65%
USD	4,95%	5,17%	4,71%

Donuk alacaklar hakkında bilgiler

(Bağımsız Denetim Raporu: V. Bölüm I-5 Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler)

Banka tarafından BDDK’nın “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”i gereğince kredi ödemesini karşılamada yetersiz olduğu düşünülen veya vadesini 90 gün geçiren müşterilerin kredileri donuk alacak olarak kabul edilip takipteki kredilerde sınıflanmaktadır.

(Milyon TL)	30.09.2015 (konsolide)	31.12.2014 (konsolide)	31.12.2013 (konsolide)
Dönem Başı Bakiyesi	2.770	2.470	2.085
Dönem İçinde İntikal Eden	1.349	1.767	1.734
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	1.599	2.189	2.915
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	1.575	2.184	2.908
Dönem İçinde Tahsilat (-)	1.051	1.472	1.355
Aktiften Silinen (-)	0	0	0
Dönem Sonu Bakiyesi	3.092	2.770	2.470

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

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

Gayrinakdi krediler (Garanti ve Kefaletler) hakkında bilgiler
(Bağımsız Denetim Raporu: II. Bölüm II Nazım hesaplar tablosu)

(Milyon TL)	30.09.2015 (konsolide)	31.12.2014 (konsolide)	31.12.2013 (konsolide)
Teminat Mektupları	46.476	31.927	23.516
TL	17.427	13.786	10.740
YP	29.049	18.141	12.776
Aval ve Kabul Kredileri	4.532	3.586	2.118
TL	13	21	68
YP	4.519	3.565	2.050
Akreditifler	6.793	5.626	4.229
TL	67	65	23
YP	6.726	5.562	4.206
Diğer	34	28	29
TL	0	0	0
YP	34	28	29
TOPLAM	57.834	41.168	29.893

3.5. Mevduata İlişkin Bilgiler

Mevduatın türleri hakkında bilgiler
(Bağımsız Denetim Raporu: V. Bölüm II-a Mevduata İlişkin Bilgiler)

30.09.2015 (konsolide)			
(Milyon TL)			
	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf Mevduatı	17.297	61.394	78.691
Döviz Tevdiat Hesabı	12.045	49.323	61.368
Yurtiçinde Yer. K.	10.381	42.165	52.546
Yurtdışında Yer.K	1.664	7.158	8.822
Resmi Kur. Mevduatı	6.508	11.972	18.480
Tic. Kur. Mevduatı	4.065	11.580	15.645
Diğ. Kur. Mevduatı	1.427	6.300	7.727
Kıymetli Maden DH	924	200	1.124
Bankalar Mevduatı	431	8.752	9.183
TC Merkez B.	6	0	6
Yurtiçi Bankalar	110	3.676	3.786
Yurtdışı Bankalar	84	5.077	5.161
Katılım Bankaları	230	0	230
Diğer	0	0	0
Toplam	42.696	149.522	192.218

31.12.2014 (konsolide)			
(Milyon TL)			
	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf Mevduatı	11.773	56.364	68.137
Döviz Tevdiat Hesabı	7.778	35.083	42.861
Yurtiçinde Yer. K.	6.795	30.073	36.868
Yurtdışında Yer.K	983	5.010	5.993
Resmi Kur. Mevduatı	5.999	10.852	16.852
Tic. Kur. Mevduatı	3.708	9.885	13.593
Diğ. Kur. Mevduatı	1.367	5.748	7.116
Kıymetli Maden DH	1.553	292	1.845
Bankalar Mevduatı	251	5.490	5.741
TC Merkez B.	9	17	27
Yurtiçi Bankalar	22	3.794	3.816
Yurtdışı Bankalar	110	1.679	1.789
Katılım Bankaları	108	0	108
Diğer	0	0	0
Toplam	32.428	123.716	156.145

31.12.2013 (konsolide)			
(Milyon TL)			
	Vadesiz	Vadeli	Toplam
Tasarruf Mevduatı	9.472	52.727	62.199
Döviz Tevdiat Hesabı	6.015	28.845	34.861
Yurtiçinde Yer. K.	5.104	25.395	30.499
Yurtdışında Yer.K	911	3.450	4.361
Resmi Kur. Mevduatı	7.227	9.380	16.608
Tic. Kur. Mevduatı	3.814	9.446	13.260
Diğ. Kur. Mevduatı	1.269	5.117	6.385
Kıymetli Maden DH	1.700	306	2.007
Bankalar Mevduatı	221	7.971	8.192
TC Merkez B.	7	3	10
Yurtiçi Bankalar	89	4.421	4.511
Yurtdışı Bankalar	96	3.547	3.644
Katılım Bankaları	28	0	28
Diğer	0	0	0
Toplam	29.718	113.793	143.511

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.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

DTH'nin döviz kırılımı hakkında bilgiler**(Bağımsız Denetim Raporu: IV. Bölüm III Kur riskine ilişkin açıklamalar)**

(Milyon TL)	30.09.2015 (konsolide)	31.12.2014 (konsolide)	31.12.2013 (konsolide)
EUR	35.357	29.574	23.490
USD	23.171	13.453	11.033
Diğer YP	2.940	3.154	3.061
TOPLAM	61.467	46.181	37.583

Not: Bankalar Mevduatı dahil edilmemiştir.

Mevduatın kalan vadeleri hakkında bilgiler**(Bağımsız Denetim Raporu: IV. Bölüm V Likidite riskine ilişkin açıklamalar)**

(Milyon TL)					
Mevduat ve DTH	3 Aya Kadar(*)	3 Ay – 1 Yıl	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Toplam
30.09.2015	165.396	16.942	672	24	183.035
31.12.2014	133.572	15.475	1.310	46	150.404
31.12.2013	122.535	12.085	697	1	135.319
Bankalar Mevduatı	3 Aya Kadar	3 Ay – 1 Yıl	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Toplam
30.09.2015	6.812	1.199	1.172	0	9.183
31.12.2014	5.272	455	14	0	5.741
31.12.2013	8.041	137	15	0	8.192

(*) Vadesiz mevduat 3 aya kadar sütununda gösterilmiştir.

Mevduatın ortalama faiz oranları hakkında bilgiler**(Bağımsız Denetim Raporu: IV. Bölüm IV Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları)**

30.09.2015	TL (%)	Avro (%)	USD (%)
Bankalar Mevduatı(*)	9,14	0,73	0,45
Diğer Mevduat(**)	6,82	1,28	1,26
31.12.2014	TL	Avro	USD
Bankalar Mevduatı(*)	9,28	0,86	1,19
Diğer Mevduat(**)	6,37	1,54	1,50
31.12.2013	TL	Avro	USD

Bankalar Mevduatı(*)	7,74	1,06	1,09
Diğer Mevduat(**)	5,80	1,96	1,64

(*) Bankalar mevduatındaki yabancı para faiz oranları hariç, tabloda belirtilen oranlar yıllık yurtiçi basit faiz oranları kullanılarak hesaplanmıştır.

(**) Söz konusu oranlar vadesiz mevduat verilerini de içermektedir.

3.6. İlişkili Taraflara İlişkin Bilgiler

(Bağımsız Denetim Raporu: V. Bölüm V Grubun dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklamalar)

(Milyon TL)	30.09.2015 (konsolide)	31.12.2014 (konsolide)	31.12.2013 (konsolide)
Krediler	19,5	8,6	0,0
Mevduat	60,5	261,8	168,0
Türev İşlemler	0,0	0,0	0,0

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 13 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

4.1. İhraççının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

Risk

Risk, bir işleme ya da faaliyete ilişkin bir parasal kaybın ortaya çıkması veya bir giderin ya da zararın oluşması halinde ekonomik faydanın azalması ihtimalini ifade eder. Banka'nın faaliyetlerinin doğası gereği karşılaşılabileceği ve Banka'nın öngörebildiği kadarıyla ihraç edilecek borçlanma araçlarına yatırımcının yatırım kararını etkileyebilecek tüm risklere ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır.

4.1.1. Kredi Riski

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

30.09.2015 itibarıyla Bankamız solo bazda nakdi kredi portföyünün (fon kaynaklı kredi ve reeskont rakamları hariç) %27,34'ü bireysel, %55,03'ü ticari, %17,63'ü tarımsal kredilerden oluşmaktadır.

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
MÜHÜR

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

Bankamız solo bazda bireysel kredi takip oranları tüketici, taşıt, konut kredileri, kredi kartları ve toplam bireysel krediler bazında ve bankacılık sektörü ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Sektöre ilişkin kredi ve takipteki kredi tutarları, BDDK'nın internet sayfasından alınmıştır.

Sektör Bireysel Kredi Takip Oranları (*)			
	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Konut Kredisi	0,47%	0,49%	0,60%
Taşıt Kredisi	3,44%	3,22%	2,93%
Diğer Tüketici Kredileri	5,27%	4,02%	3,11%
Kredi Kartı	7,84%	6,74%	5,37%
Bireysel Kredi Toplamı	4,07%	3,38%	2,88%

TCZB Bireysel Kredi Takip Oranları (*) (**)			
	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Konut Kredisi	0,26%	0,35%	0,80%
Taşıt Kredisi	6,78%	7,20%	7,95%
Diğer Tüketici Kredileri	1,88%	1,56%	1,14%
Kredi Kartı	3,92%	3,84%	3,37%
Bireysel Kredi Toplamı	1,38%	1,32%	1,26%

(*) Takip Oranı; Brüt takip tutarı/(brüt takip tutarı + canlı krediler) şeklinde hesaplanmıştır.

(**) Hesaplamalara fon kaynaklı kredi ve reeskont tutarları dahil edilmemiştir.

Toplam bireysel kredilere ilişkin takip oranına bakıldığında 30.09.2015 tarihi itibarıyla solo bazda Bankamız oranı %1,38 iken, sektör için toplam bireysel kredilere ilişkin takip oranının %4,07 olduğu görülmektedir.

Bankamız ticari kredilerine ilişkin takip oranları ise bankacılık sektörü ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda verilmektedir. Sektöre ilişkin kredi ve takipteki kredi tutarları, BDDK'nın internet sayfasından alınmıştır.

Sektör Ticari Kredi Takip Tutar ve Oranları			
(Milyar TL)	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Nakdi Ticari Kredi Tutarı (*)	1.101	884	715
Ticari Kredi Takip Tutarı	29	24	20
Takip Oranı (**)	2,57%	2,64%	2,72%

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. 998 010 4594

TCZB Ticari Kredi Takip Tutar ve Oranları			
(Milyar TL)	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Nakdi Ticari Kredi Tutarı (*)	94	67	48
Ticari Kredi Takip Tutarı	1,8	1,6	1,4
Takip Oranı (**)	1,88%	2,33%	2,82%

(*) Nakdi Ticari Kredi Tutarı; KOBİ, Kurumsal ve Ticari kredilerden oluşmaktadır.

(**) Takip Oranı; Brüt takip tutarı/(brüt takip tutarı + canlı krediler) şeklinde hesaplanmıştır.

Bankamız tarımsal kredilerine ilişkin solo bazda takip oranları aşağıdaki tablodan izleneceği üzere minimum seviyelerde seyretmektedir.

TCZB Tarımsal Kredi Takip Oranları (*)			
(Milyon TL)	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Tarımsal Kredi Tutarı	30.217	25.530	19.407
Tarımsal Kredi Takip Tutarı	327	345	366
Takip Oranı (**)	1,07%	1,33%	1,89%

(*) Hesaplamalara fon kaynaklı kredi ve reeskont tutarları dahil edilmemiştir.

(**) Takip Oranı; Brüt takip tutarı/(brüt takip tutarı + canlı krediler) şeklinde hesaplanmıştır.

Bankamızın tasfiye olunacak alacakları için ayrılan karşılık oranı solo bazda 30.09.2015 tarihi itibarıyla %72,72 olarak gerçekleşmiştir.

(Milyon TL)	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Brüt Takip	3.001	2.717	2.417
Özel Karşılık	2.182	1.932	1.623
Özel Karşılık Oranı (%)	72,72%	71,12%	67,13%

Bankamızın 30.09.2015 tarihi itibarıyla konsolide olarak Basel II kredi riski sınıflarının risk ağırlıkları bazında dağılımı ve risk ağırlıklı varlık tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Risk Ağırlıkları										
(Bin TL)	0%	10%	20%	50% Gayrimen. İpotekli	50%	75%	100%	150%	200%	250%
	75.120.030	0	29.399.412	0	28.119.921	86.523.428	126.298.618	2.335.384	5.466.248	469.345
Risk Sınıfları										
Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Alacaklar	67.200.483		104.445		14.247.795		294.697			
Bölgesel Yönetimlerden Veya Yerel Yönetimlerden Alacaklar			429.021		73		2.080			
İdari Birimlerden Ve Ticari Olmayan Girişimlerden Alacaklar			716				633.425			
Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Alacaklar	13.301									

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

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

Uluslararası Teşkilatlardan Alacaklar									
Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Alacaklar		28.546.597		12.929.073		465.982			
Kurumsal Alacaklar		302.734		942.417		115.667.741			
Perakende Alacaklar		10		563	68.910.945	658.883			
Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar					17.612.483	365.924			
Tahsili Gecikmiş Alacaklar		1				591.703			
Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar							2.335.384	5.466.248	469.345
İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler									
Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları									
Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar İle Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar									
Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar						81.972			
Diğer Alacaklar	7.906.246	15.889				7.536.211			
KREDİ RİSKİ									201.792.374
PIYASA RİSKİ									19.087.363
OPERASYONEL RİSK									18.052.275
ÖZKAYNAK									32.940.744
SERMAYE YETERLİLİĞİ STANDART ORANI (%)									13,79%

30.09.2015 tarihi itibarıyla konsolide bazda yasal sermaye yeterliliği standart oranı %13,79 seviyesinde olup, kredi, piyasa ve operasyonel riske esas tutarların toplam risk ağırlıklı varlıklar içerisindeki payları sırasıyla; %84,45, %7,99 ve %7,56 olarak gerçekleşmiştir.

(Bin TL)	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Kredi Riskine Esas Tutar	201.792.374	151.009.360	143.134.825
Piyasa Riskine Esas Tutar	19.087.363	14.132.775	9.101.300
Operasyonel Riske Esas Tutar	18.052.275	15.957.488	14.001.381
Toplam	238.932.012	181.099.623	166.237.506

BDDK'nın yasal sermaye yeterlilik oranının kredi riskine esas tutar bileşeninin hesaplanmasında Basel II standart yaklaşımın kullanılmasına ilişkin düzenlemeleri 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Temmuz 2011 – Haziran 2012 tarihleri arasında taslak düzenlemelerin etkisini ölçmek için BDDK'ya mevcut düzenlemeye paralel raporlama yapılmıştır. Bankamızca yürütülmekte olan Basel II kredi risk ağırlıklı varlık tutarının hesaplanmasına ilişkin çalışmalar söz konusu düzenlemelerin getirdiği değişiklikler çerçevesinde revize edilmiş olup, solo ve konsolide bazda aylık olarak BDDK'ya raporlama yapılmaktadır.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kıyık Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Bankada kredi riskinin merkezileştirilmesi kapsamında müşteri değerlemesi amacıyla Kredi Süreçleri Bölüm Başkanlığı'nca Eylül 2012 itibarıyla Kurumsal, Ticari ve Girişimci müşterilere yönelik Firma Değerlendirme Sistemi (FDM ve KDM) ve Bireysel müşterilere yönelik olarak ise Temmuz 2012 itibarıyla Skorlama Sistemi oluşturulmuştur. Bu kapsamda farklı kredi portföylerine yönelik olarak kullanılmaya başlanan derecelendirme modellerinin sonuçları üzerinde çalışmalar yürütülmektedir. Söz konusu derecelendirme modellerinin istatistiksel yöntemlerle doğruluğunun ve performansının ölçümüne yönelik validasyon çalışmaları gerçekleştirilmektedir.

4.1.2. 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.

Piyasa riskine esas portföy; döviz pozisyonu ile Banka'nın stratejisine göre belirlediği alım satım portföyünden oluşmaktadır.

Ölçüm ve izlemesine yönelik olarak; Standart Metot ve İçsel Model (Riske Maruz Değer Analizi) kullanılarak 'Piyasa Riskine Esas Tutar' hesaplanmaktadır. Geriye Yönelik Test ve Stres Testi analizleri ile Limitleme ve Erken Uyarı Sistemi de piyasa riski yönetimi faaliyetleri arasında yer almaktadır.

"Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında Standart Metot kullanılarak oluşturulan 2013 ve 2014 yılsonu ile 2015 Eylül tarihli konsolide piyasa riskine esas tutar tablosu aşağıda yer almaktadır.

(Bin TL)	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
7 VII- PİYASA RİSKİNE ESAS TUTAR (26*12,5)	19.087.363	14.132.775	9.101.300
8 Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot (9+10+11)	588.174	594.310	326.410
9 a. Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	523.495	529.195	293.962
10 b. Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	64.679	65.115	32.448
11 c. Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0
12 Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot (13+14+15)	58.730	43.994	37.452

ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönce Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

13	a. Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	29.365	21.997	18.726
14	b. Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	29.365	21.997	18.726
15	c.Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0
16	Özel Yaklaşım Kapsamında KYK'lardaki Pozisyonlara İlişkin Genel Piyasa Riski ve Spesifik Risk İçin Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0
17	Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot (18+19)	837.430	449.680	351.485
18	a. Sermaye Yükümlülüğü	837.430	449.680	351.485
19	b. Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0
20	Toplam RMD-İç Model	0	0	0
21	Takas Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0
22	Emtia Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0
23	a. Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0
24	b. Emtia Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0
25	Alım Satım Hesaplarına İlişkin Karşı Taraf Kredi Riski İçin Sermaye Yükümlülüğü	42.655	42.638	12.757
26	Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (8+12+16+17+20+21+22+25)	1.526.989	1.130.622	728.104

31.12.2013 tarihi için piyasa riskinin %44,83'ünü faiz oranı riski, %5,15'ini hisse senedi pozisyon riski, %48,27'sini kur riski ve %1,75'ini alım satım hesaplarına ilişkin karşı taraf kredi riski oluşturmaktadır. 31.12.2014 tarihi itibarıyla hesaplanan piyasa riskine esas tutarın %52,57'si faiz oranı riskinden, %3,89'u hisse senedi pozisyon riskinden, %39,77'si kur riskinden, %3,77'si ise alım satım hesaplarına ilişkin karşı taraf kredi riskinden kaynaklanmıştır. 30.09.2015 tarihi itibarıyla hesaplanan piyasa riskine esas tutarın %38,52'si faiz oranı riskinden, %3,85'i hisse senedi pozisyon riskinden, %54,84'ü kur riskinden, %2,79'u ise alım satım hesaplarına ilişkin karşı taraf kredi riskinden kaynaklanmıştır.

Standart metodun yanı sıra, günlük olarak içsel model ile piyasa riskine maruz değer (RMD) hesaplanmaktadır. RMD, elde tutulan bir portföyün faiz oranlarında, döviz kurlarında ve hisse senedi fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek değişiklikler sonucunda karşılaşılabileceği en yüksek zarardır. RMD belirli bir zaman dilimi ve olasılık seviyesinde muhtelif sayısal yöntemlerle tahmin edilen değeri ifade etmektedir. Bu kapsamda, Bankamız RMD hesaplamaları Ağırlıklı Tarihsel Benzetim Yöntemi ile %99 güven aralığı esas alınarak gerçekleştirilmektedir. 2013 ve 2014 yılsonu ile 2015 Eylül tarihleri itibarıyla hesaplanan RMD sonuçları aşağıdaki gibidir:

(Milyon TL)	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Faiz Bugünkü Değer	20.167	17.851	10.704
Faiz RMD	223	147,4	173,8
Döviz Bugünkü Değer (Net)	54	-608	-606
Döviz RMD	22	27,8	24

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Leyvan Mah. Gönce Sokak No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 4 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler Y.D. 998 010 4594

4.1.3. 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. Kur riskinin toplam piyasa riski içindeki payı 2013 ve 2014 yılsonu ile 2015 Eylül tarihleri için sırasıyla %48,27, %39,77 ve %54,84 olarak gerçekleşmiştir. Banka'nın standart metot ile ölçülen kur riski için hesaplanan konsolide sermaye yükümlülüğü aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(Bin TL)	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	837.430	449.680	351.485

“Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar” kapsamında yer alan Banka'nın Kur Riskine İlişkin Bilgiler Tabloları 2015 Eylül, 2014 yılsonu ve 2013 yılsonu tarihleri itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

30.09.2015 Tarihli Kur Riskine İlişkin Bilgiler Tablosu

(Bin TL)	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
30/09/2015				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	5.973.507	21.886.566	7.114.317	34.974.390
Bankalar	182.367	1.847.315	443.979	2.473.661
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ⁽⁴⁾	-	15.813	22.939	38.752
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	33.915	33.915
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3.983.249	6.930.731	79.966	10.993.946
Krediler ⁽¹⁾	15.185.928	35.973.300	929.452	52.088.680
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) ⁽³⁾	10.154	64.747	876	75.777
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.675.477	4.192.497	5.093	5.873.067
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	9.955	1.905	76.642	88.502
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.243	698	6.949	14.890
Diğer Varlıklar ⁽⁵⁾	2.172.775	1.154.362	130.604	3.457.741
Toplam Varlıklar ⁽⁴⁾	29.200.655	72.067.934	8.844.732	110.113.321
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	5.956.102	3.406.067	64.540	9.426.709
Döviz Tevdiat Hesabı	35.356.844	23.170.567	2.939.729	61.467.140
Para Piyasalarına Borçlar	1.482.320	14.343.389	-	15.825.709
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	6.400.515	13.869.088	930	20.270.533
İhraç Edilen Menkul Değerler	70.819	3.097.756	-	3.168.575
Muhtelif Borçlar	732.990	76.673	45.381	855.044
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	409.344	200.111	70.020	679.475
Toplam Yükümlülükler	50.408.934	58.163.651	3.120.600	111.693.185
Net Bilanço Pozisyonu	(21.208.279)	13.904.283	5.724.132	(1.579.864)
Net Nazım Hesap Pozisyonu ⁽²⁾	21.253.076	(14.774.196)	(4.756.359)	1.722.521
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	23.196.514	4.998.998	1.144.932	29.340.444
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	1.943.438	19.773.194	5.901.291	27.617.923
Gayrinakdi Krediler	12.193.881	24.456.142	3.677.568	40.327.591
Önceki Dönem				

Toplam Varlıklar	19.363.677	52.753.191	7.806.899	79.923.767
Toplam Yükümlülükler	36.326.576	42.473.912	3.235.131	82.035.619
Net Bilanço Pozisyonu	(16.962.899)	10.279.279	4.571.768	(2.111.852)
Net Nazım Hesap Pozisyonu ⁽²⁾	18.379.967	(10.306.935)	(5.783.538)	2.289.494
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	18.879.664	3.333.682	936.041	23.149.387
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	499.697	13.640.617	6.719.579	20.859.893
Gayrinakdi Krediler	6.299.610	18.953.006	2.043.565	27.296.181

- (1) Verilen kredilerin 822.590 TL karşılığı ABD Doları, 298.016 TL karşılığı Avro, bakiyesi dövizde endeksli kredilerden kaynaklanmaktadır
(31 Aralık 2014: 347.656 TL karşılığı ABD Doları ve 99.687 TL karşılığı Avro).
- (2) Türev finansal araçlardan alacaklar ile türev finansal araçlardan borçların netini göstermektedir.
- (3) YP cinsinden İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardaki sermaye yatırımları gerçeğe uygun değer tespitinin yapıldığı tarihteki kur karşılıkları üzerinden TP olarak, sonraki tarihlerde yapılan sermaye transferleri ise sermaye transferinin yapıldığı tarihteki kur karşılıkları üzerinden TP olarak izlenmekte, söz konusu yatırımlarda herhangi bir kur farkı oluşmamaktadır.
- (4) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve borçlar tabloya dahil edilmemektedir.
- (5) Diğer aktifler içerisindeki 17.170 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler tabloya dahil edilmemektedir.

31.12.2014 Tarihli Kur Riskine İlişkin Bilgiler Tablosu

(Bin TL)	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
31/12/2014				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	3.689.550	17.190.721	6.630.726	27.510.997
Bankalar	434.507	433.837	109.860	978.204
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	3.998	-	3.998
Para Piyasalarından Alacaklar	-	6.587	28.103	34.690
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3.438.889	5.062.082	37.536	8.538.507
Krediler ⁽¹⁾	9.682.711	25.074.550	865.268	35.622.529
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) ⁽³⁾	9.533	27.981	23.488	61.002
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.409.202	3.723.554	416	5.133.172
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	5.546	1.292	52.942	59.780
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.207	1.839	3.861	7.907
Diğer Varlıklar ⁽⁵⁾	691.532	1.226.750	54.699	1.972.981
Toplam Varlıklar	19.363.677	52.753.191	7.806.899	79.923.767
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	742.570	1.634.599	19.877	2.397.046
Döviz Tevdiat Hesabı	29.573.678	13.453.270	3.153.833	46.180.781
Para Piyasalarından Borçlar	2.170.053	13.300.247	12.883	15.483.183
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	3.104.372	11.243.324	1.230	14.348.926
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	2.655.704	-	2.655.704
Muhtelif Borçlar	532.861	19.204	5.574	557.639
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	203.042	167.564	41.734	412.340
Toplam Yükümlülükler	36.326.576	42.473.912	3.235.131	82.035.619
Net Bilanço Pozisyonu	(16.962.899)	10.279.279	4.571.768	(2.111.852)
Net Nazım Hesap Pozisyonu ⁽²⁾	18.379.967	(10.306.935)	(5.783.538)	2.289.494
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	18.879.664	3.333.682	936.041	23.149.387
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	499.697	13.640.617	6.719.579	20.859.893
Gayrinakdi Krediler	6.299.610	18.953.006	2.043.565	27.296.181
Önceki Dönem				
Toplam Varlıklar	23.245.088	30.986.324	7.028.560	61.259.972
Toplam Yükümlülükler	30.637.745	30.215.101	3.210.679	64.063.525
Net Bilanço Pozisyonu	(7.392.657)	771.223	3.817.881	(2.803.553)
Net Nazım Hesap Pozisyonu ⁽²⁾	7.916.641	(1.054.754)	(4.860.901)	2.000.986
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	8.374.906	2.347.877	788.716	11.511.499
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	458.265	3.402.631	5.649.617	9.510.513
Gayrinakdi Krediler	5.058.346	12.699.489	1.303.003	19.060.838

- (1) Verilen kredilerin 347.656 TL karşılığı ABD Doları ve 99.687 TL karşılığı Avro bakiyesi dövizde endeksli kredilerden kaynaklanmaktadır (2013: 88.750 TL karşılığı ABD Doları ve 14 TL karşılığı Avro).
- (2) Türev finansal araçlardan alacaklar ile türev finansal araçlardan borçların netini göstermektedir.

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

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

- (3) YP cinsinden İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardaki sermaye yatırımları gerçeğe uygun değer tespitinin yapıldığı tarihteki kur karşılıkları üzerinden TP olarak, sonraki tarihlerde yapılan sermaye transferleri ise sermaye transferinin yapıldığı tarihteki kur karşılıkları üzerinden TP olarak izlenmekte, söz konusu yatırımlarda herhangi bir kur farkı oluşmamaktadır.
- (4) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve borçlar tabloya dahil edilmemektedir.
- (5) Diğer aktifler içerisindeki 6.505 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler tabloya dahil edilmemektedir.

31.12.2013 Tarihli Kur Riskine İlişkin Bilgiler Tablosu

(Bin TL)	Avro	ABD Doları	Diğer YP ⁽¹⁾	Toplam
31/12/2013				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	8.935.187	8.334.911	5.963.420	23.233.518
Bankalar	161.872	949.039	207.540	1.318.451
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ⁽⁵⁾	-	4.432	-	4.432
Para Piyasalarından Alacaklar	-	6.307	30.826	37.133
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3.602.980	2.902.941	97	6.506.018
Krediler ⁽²⁾	7.486.336	14.761.006	740.126	22.987.468
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) ⁽⁴⁾	12.516	44.827	5.586	62.929
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.744.360	3.423.532	29.860	5.197.752
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	7.097	1.317	26.650	35.064
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.302	2.173	5.183	9.658
Diğer Varlıklar	1.292.438	555.839	19.272	1.867.549
Toplam Varlıklar	23.245.088	30.986.324	7.028.560	61.259.972
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	1.404.558	3.897.792	84.248	5.386.598
Döviz Tevdiat Hesabı	23.489.825	11.032.724	3.060.524	37.583.073
Para Piyasalarına Borçlar	2.853.819	9.207.809	-	12.061.628
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2.233.565	5.945.928	442	8.179.935
İhrac Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	297.896	13.456	4.521	315.873
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	358.082	117.392	60.944	536.418
Toplam Yükümlülükler	30.637.745	30.215.101	3.210.679	64.063.525
Net Bilanço Pozisyonu	(7.392.657)	771.223	3.817.881	(2.803.553)
Net Nazım Hesap Pozisyonu ⁽³⁾	7.916.641	(1.054.754)	(4.860.901)	2.000.986
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	8.374.906	2.347.877	788.716	11.511.499
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	458.265	3.402.631	5.649.617	9.510.513
Gayrinakdi Krediler	5.058.346	12.699.489	1.303.003	19.060.838
Önceki Dönem				
Toplam Varlıklar	14.087.344	16.106.298	5.046.909	35.240.551
Toplam Yükümlülükler	17.936.117	16.775.578	1.791.698	36.503.393
Net Bilanço Pozisyonu	(3.848.773)	(669.280)	3.255.211	(1.262.842)
Net Nazım Hesap Pozisyonu ⁽³⁾	3.633.754	733.994	(2.820.579)	1.547.169
Türev Finansal Araçlardan Alacak	3.673.362	1.530.053	544.380	5.747.795
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	39.608	796.059	3.364.959	4.200.626
Gayrinakdi Krediler	2.772.831	6.905.465	443.318	10.121.614

- (1) Varlıklar bölümünün diğer YP sütununda yer alan dövizlerin %83,39'u Altın, %0,76'sı IQD, %0,93'ü GBP ve kalan %14,92'si diğer döviz cinslerinden oluşmaktadır. Yükümlülükler bölümünün YP sütununda yer alan dövizlerin %12,97'si GBP, %7,47'si CHF, %2,78'i DKK, %62,50'si Altın ve kalan %14,28'i diğer döviz cinslerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: Varlıklar bölümünün diğer YP sütununda yer alan dövizlerin %83,44'ü Altın, %1,27'si IQD, %2,23'ü GEL ve kalan %13,07'si diğer döviz cinslerinden oluşmaktadır. Yükümlülükler bölümünün YP sütununda yer alan dövizlerin %17,70'i GBP, %9,73'ü CHF, %2,60'ı IQD, %51,88'i Altın ve kalan %18,09'u diğer döviz cinslerinden oluşmaktadır).
- (2) Verilen kredilerin 88.750 TL karşılığı ABD Doları ve 14 TL karşılığı Avro bakiyesi dövizde endeksli kredilerden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2012: 14 TL karşılığı ABD Doları ve 264 TL karşılığı Avro).
- (3) Türev finansal araçlardan alacaklar ile türev finansal araçlardan borçların netini göstermektedir.
- (4) YP cinsinden İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardaki sermaye yatırımları gerçeğe uygun değer tespitinin yapıldığı tarihteki kur karşılıkları üzerinden TP olarak, sonraki tarihlerde yapılan sermaye transferleri ise sermaye transferinin yapıldığı tarihteki kur karşılıkları üzerinden TP olarak izlenmekte, söz konusu yatırımlarda herhangi bir kur farkı oluşmamaktadır.
- (5) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve borçlar tabloya dahil edilmemektedir.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:28
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

4.1.4. Likidite Riski

Likidite Riski, fonlamaya ilişkin likidite riski ile piyasaya ilişkin likidite riskinden oluşmaktadır. Fonlamaya ilişkin likidite riski, Bankanın öngörülebilir ya da öngörülemez 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.

Vade uyumsuzluğu, borç verilen tarafın yükümlülüklerini karşılayamaması, aktif kalitesinin bozulması, birincil derece likit varlık tutarını aşan beklenmeyen mevduat çekilişleri ve faiz oranlarında meydana gelen yüksek oranlı artışlar potansiyel likidite riski kaynakları olarak ortaya çıkmaktadır.

Bankamızda likidite riskine yönelik faaliyetler, BDDK tarafından 1 Kasım 2006 Tarih 26333 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik", 21.03.2014 Tarih 28948 sayılı sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" ile Bankamız Yönetim Kurulu'na Nisan 2015 tarihinde onaylanan "Risk Yönetimi, Stres Testi Programı ve İsedes Yönetmeliği" paralelinde yürütülmektedir.

Bu kapsamda, likidite riskinin yönetimine ilişkin olarak pozisyonların yapısı ve karmaşıklığı ile uyumlu ölçüm, izleme, limitleme, stres testi ile senaryo analizi çalışmaları yürütülmekte ve sonuçlar, ilgili birimler, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Ayrıca yeni ürün ve hizmetler likidite riski açısından da değerlendirilmektedir.

Likidite riski kontrolünde; hem Türk Lirası hem de yabancı para varlık ve yükümlülükler için ayrı ayrı gözetilmek üzere;

- Kaynak ve kullanımlar arasındaki vade uyumsuzluklarının para birimi bazında takibi,
- Bankanın normal günlük faaliyetlerini sürdürmesine elverecek nakit ve nakit benzeri birincil derece likit rezerv düzeyinin izlenmesi,
- İç ve dış kaynaklı olası piyasa dalgalanmalarında beklenmedik likidite ihtiyaçlarının giderilmesinde kullanılabilecek, Merkez Bankası likidite kolaylıkları ile düşük fiyat riskiyle nakde dönüştürme potansiyeline sahip ikincil derece rezervlerin ve organize piyasalardan borçlanma imkânlarının takibi,
- Senaryo ve duyarlılık analizi çalışmaları yürütülmektedir.

Bankamızda likidite riskine ilişkin olarak yapılan çalışmalarda iyi uygulama rehberleri de dikkate alınarak, Banka bilançosunun vade yapısının gözlemlenmesi amacıyla Kalan Vade Analizi, aktif ve pasif kalemlerinin vadelerine kalan sürelerine göre sınıflandırılması ve boşluk tutarının tespiti amacıyla Likidite Boşluk ve Yapısal Likidite Boşluk Analizleri, olası en kötü durumda Bankanın likidite ihtiyacının ve buna bağlı olarak oluşan zararın değerlendirilebilmesi amacıyla Likidite Stres Testi yapılmaktadır. Ayrıca Banka'nın en önemli fon kaynağı olan mevduatın yenilenme oranları ise günlük bazda takip edilerek, mevduat yenileme analizi yardımıyla core-volatil mevduat analizleri yapılmaktadır.

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
MÜHÜR

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

Aktif ve Pasif Kalemlerin Kalan Vadelerine Göre Gösterimi (Eylül 2015)

Bin TL	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtıl- lamayan ⁽¹⁾⁽²⁾	Toplam
Cari Dönem								
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	39.078.486	-	-	-	-	-	8.041	39.086.527
Bankalar	1.873.563	865.514	1.046.782	123.322	28.880	3.568	-	3.941.629
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	834	64.314	17.569	43.169	866.781	65.346	3.915	1.061.928
Para Piyasalarından Alacaklar	-	77.869	-	-	-	-	-	77.869
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.209	805.277	245.746	4.363.261	25.698.959	21.128.494	551.045	52.797.991
Verilen Krediler	135.498	7.814.447	14.760.444	67.803.094	76.291.095	19.583.682	839.974	187.228.234
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	64.607	28.810	2.754.296	4.754.470	2.888.288	-	10.490.471
Diğer Varlıklar	2.940.487	111.963	158.424	550.236	1.424.671	169.457	6.406.976	11.762.214
Toplam Varlıklar	44.034.077	9.803.991	16.257.775	75.637.378	109.064.856	43.838.835	7.809.951	306.446.863
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	430.794	5.538.619	842.916	1.199.146	1.171.740	-	-	9.183.215
Diğer Mevduat	42.265.016	97.593.263	25.071.745	16.942.405	672.332	24.322	465.634	183.034.717
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	1.228.498	2.684.134	12.153.548	3.383.321	2.040.847	-	21.490.348
Para Piyasalarına Borçlar	-	31.674.029	5.009.647	2.434.338	685.332	-	-	39.803.346
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	989.536	1.074.633	615.133	2.509.359	-	-	5.188.661
Muhtelif Borçlar	1.255.819	911.041	25.278	48.373	4.218	-	56.567	2.301.296
Diğer Yükümlülükler ⁽³⁾	4.579.682	628.233	354.680	192.448	5.960.514	840.365	32.889.358	45.445.280
Toplam Yükümlülükler	48.531.311	138.563.219	35.063.033	33.585.391	14.386.816	2.905.534	33.411.559	306.446.863
Likidite Açığı	(4.497.234)	(128.759.228)	(18.805.258)	42.051.987	94.678.040	40.933.301	(25.601.608)	-
Önceki Dönem								
Toplam Aktifler	32.663.273	8.647.477	13.815.484	57.871.345	93.017.231	39.913.210	7.081.171	253.009.191
Toplam Yükümlülükler	36.068.607	114.444.972	28.987.261	27.306.051	11.644.100	2.462.757	32.095.443	253.009.191
Likidite Açığı	(3.405.334)	(105.797.495)	(15.171.777)	30.565.294	81.373.131	37.450.453	(25.014.272)	-

- (1) Bilanço oluşturulan aktif hesaplardan sermayede payı temsil eden menkul değerler ile sabit kıymetler, iştirak, bağlı ortaklıklar, birlikte kontrol edilen ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve net takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar; bilanço oluşturulan pasif hesaplardan ise borç niteliği taşımayan karşılıklar gibi diğer pasif hesaplar ve özkaynak toplamı bu sütunda gösterilmektedir.
- (2) Ertelemiş vergi aktif "Dağıtılmaayan" kolonuna dahil edilmiştir.
- (3) Riski Ana Ortaklık Banka'ya ait olmayan krediler için kullanılan 5.783.096 TL tutarındaki fon bakiyesi diğer yükümlülükler altında "1-5 Yıl" vade grubunda gösterilmiştir. Ana Ortaklık Banka tarafından kredi olarak kullanılmayan 86.155 TL tutarındaki fon bakiyesi ise "1 Aya Kadar" sütununda yer almaktadır.

Aktif ve Pasif Kalemlerin Kalan Vadelerine Göre Gösterimi (Aralık 2014)

Bin TL	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtıl- lamayan ⁽¹⁾⁽²⁾	Toplam
Cari Dönem								
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	30.284.746	-	-	-	-	-	-	30.284.746

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönce Sok. No:122
(Emlak Pasajı) Kat:1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Bankalar	543.743	1.183.535	931.771	89.358	-	19.404	-	2.767.811
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	981	30.156	7.551	40.031	246.463	4.736	76	329.994
Para Piyasalarından Alacaklar	-	51.529	-	-	-	-	-	51.529
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	102	660.538	1.959.292	4.635.328	23.734.366	22.994.448	446.169	54.430.243
Verilen Krediler	115.540	6.567.690	9.659.481	52.625.678	61.572.625	14.179.468	801.421	145.521.903
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	152.705	1.052.685	44.905	6.274.540	2.714.981	-	10.239.816
Diğer Varlıklar	1.718.161	1.324	204.704	436.045	1.189.237	173	5.833.505	9.383.149
Toplam Varlıklar	32.663.273	8.647.477	13.815.484	57.871.345	93.017.231	39.913.210	7.081.171	253.009.191
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	250.583	4.118.592	902.597	454.939	14.048	-	-	5.740.759
Diğer Mevduat	32.177.818	79.907.850	21.486.551	15.475.083	1.310.390	46.273	-	150.403.965
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	600.588	1.708.881	9.572.071	2.144.029	1.586.784	-	15.612.353
Para Piyasalarına Borçlar	-	28.011.583	2.599.660	1.182.716	-	-	-	31.793.959
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	330.508	1.640.850	489.145	1.813.374	-	-	4.273.877
Muhtelif Borçlar	987.591	742.833	13.634	11.911	3.835	4.330	28.970	1.793.104
Diğer Yükümlülükler (3)	2.652.615	733.018	635.088	120.186	6.358.424	825.370	32.066.473	43.391.174
Toplam Yükümlülükler	36.068.607	114.444.972	28.987.261	27.306.051	11.644.100	2.462.757	32.095.443	253.009.191
Likidite Açığı	(3.405.334)	(105.797.495)	(15.171.777)	30.565.294	81.373.131	37.450.453	(25.014.272)	-
Önceki Dönem								
Toplam Aktifler	29.581.066	6.637.454	11.681.617	57.075.285	75.668.367	27.605.196	3.354.494	211.603.479
Toplam Yükümlülükler	32.424.672	101.728.789	25.099.685	21.340.620	6.905.010	2.094.911	22.009.792	211.603.479
Likidite Açığı	(2.843.606)	(95.091.335)	(13.418.068)	35.734.665	68.763.357	25.510.285	(18.655.298)	-

- (1) Bilanço yapı oluşturan aktif hesaplardan sermayede payı temsil eden menkul değerler ile sabit kıymetler, iştirak, bağlı ortaklıklar, birlikte kontrol edilen ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve net takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar; bilanço yapı oluşturan pasif hesaplardan ise borç niteliği taşımayan karşılıklar gibi diğer pasif hesaplar ve özkaynak toplamı bu sütunda gösterilmektedir.
- (2) Ertelenmiş vergi aktifleri "Dağıtılamayan" kolonuna dahil edilmiştir.
- (3) Riski Ana Ortaklık Banka'ya ait olmayan krediler için kullanılan, 5.326.157 TL tutarındaki fon bakiyesi diğer yükümlülükler altında "1-5 Yıl" vade grubunda gösterilmiştir. Ana Ortaklık Banka tarafından kredi olarak kullanılmayan 100.291 TL tutarındaki fon bakiyesi ise "1 Aya Kadar" sütununda yer almaktadır.

Aktif ve Pasif Kalemlerin Kalan Vadelerine Göre Gösterimi (Aralık 2013)

Bin TL	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (1) (2)	Toplam
Cari Dönem								
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	26.898.031	-	-	-	-	-	-	26.898.031
Bankalar	1.035.840	936.516	934.454	98.443	-	-	-	3.005.253
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	23	139.934	3.662	150.940	165.277	4.953	-	464.789
Para Piyasalarından Alacaklar	-	53.272	-	-	-	-	-	53.272
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	815	339.903	2.276.798	7.637.240	20.376.871	15.898.962	362.772	46.892.961
Verilen Krediler	87.079	4.839.564	7.938.313	42.606.520	48.664.477	8.421.447	811.259	113.368.659
Vadeye Kadar Elde	-	253.607	155.011	5.668.781	6.208.184	3.213.755	-	15.799.338

Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	1.559.278	74.658	73.779	913.361	253.558	66.079	2.180.463	5.121.176
Toplam Varlıklar	29.581.066	6.637.454	11.681.617	57.075.285	75.668.367	27.605.196	3.354.494	211.603.479
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	220.773	6.518.441	1.301.672	136.587	14.724	-	-	8.192.197
Diğer Mevduat	29.497.278	73.411.527	19.626.599	12.085.334	696.872	1.455	-	135.319.065
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	111.814	748.535	5.721.886	1.366.104	1.313.922	-	9.262.261
Para Piyasalarına Borçlar	-	19.861.007	2.579.722	2.130.121	-	-	-	24.570.850
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	955.660	578.764	1.058.629	63.407	-	-	2.656.460
Muhtelif Borçlar	741.221	577.915	19.025	4.468	5.141	-	32.433	1.380.203
Diğer Yükümlülükler (3)	1.965.400	292.425	245.368	203.595	4.758.762	779.534	21.977.359	30.222.443
Toplam Yükümlülükler	32.424.672	101.728.789	25.099.685	21.340.620	6.905.010	2.094.911	22.009.792	211.603.479
Likidite Açığı	(2.843.606)	(95.091.335)	(13.418.068)	35.734.665	68.763.357	25.510.285	(18.655.298)	-
Önceki Dönem								
Toplam Aktifler	22.676.205	5.469.104	7.255.886	46.763.055	65.848.247	14.393.435	2.694.963	165.100.895
Toplam Yükümlülükler	24.725.693	82.391.575	18.865.243	11.324.967	5.656.378	2.442.896	19.694.143	165.100.895
Likidite Açığı	(2.049.488)	(76.922.471)	(11.609.357)	35.438.088	60.191.869	11.950.539	(16.999.180)	-

- (1) Bilanço yapıldığı aktif hesaplardan sermayede payı temsil eden menkul değerler ile sabit kıymetler, iştirak, bağlı ortaklıklar, birlikte kontrol edilen ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve net takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar; bilanço yapıldığı pasif hesaplardan ise borç niteliği taşımayan karşılıklar gibi diğer pasif hesaplar ve özkaynak toplamı bu sütunda gösterilmektedir.
- (2) Ertelenmiş vergi aktifleri "Dağıtılmayan" kolonuna dahil edilmiştir.
- (3) Riskli Ana Ortaklık Bankası'na ait olmayan krediler için kullanılan, 3.997.095 TL tutarındaki fon bakiyesi diğer yükümlülükler altında "1-5 Yıl" vade grubunda gösterilmiştir. Ana Ortaklık Bankası tarafından kredi olarak kullanılmayan 39.396 TL tutarındaki fon bakiyesi ise "1 Aya Kadar" sütununda yer almaktadır.

Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamında haftalık olarak Likidite Riski Analizi Formu hazırlanmaktadır. Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik çerçevesinde 2014 yılı içinde hesaplanmaya başlanan Bankamız Likidite Karşılama Oranı, Eylül 2015 itibariyle yabancı para cinsinde %102,74, toplam için ise %83,81 olup, 2015 yılı için toplam likidite karşılama oranı asgari yüzde altmış (TP+YP: %60), yabancı para likidite karşılama oranı asgari yüzde kırk (YP: %40), olarak uygulanmaktadır. Yasal alt limitler 2019 yılına kadar her yıl onar puan arttırılmak suretiyle uygulanacaktır.

Ayrıca Risk Yönetimi, Stres Testi Programı ve İsedes Yönetmeliği ile içsel olarak belirlenmiş olan, likit varlık seviyesine, aktif kalitesine ve uzun vadeli plasman/fonlama dengesine odaklanan likidite risk limitleri haftalık/aylık periyotlarda izlenmekte ve raporlanmaktadır. İçsel likidite limitlerinde Aralık 2013-Eylül 2015 döneminde herhangi bir limit aşımı gerçekleşmemiştir.

4.1.5. 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 yerinden fiyatlamaya dönemlerinin uyumsuzluğu ile faiz gelir-gider yapılarındaki farklılıklar nedeniyle karşılaşılabilecek zarar ihtimali olarak tanımlanmaktadır.

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ

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

Bu kapsamda bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski kontrolünde;

- Sabit ve değişken faizli kaynak ve kullanımlar arasındaki oran ve vade uyumsuzluklarının takibi,
- Muhtemel aşağı ve yukarı yönlü, olağan ve olağan dışı faiz oranı değişikliklerinin, faiz marjı ile varlık ve yükümlülüklerin cari değeri üzerindeki etkilerinin analizi ve takibi,
- Varlık ve yükümlülüklerin kontrata dayalı vadeleri yanında davranışsal vadelerinin de takibi ve analizi,
- Tesis edilen Türk Lirası ve yabancı para faiz marjlarının yakından izlenmesi,
- Faiz oranı değişimlerinin Bankanın ekonomik değeri ve sermaye gereksinimi üzerindeki etkisinin takibi,
- Değerleme yöntemlerinin olası etkilerinin takibi,
- Banka içi uygulamalardaki faiz şoku büyüklüklerinin hesaplanması ve belirlenmesi,
- Verim eğrisi, baz risk ve opsiyonelite riskinin takibi

faaliyetleri yürütülmektedir.

Bankamızda bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskinin izlenmesine yönelik olarak, Yeniden Fiyatlama Boşluk (GAP), Durasyon, Net Faiz Geliri Analizleri ile Faiz Şoku Değer Kaybı Analizleri periyodik olarak yapılmaktadır.

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskinin izlenmesinde kullanılan “Yeniden Fiyatlama Boşluk Analizi”nde bilanço kalemleri yeniden fiyatlamaya kalan süreleri itibarıyla nakit akımlarına ayrıştırılmakta, böylece aktif ve pasifin yeniden fiyatlama zamanlarındaki uyumsuzluk, vade grupları itibarıyla toplulaştırılmış boşluk tutarları yardımıyla izlenebilmektedir.

Aktif ve Pasif Kalemlerin Yeniden Fiyatlama Vadelerine Göre Gösterimi (Eylül 2015)

Bin TL	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	62.613	-	-	-	-	39.023.914	39.086.527
Bankalar	865.514	1.046.782	123.322	28.880	3.568	1.873.563	3.941.629
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	86.271	472.172	380.816	113.599	4.321	4.749	1.061.928
Para Piyasalarından Alacaklar	43.954	33.915	-	-	-	-	77.869
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7.039.142	6.467.759	9.534.993	15.528.099	13.664.584	563.414	52.797.991
Verilen Krediler	56.201.775	25.118.331	44.731.230	50.746.571	9.454.855	975.472	187.228.234
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.011.444	1.173.666	3.940.992	2.912.791	1.451.578	-	10.490.471
Diğer Varlıklar	30.295	278.253	544.957	1.406.592	173.039	9.339.078	11.762.214
Toplam Varlıklar	65.341.008	31.880.878	59.256.310	70.736.532	24.751.945	51.780.190	306.446.863
Yükümlülükler							

Bankalar Mevduatı	5.538.619	842.916	1.199.146	1.171.740	-	430.794	9.183.215
Diğer Mevduat	97.239.473	24.415.893	17.358.536	1.752.383	3.416	42.265.016	183.034.717
Para Piyasalarına Borçlar	31.674.029	5.009.647	2.434.338	685.332	-	-	39.803.346
Muhtelif Borçlar	858.508	20.652	30.377	2.127	-	1.389.632	2.301.296
İhraç Edilen Menkul Değerler	989.536	1.099.581	625.453	2.474.091	-	-	5.188.661
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	6.665.616	4.112.537	8.280.440	1.622.485	809.270	-	21.490.348
Diğer Yükümlülükler	203.912	255.284	192.448	5.857.648	10.908	38.925.080	45.445.280
Toplam Yükümlülükler	143.169.693	35.756.510	30.120.738	13.565.806	823.594	83.010.522	306.446.863
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	29.135.572	57.170.726	23.928.351	-	110.234.649
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(77.828.685)	(1.175.632)	-	-	-	(31.230.332)	(110.234.649)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	509.508	1.347.998	1.157	-	-	-	1.858.663
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	(1.333.476)	-	-	(1.333.476)
Toplam Pozisyon	(77.319.177)	172.366	29.136.729	55.837.250	23.928.351	(31.230.332)	525.187

Aktif ve Pasif Kalemlerin Yeniden Fiyatlama Vadelerine Göre Gösterimi (Aralık 2014)

Bin TL	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	47.903	-	-	-	-	30.236.843	30.284.746
Bankalar	1.183.535	931.771	89.358	-	19.404	543.743	2.767.811
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	18.580	142	3.626	5.277	4.736	297.633	329.994
Para Piyasalarından Alacaklar	51.529	-	-	-	-	-	51.529
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.335.944	7.382.602	13.141.150	12.555.925	15.555.925	458.697	54.430.243
Verilen Krediler	50.256.354	16.675.139	33.762.230	37.565.719	6.345.499	916.962	145.521.903
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	3.293.568	2.197.294	73.116	3.293.013	1.382.825	-	10.239.816
Diğer Varlıklar	1.213	201.681	1.139.559	382.337	64.260	7.594.099	9.383.149
Toplam Varlıklar	60.188.626	27.388.629	48.209.039	53.802.271	23.372.649	40.047.977	253.009.191
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	4.150.209	870.979	454.939	14.048	-	250.584	5.740.759
Diğer Mevduat	79.922.073	21.524.339	15.576.005	1.157.545	46.185	32.177.818	150.403.965
Para Piyasalarına Borçlar	28.011.583	2.599.660	1.182.716	-	-	-	31.793.959
Muhtelif Borçlar	19.423	10.059	9.631	3.835	-	1.750.156	1.793.104
İhraç Edilen Menkul Değerler	338.579	1.632.779	489.145	1.813.374	-	-	4.273.877
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	1.529.929	3.483.353	8.784.231	1.212.865	601.975	-	15.612.353
Diğer Yükümlülükler	341.761	104.032	120.186	6.358.424	8.806	36.457.965	43.391.174
Toplam Yükümlülükler	114.313.557	30.225.201	26.616.853	10.560.091	656.966	70.636.523	253.009.191
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	21.592.186	43.242.180	22.715.683	-	87.550.049
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(54.124.931)	(2.836.572)	-	-	-	(30.588.546)	(87.550.049)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	98	1.271.454	-	-	-	-	1.271.552
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(81.721)	(1.250)	(429.810)	(873.417)	-	-	(1.386.198)
Toplam Pozisyon	(54.206.554)	(1.56.368)	21.162.376	42.368.763	22.715.683	(30.588.546)	(114.646)

Aktif ve Pasif Kalemlerin Yeniden Fiyatlama Vadelerine Göre Gösterimi (Aralık 2013)

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

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

Bin TL	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	35.196	-	-	-	-	26.862.835	26.898.031
Bankalar	936.516	934.454	98.443	-	-	1.035.840	3.005.253
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.523	267	4.721	14.676	4.953	438.649	464.789
Para Piyasalarından Alacaklar	53.272	-	-	-	-	-	53.272
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	10.381.970	4.560.863	11.287.373	9.678.474	10.590.810	393.471	46.892.961
Verilen Krediler	37.273.709	13.078.393	24.739.445	32.716.457	4.662.317	898.338	113.368.659
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8.754.222	882.504	1.356.263	2.810.478	1.995.871	-	15.799.338
Diğer Varlıklar	84.397	86.624	905.905	252.815	66.080	3.725.355	5.121.176
Toplam Varlıklar	57.520.805	19.543.105	38.392.150	45.472.900	17.320.031	33.354.488	211.603.479
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	6.518.441	1.301.672	136.587	14.724	-	220.773	8.192.197
Diğer Mevduat	73.411.527	19.626.599	12.085.334	696.872	1.455	29.497.278	135.319.065
Para Piyasalarından Borçlar	19.861.007	2.579.722	2.130.121	-	-	-	24.570.850
Muhtelif Borçlar	1.183	-	-	-	-	1.379.020	1.380.203
İhraç Edilen Menkul Değerler	1.127.313	578.764	886.976	63.407	-	-	2.656.460
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	925.519	1.263.629	5.355.845	1.179.795	537.473	-	9.262.261
Diğer Yükümlülükler	3.880	24.308	15.653	4.743.304	70.094	25.365.204	30.222.443
Toplam Yükümlülükler	101.848.870	25.374.694	20.610.516	6.698.102	609.022	56.462.275	211.603.479
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	17.781.634	38.774.798	16.711.009	-	73.267.441
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(44.328.065)	(5.831.589)	-	-	-	(23.107.787)	(73.267.441)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	367.119	1.172.400	-	35	-	-	1.539.554
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	(711.776)	(447.865)	-	-	(1.159.641)
Toplam Pozisyon	(43.960.946)	(4.659.189)	17.069.858	38.326.968	16.711.009	(23.107.787)	379.913

Faiz duyarlılığı seviyesinin tespitinde durasyon analizleri de kullanılmaktadır. Gelir yaklaşımına yönelik olarak, amacı faiz değişimlerinin Bankamız karlılığı üzerindeki etkisinin gözlemlenmesi olan “Net Faiz Geliri Analizi” yapılmaktadır.

Bu analizlerin yanında, BDDK’nın yayınladığı bankacılık hesaplarında yer alan bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonlardan kaynaklanan faiz oranı riskinin standart şok yöntemiyle ölçülmesine ve değerlendirilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyen yönetmelik kapsamında, BDDK tarafından belirlenen pozitif ve negatif şoklar için rasyo hesaplamaları da yapılmaktadır. Ayrıca, Risk Yönetimi, Stres Testi Programı ve İsedes Yönetmeliği ile belirlenmiş olan içsel limit kapsamında kısa vadeli faiz duyarlılığını ölçmek üzere bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı risk limiti hesaplanmakta ve üst yönetim ile ilgili birimlere raporlanmaktadır. Eylül 2015 itibarıyla söz konusu limitte herhangi bir limit aşımı gerçekleşmemiştir.

4.1.6. 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.

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. 998 010 4594

Operasyonel risk yönetimine ilişkin çalışmalar kapsamında operasyonel riske esas tutar hesaplanmakta, operasyonel risklere ilişkin kayıplar operasyonel risk kayıp veri tabanı ile takip edilmekte, bilgi teknolojileri kaynaklı operasyonel risklerin takibi yapılmakta, destek hizmetlerine ilişkin çalışmalar yürütülmekte, iş sürekliliği ile ilgili çalışmalara iş etki analizi vasıtasıyla destek verilmektedir. Operasyonel Riske Esas Tutar, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik uyarınca Temel Gösterge Yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Temel Gösterge Yöntemine göre Operasyonel Riske Esas Tutar, yılda bir kez ve son üç yılın yılsonu brüt gelirleri üzerinden hesaplanmakta ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na raporlanmaktadır.

2011, 2012 ve 2013 yılları yılsonu brüt gelir tutarları dikkate alınarak 2014 yılı için Operasyonel Riske Esas Tutar 15.957.488-Bin TL; 2012, 2013 ve 2014 yılları yılsonu brüt gelir tutarları dikkate alınarak 2015/09 dönemi için Operasyonel Riske Esas Tutar ise 18.052.275-Bin TL olarak hesaplanmıştır. Hesaplamalara ilişkin sonuçlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(Bin TL)	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2013
Operasyonel Risk Sermaye Gereksinimi	1.444.182	1.276.599	1.120.110
Operasyonel Riske Esas Tutar	18.052.275	15.957.488	14.001.381

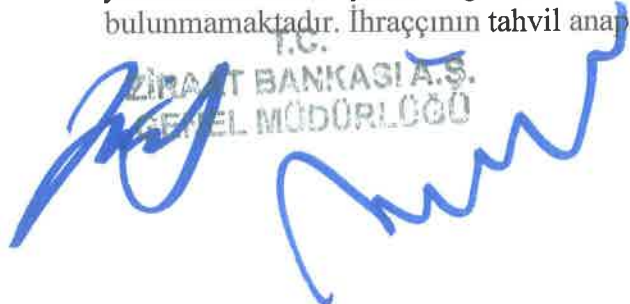
Yasal sermaye hesaplamalarının yanı sıra, içsel sermaye analizleri kapsamında ileri ölçüm yöntemleri kullanılarak operasyonel risk için ekonomik sermaye tahmini yapılmaktadır. Hesaplamalarda kayıp dağılımı yaklaşımı ile Monte Carlo simülasyonu kullanılmaktadır. Bu amaçla, tüm Banka genelinde operasyonel risk kayıp verileri sistem üzerinden takip edilmekte, veriler Basel Bankacılık Denetim Komitesi operasyonel risk kategorileri bazında sınıflandırılmaktadır.

4.1.7. 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. Banka'da, itibar riski yaratabilecek göstergelere ilişkin izleme faaliyetleri yürütülmektedir.

4.2. İhraç Edilen Borçlanma Araçlarına İlişkin Riskler

İhraççı Riski: Olumsuz koşullardan dolayı ihraççının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesi nedeniyle yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığını ifade eder. Borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü Banka tarafından yerine getirilecek olup, borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda herhangi bir gerçek ya da tüzel kişi ya da herhangi bir kamu otoritesi tarafından garanti verilmemiştir. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesi konusunda bir sorumluluğu veya yükümlülüğü bulunmamaktadır. İhraççının tahvil ana para ve faizlerini ödeyememe riski mevcuttur.


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. 998 010 4594

Borçlanma aracı ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yoldan tahsil edebilirler. Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. Maddesinin 4. fıkrasında "İmtiyazlı Olmayan Diğer Bütün Alacaklar" arasında yer almaktadır. Bankanın tasfiyesi halinde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve diğer kanunlarda belirtilen öncelikli ve teminatlı alacaklılardan sonra gelmek üzere borçlanma aracı sahipleri alacaklarını tahsil edebilecektir.

Piyasa Riski: İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak fiyatlarının artması ya da azalmasıdır. Borçlanma araçlarının vadeye kadar elde tutulması durumunda yatırımcı tarafından anapara ve taahhüt edilen faiz vade sonunda tahsil edilecektir. Borçlanma araçlarının vadesinden önce satılması durumunda söz konusu borçlanma araçlarının piyasa değeri piyasa faizlerinin değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde borçlanma araçlarının değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde borçlanma araçlarının piyasa değeri artacaktır. Söz konusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme oranı da artacaktır.

Likidite Riski: Borçlanma aracına ilişkin likidite riski, yatırımcının borçlanma araçlarını 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. Ayrıca, ihraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada gerçekleştirilebilecek işlem hacimleri ile ilgili alt limitler bulunması nedeniyle yatırımcının sahip olduğu borçlanma araçlarının tutarının bu limitlerin altında olması durumunda ilgili piyasada işlem yapamaması likidite riskinin ortaya çıkmasına neden olabilecek bir başka faktördür.

4.3. Diğer Riskler

İhraççının yükümlülüğünü yerine getirme gücünü etkileyebilecek olan temel riskler yukarıda detaylı şekilde analiz edilmiş olup, bankacılık faaliyetlerinin normal seyrinde doğal olarak karşılaşılabilecek diğer tali risklerin Bankamızın yükümlülüğünü yerine getirme gücünü olumsuz yönde etkileme potansiyelinin bulunmadığı düşünülmektedir. Bununla birlikte, 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.

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı Hakkında Genel Bilgiler:

5.1.1. İhraççının Ticaret Unvanı:

TÜRKİYE CUMHURİYETİ ZİRAAT BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönçer Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Merkez Adresi	Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107-Altındağ/ANKARA
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	1148
Mersis Numarası	6292-2287-2147-2970

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Süresiz/Ticaret Sicili Tescil Tarihi: 12.06.1937

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi ve 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

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

Ziraat Bankası yurt içinde ve yurt dışında, aşağıdaki tablolarda verilen ve halen tedavülde olan borçlanma araçlarının ihracını gerçekleştirmiştir.

Yurtdışı İhraçlar					
Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi*			
EUROBOND	750.000.000	USD	03.07.2014	03.07.2019	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	13.600.000	USD	05.11.2014	30.10.2017	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	14.800.000	USD	26.11.2014	22.11.2017	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	6.000.000	USD	15.12.2014	20.12.2017	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	7.000.000	USD	16.03.2015	16.03.2018	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	36.000.000	USD	16.06.2015	15.12.2015	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	21.000.000	EUR	09.07.2015	05.01.2016	Nitelikli Yatırımcı

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Göçmen Sok. No: 22
Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D 998 010 4594

EUROBOND	17.200.000	USD	04.08.2015	28.01.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	33.000.000	USD	11.08.2015	03.02.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	22.000.000	USD	18.08.2015	11.02.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	5.000.000	USD	18.08.2015	12.02.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	7.800.000	USD	25.08.2015	25.02.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	23.400.000	USD	02.09.2015	02.03.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	5.800.000	USD	02.09.2015	29.02.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	5.000.000	USD	15.09.2015	14.03.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	24.200.000	USD	06.10.2015	07.04.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	22.400.000	USD	06.10.2015	29.03.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	38.000.000	EUR	17.11.2015	12.05.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	16.900.000	EUR	24.11.2015	24.05.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	5.200.000	EUR	01.12.2015	29.02.2016	Nitelikli Yatırımcı
EUROBOND	6.600.000	EUR	18.12.2015	15.03.2016	Nitelikli Yatırımcı

Yurtdışında gerçekleştirilen ihraçlardan 1 yıla kadar itfa olacakların toplam tutarı 165.800.000 USD ve 87.700.000 EUR'dur.

Yurtiçi İhraçlar					
Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi			Nitelikli Yatırımcı / Tahsisli / Halka Arz
İSKONTOLU	125.000.000	TL	15.07.2015	08.01.2016	Nitelikli Yatırımcı
İSKONTOLU	41.000.000	TL	09.09.2015	08.01.2016	Nitelikli Yatırımcı
İSKONTOLU	272.100.000	TL	07.10.2015	08.01.2016	Nitelikli Yatırımcı
İSKONTOLU	336.000.000	TL	21.10.2015	27.01.2016	Nitelikli Yatırımcı
İSKONTOLU	239.000.000	TL	21.10.2015	24.02.2016	Nitelikli Yatırımcı
İSKONTOLU	366.000.000	TL	18.11.2015	24.02.2016	Nitelikli Yatırımcı
İSKONTOLU	150.000.000	TL	18.11.2015	18.03.2016	Nitelikli Yatırımcı
İSKONTOLU	454.750.000	TL	02.12.2015	18.03.2016	Nitelikli Yatırımcı
İSKONTOLU	250.250.000	TL	02.12.2015	13.04.2016	Nitelikli Yatırımcı

Yurtiçinde gerçekleştirilen ve toplam tutarı 6.554.540.000 TL olan ihraçların tamamı 1 yıl içerisinde itfa olacaktır.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Eylül 2015 tarihinde Ziraat Bankası'nın mevcut rating notlarını teyit etmiş olup, güncel notlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

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
Temel Kredi Notu	ba1
Düzeltilmiş Temel Kredi Notu	ba1

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 15 Ekim 2015 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-

20.11.2015 tarihinde JCR Eurasia Rating, "T.C. Ziraat Bankası A.Ş."yi yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategorisi içerisinde değerlendirerek 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

5.2. Yatırımlar:

5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

YOKTUR

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

5.2.2. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

YOKTUR

5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

YOKTUR

5.2.4. İhraççının borçlanma aracı sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

YOKTUR

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi

Ana Ortaklık Banka'nın temel faaliyet alanı; her türlü nakdi ve gayrinakdi Türk Lirası ve döviz üzerinden krediler açmak, yurtiçi ve yurtdışı para ve sermaye piyasalarında işlemler yapmak, tarım sektörüne finansman desteği sağlamak, Türk Lirası ve yabancı para mevduat toplamak gibi bankacılık hizmetlerini kapsamaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın ana fonlama kaynaklarının önemli bir kısmını Türk Lirası cinsinden olan mevduatlar, repo, ihraç edilen menkul kıymetler ve özkaynaklar ile Banka'ya bütçeden, bakanlıklardan ve diğer kamu kaynaklarından yasa ve idari kararlarla tahsis edilen fonlar oluşturmaktadır. Ana Ortaklık Banka bu kaynaklarını ağırlıklı olarak Devlet İç Borçlanma Senetleri ve krediler olmak üzere yüksek getirili ve düşük riskli varlıklara yöneltmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın likidite yapısı, vadesi gelecek bütün yükümlülüklerin karşılanabileceği şekilde dikkate alınmaktadır. Ana Ortaklık Banka bilançosunda yer alan kaynakların büyük bölümü sabit oranlı olmasına rağmen, aktiflerde yer alan bir kısım menkul kıymetlerin getirileri değişken oranlıdır. Kaynakların yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerinin kısa olması sebebiyle kaynak maliyetleri piyasadaki şartlara bağlı olarak kısa aralıklarla yeniden fiyatlanmaktadır. Ana Ortaklık Banka ayrıca uzun vadeli plasmanlarında daha yüksek getiri ilkesini benimsemiştir.

Ana Ortaklık Banka, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, yurt içinde 23 Kurumsal Şube, 80 Girişimci Şube, 91 Girişimci Dinamik Şube, 1.580 Şube ve 2 mobil araç olmak üzere toplam 1.776 Şube (31 Aralık 2014: yurt içinde 24 Kurumsal Şube, 80 Girişimci Şube, 90 Girişimci Dinamik Şube, 1.486 Şube ve 2 mobil araç olmak üzere toplam 1.682 Şube), yurt dışında 22 Şube ve 4 Altşube (ABD'de New York, İngiltere'de Londra, Gürcistan'da Tiflis Şubesi ile Batum Altşubesi, Irak'ta Bağdat ve Erbil, Yunanistan'da Atina, Gümölcine, İskeçe ve Rodos Şubeleri, Bulgaristan'da Sofya Şubesi ile Filibe, Kırcaali ve Varna Altşubeleri, Suudi Arabistan'da Cidde Şubesi, Kosova'da Priştine Şubesi, KKTC'de Lefkoşa, Girne, Güzelyurt, Gazimağusa, Gönyeli, Akdoğan, Yakın Doğu Üniversitesi, Karaoğlanoğlu, Karakum ve İskele Şubeleri) olmak üzere toplam 26 ve genel toplamda 1.802 Şubesinin yanı sıra İran'da Tahran Temsilciliği ile faaliyet göstermektedir.

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

Ana Ortaklık Banka, kredi kartı hamillerine taksit ve puan avantajı sağlamak ve kredi kartlarının Maximum uygulamasına dahil tüm üye işyerlerinde Maximum kredi kartı özellikleri ile kullanılmasına olanaklı hale getirmek amacı ile 22 Ocak 2007 tarihinde T. İş Bankası A.Ş. ile bir anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşma ile Ziraat Bankası Maximum üye işyeri kaydetme hakkı elde etmiştir. İki banka arası işlem trafiği Bankalararası Kart Merkezi tarafından yönetilmektedir.

Başakkart, tarımsal üretimin finansmanına yönelik kredi hesapları ile vadesiz mevduat hesabının bağlanabildiği bir bankkarttır. Banka, 100 TL'nin altındaki işletme kredilerini ve müşterilerin talebi doğrultusunda tarımsal üretimin finansmanına yönelik kredi limitlerini Başakkart ile ilişkilendirerek kullanılabilmektedir. Başakkart'a bağlı kredi limitlerinin tamamı Başakkart Üye İşyerlerinde Banka'nın POS cihazları aracılığıyla tarımsal girdi (yem, tohum, akaryakıt vb.) alışverişlerinde kullanılabilmektedir. Müşterilerin tercihlerine göre kredi limitlerinin azami %90'ı Banka'nın Şube/ATM'lerinden nakit olarak çekilebilmektedir. Başakkart işlemlerine ait geri ödemeler Banka'nın Şubeleri aracılığı ile yapılabilmektedir. Başakkart ile alınan tarımsal girdi/hizmet bedelleri Banka tarafından belirlenen faizsiz dönemlerin sonuna kadar, faizsiz olarak geri ödenebilmektedir.

(Milyon TL)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2015	Toplam İçindeki Payı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014	Toplam İçindeki Payı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	Toplam İçindeki Payı
Net Faiz Geliri/Gideri	7.920	76%	8.971	86%	7.963	77%
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	888	9%	1.017	10%	872	8%
Ticari Kar/Zarar (Net)	-216	-2%	-67	-1%	-175	-2%
Temettü gelirleri	6	0%	11	0%	14	0%
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.775	17%	1.860	18%	2.105	20%
TOPLAM	10.373	100%	11.791	114%	10.780	104%

Grup, bireysel, kurumsal/girişimci bankacılık, ihtisas bankacılığı ile yatırım bankacılığı ve uluslararası bankacılık alanlarında faaliyet göstermektedir.

Bireysel bankacılık alanında; Türkiye'nin en büyük şube ağına sahip bankası olarak mevduat, tüketici kredileri, riski bankaya ait olmayan fon kaynaklı krediler, kredi kartları, otomatik ödeme, çek-senet, havale, döviz alım - satımı, internet bankacılığı, mobil bankacılık, kiralık kasa ve sigorta aracılık hizmetleri sunulmaktadır. Ayrıca, kamu bankası olunması nedeniyle üstlenilen bir takım hizmetlerin de Ana Ortaklık Banka'nın karlılığını artırmak üzere değerlendirilebilmesini teminen Ana Ortaklık Banka mevcut ürünlerini iyileştirip geliştirmekte ve yeni bankacılık ürünleri tasarlamaktadır. Ana Ortaklık Banka merkezi yapı bünyesinde çalışmakta olan "Finart" bilgi işlem sistemi çağdaş bankacılığın gerektirdiği müşteri ihtiyaçlarına cevap verebilecek teknolojik altyapıyı sağlamaktadır.

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü

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

Grup kurumsal/girişimci bankacılık alanında; büyük ölçekli kurumsal müşterilere ve orta-küçük ölçekli şirketlere Türk Parası ve döviz bazında işletme, orta ve uzun vadeli yatırım, dış ticaret finansman kredileri; akreditif ve teminat mektupları sağlamakta, proje finansmanı, diğer kurumsal finansman, döviz alım satımı ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır.

Türkiye’de tarım sektörünün finansman ihtiyacını karşılayan temel mali kurum olarak Ana Ortaklık Banka; bitkisel ve hayvansal üretim, su ürünleri ve tarımsal mekanizasyon konularında doğrudan üreticilere ve Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliğine kendi kaynaklarından kullandığı tarımsal işletme ve yatırım kredilerinin yanı sıra, kullandırımına aracılık ettiği çeşitli fon kaynaklı krediler vasıtasıyla, tarım sektöründe faaliyet gösteren kişi ve kurumlara mali destek sağlamaktadır.

Yatırım bankacılığı işlemleri; Finansal Piyasalar ve Aktif Pasif Yönetimi ve Ekonomik Araştırmalar Bölüm Başkanlıkları tarafından yürütülmektedir. Anılan birimler tarafından Ana Ortaklık Banka’nın ulusal ve uluslararası organize ve tezgahüstü piyasalarda likiditesi değerlendirilmek suretiyle Türk Parası, döviz ve menkul kıymet alım-satım faaliyetleri gerçekleştirilmekte, Banka’nın ihtiyacına yönelik olarak Türk Parası ve yabancı para kaynak temin edilmektedir. Ana Ortaklık Banka’nın ilgili birimleri tarafından menkul kıymetlerin alım satımına, Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin acentesi sıfatı ile hisse senedi alım satımı ile halka arzlara ve Ana Ortaklık Banka’nın ve Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının alım satımına aracılık yapılmakta ve bu finansal araçların kaydı olarak saklanması konularında hizmet verilmekte, repo/ters repo işlemleri gerçekleştirilmektedir. Bunların yanı sıra, Ana Ortaklık Banka tarafından alım satım amaçlı türev finansal işlemler (vadeli döviz alım satım işlemi ve swap para alım satım işlemleri) yapılmaktadır.

Ayrıca Ana Ortaklık Banka, şubeleri aracılığıyla sigorta ve diğer finans kuruluşları acenteliği yapmakta ve işlemlerden komisyon geliri elde etmektedir.

Ana Ortaklık Banka uluslararası bankacılık faaliyetlerini yurtdışı şube, altşube, temsilcilikleri ve yurtdışındaki iştirak yatırımları aracılığı ile gerçekleştirmektedir. Ana ortaklık Banka’nın 30 Eylül 2015 tarihli konsolide olmayan ara dönem faaliyet raporuna göre 24.892 çalışanı bulunmaktadır.

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

YOKTUR.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracçının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Ziraat Bankası, 2011 yılı Aralık ayı içerisinde başlattığı organizasyonel ve finansal alanda değişim ve dönüşüm projesi kapsamında önemli mesafeler kat etmiştir. Değişim dönüşüm kapsamında etkinlik ve verimlilik odaklı, özkaynaklar ile uyumlu dengeli bir bilanço yönetimi, müşteri ağırlıklı bilanço yapısı, çeşitlendirilmiş ve derinleşmiş kaynak yapısı, aktifte kredilerin ağırlığının artırılması stratejisinde önemli gelişmeler kaydedilmiştir.

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
MEHMET MİDUNLUOĞU

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

Değişim ve dönüşüm projesinin ilk dönemlerinde kredi piyasalarındaki etkinliği sınırlı olan Banka 2013 yılından itibaren kredi piyasalarındaki etkinliğini arttırmış olup, 2014 ve 2015 yıllarında da etkinliği artarak devam etmektedir. 2015 yılı 3. Çeyrek finansal verilerine göre Ziraat Bankası Aktif Büyüklüğü ve Kredilerde sektörde birinci bankadır.

Banka dengeli ve özkaynaklarıyla uyumlu bir bilanço hedefine kararlılıkla bağlı kalarak, özkaynaklarını güçlendirme yoluna gitmiştir. Bu doğrultuda 3Ç2014-3Ç2015 aralığında özkaynaklarını %13 oranında arttırmıştır. Söz konusu dönemde özkaynakların toplam pasif içindeki payı %10 düzeyinde tutulmuştur.

2015 Eylül ayı sonunda Ziraat Bankası'nın vergi öncesi karı 4.581 Milyon TL, net karı ise 3.582 Milyon TL seviyesine ulaşmıştır. 2014 Eylül sonu ile karşılaştırıldığında dönem net karı %18 oranında artış göstermiştir. Ziraat Bankası'nın aktif karlılığı 2015 Eylül sonu itibarıyla %1,7 seviyesindedir. Özkaynak karlılığı 2015 Eylül sonu itibarıyla %16,3 olup, Eylül 2014 sonunda %17,3 seviyesindedir.

Konsolide Olmayan Bilanço-Seçilmiş Kalemler			
(Milyon TL)	30.09.2015	30.09.2014	Değişim
Toplam Aktifler	299.084	238.347	25%
Likit Aktifler ve Bankalar	42.517	33.333	28%
Menkul Değerler Cüzdanı	63.823	62.620	2%
Krediler	181.381	132.901	36%
Mevduat	187.984	150.840	25%
Özkaynaklar	29.249	25.793	13%
Faiz Gelirleri	16.000	13.354	20%
Faiz Giderleri	8.425	7.155	18%
Vergi Öncesi Kar	4.581	3.844	19%
Dönem Kar /Zararı	3.582	3.026	18%

Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı sektörde reeskont hariç son iki yıldır %2,9 düzeylerinde seyretmekte olup, Ziraat Bankası'nda 2014Ç3 döneminde %2 olan takipteki kredilerin toplam kredilere oranı 2015Ç3 döneminde %1,7'ye gerilemiştir. Ziraat Bankası'nda söz konusu oran sektör ortalamasının oldukça altındadır. Ziraat Bankası takipteki kredilerin Varlık Yönetim şirketlerine satışı yoluna gitmemiştir.

Ziraat Bankası, 2011 yılı Aralık ayında başlattığı değişim ve dönüşüm kapsamında müşterilerine daha fazla değer katan bir banka olmak için bireysel bankacılık alanında da yeniden yapılandırma gerçekleştirmiştir. Banka, bireysel müşterilerine tüketici kredisinden kredi kartına kadar çeşitlilik gösteren zengin bir ürün gamı ile hizmet sunmaktadır. Eylül 2015 itibarıyla Ziraat Bankası'nın toplam bireysel kredi bakiyesi, bir önceki yılın aynı ayına göre %16 oranında artış göstererek, 39,9 Milyar TL'den 46,4 Milyar TL'ye çıkmıştır. Bireysel bankacılık kredileri Banka'nın toplam kredi portföyü içinde %26'lık bir paya sahipken, Ziraat Bankası'nın Eylül 2015 bireysel kredi sektör payı %12,2 olmuştur.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:28
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

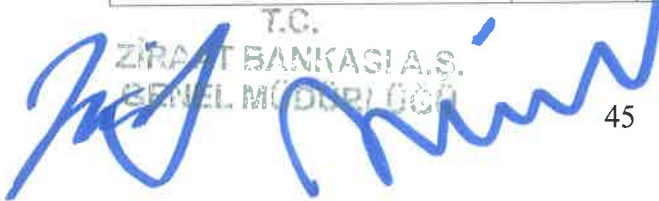
Ziraat Bankası'nın 2014Ç3 – 2015Ç3 dönemi bireysel kredi bakiyelerinin tür bazında dağılımı incelendiğinde; konut kredilerinin %48 artışla 18,6 Milyar TL'ye, ihtiyaç kredilerinin %0,5 artışla 24 Milyar TL'ye, kredi kartlarının %8 artışla 2,6 Milyar TL'ye yükseldiği görülmektedir. Banka'nın söz konusu kredilerdeki sektör payları ise sırasıyla; konutta %13,2, taşıt kredilerinde %3,1, ihtiyaç kredilerinde %15,4 ve kredi kartlarında %3,4 olmuştur.

2014 Eylül ayı sonunda %63 olan mevduatın pasif içindeki payı, kaynak çeşitlendirilmesi ve etkin pasif yönetimi sayesinde bilançodaki %25'lik büyümeye rağmen, 2015 yılı üçüncü çeyreğinde %63 seviyesinde kalmıştır. Ziraat Bankası, 2015 yılında etkin pasif ve mevduat yönetimi noktasında kaynak maliyetlerini azaltarak karlılığını artırmaya odaklanmış, kredi politikaları ve aktif kompozisyonunu dikkate alarak mevduat dışı kaynak çeşitlendirmesine ağırlık vermiştir. Kaynak maliyetini azaltmak ve kaynak vadesini uzatmak için mevduat dışı kaynak çeşitlendirilmesi kapsamında TL ve YP cinsinden menkul kıymet ihracı, uluslararası kuruluşlardan ve yurtdışı özel kurum/bankalarla ikili anlaşmalar çerçevesinde kaynak temin edilmiş olup, kaynak kompozisyonumuzu çeşitlendirme stratejisine önümüzdeki dönemde de devam edilecektir. Banka'nın ihraç etmiş olduğu menkul kıymetler toplamı 2015 üçüncü çeyrek itibarıyla 5 Milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Eylül 2015 itibarıyla toplam mevduat içinde TL tasarruf mevduatının ağırlığı devam etmiş ve bankalar mevduatı hariç toplam mevduatın yaklaşık %44'ünü TL tasarruf mevduatı oluşturmuştur.

SEKTÖRÜN AKTİF DAĞILIMI (%)						
	Eyl.15	Eyl.14	2014	2013	2012	2011
Likit Aktifler	7	5	6	6	6	9
Menkul Değerler	13	15	15	17	20	23
Krediler	62	62	63	61	59	57
Zorunlu Karşılıklar	9	9	9	9	7	4
Duran Aktifler	3	3	3	3	3	3
Diğer	5	4	4	4	5	4
Toplam	100	100	100	100	100	100

TCZB AKTİF DAĞILIMI (%)						
	Eyl.15	Eyl.14	2014	2013	2012	2011
Likit Aktifler	3	2	2	4	5	5
Menkul Değerler	21	25	25	29	39	43
Krediler	59	54	56	52	42	43
Zorunlu Karşılıklar	11	12	11	10	9	5
Duran Aktifler	3	3	3	1	2	1

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ


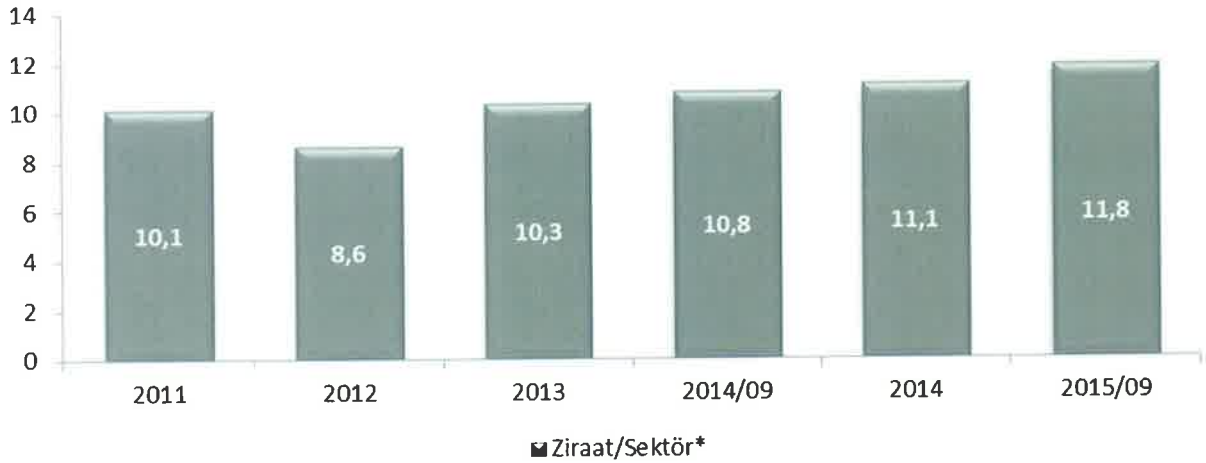
ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Diğer	3	4	4	3	3	2
Toplam	100	100	100	100	100	100

Ziraat Bankası nakdi kredilerinin 2014 üçüncü çeyrek sonunda %10,8 olan sektör payı, Eylül 2015 itibarıyla %11,8 olmuştur. Eylül 2015 itibarıyla Ziraat Bankası kredilerinin %26'sı bireysel, %74'ü kurumsal kredilerden oluşmaktadır. YP kredilerin toplam krediler içindeki payı 2014 Eylül sonunda %23 iken, Eylül 2015 itibarıyla %26'ya yükselmiş olup, bu pay sektörde %33'tür.

Eylül 2015 itibarıyla takipteki kredilerin toplam krediler içindeki payı sektörde reeskont hariç %2,9 iken, Ziraat Bankası'nda %1,7'dir.

Ziraat Bankası Kredileri Sektör Payı (%)

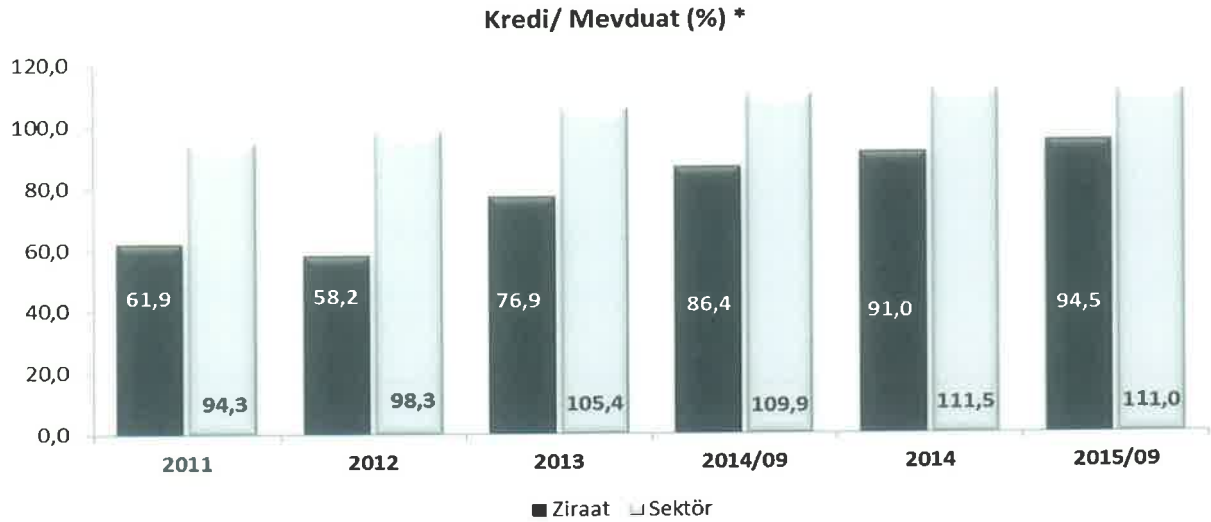


*Reeskont Hariç

Ziraat Bankası Eylül 2015 konsolide olmayan bilanço verilerine göre mevduat kalemi bir önceki yılın aynı dönemine göre %25 artarak 187 Milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Mevduat sektör payı ise Eylül 2015 itibarıyla %13,9 olmuştur. Toplam mevduatın toplam pasifler içindeki payı sektörde %56 iken, Ziraat Bankası'nda %63'tür. Sektörde bankalar mevduatı hariç mevduatın %20'sini vadesiz %80'ini vadeli mevduat oluştururken, Ziraat Bankası'nda mevduatın %23'ünü vadesiz, %77'sini vadeli mevduat oluşturmaktadır. Mevduatın krediye dönüşüm oranı sektörde %111 iken, Ziraat Bankası'nda %95'dir. Eylül 2014 döneminde aynı oran sektörde %110 iken, Ziraat Bankası'nda %86 düzeyindeydi. Bir yıllık sürede Ziraat Bankası kredi/mevduat rasyosunu sektörden daha hızlı arttırarak sektör normlarına yaklaşmıştır. Mevduat dışı kaynakların artışıyla söz konusu oranın önümüzdeki dönemde de artış göstermesi beklenmektedir.

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

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



*Reeskont Hariç

Özkaynakların toplam pasifler içindeki payı sektöre ile uyumlu olup %10 seviyesindedir. Sermaye yeterlilik rasyosu sektörde %14,6 iken, Ziraat Bankası'nda %14,3 olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2015 itibarıyla geçen yılın aynı dönemine göre; net kar %18 artarak 3,6 Milyar TL olmuştur. Banka'nın net karda sektör payı %19,1 olarak gerçekleşmiştir. Net ücret ve komisyon gelirleri toplamı Eylül 2015 itibarıyla bir önceki döneme göre sektörde %8 artarken, Ziraat Bankası'nda %18,4 artmıştır. Menkul değerler cüzdanından alınan faizlerin faiz gelirleri içindeki payı Ziraat Bankası'nda %24 ve kredilerden alınan faizlerin faiz gelirleri içindeki payı %75'tir. Eylül 2015 itibarıyla sektörün özkaynak karlılığı %10,4 seviyesinde iken, Ziraat Bankası'nda özkaynak karlılığı %16,3'tür. Ayrıca Ziraat Bankası'nda %1,7 olan aktif karlılık seviyesinin, sektörün aktif karlılığından (%1,1) yüksek olduğu görülmektedir.

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Piyasa bilgilerine ilişkin veriler ilgili kurum ve kuruluşların yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır. Bu ilgili kurum ve kuruluşlar aşağıda belirtilmiştir.

-Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)

(<http://ebulten.bddk.org.tr/ABMVC/>)

-T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Denetim Raporları ve Mali Tablolar

(<http://www.ziraatbank.com.tr/tr/Bankamiz/YatirimciIliskileri/Pages/DenetimRaporuVeMaliTablolar.aspx>)

www.kap.gov.tr

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Evlad Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Cumhuriyeti Ziraat Bankası" unvanı, 15 Kasım 2000 tarihinde yürürlüğe giren 4603 sayılı Kanunla "Anonim Şirket" statüsü kazanmıştır. Banka'nın tek hissedarı T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'dır.

Ana yönetim stratejisini, sürdürülebilir kârlılık ve verimlilik olarak belirleyen Ziraat Bankası, Türk bankacılığının temel taşı olarak, kurulduğu günden bugüne ülkemiz tarihinin farklı evrelerinde ekonomik gelişmenin itici gücü olmuş; çiftçiye, tüccara, girişimciye ve bireylere kesintisiz kaynak aktarırken ülkenin her yerine bankacılık ürün ve hizmetlerini ulaştırmıştır.

Ziraat Bankası; sigortadan finansal kiralamaya, yatırım hizmetlerinden portföy yönetimine kadar bir çok alanda faaliyet gösteren finansal hizmet iştirakleri ile müşterilerine geniş bir ürün yelpazesinde hizmet sunmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın faaliyet amacı esas sözleşmesinde mevduat kabulü dahil her türlü bankacılık faaliyetlerinin yürütülmesi olarak saptanmıştır. Ana Ortaklık Banka bu amaçla Bankacılık Kanunu ve diğer mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Türk parası ve döviz üzerinden her türlü nakdi ve gayrinakdi krediler açmak, yerel ve uluslararası finans piyasalarında kullanılan finansal ürünlerin ihracına, alınmasına, satılmasına aracılık etmek, yatırım bankacılığı işlemleri yapmak, yurtiçi ve yurtdışı vadeli piyasalarda alım ve satım işlemi yapmak, bankalararası para piyasasından, yurtiçi ve yurtdışından fon sağlamak, her türlü sermaye piyasası işlemlerini yapmak, ithalat ve ihracat işlemlerine aracılık etmek, sigorta ve diğer finans kuruluşları acenteliği yapmak, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışında bankaların kurabilecekleri veya ortak olabilecekleri her türlü ortaklığa iştirak etmek ya da bu amaçla yeni ortaklıklar kurmak, her çeşit taşınır ve taşınmaz malları, sınai ve fikri hakları, intifa, irtifak ve üst hakkı gibi sınırlı ayni ve şahsi alacak haklarını iktisap etmek ve iktisap ettiği mal ve hakları satmak, devretmek, bu mal ve haklar üzerinde rehin ve ipotek tesis etmek, tesis edilmiş rehin ve ipotekleri fek etmek gibi her türlü tasarrufi işlemleri yapmak, kira ve satış vaadi sözleşmelerini tapuya şerh etmek gibi her türlü faaliyette bulunur.

Ana Ortaklık Banka ve Ana Ortaklık Banka ile konsolide edilen ortaklıklar, bir bütün olarak, "Grup" olarak adlandırılmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 26.518 kişidir (31 Aralık 2014: 24.882 kişi).

Ziraat Bankası'nın kurumsal iştirak stratejisi, Ziraat Finans Grubu çatısı altında sürdürülebilir kârlılık ve büyümeyi teminen; farklı sektörlerde faaliyet gösteren yurt içi iştirakleri ve geniş bir coğrafyaya yayılmış yurt dışı iştirakleri arasındaki sinerjiyi en üst seviyeye çıkarmak ve her bir ortaklığı müşteriler tarafından en çok tercih edilen ve sektörün en kârlı kuruluşu konumuna getirmektir. Bu çerçevede Banka'nın öncelikli hedefi, faaliyette bulunan tüm coğrafyalarda ve sektörlerde geniş ürün yelpazesi, kanal çeşitliliği, yetkin insan kaynağı, yalın süreçleri ve modern teknolojik altyapısı ile öncü ve rekabet gücü yüksek bir iştirak portföyüne sahip olmak ve Ziraat Finans Grubu müşterilerinin her türlü finansal ihtiyacını en doğru değer önerisi ile karşılamaktır. Söz konusu strateji ve hedefler doğrultusunda Banka, kârlılığı ve verimliliği esas alarak potansiyel gördüğü tüm ülke ve sektörlerde organik ve inorganik büyüme alternatiflerini düzenli olarak değerlendirmektedir.

Ana Ortaklık Banka'nın bağlı ortaklıkları ve iştiraklerine ait 07/12/2015 itibarıyla özet bilgiler aşağıda verilmiştir.

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

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

İştirakin Ticaret Unvanı	Ödenmiş Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Tutarı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi
1 - Ziraat Bank International AG	406.471.000	406.471.000	100,00%	Tam Konsolidasyon
2 - ZiraatBank BH dd.	162.773.956	162.773.956	100,00%	Tam Konsolidasyon
3 - Ziraat Bank Montenegro AD	31.267.000	31.267.000	100,00%	Tam Konsolidasyon
4- Ziraat Bank Azerbaijan ASC	137.696.560	137.669.020	99,98%	Tam Konsolidasyon
5 - Ziraat Bank (Moscow) JSC	60.110.291	60.056.192	99,91%	Tam Konsolidasyon
6 - Kazakhstan Ziraat International Bank	155.260.047	154.607.955	99,58%	Tam Konsolidasyon
7 - Utbank JSC	39.007.774	19.496.085	49,98%	Özsermaye Yöntemi
8 - Turkmen Turkish JSC Bank	50.445.906	25.222.953	50,00%	Özsermaye Yöntemi
9 - Azer-Türk Bank ASC	137.670.319	17.029.818	12,37%	Konsolidasyona Tabi Değil
10 - Borica - Bankservice AD	17.008.105	1.471	0,01%	Konsolidasyona Tabi Değil
11 - MasterCard Incorporated	3.782.577	3.404	0,09%	Konsolidasyona Tabi Değil
12 - Visa Europe Limited	76.394.998.900	1.528	0,00%	Konsolidasyona Tabi Değil
13 – Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	675.000.000	674.999.996	99,99%	Tam Konsolidasyon
14 - Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	80.000.000	79.976.000	99,97%	Tam Konsolidasyon
15 - Ziraat Sigorta A.Ş.	50.000.000	49.985.000	99,97%	Tam Konsolidasyon
16 - Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.	250.000.000	249.999.980	99,99%	Tam Konsolidasyon
17 - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	60.000.000	45.359.998	75,60%	Tam Konsolidasyon
18 – Ziraat Teknoloji A.Ş.	5.000.000	5.000.000	100,00%	Konsolidasyona Tabi Değil
19 - Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	8.500.000	6.366.500	74,90%	Tam Konsolidasyon
20 - Arap Türk Bankası A.Ş.	440.000.000	67.900.350	15,43%	Özsermaye Yöntemi
21 - Axa Sigorta A.Ş.	1.225.650.000	89.540.853	7,31%	Konsolidasyona Tabi Değil
22 - Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	14.000.000	2.517.631	17,98%	Konsolidasyona Tabi Değil
23 - Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	7.425.000	675.000	9,09%	Konsolidasyona Tabi Değil
24 - Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.	25.000	4.806	19,22%	Konsolidasyona Tabi Değil
25 - Milli Reasürans T.A.Ş.	660.000.000	16.430.945	2,49%	Konsolidasyona Tabi Değil
26 - T.Vakıflar Bankası T.A.O.	2.500.000.000	258.282	0,01%	Konsolidasyona Tabi Değil
27 - Kredi Garanti Fonu A.Ş.	278.438.891	4.719.303	1,69%	Konsolidasyona Tabi Değil
28 - Türk Ticaret Bankası	120.000.000	386	0,0004%	Konsolidasyona Tabi Değil
29 – Borsa İstanbul A.Ş.	423.234.000	14.938	0,0035%	Konsolidasyona Tabi Değil

İştiraklerin ve birlikte kontrol edilen ortaklıkların konsolide edilme esasları:

İştirak, Ana Ortaklık Banka'nın sermayesine katıldığı, sermaye veya yönetim kontrolü bulunmamakla birlikte üzerinde önemli etkinliğe sahip olduğu, ana faaliyet konusu bankacılık olan ve bu konudaki özel kanunlara göre izin ve ruhsat ile faaliyet gösteren, ortaklıktır. İlgili iştirak, önemlilik ilkesi çerçevesinde, özsermaye yöntemi ile konsolidasyona dâhil edilmiştir.

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

49

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

Önemli etkinlik, iştirak edilen ortaklığın finansal ve yönetsel politikalarının oluşturulmasına katılma gücünü ifade eder. Ana Ortaklık Banka, iştirak edilen ortaklıkta %10 veya daha fazla oy hakkına sahipse, aksi ispat edilmediği sürece, Ana Ortaklık Banka'nın o iştirakte önemli etkinliğe sahip olduğu kabul edilmiştir.

Özsermaye yöntemi, bir iştirakteki sermaye payının defter değerinin, iştirak edilen ortaklığın özsermayesinde dönem içinde ortaya çıkan değişiklik tutarından, iştirak edene düşen pay kadar artırılıp azaltılmasını ve iştirak edilen ortaklıktan alınan kâr paylarının, iştirak tutarının bu şekilde değiştirilmiş değerinden düşülmesini öngören muhasebeleştirme yöntemidir.

Ana Ortaklık Banka'nın yurtiçindeki bağlı ortaklıkları ve iştirakleri:

Ziraat Katılım Bankası A.Ş.

Ziraat Katılım Bankası Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 15.10.2014 tarih ve 29146 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 10.10.2014 tarih ve 6046 sayılı izniyle kurulmuş, 29.05.2015 tarihi itibarıyla faaliyetlerine başlamıştır. Katılım bankacılığı prensipleri doğrultusunda müşterilerini her koşulda dinleyen ve onlara özgü çözümler sunmayı kendisine temel felsefe edinen Ziraat Katılım Bankası; yalnızca müşterileri ve hissedarları için değil, topluma ve tüm paydaşlarına değer katacak çalışmalarda bulunmak için faaliyet göstermektedir. Banka 30 Eylül 2015 itibarıyla yurt içindeki 14 şubesi ve 259 personeli ile faaliyet göstermektedir.

Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.

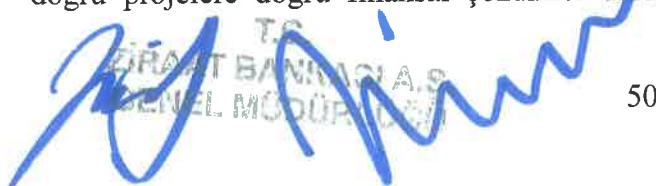
11 Mayıs 2009 tarihinde kurulan Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş., 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla hayat branşında prim üretimine başlamış, 2010 yılı içinde Ferdi Kaza Sigortası ürünlerini de müşterilerine sunmuştur. Emeklilik Yatırım Fonlarının kurulabilmesi amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izin sonrasında Hazine Müsteşarlığı tarafından Emeklilik Planlarının onaylanması ve Emeklilik Yatırım Fonlarının kayda alınmasını takiben Temmuz 2011 itibarıyla emeklilik planlarının satışına başlamıştır.

Ziraat Sigorta A.Ş.

11 Mayıs 2009 tarihinde kurulan Ziraat Sigorta, hayat dışı sigorta branşlarında faaliyet göstermektedir. "Ziraat" markasının yarattığı güven duygusunun da katkısıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine hayat dışı sigorta branşlarında en yüksek değeri katmayı hedeflemektedir. Ziraat Sigorta dördüncü faaliyet döneminde öncelikle ana ortağı Ziraat Bankası'nın sahip olduğu sigorta potansiyelini azami oranda değerlendirmek olarak belirlediği hedefine biraz daha yaklaşmıştır. İlk faaliyet döneminden itibaren yüksek oranlı üretim artışları ile sektörün büyümesine katkıda bulunmuş, karlılık ve verimlilik göstergeleri ile de örnek alınan bir Şirket haline gelmiştir. Ziraat Bankası'nın yurt sathına yayılmış teşkilatı ile coğrafi olarak çok geniş alanda sigorta teminatı sunarken, inovatif ürünler geliştirerek sigorta piyasasında henüz kullanılmayan kapasiteleri harekete geçirmektedir.

Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.

Sektörünün istikrarlı, köklü ve güçlü kurumlarından olan Ziraat Leasing, 1991 yılında Ziraat Bankası'nın iştiraki olarak T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından kurulmuş ve bugüne kadar doğru projelere doğru finansal çözümler üretmeyi ilke edinmiştir. Kuruluşundan itibaren


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. 998 010 4594

inşaat, sağlık, tekstil, gıda, demir çelik, metal işleme, basım, imalat sanayi vb. birçok sektöre fon temin ederek, mekanizasyonda teknolojik ilerlemeye katkı sağlamayı hedefleyen Ziraat Leasing, finansal kiralama sisteminin tarımsal ekipmanlarda kullanılmasının yaygınlaşmasında da öncü rol üstlenmiş ve tarım sektörüne yaptığı leasing işlemleri ile sektöründe yıllardır lider konumunu devam ettirmiştir. "Ülke ekonomisine ve finansal piyasaların derinleşmesine katkı sağlamak amacıyla, doğru ve etkin çözümler üreterek, yatırımları finanse etmek" misyonuna sahip Ziraat Leasing, "Yatırımcıların ve çalışanların ilk tercih ettiği finansal kiralama şirketi olma" vizyonunun yanı sıra, Ziraat Bankası'nın desteği ve tecrübeli uzman kadrosuyla, sektörün öncü ve önde gelen şirketlerinden biri olma yolunda ilerlemektedir.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 1997 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Bireysel Portföy Yöneticiliği, Yatırım Danışmanlığı, Halka Arza Aracılık (Aracılık Yüklenimi, En İyi Gayret Aracılığı) ve Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyet ve hizmetlerinde bulunmaktadır. Adana, Ankara, Antalya, Balıkesir, Bursa, Denizli, Diyarbakır, Eskişehir, İstanbul/Ataşehir, Beşiktaş, Eminönü, Galleria, Kadıköy, İzmir/Merkez, Karşıyaka, Kayseri, Kocaeli, Aydın/Nazilli, Samsun ve Trabzon olmak üzere 20 ayrı lokasyonda faaliyet gösteren Ziraat Yatırım, ayrıca www.ziraatyatirim.com.tr adresi üzerindeki İnternet Şubesi ve 444 4 979'dan ulaşılan Müşteri Hizmetleri Merkezi ile de müşterilerine hizmet sunmaktadır. Yurt çapındaki tüm T.C. Ziraat Bankası A.Ş. şubeleri Ziraat Yatırım'ın acentesi konumundadır.

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. 13.02.2002 tarihinde kurulmuş, 26.11.2002 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan portföy yöneticiliği belgesini almıştır. 21 adet yatırım fonunun kurucusu ve yöneticisi konumunda olan Ziraat Portföy, 10 adet emeklilik fonunun da sadece yöneticiliğini yapmaktadır. Şirket ayrıca, 13 tüzel ve 65 bireysel portföy yönetmektedir. Şirket, Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği tarafından verilen 2015 yılı En Büyük "Özel Portföy Yönetimi" Yöneticisi ödülüne sahiptir.

Ziraat Teknoloji A.Ş.

Ziraat Teknoloji A.Ş., finans sektörüne bilgi teknolojileri hizmeti sunmak amacıyla 2001 yılında Fintek Finansal Teknoloji Hizmetleri A.Ş. unvanı ile kurulmuş olup, 18.04.2014 tarihinde unvanı Ziraat Teknoloji A.Ş. olarak tescil ve ilan edilmiştir. Kuruluşundan bu yana; Ziraat Bankası'na ve iştiraklerine, altyapı, entegrasyon, uygulama-geliştirme, sistem işletim ve yönetimi, proje yönetimi ve teknik danışmalık hizmetleri sunan Ziraat Teknoloji'nin sermayesinin %100'ü T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'ye aittir. Şirket, faaliyetlerini, ISO 9000 ve 9001 kalite şartlarına uygun bir şekilde gerçekleştirmektedir.

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

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

Arap Türk Bankası A.Ş.

Arap Türk Bankası, 1977 yılında Arap ve Türk finans kuruluşlarının ortak bir girişimi olarak kurulmuştur. Müşterilerine mevduat bankacılığının tüm ürün ve hizmetlerini sunan Arap Türk Bankası'nın 7 şubesi bulunmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın yurtdışındaki bağlı ortaklıkları ve iştirakleri

Müşterisine mümkün olan her yerde hizmet sunma hedefi güden Ziraat Bankası'nın yurt dışında 8 ayrı ülkede faaliyet gösteren iştirak bankaları bulunmaktadır. Türk ve yabancı müşterilerine entegre ve sinerjik hizmetler sunan yurt dışı iştirak bankaları, küresel ticaretin finansmanı ile kurumsal, ticari ve bireysel bankacılık başta olmak üzere bankacılığın tüm dallarında varlık göstermektedir.

Ziraat Bank International AG

T.C. Ziraat Bankası'nın yurt dışındaki en büyük iştiraki olan Ziraat Bank International AG, Avrupa Birliği'nde faaliyet gösteren en büyük sermayeli Türk bankalarından biridir. Ziraat Bank International AG'nin temelleri 1964 yılında Ziraat Bankası'nın Almanya'da açtığı Temsilcilik Ofisi ile atılmıştır. 1988'de Frankfurt'ta, Alman yasalarına göre tam bankacılık lisansına sahip bir banka şubesi kurulmuş ve Ziraat Bankası'nın Almanya'daki tüm temsilcilikleri bu şubeye bağlı yerel şubelere dönüştürülmüştür. 2001'de Ziraat Bankası o tarihe kadar faaliyetine devam eden Almanya şubesini aktif ve pasif varlıklarıyla devralmak ve eski ortaklığı olan Deutsch Türkische Bank AG'yi kendi bünyesine katmak suretiyle %100 iştiraki olan Ziraat Bank International AG'yi kurmuştur. Banka'nın, Frankfurt, Hamburg, Köln, Hannover, Berlin, Duisburg, Stuttgart, Münih ve Nürnberg şehirlerinde faaliyet gösteren toplam 9 şubesi ile İstanbul'da bir Temsilcilik Ofisi bulunmaktadır.

ZiraatBank BH d.d.

Bosna Hersek'in tamamı yabancı sermayeli ilk bankası olan ZiraatBank BH d.d., Turkish Ziraat Bank Bosnia d.d. unvanıyla 1997 yılında faaliyete geçmiştir. Mart 2013'de unvanı ZiraatBank BH d.d. olarak değiştirilen Banka, Federasyon genelindeki 29 hizmet birimi ile kurumsal, ticari ve bireysel müşterilerine tüm bankacılık ürün ve hizmetlerini sunmaktadır.

Ziraat Bank Montenegro AD

Karadağ resmi makamlarından Nisan 2015'de bankacılık faaliyet iznini alan Ziraat Montenegro AD, Temmuz 2015'de faaliyetlerine başlamıştır. 10 Milyon Euro ödenmiş sermayeye sahip olan Bankanın hisselerinin tamamı T.C. Ziraat Bankası'na aittir. Banka, Başkent Podgoritsa'daki Genel Müdürlük Ofisi ve Podgoritsa Şubesi'nde yaklaşık 30 personel ile faaliyet göstermektedir.

Ziraat Bank Azerbaijan ASC

Ziraat Bank Azerbaijan ASC, faaliyetlerine Temmuz 2015'de başlamıştır. Bankacılık lisansı 30.12.2014 itibarıyla alınan Banka, Azerbaycan tarihinde kuruluş izni alınmasından sonra en kısa sürede faaliyete başlayan banka unvanını kazanmıştır. Ağırlıklı olarak kurumsal bankacılık alanında faaliyet göstermek amacıyla kurulan Ziraat Bank Azerbaijan ASC, Bakü'deki Genel Müdürlük Ofisi ve İçerişehir Şubesi ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
52

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

Ziraat Bank (Moscow) JSC

Ziraat Bank Moscow JSC 1993 yılında Moskova'da faaliyete geçmiştir. Banka, Rusya'da faaliyet gösteren Türk sermayeli firmaların yanı sıra, Rus şirketlerine de ticari, kurumsal ve gayrinakdi kredi alanlarında çağdaş bankacılık hizmetleri sunmaktadır

Kazakhstan - Ziraat International Bank

Genel Merkezi Almatı'da bulunan ve 1993 yılında Kazakistan'ın ilk yabancı sermayeli bankası olarak kurulan Kazakhstan-Ziraat International Bank; Almatı, Astana ve Çimkent şehirlerinde bulunan 3 şubesi ile hizmet sunmaktadır.

Turkmen Turkish Joint Stock Commercial Bank

1993 yılından bu yana T.C. Ziraat Bankası'nın iştiraki olarak Türkmenistan'da faaliyetini sürdüren Turkmen Turkish JSC Bank, her türlü bankacılık hizmetini müşterilerine sunmaktadır. Kuruluşundan beri Türkmenistan-Türkiye ekonomik, ticari ve sosyal ilişkilerinin gelişmesinde önemli rol üstlenen Banka, yabancı para işlemlerinde ülkedeki en aktif bankalardan biridir.

UTBank JSC

Uzbekistan-Turkish Bank adı altında, Ziraat Bankası ve Agrobank'ın (Özbekistan) eşit paylarla katılımı ile 1993 yılında ülkenin ilk yabancı sermayeli bankası olarak Taşkent'te kurulmuş olan Bankanın unvanı 2015 yılı içinde UTKB JSC olarak değiştirilmiştir.

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

YOKTUR.

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Son finansal tablo tarihinden itibaren Ziraat Bankası'nın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

8.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

2015 yılının üçüncü çeyreğinde gelişmekte olan ülkelerdeki düşük büyüme performansı nedeniyle küresel ekonomik faaliyet zayıf seyretnmeyi sürdürmüştür. Çin için "yeni normal" in daha yavaş büyüme olduğu bu dönemde arz fazlasının etkisiyle emtia fiyatları aşağı yönlü bir seyir izlemiştir. Hâlihazırda enflasyon hedeflerinin altında kalan gelişmiş ülkeler, emtia fiyatlarında geline seviyelerin de etkisiyle enflasyonda aşağı yönlü riskleri daha çok hissetmekte ve politika adımlarını özellikle enflasyondaki görünümü temel alarak belirlemektedirler.

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

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

Yılın geride kalan kısmında ABD ekonomisi, tüketici harcamalarının katkısıyla gittikçe ivme kazanan bir büyüme patikasına girmiştir. Düşük petrol fiyatları her ne kadar hane halkı harcamalarına ek kaynak sağlasa da enflasyonu aşağı çeken ana faktör olmuştur. İstihdam piyasası istikrarlı olarak iyileşmeyi sürdürürken, ücretlerdeki artışın enflasyon baskısı oluşturmadağı gözlenmiştir. Bununla birlikte petrol fiyatlarından kaynaklanan enflasyondaki düşük seyrin geçici olduğı düşünülse de küresel gelişmelerin ekonomik aktiviteyi sınırlandırabileceğı ve yakın vadede enflasyon üzerinde aşağı yönlü baskı oluşabileceğı düşünülmektedir.

Çıkış stratejisini uygulamaya alan ve faiz artırım sürecine adım adım yaklaşan Amerikan Merkez Bankası (FED) faiz artırımının zamanına henüz karar verememiş durumdadır. Bu durum gelişmekte olan ülke ekonomilerinde gözlenen oynaklıkların ana sebebi olmaya devam etmektedir.

Avro Bölgesi'nde, Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) parasal genişlemeye ilişkin tahvil alım programı ile birlikte ekonomik aktivitede canlanma belirtileri görülse de düşük petrol fiyatları enflasyona olumsuz etki etmektedir. Düşük enflasyon ise ECB için ciddi bir sorun niteliğı taşımaktadır. ECB'nin enflasyon düşük kalmaya devam ettiğı süre boyunca parasal genişleme programında bir değişiklik yapması beklenmemektedir. Avro Bölgesi yılın üçüncü çeyreğinde ekonomik projeksiyonlar paralelinde toparlanmayı sürdürse de gelişmekte olan ülkelerdeki görünüm ekonomide aşağı yönlü risklerin tekrar su yüzüne çıkmasına ve ECB'nin büyüme tahminlerini aşağı yönlü güncellemesine neden olmuştur. Gerileyen petrol fiyatları nedeniyle enflasyon tahminlerini de aşağı çeken ECB'nin bu kararları önümüzdeki süreçte bankanın yeni genişleyici adımlara başvurabileceğı şeklinde yorumlanmıştır. Nitekim, Aralık ayı başında yapılan toplantıda ECB tahvil alım programını Eylül 2016'dan 2017 Mart sonuna kadar uzatma kararı aldı. Yunanistan tarafında da kreditörler arasında yaşanan sorunlar şimdilik aşılmış ve bu cepheden kaynaklanan endişeler rafa kalkmıştır. Avro Bölgesi'nde yaşanan sorunlara doğru teşhisler konulmuş durumdadır. Ancak sorunların çözüme ulaşmasının aşamalı bir süreçte ve geniş bir zaman dilimine yayılarak olacağı görünmektedir.

ABD ekonomisi ilk çeyrekteki zayıf büyümenin aksine yılın ikinci çeyreğinde tüketici harcamalarındaki artışın öncülüğünde beklentilerin üzerinde büyürken, FED'in 2015 yılı içerisinde politika faizinde artırıma gitme beklentisi Dolar'ın küresel bazda güç kazanmasına neden oldu. ABD'de, enflasyon oranı konusunda henüz istenilen seviyeye ulaşamamıştır. Faizle ilgili olarak alınacak kararın etkisi gecikmeli olarak görüleceğinden, beklentiler enflasyonun gelecek yılın sonuna doğru hedef seviyeye yöneleceğı yönündedir. FED yetkilileri politika faiz artışının kademeli ve geniş bir zamana yayılacağına ilişkin sinyaller vermelerine rağmen Dolar diğer ülke para birimleri karşısında değer kazanmayı sürdürmektedir. Bunun yansıması gelişmekte olan ülkelere kısa vadeli sermaye çıkışlarının hızlanması yönünde olmaktadır.

Yılın üçüncü çeyreğı gelişmekte olan ülkeler açısından gerek iç dinamikler gerekse küresel gelişmeler açısından endişelerin öne çıkmaya başladığı bir dönem olmuştur. Avrupa ve ABD'deki gelişmelere ek olarak gerileyen emtia fiyatları emtia ihracatçısı olan ülkelere olumsuz yansırken, ithalatçı ülkeler görece pozitif ayrılmaktadır. Dünyanın en büyük ikinci ekonomisi Çin'deki ekonomik yavaşlama, dış finansman koşullardaki sıkılaşma ve ülkeler özelinde jeopolitik gelişmeler gibi değişik risk faktörlerinin belirginleşmesi, gelişmekte olan ülkelere düşük büyüme performansında belirleyici faktörler olmayı sürdürmektedir. Büyüme endişelerinin sıklıkla dile getirildiğı bir ortamda Çin'in ihracatını artırmaya yönelik olarak, Çin Merkez Bankası Yuan'ı devalüe etmiştir. Çin'in büyüme hedefine ulaşabilmek için yeni

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ
54

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Edipi Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

önlemler alması beklenmektedir. Devalüasyon dahil bu tür önlemler, diğer gelişmekte olan ülkelerin mali ve parasal politikalarını da etkilemektedir. FED tarafından faiz artırımı adımının atılması sonrasında ekonomilerin yol haritalarının netleşmesi beklenirken, doğru adım atan ülkeler avantaj kazanacaktır.

Türkiye ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde özellikle Çin kaynaklı sorunların gelişmekte olan ülkelere yönelik risk algısını artırması ve yurtiçi gelişmelere bağlı olarak risk priminde artış yaşamış ve özellikle kurlardaki sert dalgalanmalara maruz kalmıştır. Merkez Bankası hem yurtiçi hem de küresel piyasalardaki oynaklığın arttığı bu dönemi aldığı likidite önlemleri ile kontrol etme yoluna gitmiştir. Merkez Bankası, yılın üçüncü çeyreğinde geçtiğimiz yıllarda kendisine esneklik sağlayan çoklu faiz politikasında yakın bir zamanda sadeleşmeye gidileceğinin sinyallerini verirken, sadeleşme adımlarının atılması için FED'in para politikasında normalleşmeye gitmesinin beklenileceği belirtilmiştir.

Yılın üçüncü çeyreğinde Türkiye ekonomisi mevsim ve takvim etkilerinden arındırıldığında %1,3 oranında büyümüştür. Böylece yıllık büyüme %4 oranına hızlanmış ve sene başındaki OVP hedefi ile uyumlu hale gelmiştir. Büyümenin kaynaklarını incelediğimizde yeniden dengelenme teması ile uyumlu, dış talep ağırlıklı kompozisyon gözlenmektedir. Reel kurun tarihi düşük seviyelere ulaşması ile ithalat üçüncü çeyrekte azalmış ve büyümeye %1,4 oranında olumlu katkı vermiştir. İhracatın da olumlu seyri sayesinde net ihracat toplamda %1,9 oranında büyümeye en fazla katkıyı sağlayan kaynak olmuştur. Yatırımlar, siyasi belirsizliklerin sürmesiyle yine gerilemiş ve büyümeden %1,4 oranında eksiltmesine karşılık iç talep ise güçlü seyrini korumuş ve %0,9 oranında pozitif katkı vermiştir. Üst üste yapılan seçimlere karşın mali disiplin korunmuş, popülist politikalardan uzak durulmuş ve sonucunda kamunun büyümeye katkısı %0,4 gibi tarihi ortalamalarla uyumlu ve mütevazı bir seviyede gerçekleşmiştir. Stoklar ise iç ve dış talebin güçlü seyri dahilinde eksilmiş ve %0,4 oranında büyümeye azaltıcı yönde etki etmiştir. Avro Bölgesi'nde toparlanmanın sürmesi, Avrupa Merkez Bankası'nın ekonomiyi destekleyici yöndeki para politikası adımları önümüzdeki dönemde en önemli ihracat pazarımız Avro Bölgesi'nde ekonominin iyileşeceğini ve dış talebin canlı kalabileceğini göstermektedir. Yatırımlar ise güçlü tek parti iktidarının tesis edilmesiyle yeniden hız kazanabilir ve önümüzdeki çeyreklerde büyümeyi sırtlayabilirler. Makro-ihtiyati politikalar ve uygulanan kredi disiplini Türkiye'nin sürdürülebilir büyüme patikasındaki seyrini sağlamaktadır. Böylece iç talep gücünü korurken cari açık %5 oranının altına doğru iyileşme trendini devam ettirebilmektedir. Şu anda %4,1 büyüme hızında seyreden ekonominin yılı %4 üzerinde büyüme ile tamamlaması mümkün hale gelmiş ve yatırımlar öncülüğünde önümüzdeki sene büyümenin %4'ün üzerine hızlanması da beklenebilir.

Gıda fiyatlarında yılın ilk yarısında gözlenen yüksek seyir yerini normal artış hızına bırakmıştır. Petrol fiyatlarının gerilemesiyle beraber enflasyon üzerinde aşağı yönlü beklentiler artmıştır. Ancak, TL'de yaşanan sert değer kaybının yarattığı geçişkenlik etkisi yıllık enflasyondaki iyileşmeyi geciktirmektedir. Yılın geri kalanında da geçişkenlik etkisinin enflasyon üzerinde yukarı yönlü en önemli risk unsuru olmaya devam edeceği öngörülmektedir.

Ekonomimizin en güçlü yanlarından biri olan bütçe performansı hem 2014 yılına hem de hedeflere göre oldukça iyi seyretmektedir. İlerleyen dönemlerde de mevcut bütçe disiplininin korunacağı beklenmektedir. Enflasyon ve cari açıkla mücadele etmek, büyüme performansını artırmak ve dış şoklara karşı güçlü durabilmek için mali disiplin önem arz etmektedir.

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ

Türk Bankacılık Sektörü ilk üç çeyrek sona ererken ekonomik konjonktüre uyum sağlama kabiliyetini tekrar sergilemektedir. Aktif büyümesi ve kârlılık düzeyi küresel ekonomik gelişmeler ve yurtiçi dinamikler göz önünde tutulduğunda tatminkâr seviyededir. Dış kaynaklara ulaşmada sorun yaşanmamakta, bir miktar hız kesse de kredilerdeki makul artış hızı korunmaktadır.

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 yanda FED'in vereceği sinyaller, 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. Ya da bunu daha teknik şu ifadeyle formüle edebiliriz: bu olası politika hareketleri önemli ölçüde fiyatlara dahil edilmiş durumdadır.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

9.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

YOKTUR

9.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

YOKTUR

9.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

YOKTUR

9.4. Kâr tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

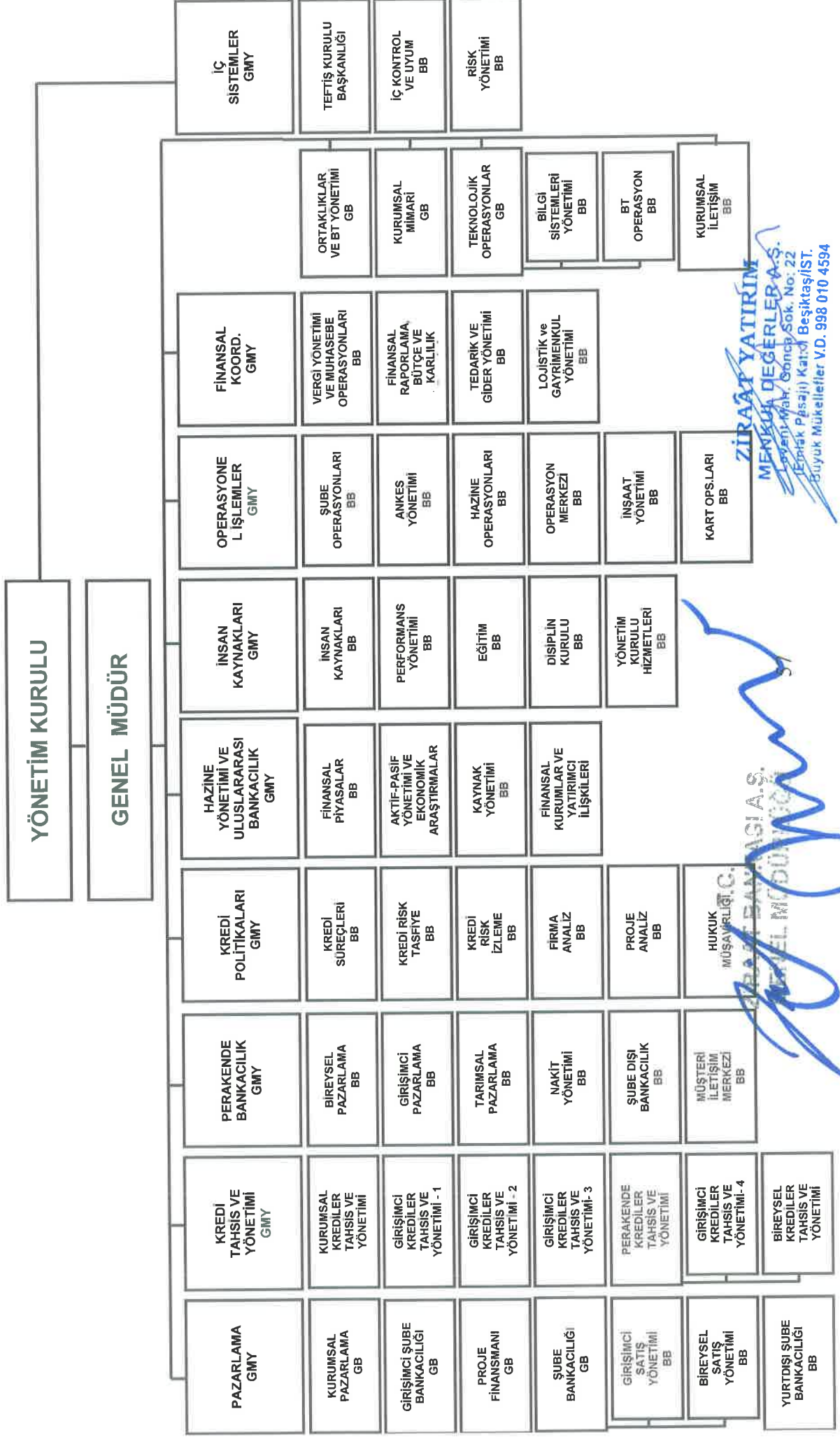
YOKTUR

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması



10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
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	Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyeliği	15.07.2011 - (Devam Ediyor)	-	-
		Genel Müdür- Kredi Komitesi Başkanlığı	15.07.2011 - (Devam Ediyor)	-	-
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)	-	-

*27 Mart 2015 tarihindeki Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu üyelerinden Muharrem KARSLI, Cemalettin BAŞLI, Fahrettin ÖZDEMİRCİ'nin görevlerine devam etmeleri, Yusuf DAĞCAN, Hüseyin AYDIN, Salim ALKAN, Mustafa ÇETİN, Metin ÖZDEMİR, Feyzi ÇUTUR'un üç yıl süre ile Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmelerine karar verilmiştir.

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı		Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler	
					(TL)	(%)		
Mehmet Cengiz GÖĞEBAKAN	Genel Müdür Yardımcısı "Kredi Politikaları"	02.11.2011-Devam	Eski Büyükdere Cad. No: 39 B Blok 34398 Maslak Sarıyer / İSTANBUL	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Ziraat Teknoloji A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Teknoloji A.Ş.	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Teknoloji A.Ş.	Yönetim Kurulu Baş.
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Bank (Moscow) JSC	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Bank (Moscow) JSC	Yönetim Kurulu Baş.
							Ziraat Bank International AG	Gözetim Kurulu Üyesi
							Azer Türk Bank ASC	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Bank (Moscow) JSC	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Bank (Moscow) JSC	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Bank (Moscow) JSC	Yönetim Kurulu Baş.
							Ziraat Bank (Moscow) JSC	Yönetim Kurulu Baş.
Ömer Muzaffer BAKTIR	Genel Müdür Yardımcısı "Pazarlama"	30.09.2011-Devam	Eski Büyükdere Cad. No: 39 B Blok 34398 Maslak Sarıyer / İSTANBUL	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Kazakistan Ziraat International Bank	Yönetim Kurulu Üye
							Türkmen Türk Ticaret Bankası	Yönetim Kurulu Üye
							Kazakistan Ziraat International Bank	Yönetim Kurulu Üye
							Arap Türk Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Bank International AG	Gözetim Kurulu Üyesi
							Ziraat Bank International AG	Gözetim Kurulu Baş.
							Kazakistan Ziraat International Bank	Yönetim Kurulu Baş.
Bilgehan KURU	Genel Müdür Yardımcısı "Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılık"	20.07.2011-Devam	Eski Büyükdere Cad. No: 39 B Blok 34398 Maslak Sarıyer / İSTANBUL	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Ziraat Yat.Men.Değ.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Baş.
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Bank International AG	Gözetim Kurulu Üye.
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Yat.Men.Değ.A.Ş.	Yönetim Kurulu Baş.
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Baş.
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu BV

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

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

Musa ARDA	Genel Müdür Yardımcısı "Kredi Tahsis ve Yönetimi"	16.11.2011- Devam	Eski Büyükdere Cad. No: 39 B Blok 34398 Maslak Sarıyer / İSTANBUL	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Banka AD Skopje	Gözetim Kurulu Üye.
							Ziraat Banka AD Skopje	Denetim Kurulu Üye.
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Kazakistan Ziraat International Bank	Yönetim Kurulu Üye
							Uzbekistan Turkish Bank	Yönetim Kurulu BV
Alpaslan ÇAKAR	Genel Müdür Yardımcısı "Perakende Bankacılık"	04.01.1996- Devam	Eski Büyükdere Cad. No: 39 B Blok 34398 Maslak Sarıyer / İSTANBUL	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Bileşim Alt.Dağ.Kan. Ödeme Sis. A.Ş.	Denetim Kurulu Üye.
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Bank (Moscow) JSC	Yönetim Kurulu Baş.
							Turkmen Turkish JSC Bank	Yönetim Kurulu Üye
							Bileşim Alt.Dağ.Kan. Ödeme Sis. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Bileşim Alt.Dağ.Kan. Ödeme Sis. A.Ş.	Yönetim Kurulu Baş.
							Ziraat Teknoloji A.Ş.	Yönetim Kurulu Baş.
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Baş.
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu BV
							Turkmen Turkish JSC Bank	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
Peyami Ömer ÖZDİLEK	Genel Müdür Yardımcısı "Finansal Koordinasyon"	03.01.1996- Devam	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 06050 Altındağ Ankara	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Denetim Kurulu Üye.
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
Yüksel CESUR	Genel Müdür Yardımcısı "İç Sistemler"	02.01.1996- Devam	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü - YTÜ Davutpaşa Kampüsü Teknopark C-2 Blok Esenler İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Axa Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.	Denetim Kurulu Üye.
							Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Bank (Moscow) JSC	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Kazakistan Ziraat International Bank	Yönetim Kurulu Üye
Bülent SUER	Genel Müdür Yardımcısı "Operasyonel İşlemler"	06.09.1991- Devam	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 06050 Altındağ Ankara	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Ziraat Teknoloji A.Ş.	Yönetim Kurulu Baş.
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu BV
							Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üye
							Ziraat Sigorta A.Ş.	Yönetim Kurulu BV

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
Genel Müdür Yardımcısı

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

Zaffer AYDIN	Teftiş Kurulu Başkanı	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü - YTÜ Davutpaşa Kampüsü Teknopark C-2 Blok Esenler İstanbul	Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı	-	-	Kazakistan Ziraat International Bank	Denetim Kurulu Üye.
--------------	-----------------------	--	---------------------------------	---	---	--------------------------------------	---------------------

10.3. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

YOKTUR.

10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:

YOKTUR.

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

11.1. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Denetim Komitesi

Bankacılık Kanunu ve BDDK tarafından düzenlenen mevzuatla belirlenen görev, yetki ve sorumluluklarını yerine getirmekle yükümlüdür. Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanunun uygulanmasına yönelik olarak yayımlanan “Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelik” uyarınca oluşturulacak Uyum Programının yürütülmesi ile bu konularla ilgili olarak düzenlenen mevzuatla belirlenen görev, yetki ve sorumlulukları yerine getirir.

Yönetim Kurulu; kendi sorumluluğunda bulunan denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olmak üzere, nitelikleri Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından belirlenen en az iki Üyesini, İç Sistemler Sorumlusu olarak ve Yönetim Kurulu’na bağlı çalışan iç sistemleri oluşturan birimlerin sevk, idare ve icrasını müştereken yürütmek üzere Denetim Komitesi Üyeleri olarak görevlendirir.

Yönetim Kurulu Başkanı Muharrem KARSLI ve Yönetim Kurulu Üyesi Feyzi ÇUTUR Denetim Komitesinin üyeleridir.

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

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

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi
Muharrem KARSLI	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara
Feyzi ÇUTUR	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi; Banka'nın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izler ve denetler. Komitenin temel görevi, Banka'nın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmaları yapmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmaktır. Yönetim Kurulu, iki üyesini Kurumsal Yönetim Komitesini oluşturmak üzere görevlendirir. Komite Başkanı icracı görevleri bulunmayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir ve komite üyeleri ile birlikte kamuya açıklanır.

Yönetim Kurulu Başkanı Muharrem KARSLI ve Yönetim Kurulu üyesi Mustafa ÇETİN Komitenin üyeleridir.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi
Muharrem KARSLI	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara
Mustafa ÇETİN	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara

Kredi Komitesi

Kredi Komitesi, Bankacılık Kanunu, Esas Sözleşme ve BDDK tarafından düzenlenen mevzuatta belirlenen görev ve yetkileri yerine getirmekle yükümlüdür. Yönetim Kurulu'nun kendisine devrettiği yetkiler çerçevesinde kredi açmaya ve karar almaya yetkilidir. Kredi Komitesi ayrıca Yönetim Kurulu'na kredilerle ilgili verilen diğer görevleri yerine getirir.

Komite, nitelikleri BDDK düzenlemelerinde belirlenen Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilecek en az iki üye ile Banka Genel Müdürü veya vekilinden oluşur. Komiteye Genel Müdür, Genel Müdür'ün bulunmadığı hallerde Komite Üyelerinden biri başkanlık eder. Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya Komite Üyeleri, Kredi Komitesini toplantıya çağırabilir. İhtiyaç duyulması halinde ve/veya acil durumlarda Kredi Komitesi Başkanı'nın onayı ile gündeme ilave madde eklenebilir. Herhangi bir toplantıya katılamayacak Komite Üyesi yerine görev yapmak üzere, Yönetim Kurulu Üyeleri arasından iki yedek üye seçilir.

Kredi komitesinde Komite Başkanı olarak Genel Müdür Hüseyin AYDIN, komite üyeleri olarak da Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yusuf DAĞCAN ve Yönetim Kurulu Üyesi Salim

ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 4 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

ALKAN görev almaktadır. Yedek üyeler olarak ise Yönetim Kurulu Üyeleri Feyzi ÇUTUR ve Metin ÖZDEMİR yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi
Hüseyin AYDIN	Başkan	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara
Yusuf DAĞCAN	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara
Salim ALKAN	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara
Feyzi ÇUTUR	Yedek Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara
Metin ÖZDEMİR	Yedek Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara

Ücretlendirme Komitesi

Ücretlendirme Komitesi, ücretlendirme uygulamalarını Yönetim Kurulu adına izler ve denetler. Ücretlendirme politikası ve uygulamalarını risk yönetimi çerçevesinde değerlendirerek, bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunar. Ayrıca, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan "Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik" hükümlerinde belirtilen görevleri yapar. Yönetim Kurulu, iki üyesini Ücretlendirme Komitesi'ni oluşturmak üzere görevlendirir.

Yönetim Kurulu üyesi Feyzi ÇUTUR ve Yönetim Kurulu üyesi Metin ÖZDEMİR komitenin üyeleridir.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi
Feyzi ÇUTUR	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara
Metin ÖZDEMİR	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara

Aktif-Pasif Komitesi

Banka'nın aktif-pasif yönetimi politikalarını yasal düzenlemeler ve finansal hedefler çerçevesinde oluşturmak, kârlılık ve özkaynak planlamasını yapmakla görevlidir. Komitenin detay görev ve yetkileri, komite üyeleri ve toplantı usulü Genel Müdür tarafından belirlenir.

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

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

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi
Hüseyin AYDIN	Başkan	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara
Bilgehan KURU	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara
Ömer Muzaffer BAKTIR	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ Ankara

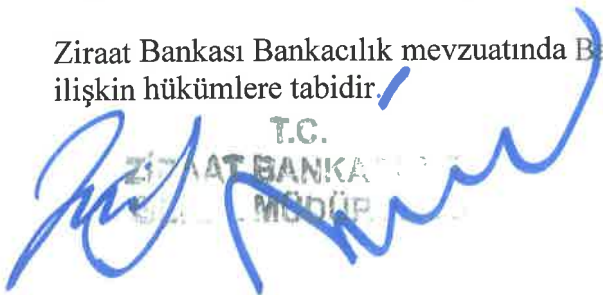
Stratejik Yönlendirme Komitesi

Bankanın bilgi teknolojilerine ilişkin stratejilerinin, iş stratejileri ile uyumlu olmasını sağlamakla görevlidir. Komitenin detay görev ve yetkileri, komite üyeleri ve toplantı usulü Genel Müdür tarafından belirlenir.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi
Hüseyin AYDIN	Başkan	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ ANKARA
Ömer Muzaffer BAKTIR	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ ANKARA
Musa ARDA	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ ANKARA
Alpaslan ÇAKAR	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ ANKARA
Mehmet Cengiz GÖĞEBAKAN	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ ANKARA
Bilgehan KURU	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ ANKARA
Bülent SÜER	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ ANKARA
Peyami Ömer ÖZDİLEK	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ ANKARA
Yüksel CESUR	Üye	T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Anafartalar Mah. Atatürk Bulvarı No:8 PK:06107 Altındağ ANKARA

11.2. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Ziraat Bankası Bankacılık mevzuatında Bankalar için öngörülen Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin hükümlere tabidir.


T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.
Genel Müdür


ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gıda Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 4 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Ziraat Bankası, vizyon ve misyon, faaliyet raporları, denetim raporları, yönetim hakkındaki bilgilere Banka'nın www.ziraatbank.com.tr internet sayfasından ulaşabilmektedir.

12. ANA PAY SAHİPLERİ

12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	15/12/2015		27/03/2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	5.000.000.000 TL	100	5.000.000.000 TL	100
TOPLAM	5.000.000.000 TL	100	5.000.000.000 TL	100

Banka'nın tek hissedarı T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'dır.

12.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbirleriyle akrabalık ilişkileri:

YOKTUR

12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama Hamiline Olduğu	İmtiyazları (Kimin sahip olduğu, türü)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	Yok	1	5.000.000.000	100
			TOPLAM	5.000.000.000	100

12.4. İhraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Ortağın Ticaret Unvanı Adı, Soyadı	Tutar (TL)	Pay(%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	5.000.000.000	100	Pay Sahipliği	TTK hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur

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

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

12.5. İhraççının yönetim hâkimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

YOKTUR.

13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

13.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Banka'nın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanan 30 Eylül 2015, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.ziraatbank.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir. Söz konusu konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına sırasıyla, 04 Kasım 2015, 07 Mayıs 2015, 11 Mart 2014, tarihlerinde KAP'ta ilan edilmiştir.

13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

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. (a member of Pricewaterhouse Coopers) tarafından bağımsız denetime, 30 Eylül 2015 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar da Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of Pricewaterhouse Coopers) 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 (***)

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

(*) 30 Eylül 2015 tarihli Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda aşağıdaki ifadelere 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**

“Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

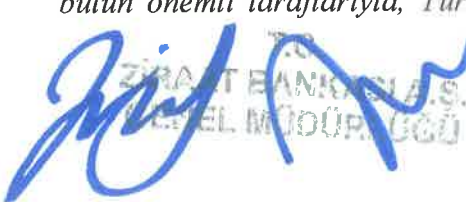
Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve 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, 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 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


ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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 yansıtmaktadır.”

() 31.12.2013 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 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 yansıtmaktadır.”

13.3. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

YOKTUR

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lütfi Mah. Göç. Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

-Yaklaşık 6 Milyar Avro'ya mal olacağı belirtilen İstanbul 3. havalimanının ilk etabı için toplam 6 bankanın dahil olduğu 4.480.000 Bin Avro'luk finansman paketi anlaşmasına Ana Ortaklık Banka 1.448.500 Bin Avro ile katılım sağlamıştır.

-Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından Ana Ortaklık Banka'nın Gürcistan'ın Marneuli şehrinde şube açmasına izin verilmiştir.

-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

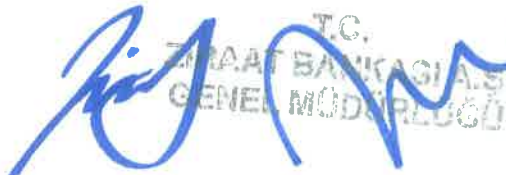
- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 03.02.2015 tarih 3/89 sayılı Kurul Kararı ile onaylanmış olan 15 Milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihracı izni kapsamında Bankamızca Ekim 2015 döneminde 93 gün, 98 gün ve 126 gün vadeli olmak üzere toplam 1.178.000.000 TL nominal değerli bonoların nitelikli yatırımcılara ihracı gerçekleştirilmiştir.

- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23.01.2015 tarih 2/41 ile onaylanmış olan 4 Milyar Amerikan Doları'na kadar yurtdışına borçlanma izni kapsamında Bankamızca Ekim 2015 döneminde 46.600.000 USD nominal değerli eurobond nitelikli yatırımcılara ihraç edilmiştir.

- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 03.02.2015 tarih 3/89 sayılı Kurul Kararı ile onaylanmış olan 15 Milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihracı izni kapsamında Bankamızca Kasım 2015 döneminde 98 gün ve 121 gün vadeli olmak üzere toplam 516.000.000 TL nominal değerli bonoların nitelikli yatırımcılara ihracı gerçekleştirilmiştir.

- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23.01.2015 tarih 2/41 ile onaylanmış olan 4 Milyar Amerikan Doları'na kadar yurtdışına borçlanma aracı izni kapsamında Bankamızca Kasım 2015 döneminde 54.900.000 EUR nominal değerli eurobond nitelikli yatırımcılara ihraç edilmiştir.

- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 03.02.2015 tarih 3/89 sayılı Kurul Kararı ile onaylanmış olan 15 Milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihracı izni kapsamında Bankamızca Aralık 2015 döneminde 107 gün ve 133 gün vadeli olmak üzere toplam 705.000.000 TL nominal değerli bonoların nitelikli yatırımcılara ihracı gerçekleştirilmiştir.


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

- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23.01.2015 tarih 2/41 ile onaylanmış olan 4 Milyar Amerikan Doları'na kadar yurtdışına borçlanma aracı izni kapsamında Bankamızca Aralık 2015 döneminde 11.800.000 EUR nominal değerli eurobond nitelikli yatırımcılara ihraç edilmiştir.

- 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-

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Eylül 2015 tarihinde Ziraat Bankası'nın mevcut rating notlarını teyit etmiş olup, güncel notlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

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
Temel Kredi Notu	ba1
Düzeltilmiş Temel Kredi Notu	ba1

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Ödenmiş Sermaye Tutarı: 5.000.000.000-TL

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Banka "Ana Sözleşmesi" ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan ve 29 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri tarafından onaylanan "Ziraat Bankası Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" Banka kurumsal internet adresinde (www.ziraatbank.com.tr) ve KAP'da (www.kap.gov.tr) yer almaktadır.

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

14.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Banka Esas Sözleşmesi'nin 4'üncü maddesi gereğince T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin amaç ve faaliyetleri şunlardır:

Madde 4. İşletme Konusu:

Madde 4.1- Bankanın işletme konusu, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili diğer mevzuatta belirtilen yükümlülüklerin yerine getirilmesi kaydıyla, mevduat kabulü dahil Bankacılık Kanunu'nun 4. maddesinde belirtilen mevduat bankalarının yapabilecekleri her türlü bankacılık faaliyetinin yürütülmesidir.

4.2- Banka, amaçlarını gerçekleştirmek üzere Bankacılık Kanunu ve diğer mevzuat hükümlerinin tanıdığı tüm yetkileri kullanır.

4.2.1- Ayrıca, Türk Lirası ve döviz üzerinden her türlü nakdi ve gayrinakdi krediler açmak, yerel ve uluslararası finans piyasalarında kullanılan finansal ürünlerin ihracına, alınmasına, satılmasına aracılık etmek, yatırım bankacılığı işlemleri yapmak, kredileri toptan veya perakende almak, satmak, devretmek, yurtiçi ve yurtdışı vadeli piyasalarda alım ve satım işlemi yapmak, bankalararası para piyasasından, yurtiçi ve yurtdışından fon sağlamak, her türlü sermaye piyasası işlemlerini yapmak, ithalat ve ihracat işlemlerine aracılık etmek, sigorta ve diğer finans kuruluşları acenteliği yapmak, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışında bankaların kurabilecekleri veya ortak olabilecekleri her türlü ortaklığa iştirak etmek ya da bu amaçla yeni ortaklıklar kurmak veya oluşmuş ortaklıklardan çıkmak,

4.2.2- Her çeşit taşınır ve taşınmaz malları, sınai ve fikri hakları, intifa, irtifak ve üst hakkı gibi sınırlı ayni ve şahsi alacak haklarını iktisap etmek ve iktisap ettiği mal ve hakları satmak, devretmek, bu mal ve haklar üzerinde rehin ve ipotek tesis etmek, tesis edilmiş rehin ve ipotekleri fek etmek gibi her türlü tasarrufi işlemleri yapmak, taşınır ve taşınmaz malları, sınai ve fikri hakları kiralamak veya kiraya vermek, kira ve satış vaadi sözleşmelerini tapuya şerh etmek,

gibi her türlü faaliyette bulunur.

14.5. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:

Banka payları herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

YOKTUR.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı bilgi dokümanında dokümanında, sektör hakkındaki bilgiler BDDK'nın yayımladığı sektör verileri kullanılarak sunulmuştur. Ziraat Bankası, ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı

T.C.
ZİRAAT BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ

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

bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.
Banka ayrıca Fitch Ratings, Moody,,s ve JCR tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr

Türkiye Bankalar Birliği: www.tbb.org.tr

Kamuyu Aydınlatma Platformu: www.kap.gov.tr

Fitch Ratings: www.fitchratings.com

Moody's: www.moodys.com

JCR: <http://www.jcrer.com>

17. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107 Altındağ/ANKARA adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.ziraatbank.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)
- 2) İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

18. EKLER

YOKTUR.


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