



**KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU**

# **T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.** **İhraç Belgesi**

**Özet Bilgi**

Yurt İçi Borçlanma Aracı İhraç Belgesi Hk.





# İhraç Belgesi

İlgili Şirketler

İlgili Fonlar

<b>İhraç Belgesi</b>	
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır (No)
Yapılan Açıklama Düzeltme mi?	Hayır (No)
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Açıklamanın Tarihi	16.01.2020
<b>Bildirim İçeriği</b>	
<b>Açıklamalar</b>	

İlgi 16.01.2020 tarihli Özel Durum Açıklaması,

İlgide kayıtlı açıklamamız ile Bankamızca, yurt içinde halka arz edilmeksizin satılmak üzere, farklı vadelerde, Türk Lirası cinsinden finansman bonusu ve/veya tahvil ve yapılandırılmış borçlanma aracı ihraç edilmesine ilişkin başvurularımızın Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından onaylandığı duyurulmuştur. SPK tarafından 16.01.2020 tarih ve 6/84 sayılı toplantısı ile onaylanan ihraç belgeleri ve başvuru formu ekte yer almaktadır.

**HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA**  
**BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU**

**A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER**

**1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER**

- 1.1. Ticaret Unvanı** : T.C. Ziraat Bankası A.Ş.  
**1.2. Merkez Adresi** : Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8  
06107-Altındağ/ANKARA  
**1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : Ankara Ticaret Sicili Memurluğu  
**1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 1148  
**1.5. Faaliyet Konusu** : T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (kısaca “Banka” veya “Ziraat Bankası”) Esas Sözleşmesi’nin 4.1. numaralı maddesinde yer aldığı üzere, Banka’nın 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. Banka, amaçlarını gerçekleştirmek üzere Bankacılık Kanunu ve diğer mevzuat hükümlerinin tanıdığı tüm yetkileri kullanır. Ayrıca Esas Sözleşme’nin 4.2. numaralı maddesinde Banka’nın gerçekleştirdiği tüm faaliyetlere yer verilmiştir. Banka’nın merkezi Ankara’dadır.

Banka, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, yurt içinde 19 Kurumsal Şube, 69 Girişimci Şube, 1.646 Şube ve 5 mobil araç olmak üzere toplam 1.750 Şube, yurt dışında İngiltere’de Londra Şubesi, Irak’ta Bağdat ve Erbil Şubeleri, Yunanistan’da Atina, Gümölcine ve İskeçe Şubeleri, Bulgaristan’da Sofya, Filibe, Kırcaali ve Varna Şubeleri, Suudi Arabistan’da Cidde Şubesi, Kosova’da Priştine, Prizren, Peja ve Ferizaj Şubeleri, Bahreyn’de Bahreyn Şubesi, KKTC’de Lefkoşa, Girne, Güzelyurt, Gazimağusa, Gönyeli, Taşkinköy, Karaoğlanoğlu ve İskele Şubeleri olmak üzere toplam 24 şube ve genel toplamda 1.763 şubesinin yanı sıra İran’da Tahran Temsilciliği ile faaliyet göstermektedir. Banka’nın personel sayısı 26.993’dür.

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

  
**Teşin Ersoy ORAY**  
**Bölüm Başkanı**

  
**Bilge LEVENT**  
**Grup Başkanı**

### 1.6. Ortaklık Yapısı

Banka'nın 6.100.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. Banka'nın tek hissedarı Türkiye Varlık Fonu'dur.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Türkiye Varlık Fonu	6.100.000.000	100
<b>Toplam</b>	<b>6.100.000.000</b>	<b>100</b>

### 1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Banka'nın tek hissedarı T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı iken, Bakanlar Kurulu'nun 24 Ocak 2017 tarih ve 2017/9756 sayılı kararname eki kararı ile Banka hisselerinin tamamı Türkiye Varlık Fonu'na devredilmiştir. Türkiye Varlık Fonu, Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. tarafından kurulmuştur. Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş.'nin 50.000.000 (elli milyon) Türk lirası olan kuruluş sermayesi Özelleştirme Fonundan karşılanmış olup, tamamı ödenmiş olan bu sermayeyi temsil eden paylar Özelleştirme İdaresi Başkanlığına aittir.

### 1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

### 1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Ahmet GENÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	13.08.2018	3 Yıl
Yusuf DAĞCAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	13.08.2018	3 Yıl
Hüseyin AYDIN	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi	13.08.2018	3 Yıl
Mahmut KAÇAR	Yönetim Kurulu Üyesi	13.08.2018	3 Yıl
Feyzi ÇUTUR	Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi	13.08.2018	3 Yıl
Mehmet Nihat ÖMEROĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	27.05.2019	3 Yıl
Serruh KALELİ	Yönetim Kurulu Üyesi	27.05.2019	3 Yıl
Faruk ÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi	27.05.2019	3 Yıl
Yusuf BİLMEZ	Yönetim Kurulu Üyesi	27.05.2019	3 Yıl

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

2  
Reşin Ersoy ONAY  
Bölüm Başkanı  
Bilge LEVENT  
Grup Başkanı

Esas Sözleşme'nin üçüncü bölümünde 18 ve 20 numaralı maddelerinde Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri hakkında bilgiler yer almaktadır. Buna göre;

Madde 18'de yer aldığı üzere Yönetim Kurulu (9) dokuz üyeden oluşur. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu, yemin törenini izleyen ilk toplantıda, aralarından bir Üyeyi Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçer. Bu toplantıda bir Üye de Başkan Vekili seçilir. Yönetim Kurulu'na, Yönetim Kurulu Başkanı, bulunmadığı hallerde Yönetim Kurulu Başkan Vekili başkanlık eder. Bankacılık Kanununda genel müdür için öngörülen şartlar, yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlası için de aranır.

Madde 20'de yer aldığı üzere, Yönetim Kurulu Üyeleri üç yıl süre için seçilebilirler.

5411 sayılı Bankalar Kanunu'nun 23. maddesi gereği bankaların yönetim kurulları genel müdür dâhil beş kişiden az olamaz. Mevcut durum itibarıyla Ziraat Bankası'nın Yönetim Kurulu (9) dokuz üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda Bağımsız Üye bulunmamaktadır.

#### 1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Bağlı Ortaklıklar	Ödenmiş Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.	250.000.000	100,00%
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	1.250.000.000	100,00%
Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.300.000.000	100,00%
Ziraat Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	750.000.000	100,00%
Ziraat Teknoloji A.Ş.	5.000.000	100,00%
Ziraat Bank International AG	691.067.000	100,00%
ZiraatBank BH dd.	541.180.000	100,00%
Ziraat Bank Montenegro AD	95.686.200	100,00%
JSC Ziraat Bank Georgia	74.360.000	100,00%
Ziraat Bank Uzbekistan JSC	27.768.312	100,00%
Ziraat Bank Azerbaycan ASC	134.600.000	99,98%
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	80.000.000	99,97%
Ziraat Sigorta A.Ş.	50.000.000	99,97%
Ziraat Bank (Moscow) JSC	90.339.772	99,91%
Kazakhstan Ziraat International Bank	200.250.000	99,58%
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	60.000.000	75,60%
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	12.500.000	74,90%

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

3 Yeşim Ersoy ORAY  
Bölüm Başkanı

Bilge LEVENT  
Grup Başkanı

<b>Finansal Duran Varlıklar</b>	<b>Ödenmiş Sermayesi (TL)</b>	<b>Sermayede ki Pay Oranı (%)</b>
Turkmen Turkish JSC Bank	188.436.538	50,00%
Platform Ortak Kartlı Sistemler A.Ş.	21.000.000	33,33%
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.	25.000	19,22%
Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	30.000.000	17,98%
Arap Türk Bankası A.Ş.	440.000.000	15,43%
Azer-Türk Bank ASC	169.715.000	12,37%
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	7.425.000	9,09%
Axa Sigorta A.Ş.	1.225.739.187	7,31%
Milli Reasürans T.A.Ş.	660.000.000	2,49%
Kredi Garanti Fonu A.Ş.	497.816.790	1,54%
Borica - Bankservice AD	52.461.517	0,01%
T.Vakıflar Bankası T.A.O.	2.500.000.000	0,01%
Türk Ticaret Bankası A.Ş.	109.249.000	0,00%
Borsa İstanbul A.Ş.	423.234.000	0,00%
Irak Mevduat Sigorta Fon Şirketi	484.000.000	0,79%
Türkiye Ürün İhtisas Borsası A.Ş.	100.000.000	3,00%
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	1.000.000	2,86%

#### 1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği" nin 5'inci maddesi uyarınca Banka adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

<b>Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri</b>	<b>Görevleri</b>	<b>Belgenin Alındığı Tarih</b>
MUSTAFA KÜRTÜL	MÜDÜR	26.10.2011
TEVFİK ŞAHİN	YÖNETMEN	26.10.2011
MENŞURE BEŞKAYA	YÖNETMEN	02.05.2013

#### 1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 27/04/2012 tarihli kararı ile Banka'nın borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

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

4  Bilge LEVENT  
Bölüm Başkanı Grup Başkanı

## 2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler	
2.1. Artırım Öncesi Sermaye	: 5.600.000.000 TL
2.2. Artırım Kaynakları	
- Nakit Sermaye Artırımı	: 500.000.000 TL
2.3. Artırım Sonrası Sermaye (Güncel Sermaye Tutarı)	: 6.100.000.000 TL
2.4. Sermayenin	
- Tescil Tarihi	: 22.10.2018
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı	: 24.10.2018 tarih ve 9688 sayılı TTSG
2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı	: Tarih: 06.12.2019 Sayı: YMM: 2771-434/2019-233

## 3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Banka'nın 2016, 2017 ve 2018 yılları ile 01.01.2019 - 30.09.2019 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları (*)	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü**
30.09.2019	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu mevzuatı ve Bağımsız Denetim Standartları	Konsolide	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	(**)
31.12.2018	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu mevzuatı ve Bağımsız Denetim Standartları	Konsolide	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	(***)
31.12.2017	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu mevzuatı ve Bağımsız Denetim Standartları	Konsolide	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	(****)
31.12.2016	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu mevzuatı ve Bağımsız Denetim Standartları	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	(*****)

\* BDDK tarafından, 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 Kurumu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır.

5  **Bilge LEVENT**  
Bölüm Başkanı **Grup Başkanı**

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

**(\*\*) 30 Eylül 2019 tarihli Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda aşağıdaki ifadelere yer verilmiştir.**

**Şartlı Sonucun Dayanağı**

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar beşinci bölüm, not II.9.3.1 numaralı dipnotta belirtildiği üzere, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgiler, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı kapsamı dışında ayrılan ve tamamı önceki dönemlerde gider yazılan toplam 982.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir. Söz konusu serbest karşılık Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle ayrılmıştır.

**Şartlı Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

**(\*\*\*) 31.12.2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

**Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı**

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.9.4.1 numaralı dipnotta belirtildiği üzere, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan bilanço, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 1.475.000 bin TL'si önceki yıllarda ayrılan, 30.000 bin TL'si cari yılda ayrılan, 523.000 bin TL tutarındaki kısmı cari yılda iptal edilen toplam 982.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

**Sınırlı Olumlu Görüş**

Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmî

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

6  
Ersin ERSOY ORAY  
Bölüm Başkanı

Bilge LEYENT  
Grup Başkanı



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 ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS'ler") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**(\*\*\*\*) 31.12.2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

**Şartlı Görüşün Dayanağı**

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.9.4.1 numaralı dipnotta belirtildiği üzere, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 530.000 bin TL tutarındaki kısmı cari dönemde ve geri kalan kısmı geçmiş dönemlerde gider yazılarak ayrılan toplam 1.475.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

**Sınırlı Olumlu Görüş**

Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir tablosu, konsolide öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide öz kaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 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 ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**(\*\*\*\*\*) 31.12.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

**Şartlı Görüşün Dayanağı**

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Bölüm II. Not 7.ç1'de belirtildiği üzere, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek

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

7  
Bilge LEVENT ORAY  
Bölüm Başkanı  
Bilge LEVENT  
Grup Başkanı

muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılmış olan 295.400 bin TL tutarındaki kısmı cari yılda iptal edilen toplam 945.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

#### Şartlı Görüş

Görüşümüze göre, yukarıda şartlı görüşün dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş. 'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı 'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Banka'nın 2016, 2017 ve 2018 yılları ile 01.01.2019 - 30.09.2019 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Milyon TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2017
<b>AKTİF KALEMLER</b>		
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	40.646	46.220
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'A Yansıtılan FV(Net)	1.720	1.468
Bankalar	4.320	5.632
Para Piyasalarından Alacaklar	253	132
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	59.128	63.638
Krediler ve Alacaklar	244.074	317.020
Factoring Alacakları	-	2
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)	8.795	7.626
İştirakler (Net)	106	128
Bağlı Ortaklıklar	7	8
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	101	52
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	2.484	2.882
Maddi Duran Varlıklar (Net)	5.872	6.680
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	368	532
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	643	0
Vergi Varlığı	94	41
Satış Amaçlı Elde Tut. Ve Dur. Faal. İlişkin Duran Var. (Net)	563	675
Diğer Aktifler	2.708	4.190
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>371.882</b>	<b>456.926</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
Mevduat	232.912	282.570
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	653	549
Alınan Krediler	24.427	31.118
Para Piyasalarına Borçlar	47.346	56.310
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	7.071	13.474

Fonlar	6.021	6.031
Muhtelif Borçlar	2.567	4.143
Diğer Yabancı Kaynaklar	3.526	2.576
Karşılıklar	7.539	10.362
Vergi Borcu	910	1.310
Özkaynaklar	38.912	48.483
Ödenmiş Sermaye	5.100	5.600
<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>371.882</b>	<b>456.926</b>

Gelir Tablosu (Milyon TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2017
Net Faiz Geliri/Gideri	14.675	18.114
Faiz Gelirleri	28.246	37.105
Faiz Giderleri (-)	(13.571)	(18.990)
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	1.517	1.944
Temettü gelirleri	33	8
Ticari Kar/Zarar (Net)	(170)	(846)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.228	3.738
Faaliyet Gelirleri Toplamı	19.282	22.958
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	(3.576)	(3.493)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(6.688)	(7.969)
Net Faaliyet Karı/Zararı	9.018	11.496
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kâr/Zarar	22	20
Vergi Öncesi Kar/Zarar	9.039	11.516
Vergi Karşılığı	(2.154)	(2.632)
Net Kar/Zarar	6.885	8.884

Finansal Durum Tablosu (Milyon TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2018*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2019*
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	<b>140.890</b>	<b>164.395</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	52.215	55.475
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.783	7.602
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	79.833	99.053
Türev Finansal Varlıklar	2.059	2.266
<b>İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	<b>409.339</b>	<b>470.887</b>
Krediler	404.529	460.899

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

9  
Yasim Ersoy ORAY  
Bölüm Başkanı  
Bilge LEVENT  
Grup Başkanı

Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	3.979	3.477,60
Faktoring Alacakları	2	1,54
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	10.283	18.110
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(9.453)	(11.601)
<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>1.231</b>	<b>2.520</b>
<b>ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>	<b>238</b>	<b>520</b>
İştirakler (Net)	142	170
Bağlı Ortaklıklar (Net)	8	258
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	87	91
<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>6.804</b>	<b>7.674</b>
<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>732</b>	<b>884</b>
<b>CARİ VERGİ VARLIĞI</b>	<b>61</b>	<b>22</b>
<b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	<b>1.640</b>	<b>1.607</b>
<b>DİĞER AKTİFLER</b>	<b>7.454</b>	<b>6.924</b>
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>568.387</b>	<b>655.433</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
Mevduat	354.375	430.334
Alınan Krediler	34.849	34.263
Para Piyasalarına Borçlar	68.604	61.159
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	16.944	15.255
Fonlar	6.074	6.133
Türev Finansal Yükümlülükler	1.668	2.960
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	-	747
Karşılıklar	4.751	5.644
Cari Vergi Borcu	1.627	2.126
Ertelenmiş Vergi Borcu	9	5
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	9.212
Diğer Yükümlülükler	19.358	19.053
Özkaynaklar	60.129	68.542
Ödenmiş Sermaye	6.100	6.100
Diğer	54.029	62.442
<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>568.387</b>	<b>655.433</b>

Gelir Tablosu (Milyon TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2018*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2018*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2019*
Net Faiz Geliri/Gideri	23.865	17.813	18.757
Faiz Gelirleri	56.135	38.674	52.371
Faiz Giderleri (-)	(32.269)	(20.861)	(33.613)
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	2.695	1.928	2.404
Temettü gelirleri	5	5	23

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

10

Yeşim Ersoy ORAY  
Bölüm Başkanı

Bilal LEVENT  
Grup Başkanı

Ticari Kar/Zarar (Net)	(3.801)	(3.209)	(6.240)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.450	2.119	3.561
Faaliyet Gelirleri Toplamı	23.039	18.656	18.505
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(5.226)	(3.422)	(3.913)
Diğer Karşılık Giderleri (-)	0	-20	-77
Personel Gideri (-)	(3.175)	(2.371)	(2.890)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(5.984)	(4.415)	(5.830)
Net Faaliyet Karı/Zararı	11.830	8.428	5.796
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kâr/Zarar	47	29	42
Vergi Öncesi Kar/Zarar	11.876	8.457	5.837
Vergi Karşılığı	(2.532)	(1.929)	(1.336)
Net Kar/Zarar	9.344	6.528	4.502

\* 31.12.2018 yılsonu ile 30.09.2019 ara dönem finansal tabloları, önceki yıllara ait finansal tablolarda kullanılan muhasebe politikalarından farklı muhasebe politikalarının kullanılması nedeniyle ayrı olarak sunulmuştur.

#### 4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Rating	12.11.2019	AA (tur)	Yatırım yapılabilir seviyededir.
Moody's	18.06.2019	*	*
JCR Eurasia	11.10.2019	AAA (Trk)	Yatırım yapılabilir seviyededir.

\* Moody's Bankamıza kredi derecelendirme hizmeti sağlamakla birlikte uzun vadeli ulusal derecelendirme notu vermemektedir.

Fitch Rating notuna ilişkin 13.11.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na yapılan açıklama: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/798595>

Moody's notuna ilişkin 19.06.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na yapılan açıklama: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/768981>

JCR Eurasia notuna ilişkin 15.10.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na yapılan açıklama: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/793330>

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

  
Yeşim Ersoy ORAY  
Bölüm Başkanı

  
Bilge LEVENT  
Grup Başkanı

## B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Tedavüldeki Yurt İçi İhraçlar							
Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Yıllık Basit Faiz Oranı (%)	İhraç Şekli	
	Tutar	Para Birimi					
1	Finansman Bonosu*	1.000.000.000	TL	6.09.2019	6.03.2020	%15,7412	Nitelikli Yatırımcı
2	Finansman Bonosu*	500.000.000	TL	20.09.2019	20.03.2020	%14,8810	Nitelikli Yatırımcı
3	Finansman Bonosu*	750.000.000	TL	29.08.2019	27.08.2020	%16,4610	Nitelikli Yatırımcı
4	İTMK	1.000.000.000	TL	07.12.2018	07.12.2023	%16,9900	Nitelikli Yatırımcı
<b>TOPLAM</b>		<b>3.250.000.000</b>	TL				

\*TLREF'e endeksli ihraçlar olup, ilk kupon faiz oranı üzerinden yıllık basit faiz oranı hesaplanarak tabloya işlenmiştir.

Tedavüldeki Yurt Dışı İhraçlar							
Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli	
	Tutar	Para Birimi					
1	Tahvil	500.000.000	USD	29.04.2016	29.04.2021	4,75	Yurt Dışı
2	Tahvil	600.000.000	USD	03.05.2017	03.05.2022	5,13	Yurt Dışı
3	Tahvil	500.000.000	USD	29.09.2017	29.09.2023	5,13	Yurt Dışı
4	Tahvil	900.000.000	JPY	21.02.2017	21.02.2020	1,55	Yurt Dışı
5	Sermaye benzeri borçlanma aracı	1.400.000.000	EUR	25.04.2019	24.04.2024	5,07	Yurt Dışı
6	Tahvil	2.000.000	GBP	02.07.2019	02.01.2020	2,7	Yurt Dışı
7	Tahvil	5.000.000	GBP	25.07.2019	25.01.2020	2,1	Yurt Dışı
8	Tahvil	19.200.000	USD	09.08.2019	10.02.2020	3,15	Yurt Dışı
9	Tahvil	12.000.000	USD	20.08.2019	20.02.2020	3,15	Yurt Dışı
10	Tahvil	5.000.000	GBP	27.11.2019	27.02.2020	1,2	Yurt Dışı

ZİRAAT BANKASI A.Ş.  
MÜDÜRLÜĞÜ

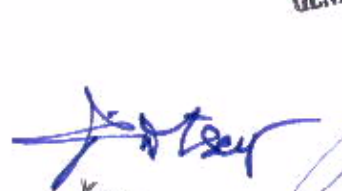
Şeşim Ersoy ORAY  
Bölüm Başkanı


Bilge LEVENİ  
Grup Başkanı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı	Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
			Tutar	Para Birimi
Tahvil/ Finansman Bonosu	Yurt içi borçlanma aracı tavanı/ 12.500.000.000 TL	24.01.2019 tarih ve 6/125 sayılı SPK kararı	6.768.360.000	TL
Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	Yurt içi borçlanma aracı tavanı/ 2.500.000.000 TL	24.01.2019 tarih ve 6/125 sayılı SPK kararı	2.500.000.000	TL
Kıymetli Maden Bonosu	Yurt içi borçlanma aracı tavanı/ 2.500.000.000 TL	24.01.2019 tarih ve 6/125 sayılı SPK kararı	2.500.000.000	TL
Tahvil/ Bono	Yurt dışı borçlanma aracı tavanı/ 4.000.000.000 USD veya muadili yabancı para veya TL	31.01.2019 tarih ve 7/148 sayılı SPK kararı	3.901.048.307	USD

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

  
Yeşim Ersoy DRAY  
Bölüm Başkanı

  
Bilge LEVENT  
Grup Başkanı

### 3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Küçük ve orta ölçekli işletmelerin finansmanı	%60
Bankanın mevduat kalemi dışında da yeni fon yaratılması, kaynakların çeşitlendirilerek likidite riskinin yönetilmesi ve uzun vadeli plasmanların finansmanında	%20
Vadesi gelecek borçlanma araçlarının ödenmesinde	%20

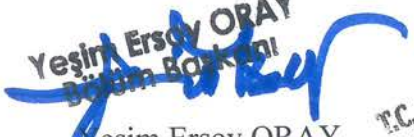


### 4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Aracı Kurum	:	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Sözleşmesi Tarihi	:	18.12.2019
Aracılık Türü	:	En İyi Gayret Aracılığı

### 5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul’da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru Kurul onayını takiben yapılacaktır.

25/12/2019

İhraççı T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	
 Yeşim Ersoy ORAY Bölüm Başkanı	 Bilge LEVENT Grup Başkanı
 ZİRAAT BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ FİNANSAL PİYASALAR BÖLÜM BAŞKANLIĞI	



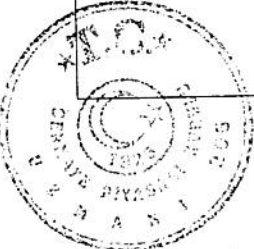
**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.01.2020 tarih ve 6/84 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren (bir) yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

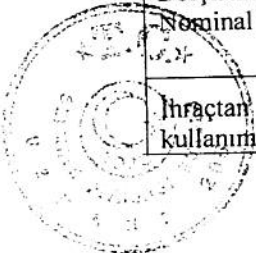
İhraççı unvanı	:	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107-Altındağ/ANKARA <a href="http://www.ziraatbank.com.tr">www.ziraatbank.com.tr</a>
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	Ankara Ticaret Sicili Memurluğu/1148
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	05.12.2019 tarih ve 31/17 sayılı Yönetim Kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	<input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	<input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input checked="" type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	12.500.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Finansal tablolar İhraççının internet sitesinde ( <a href="http://www.ziraatbank.com.tr">www.ziraatbank.com.tr</a> ) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ( <a href="http://www.kap.gov.tr">www.kap.gov.tr</a> ) yayınlanacaktır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

	<p>İhraççı</p> <p>T.C. Ziraat Bankası A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ</p> <p>Yeşim Ersoy ORAY Bölüm Başkanı</p>	<p>Bilge LEVENT Grup Başkanı</p> <p>Bilge LEVENT Grup Başkanı</p>
	<p>T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ FİNANSAL PİYASALAR BÖLÜM BAŞKANI</p>	<p>17 Ocak 2020</p>

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA  
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Bankamızca, yurtiçinde, bir veya birden fazla seferde farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden, tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla tahvil ve finansman bonusu ihraç edilecektir. Söz konusu ihraçlar piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvil/finansman bonoları ise sabit veya değişken kuponlu olarak gerçekleştirilebilecektir.  Söz konusu borçlanma araçlarında, ihraç edilecek finansman bonusu ve/veya tahvil ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinin bir veya birkaçı veya bankalararası Türk Lirası Libor ve/veya para takası faiz oranı, TLREF referans olarak alınabilecektir. Lüzumu halinde ek getiri ilave edilebilecek olup, ilave edilecek ek getirinin oranının belirlenmesi ile ödenecek faiz oranı tespit edilebilecektir.  İhraç tavanı kapsamında ihraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarına ilişkin vade ve anapara ve varsa kupon ödemelerine ilişkin bilgiler her bir ihraçtan önce belirlenecektir.  İhraç edilecek borçlanma aracının üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı kayıt bulunmamaktadır.  İhraç edilecek borçlanma araçlarının borsada işlem görüp görmeme hususu yatırımcı talebine bağlı olarak her ihraç için ayrıca belirlenecektir. Nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek borçlanma araçlarının borsada işlem görmesinin tercih edilmesi durumunda, Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.  İhraçların vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	: Tahsisli satış yöntemi ile gerçekleştirilecek borçlanma aracı ihraçlarında birim nominal değer, Borçlanma Araçları Tebliği'nin 4. maddesinin 1. fıkrası uyarınca asgari 100.000 TL'dir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: İhraçtan sağlanacak fon küçük ve orta ölçekli işletmelerin finansman ihtiyacının sağlanması amacıyla kullanılacaktır.



17 Ocak 2020

**İBRAHİM ERGÖR**  
Bölüm Başkanı

**BİLGİ LEVENT**  
Grup Başkanı

**İBRAHİM ERGÖR**  
GENEL MÜDÜR


**İBRAHİM ERGÖR**  
BANKAŞI


		vadesi gelecek borçlanma araçlarının ödenmesinde kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	:	Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Fitch Ratings tarafından 12 Kasım 2019 tarihinde uzun vadeli ulusal notu AA (tur) olarak teyit edilmiştir. JCR Eurasia Rating tarafından 11 Ekim 2019 tarihinde uzun vadeli ulusal notu AAA (Trk) olarak teyit edilmiştir.
Yetkili kuruluş	:	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur
Erken itfa esasları	:	Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur
Diğer hususlar	:	Söz konusu borçlanma araçlarının ihracı ile borçlanılacak olan tutar Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından yapılan mevduat sigortasına tabi değildir.


İşbu belge ile birlikte ve 25/12/2019 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı  
T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.

  
Şişim Ersoy ORAY  
Bölüm Başkanı

  
Bilge LEVEN  
Grup Başkanı

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



17 Ocak 2020

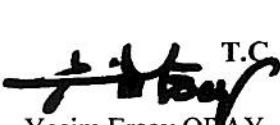

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.01.2020 tarih ve 6/84 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren (bir) yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

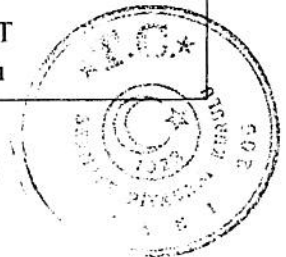
Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	: T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107-Altındağ/ANKARA <a href="http://www.ziraatbank.com.tr">www.ziraatbank.com.tr</a>
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü/1148
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 05.12.2019 tarih ve 31/17 sayılı Yönetim Kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input checked="" type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 2.500.000.000,-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Finansal tablolar İhraççının internet sitesinde ( <a href="http://www.ziraatbank.com.tr">www.ziraatbank.com.tr</a> ) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ( <a href="http://www.kap.gov.tr">www.kap.gov.tr</a> ) yayınlanacaktır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı T.C. Ziraat Bankası A.Ş.		
Yeşim Ersoy ORAY Bölüm Başkanı	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	Evge LEVENT Grup Başkanı

17 Ocak 2020



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA  
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü	<p><input type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı</p> <p><input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı</p> <p><input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil</p> <p><input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil</p> <p><input type="checkbox"/> Diğer</p>
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	<p>Bankamızca, yurtiçinde, bir veya birden fazla seferde farklı tür ve vadelerde Türk Lirası cinsinden, halka arz edilmeksizin satılmak üzere tahvil, borsa, kredi riski, TLREF vb. gibi endekslere dayalı yapılandırılmış borçlanma araçları ihraç edilecektir. Söz konusu ihraçlar piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu olanlarda ise sabit veya değişken kuponlu olarak gerçekleştirilebilecektir.</p> <p>Yapılandırılmış borçlanma araçları, yatırımcılara farklı getiri sunmak ve özellikli bir risk-getiri profili oluşturmak amacıyla birden fazla enstrümanın bir araya getirilmesi ile oluşturulmaktadır. Sabit getirili enstrümanlarla, borçlanma araçları, borsa, tahvil, para takası, TLREF vb. dayanak varlıkların performanslarına dayalı yatırım stratejileri ile yapılandırılmaktadır.</p> <p>Yapılandırılmış borçlanma araçlarının faiz oranları ilgili yapılandırılmış borçlanma aracının yapısına ve dayanak varlığa göre her gün değişiklik gösterebilecektir ancak itfa tarihinden bir gün önce dayanak varlığın gözlem tarihinde kesinleşecektir. Yapılandırılmış borçlanma aracı ihraçlarında anapara ödemeleri vade sonunda yapılacaktır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nin 34/2 maddesi çerçevesinde anapara korumalı olarak ihraç edilen yapılandırılmış borçlanma araçlarında anapara tutarı veya üzerinde bir ödeme yapılabilecekken, anapara korumasız olarak ihraç edilen yapılandırılmış borçlanma araçlarında yatırım yapılan anapara tutarının altında geri ödeme yapma riski bulunmaktadır. Anapara korumalı olarak ihraç edilen yapılandırılmış borçlanma araçlarının satışı nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli, anapara korumasız olarak ihraç edilen yapılandırılmış borçlanma araçlarının satışı ise sadece nitelikli yatırımcılara yapılacaktır.</p> <p>Yapılandırılmış borçlanma araçları kupon ödemeli ve/veya kupon ödemesiz olarak ihraç edilebilecektir. Kupon ödemeli olarak ihraç edilmesi durumunda kupon ödemeleri belirlenen vadelerde ve/veya vade sonunda olabilecektir. Kupon</p>

17 Ocak 2020



**ZİRAAT BANKASI A.Ş.**  
**MÜDÜR**

	<p>ödemeleri önceden sabitlenmiş oranlardan olabileceği gibi, dayanak varlık hareketlerine göre değişken de olabilecektir. Bu borçlanma araçlarının nihai getirisi dayanak varlık ya da varlıklardaki fiyat hareketlerine göre belirlendiğinden açıklanan faiz oranının altında ya da üzerinde olabilecektir.</p> <p>İhraç tavanı kapsamında ihraç edilmesi planlanan söz konusu borçlanma araçlarının faiz oranları dayanak varlıklara ve yapılarına göre değişiklik göstermektedir. Dolayısıyla da yapısı, vadesi, faiz oranı hesaplama yöntemi, dayanak varlık uzlaşma fiyatı, uzlaşma fiyatının belirlenme yöntemi, anapara ve varsa kupon ödemeleri gibi bilgiler her ihraçta yatırımcılar ile ayrıca paylaşılacaktır.</p> <p>İhraç edilecek borçlanma aracının üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı kayıt bulunmamaktadır.</p> <p>İhraç edilecek borçlanma araçlarının borsada işlem görüp görmeme hususu yatırımcı talebine bağlı olarak her ihraç için ayrıca belirlenecektir. Nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek borçlanma araçlarının borsada işlem görmesinin tercih edilmesi durumunda, Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.</p> <p>İhraçların vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.</p>
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	: Tahsisli satış yöntemi ile gerçekleştirilecek borçlanma aracı ihraçlarında birim nominal değer, Borçlanma Araçları Tebliği'nin 4. maddesinin birinci fıkrası uyarınca asgari 100.000,-TL'dir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: İhraçtan sağlanacak fonun küçük ve orta ölçekli işletmelerin finansmanı, uzun vadeli plasmanların finansmanı ve vadesi gelecek borçlanma araçlarının ödenmesinde kullanılması öngörülmektedir.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Fitch Ratings tarafından 12 Kasım 2019 tarihinde uzun vadeli ulusal notu AA (tur) olarak teyit edilmiştir. JCR Eurasia Rating tarafından 11 Ekim 2019 tarihinde uzun vadeli ulusal notu AAA (Trk) olarak teyit edilmiştir.
Yetkili kuruluş	: Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur
Erken itfa esasları	: Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur

17 Ocak 2020




*[Signature]*  
ZİRAAT BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Diğer hususlar	:	Söz konusu borçlanma araçlarının ihracı ile borçlanılacak olan tutar Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından yapılan mevduat sigortasına tabi değildir.
----------------	---	---

İşbu belge ile birlikte ve 25/12/2019 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı <b>T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.</b>	
 Yeşim Ersoy ORAY Bölüm Başkanı	 Bilge LEVENT Grup Başkanı
<b>T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.</b> <b>GENEL MÜDÜRLÜĞÜ</b>	

17 Ocak 2020

