

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

Özet Bilgi

Yurtiçinde Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Araçları İhracına İlişkin İhraç Belgesi

İhraç Belgesi

İlgili Şirketler

İlgili Fonlar

İhraç Belgesi	
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır (No)
Yapılan Açıklama Düzeltme mi?	Hayır (No)
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Açıklamanın Tarihi	29.11.2018
Bildirim İçeriği	
Açıklamalar	

İlgi: 28.11.2018 ve 29.11.2018 tarihli özel durum açıklamalarımız.

Bankamızın 28.11.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda, yurtiçinde 5,5 Milyar Türk Lirası tutara kadar, Türk Lirası cinsinden, bir veya birden fazla defada halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcıya satış yoluyla, katkı sermaye hesaplamasına dahil edilecek bankacılık mevzuatına uygun sermaye benzeri borç veya benzeri türden borçlanma aracı ihraçları için ihraç tavanına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış ihraç belgesi ve ihraç başvuru formumuz ektedir.

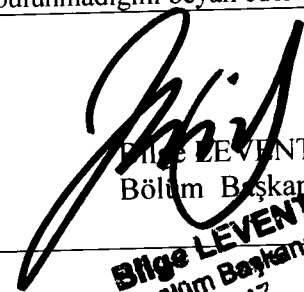
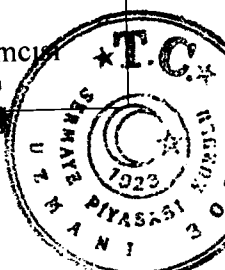
YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.11.2018 tarih ve 53/1379 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. Ziraat Bankası A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Anafartalar Mahallesi Atatürk Bulvarı No:8 06107-Altındağ/ANKARA www.ziraatbank.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü/1148
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 28/11/2018 tarih ve <u>39/2</u> sayılı Yönetim Kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: ☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	: ☐ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 5.500.000.000,-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Finansal tablolar İhraççının internet sitesinde (www.ziraatbank.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) 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.

 Bilge LEVENT Bölüm Başkanı 46747	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. HAZİNE YÖNETİMİ ve ULUSLARARASI BANKACILIK GENEL MÜDÜR YRD.	 Bilgehan KURU Genel Müdür Yardımcısı 29 Kasım 2018 
--	---	---

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

Borçlanma aracı türü	☐ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☒ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.8 Sayılı "Borçlanma Araçları tebliği" çerçevesinde ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 5 Eylül 2013 tarih ve 28756 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik"i kapsamında ihraç edilecektir. İhraç edilecek özkaynak hesaplamasına dâhil edilecek borçlanma aracı, BDDK'nın Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliği'nin katkı sermayeye ilişkin 8.maddesinin 2.fıkrasında yer alan şartları taşıyacaktır. İlgili şartlardan yatırımcılarla doğrudan ilgili olanlara aşağıda yer verilmiştir. -Bankanın tasfiyesi halinde; sahibine alacak hakkını ilave ana sermaye hesaplamasına dâhil edilecek borçlanma araçlarından önce, mevduat sahipleri ve diğer tüm alacaklılardan sonra tahsil etme yetkisi verecektir. -İflas ve tasfiye süreci hariç olmak üzere yatırımcının itfa planının hızlandırılmasını talep etme hakkı bulunmamaktadır. -Bankanın faaliyet izninin kaldırılması veya Fona devredilmesi ihtimalinin belirlenmesi halinde, BDDK'nın bu yönde alacağı karara istinaden söz konusu zarara mahsuben tahviller kayıtlardan silinebilir. -İhraç tavanı kapsamında, sabit ve/veya değişken faizli borçlanma aracı ihraç edilmesi planlanmaktadır. -Borçlanma araçlarının değişken faizli olarak ihraç edilmesi durumunda, kupon faiz oranına baz teşkil edecek oran, piyasada kabul gören herhangi bir faiz oranı üzerine ek getiri ilave edilerek hesaplanacaktır. -Satışı tamamlandıktan sonra ihraç edilen borçlanma aracının, Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİAŞ") işlem görmesi beklenmektedir. BİAŞ Kotasyon Yönergesi'ne göre nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilen borçlanma araçları SPK tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben BİAŞ tarafından kota alınır ve BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Satım Pazarı'nda SPK düzenlemelerinde tanımlanan

T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.
HAZİNE YÖNETİMİ ve
ULUSLARARASI BANKACILIK
GENEL MÜDÜR YRD.

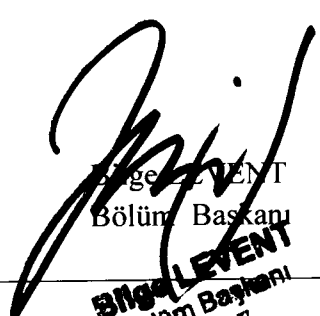
29 Kasım 2018



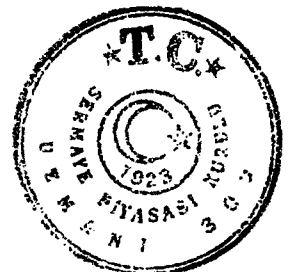
		nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebilir. Söz konusu borçlanma araçlarında, en erken ihraçtan beş yıl sonra BDDK onayına istinaden erken itfa opsiyonu kullanılabilecektir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	TL cinsi katkı sermayeye dâhil edilebilecek nitelikte gerçekleştireceği bir borçlanma aracı ihracı; pasiflerin vadesini uzatmasına ve bu şekilde vade uyumsuzluğunun giderilmesine, mevcut sermaye yeterlilik, likidite ve faiz riski rasyolarına kayda değer katkı sağlayacak ve ilave kredi imkanı yaratacaktır. İhraç ile elde edilecek kaynakların uzun vadeli plasmanlara yönlendirilmesi planlanmaktadır.
İhraççı taahhütleri	:	Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin derecelendirme notları aşağıdaki gibidir. JCR Eurasia Rating tarafından 9 Ekim 2018 tarihinde uzun vadeli ulusal notu AAA (Trk) olarak teyit edilmiştir. Fitch Ratings tarafından 2 Ekim 2018 tarihinde uzun vadeli ulusal notu AA (tur) olarak belirlenmiştir.
Yetkili kuruluş	:	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur
Erken itfa esasları	:	Banka, en erken ihraçtan beş yıl sonra BDDK onayına istinaden erken itfa opsiyonunu kullanabilecektir.
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 28.11.2018 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.

T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	
 Bilge LEVENT Bölüm Başkanı 46727	 Bilgehan KURU Genel Müdür Yardımcısı
T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. HAZİNE YÖNETİMİ ve ULUSLARARASI BANKACILIK GENEL MÜDÜR YRD.	

29 Kasım 2018



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 2018 tarihi itibarıyla, yurt içinde 20 Kurumsal Şube, 94 Girişimci Şube, 1.637 Şube ve 5 mobil araç olmak üzere toplam 1.756 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 ve Prizren Şubeleri, Bahreyn’de Bahreyn Şubesi, KKTC’de Lefkoşa, Girne, Güzelyurt, Gazimağusa, Gönyeli, Akdoğan, Karaoğlanoğlu ve İskele Şubeleri olmak üzere toplam 22 şube ve genel toplamda 1.778 şubesinin yanı sıra İran’da Tahran Temsilciliği ile faaliyet göstermektedir. Banka’nın personel sayısı 24.440’dır.



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
Toplam	6.100.000.000	100

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
Cemalettin BAŞLI	Yönetim Kurulu Üyesi	09.06.2017	3 Yıl
Feyzi ÇUTUR	Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi	13.08.2018	3 Yıl
Yusuf BİLMEZ	Yönetim Kurulu Üyesi	09.06.2017	30.03.2019 Tarihine kadar
Metin ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	13.08.2018	3 Yıl
Mahmut KAÇAR	Yönetim Kurulu Üyesi	13.08.2018	3 Yıl
Salim ALKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	13.08.2018	3 Yıl

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 itibariyle 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 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%

Finansal Duran Varlıklar	Ödenmiş Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Turkmen Turkish JSC Bank	79.558.310	50,00%
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.	25.000	19,22%
Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	14.000.000	17,98%
Arap Türk Bankası A.Ş.	440.000.000	15,43%
Azer-Türk Bank ASC	134.600.000	12,37%
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	7.425.000	9,09%
Axa Sigorta A.Ş.	1.225.739.187	7,30%
Türkiye Ürün İhtisas Borsası A.Ş.	100.000.000	3,00%
Milli Reasürans T.A.Ş.	660.000.000	2,49%
Kredi Garanti Fonu A.Ş.	278.438.892	1,69%
Mastercard Incorporated	5.965.703	0,09%
Borica - Bankservice AD	28.901.744	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%
VISA Inc.	26.437.000	0,00%

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.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
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.

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: 22.11.2018 Sayı: YMM: 2771-185/2018-152

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Banka'nın 2016 ve 2017 yılları ile 01.01.2018 - 30.06.2018 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**
30.06.2018	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

() 30 Haziran 2018 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgiler, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle ayrılan ve tamamı önceki dönemlerde gider yazılan toplam 1.475.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun finansal tablolar üzerindeki etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı 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.

() 31.12.2017 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 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 ve 2017 yılları ile 01.01.2018 - 30.06.2018 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	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2018
AKTİF KALEMLER			
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	40.646	46.220	54.055
Bankalar	4.320	5.632	4.577
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV (Net)	41	71	45
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	59.128	63.638	69.958
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	8.795	7.626	6.195
Türev Finansal Varlıklar	1.679	1.397	1.767

Krediler (Net)	246.558	319.902	373.288
Krediler	244.074	317.020	369.960
TL	173.679	231.414	256.492
YP	70.396	85.607	113.468
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	2.484	2.882	3.327
Faktoring Alacakları	0	0	2
Maddi Duran Varlıklar (net)	5.872	6.680	6.696
Diğer	4.843	5.760	8.698
AKTİF TOPLAMI	371.882	456.926	525.278
PASİF KALEMLER			
Mevduat	232.912	282.570	334.678
Tasarruf Mevduatı	92.777	104.348	112.072
Döviz Tevdiat Hesabı	67.888	99.047	127.588
Resmi Kurumlar Mevduatı	23.315	27.289	27.370
Ticari Kurumlar Mevduatı	23.453	22.076	24.543
Diğer Kurumlar Mevduatı	11.110	10.225	11.755
Kıymetli Maden DH	2.393	4.234	6.166
Bankalar Mevduatı	11.976	15.350	25.185
Alınan Krediler	24.427	31.118	38.538
Kısa Vadeli	7.443	9.598	12.414
Orta ve Uzun Vadeli	16.984	21.520	26.124
Para Piyasalarına Borçlar	47.346	56.310	60.619
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	7.071	13.474	15.262
Karşılıklar	7.539	10.362	5.105
Öz kaynaklar	38.912	48.483	55.125
Ödenmiş Sermaye	5.100	5.600	5.600
Azınlık Payları	1,45	1,67	2,20
Diğer	13.675	14.609	15.951
PASİF TOPLAMI	371.882	456.926	525.278

Gelir Tablosu (Milyon TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2017	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2017	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2018
Net Faiz Geliri/Gideri	14.675	18.114	8.911	10.567
Faiz Gelirleri	28.246	37.105	17.531	22.636
Faiz Giderleri (-)	13.571	18.990	8.620	12.069
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	1.517	1.944	1.014	1.289
Personel Gideri (-)	2.503	2.744	1.372	1.599
Temettü gelirleri	33	8	5	5
Ticari Kar/Zarar (Net)	-170	-846	-4	-1.601

Diğer Faaliyet Gelirleri	3.228	3.738	1.876	1.498
Faaliyet Gelirleri Toplamı	16.780	20.214	10.429	10.159
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	3.576	3.493	1.517	1.442
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	4.185	5.225	2.720	2.901
Öz kaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	22	20	14	12
Vergi Öncesi Kar/Zarar	9.039	11.516	6.206	5.827
<i>Vergi Karşılığı</i>	<i>-2.154</i>	<i>-2.632</i>	<i>-1.338</i>	<i>-1.271</i>
Net Kar/Zarar	6.885	8.884	4.869	4.556
<i>Azınlık Payları Karı/Zararı</i>	<i>0,211</i>	<i>0,213</i>	<i>0,118</i>	<i>0,243</i>
<i>Grubun Karı/Zararı</i>	<i>6.885</i>	<i>8.884</i>	<i>4.869</i>	<i>4.556</i>

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Rating	02.10.2018	AA (tur)	Yatırım yapılabilir seviyededir.
Moody's	27.09.2018	*	*
JCR Eurasia	09.10.2018	AAA (Trk)	Yatırım yapılabilir seviyededir.

* Moodys Bankamıza kredi derecelendirme hizmeti sağlamakla birlikte uzun vadeli ulusal derecelendirme notu vermemektedir.

Fitch Rating notuna ilişkin 02.10.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na yapılan açıklama: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/710533>

Moody's notuna ilişkin 27.09.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na yapılan açıklama: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/709655>

JCR Eurasia notuna ilişkin 09.10.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na yapılan açıklama: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/712873>

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	350.000.000	TL	21.09.2018	23.11.2018	26,25	Nitelikli Yatırımcı
2	Finansman Bonosu	241.400.000	TL	05.10.2018	07.12.2018	27,25	Nitelikli Yatırımcı
3	Finansman Bonosu	808.000.000	TL	19.10.2018	21.12.2018	27,00	Nitelikli Yatırımcı
4	Finansman Bonosu	729.500.000	TL	02.11.2018	11.01.2019	25,50	Nitelikli Yatırımcı
5	Finansman Bonosu	230.700.000	TL	09.11.2018	18.01.2019	24,75	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		2.359.600.000	TL				

Tedavüldeki Yurt Dışı İhraçlar							
	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	Tahvil	750.000.000	USD	03.07.2014	03.07.2019	4,250	Yurt Dışı
2	Tahvil	500.000.000	USD	29.04.2016	29.04.2021	4,750	Yurt Dışı
3	Tahvil	600.000.000	USD	03.05.2017	03.05.2022	5,125	Yurt Dışı
4	Tahvil	500.000.000	USD	29.09.2017	29.09.2023	5,125	Yurt Dışı
5	Tahvil	900.000.000	JPY	21.02.2017	21.02.2020	1,55	Yurt Dışı
6	Tahvil	10.000.000	EUR	25.07.2018	25.01.2019	0,6000	Yurt Dışı
7	Tahvil	3.000.000	GBP	24.10.2018	24.04.2019	3,4000	Yurt Dışı
8	Tahvil	4.000.000	GBP	09.11.2018	09.05.2019	3,3000	Yurt Dışı

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/ 19.000.000.000 TL	08.02.2018 tarih ve 2018/6 sayılı SPK bülteni	11.199.840.000	TL
Tahvil/ Bono	Yurt dışı borçlanma aracı tavanı/ 4.000.000.000 USD veya muadili yabancı para veya TL	01.02.2018 tarih ve 29833736- 105.02.02-E.1178 sayılı SPK kararı	3.880.301.150	USD

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Gerçekleştirilecek borçlanma aracı ihracı ile sağlanacak fonların uzun vadeli plasmanlara yönlendirilmesi planlanmaktadır. Söz konusu katkı sermaye niteliğindeki uzun vadeli borçlanma aracı ihracı, pasiflerin vadesini uzatmasına ve bu şekilde vade uyumsuzluğunun giderilmesine, mevcut sermaye yeterlilik, likidite ve faiz riski rasyolarına kayda değer katkı sağlayacak ve ilave kredi imkânı yaratacaktır.	5.500.000.000 TL

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

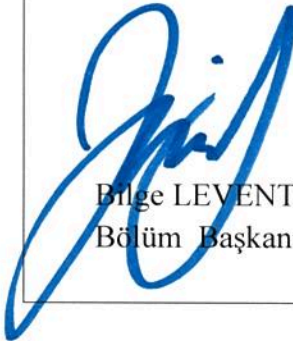
Aracı Kurum	:	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Sözleşmesi Tarihi	:	29.12.2017
Aracılık Türü	:	En İyi Gayret Aracılığı

22.11.2018 tarihinde mevcut sözleşmeye Ek Protokol düzenlenmiş ve ihraç limitine ilişkin tutar revize edilmiştir.

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.

28./11/2018

İhraççı T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	
 Bilge LEVENT Bölüm Başkanı	 Bilgehan KURU Genel Müdür Yardımcısı