

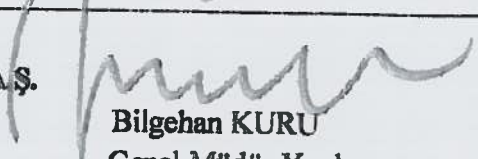
YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24/11/2013 tarih ve 6/125 sayılı karar ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 16 ay süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya 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
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü/1148
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 26.12.2018 tarih ve 44/29 sayılı Yönetim Kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: ☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/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	: 2.500.000.000,-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Finansal tablolar İhraççının internet sitesinde () ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda () 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.

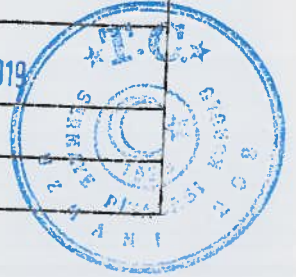
 Bilge LEVENT Bölüm Başkanı	 Bilgehan KURU Genel Müdür Yardımcısı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	

**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	: Bankamızca, yurtiçinde, bir veya birden fazla seferde farklı tür ve vadelerde Türk Lirası cinsinden, tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla, tahvil, borsa, kredi riski, döviz, libor, para takası 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. 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, libor, para takası, döviz vb. dayanak varlıkların performanslarına dayalı yatırım stratejileri ile yapılandırılmaktadır. 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 üncü maddesinin 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. 25 Ocak 2019 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 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. 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 uzlaş fiyatı, uzlaş fiyatının belirlenme yöntemi, anapara ve varsa kupon ödemeleri gibi bilgiler her ihraçta yatırımcılar ile ayrıca paylaşılacaktır. 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 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	:	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	:	Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur

25 Ocak 2019



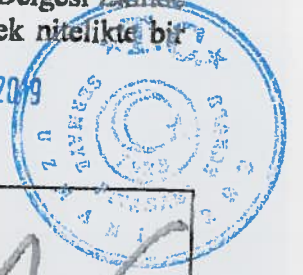
h h

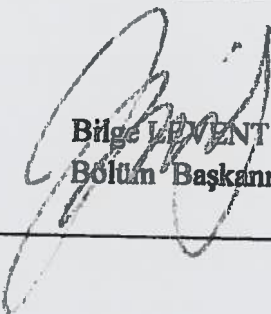
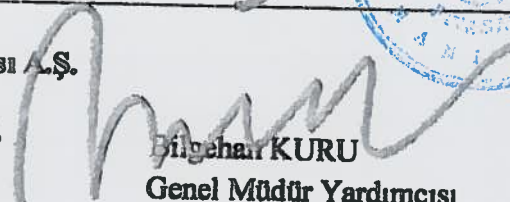
Diger hususlar	: Söz konusu borçlanma araçlarının ihracı ile borçlanılacak olan tutur Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından yapılan mevduat sigortasına tabi değildir.
----------------	---

İşbu belge ile birlikte ve 09/01/2019 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.

25 Ocak 2019



 Bilge LEVENT Bölüm Başkanı	İhraççı T.C. Ziraat Bankası A.Ş. T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	 Bilgehan KURU Genel Müdür Yardımcısı
---	---	---