

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Özet

Bu Özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 10/01/2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 400.000.000.-TL nominal değerli 200 gün vadeli finansman bonosu ve 400.000.000.-TL nominal değerli 362 gün vadeli iskontolu tahvilin halka arzına ilişkin özettir. Halka arz edilecek finansman bonoları ve iskontolu tahvillere (bundan böyle borçlanma araçlarına) fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.200.000.000.-TL'ye kadar artırılabilir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 01/11/2018 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 07/12/2018 ve 11/01/2019 tarihlerinde, sermaye piyasası aracı notu ise 11/01/2019 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.isbank.com.tr ve www.isyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu haric olmak üzere, sadece özete bağlı olarak belgelere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

10 Ocak 2019



İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

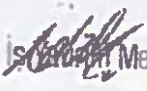
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasası Bölümü

İÇİNDEKİLER

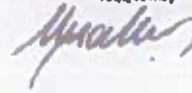
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	11
4. RİSK FAKTÖRLERİ	13
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	15



10 Ocak 2019


İsmail Akın Menkul Değerler A.Ş.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurumu



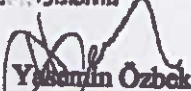

KISALTIMA VE TANIMLAR

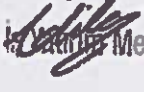
A.Ş.	Anonim Şirketi
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Otomatik Para Çekme Makinası
BANKA veya İŞ BANKASI veya İHRACCI	Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borçlanma Araçları	İş bu ÖZET kapsamında ihraç edilecek finansman bonoları ve iskontolu tahviller
Borsa veya BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
GRUP	"Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi" ile birlikte bağlı ortaklıkları Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş., Joint Stock Company İşbank (JSC İşbank), JSC İşbank Georgia, Efes Varlık Yönetim A.Ş., İş Faktoring A.Ş., İş Finansal Kiralama A.Ş., İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., İş Portföy Yönetimi A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İş Yatırım Ortaklığı A.Ş., İşbank AG, Maxis Securities Ltd., Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., Milli Reasürans T.A.Ş., TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve iştiraki "Arap-Türk Bankası A.Ş."
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu
İŞ YATIRIM	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
RMD	Riske Maruz Değer
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
S&P	Standard and Poor's
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

10 Ocak 2019

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özetle ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özetle bu bilgilerin anlamını değıltirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenle gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. Sermaye Piyasası Kurumu Mazlum Yalçın Müdür Yardımcısı 08/01/2019  Yasin Özbeğ Birim Müdürü 08/01/2019	Özetin Tamamı

Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İdil Er Kurucu Müdür Yardımcısı 08/01/2019  Başak Selçuk Müdür 08/01/2019	Özetin Tamamı

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki Statü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Fili Yönetim Yeri	:	İş Kuleleri, Kule: 1, 34330 Levent/Beşiktaş/İstanbul
İnternet Adresi	:	www.isbank.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	:	0 212 316 00 00 / 0 212 316 09 90

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

10 Ocak 2019

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörlü etkileyen önemli eğilimler

2018 yılında ülkelerin korumacı dış ticaret politikaları küresel ekonominin seyrini önemli ölçüde etkileyen bir unsur olarak öne çıkmıştır. Dış ticaret politikalarında alınan kararlar finansal piyasalarda ciddi dalgalanmalara neden olurken, gelişmekte olan ülkelere yönelik risk algısındaki bozulmaya yol açmış, özellikle yılın ikinci yarısından itibaren söz konusu ülke para birimlerinde sert değer kaybına neden olmuştur. 2018 yılının ilk çeyreğinde gelişmekte olan ülkelere yönelik risk primindeki artış ve portföy girişlerindeki azalış, Türk Lirasının değeri ve oynaklığı üzerinde de etkili olmuştur. Yılın ikinci çeyreğinde ise Cumhurbaşkanlığı seçiminin erkene alınması sonucunda oluşan politik belirsizlikler finansal piyasalarda dalgalanmalara yol açmıştır. 2018 yılının ikinci çeyreğinde gelişmekte olan ülkelerin risk primlerindeki yükselişe ilave olarak, jeopolitik gelişmeler, yurt içinde cari açık ve bütçe disiplinine dair endişeler sonucunda, Türkiye'nin ülke risk primi ile döviz kurlarına dair göstergeler diğer gelişmekte olan ülkelere kıyasla olumsuz şekilde ayrılmıştır. TCMB, bu gelişmeler sonucunda Nisan, Mayıs ve Haziran aylarında fonlama faizinde toplam 500 baz puan artırıma gitmiştir. TCMB, para politikasının operasyonel çerçevesinin sadeleştirme sürecini de sonuçlandırarak, Haziran ayından itibaren asli fonlama kanalı olarak bir hafta vadeli repo oranı kullanılmaya başlanmıştır. Böylece TCMB fonlama oranının, gecelik borçlanma ve borç verme oranları arasındaki simetrik koridorda, politika faizinin etrafında oluştuğu bir çerçeve faaliyete geçirilmiştir. Ağustos ayının başında ABD ve Türkiye arasındaki politik gerginlikler döviz kurlarında ve tahvil faizlerinde ciddi yükselişler ve dalgalanmalar yaşanmasına neden olmuştur. Tüketici enflasyonu ikinci ve üçüncü çeyrekte çeyrekte döviz kurlarındaki yükselişin de etkisiyle hızlı bir artış kaydederek Ağustos ayı itibarıyla %17,90'a ulaşmış olup, döviz kurlarındaki gecikmeli etkiler ile enerji fiyatlarındaki yükselişler nedeniyle enflasyonun yılın son çeyreğinde yüksek seyrini koruması beklenmektedir. Enflasyon görünümündeki yükselişin ardından TCMB, 13.09.2018 tarihli toplantısında haftalık repo faizini 625 baz puan artırarak %24'e çekmiştir. Kısa ve orta vadede, global merkez bankalarının para politikası kararlarının, jeopolitik gelişmelerin ve küresel dış ticaret politikalarının piyasalarda risk oluşturmaya devam edeceği öngörülmektedir.

Bu doğrultuda, Bankamız aktif-pasif yönetimi stratejilerinin oluşturulması sırasında, gerek likidite gerekse yapısal faiz oranına ilişkin rasyolar ön plana çıkmıştır. Önümüzdeki dönemde de bilanço yönetimi, Bankamız Aktif-Pasif Yönetimi Riski Politikası ilkeleri doğrultusunda ve mevcut riskler gözönüne alınarak en etkin şekilde sürdürülecektir.

Konuyla ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

30 Haziran 2018 itibarıyla, İŞ BANKASI'nın finans, cam ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren 23 adet şirkette doğrudan payı bulunmaktadır. Bu şirketlerin 14 adedi bağlı ortaklık, 3 adedi iştirak ve 6 adedi de satılmaya hazır menkul değer olarak sınıflandırılmıştır. Merkezi İstanbul'da olan İş Bankası'nın ana faaliyetleri bankacılık hizmetlerine odaklanmakla birlikte, İş Bankası Grubu'nun faaliyetleri olarak ele alındığında üç ana bölüme ayrılabilir:

Bankacılık Hizmetleri, Finansal İştirakler ve Finansal Olmayan İştirakler.

Konuyla ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

10 Ocak 2019

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı denetime tabi tutulan 30.06.2018 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda şu ifadelere yer verilmiştir:

Şartlı Sonuçlu Dayanağı

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 90.000 bin TL'si cari dönem kar veya zarar tablosunun beklenen zarar karşılıkları altında ayrılan, 1.740.000 bin TL'si geçmiş dönemlerde ayrılan toplam 1.830.000 bin TL tutarında TMS 37'nin muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 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.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı denetime tabi tutulan 31.12.2017 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda şu ifadelere yer verilmiştir:

Sınırlı olumlu görüş

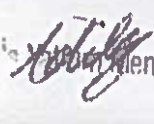
Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıkları'nın (Hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu ve konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıkları'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.

10 Ocak 2019

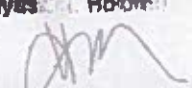
Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Beşinci Bölüm II. 5.1 referanslı dipnotta da detaylı açıklandığı üzere; 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 940.000 bin TL'si cari dönemde, 800.000 bin TL'si geçmiş dönemlerde ayrılan toplam 1.740.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir. TMS 37'nin muhasebeleştirme kriterlerini sağlamayan söz konusu karşılığın 300.000 bin TL'si cari dönemde, 800.000 bin TL'si geçmiş dönemlerde gider yazılan


Yılmaz Akdeniz
Yılmaz Akdeniz A.Ş.

6


TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Serbest Piyasa Raporlama



tutarlardan; 640.000 bin TL'si ise cari dönemde genel karşılıklardan çözülen tutarın serbest karşılık olarak ayrılmasından kaynaklanmaktadır.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" (BDDK Denetim Yönetmeliği) ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Bağımsız Denetim Raporunda Denetçi Görüşü:

Şartlı Görüşün Dayanağı

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Bölüm 5-II. Not 8.5'te belirtildiği üzere, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, BANKA yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle tamamı geçmiş dönemlerde gider yazılarak ayrılan 800.000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Şartlı Görüş

Görüşümüze göre, yukarıdaki şartlı görüşün dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye İş 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.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Banka'nın 2016, 2017 yıl sonları ile 01.01.2018- 30.06.2018 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş konsolide finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Konsolide Bilanço (bin TL)	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
	(1)	(2)	(2)
AKTİF KALEMLER/VARLIKLAR			
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	42.224.512	36.829.512	33.233.131
Bankalar ve Para Piyasasından Alacaklar	12.261.990	11.204.014	9.724.631
Menkul Değerler	71.884.777	66.218.177	59.622.108
Krediler, Faktoring Alacakları, Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)	303.413.034	276.641.767	232.083.461
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net)	8.192.443	7.387.455	6.382.646
Diğer Aktifler	46.681.596	39.476.490	33.146.784

Aktif Toplamı/Varlıklar Toplamı	484.658.352	437.757.415	374.192.761
PASİF KALEMLER/YÜKÜMLÜLÜKLER			
Mevduat	224.960.588	207.880.492	179.159.438
Alınan Krediler ve Para Piyasalarına Borçlar	103.017.911	88.033.011	77.140.082
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	41.133.752	33.016.744	28.660.681
Sermaye Benzeri Krediler	11.156.197	9.434.217	4.930.016
Diğer Pasifler	54.013.586	51.268.336	42.122.391
Özkaynaklar	50.376.318	48.124.615	42.180.153
Pasif Toplamı/Yükümlülükler Toplamı	484.658.352	437.757.415	374.192.761

Konsolide Gelir Tablosu/Kar veya Zarar Tablosu (bin TL)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	31.12.2016
	(1)	(2)	(2)	(2)
Net Faiz Geliri	8.962.064	7.215.302	14.831.670	12.421.765
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	1.684.160	1.296.297	2.733.423	2.148.533
Faaliyet Gelirleri Toplamı	14.120.692	11.468.849	23.402.740	20.873.220
Diğer Faaliyet Giderleri	7.196.061	6.267.327	12.862.111	11.314.491
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşük Karşılığı/Beklenen Zarar Karşılıkları	2.967.960	1.543.824	3.016.417	2.686.001
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	709.847	429.185	842.068	479.577
Net Dönem Kar/Zararı	3.731.566	3.282.706	6.705.666	5.999.091

(1) TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri doğrultusunda önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir.
(2) Cari dönemde ortaklık yatırımlarının değerlemesine ilişkin muhasebe politikasında TMS 27 çerçevesinde değişiklikler yapılarak özkaynak yönteminin göre değerlendirme modeline geçilmiş olup bu değişiklik geriye dönük olarak uygulanmış ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmek suretiyle düzenlenmiştir.

Bankamızın, 30.09.2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu tabloları 07.11.2018 tarihinde KAP'ta yayımlanarak kamuya duyurulmuştur. (Kaynak: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/718327>)

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

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

YOKTUR.

10 Ocak 2019

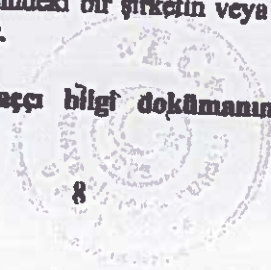
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

T. İŞ BANKASI A.Ş.'nin, grup içerisindeki bir şirketin veya şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi söz konusu değildir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

İş Bankası Menkul Kıymetler A.Ş.



İŞ BANKASI A.Ş.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

T. İŞ BANKASI A.Ş.'nin ana faaliyeti Bankacılık olup iş kolları kurumsal bankacılık, ticari bankacılık, bireysel bankacılık, özel bankacılık, sermaye piyasası faaliyetleri ve diğer finansal hizmetler ve uluslararası bankacılıktan oluşmaktadır.

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

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

Bankamız sermayesinde en fazla paya sahip ortaklarımız Cumhuriyet Halk Partisi Genel Başkanlığı ve T. İş Bankası A.Ş. Mens. Munz. Sos. Gtöv. Ve Yar. San. Vakfı'dır. Siyasi partiler, Anayasa ve kanunlara uygun olarak; milletvekili ve mahalli idareler seçimleri yoluyla, tüzük ve programlarında belirtilen görüşleri doğrultusunda çalışmaları ve açık propagandaları ile milli iradenin oluşmasını sağlayarak demokratik bir Devlet ve toplum düzeni içinde ülkenin çağdaş medeniyet seviyesine ulaşması amacını güden ve ülke çapında faaliyet göstermek üzere teşkilatlanan tüzel kişiliğe sahip kuruluşlardır. Vakıflar, gerçek veya tüzel kişilerin yeterli mal ve hakları belirli ve sürekli bir amaca özgülemeleriyle oluşan özel hukuk tüzel kişiliğine sahip mal topluluklarıdır. Bu özellikleri sebebi ile bankamızda hakim ortak yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

	FITCH RATINGS* (1 Ekim 2018)	S&P GLOBAL RATINGS* (17 Ağustos 2018)	MOODY'S* (28 Ağustos 2018)
Yabancı Para Mevduat Notu			B2/Negatif/Not-Prime
Türk Lirası Mevduat Notu			B2/Negatif/Not-Prime
Yabancı Para Kredi Notu	B+/Negatif/B	B+/Negatif/B	
Türk Param Kredi Notu	BB-/Negatif/B	B+/Negatif/B	
Ulusal Kredi Notu	A+(tur)/Durağan	trA+/trA-1	

* Sırasıyla Uzun vadeli kredi notu/Görünüm(eğer varsa)/Kısa vadeli kredi notu bilgilerini içermektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.



10 Ocak 2019

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı-Soyadı	Görevi
H.Ersin Özince (*)	-Yönetim Kurulu Başkanı -Ücretlendirme Komitesi Başkanı -Kredi Komitesi Yedek Üyesi -Denetim Komitesi Üyesi -KKTC İç Sistemler Komitesi Üyesi
Pilsun Tümsavaş (*)	-Yönetim Kurulu Başkan Vekili -Denetim Komitesi Başkanı -KKTC İç Sistemler Komitesi Başkanı -Risk Komitesi Başkanı -Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı -Kredi Komitesi Yedek Üyesi
Adnan Bali (**)	-Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi -İcra Kurulu Başkanı -Kredi Komitesi Başkanı -Risk Komitesi Üyesi -İnsan Kaynakları Komitesi Başkanı
Prof. Dr. Turkey Berksoy	-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi -Denetim Komitesi Üyesi -KKTC İç Sistemler Komitesi Üyesi -Ücretlendirme Komitesi Üyesi
Peray Demir	-Yönetim Kurulu Üyesi -Kredi Komitesi Üyesi -Kurumsal Sosyal Sorumluluk Komitesi Üyesi
Ertuğrul Bozgedik	- Yönetim Kurulu Üyesi -Kredi Komitesi Üyesi
Ersin Önder Çiftçioglu	- Yönetim Kurulu Üyesi -Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Murat Karayalçın	- Yönetim Kurulu Üyesi
Özcal Korkmaz	- Yönetim Kurulu Üyesi -Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Müslim Sarı	- Yönetim Kurulu Üyesi -Kurumsal Sosyal Sorumluluk Komitesi Üyesi
Rahmi Aşkın Türeli	- Yönetim Kurulu Üyesi -Kurumsal Sosyal Sorumluluk Komitesi Üyesi

*Sayın H. Ersin Özince ve Sayın Pilsun Tümsavaş Denetim Komitesi üyesi olmaları nedeniyle Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidirler.
(**):Genel Müdür, mevzuat gereği Yönetim Kurulunun doğal üyesidir.

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



10 Ocak 2019

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
Unvan	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Bağımsız Denetçi	Fırdal Tıkmak	Fatma Ebru Yücel	Fatma Ebru Yücel
Adresi	Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. No:29 Beykoz İstanbul 34805	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak Sarıyer İstanbul 34398	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak Sarıyer İstanbul 34398

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Bankamız tarafından 400.000.000.-TL nominal değerli 200 gün vadeli finansman bonosu ve 400.000.000.-TL nominal değerli 382 gün vadeli iskontolu tahvil ihraç edilecektir. İhraca fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 1.200.000.000.-TL nominal değere kadar artırılabilir ve kıymetlerin ihraç miktarları arasında Borçlanma Araçları Tebliği (VII-128.08) Madde 4.5. Bendi gereğince gelen talebe göre aktarma yapılabilecektir.

Konuyla ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Halke arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma araçlarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma araçlarının alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

YOKTUR.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanımı esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

Borçlanma araçları yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirketin alacaklısı konumunda olup Şirket aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildir. Bununla birlikte, kurucu, yönetici, denetçi ve kanunen sorumlu olan diğer kişiler görevlerini gerektirdiği gibi yerine getirme hususunda borçlanma aracı sahiplerine karşı da sorumludurlar.

Konuyla ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

10 Ocak 2019

a) Nominal faiz oranı:

200 gün vadeli finansman bonosu ve 382 gün vadeli iskontolu tahvil için talep toplamanın son günü olan 16.01.2019 tarihini takip eden iş günü (17.01.2019) faiz oranı sermaye piyasası aracı notu madde 4.6'da belirtilen şekilde kesinleştirilerek yatırımcılara KAP aracılığı ile duyurulacaktır.

İstanbul Menkul Değerler A.Ş.

b) Borçlanma araçlarının vadesi ve itfa planı:

200 gün vadeli finansman bonosu ve 382 gün vadeli iskontolu tahvil için talep toplamının son günü olan 16.01.2019 tarihini takip eden iş günü (17.01.2019) faiz oranları ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek ve aynı iş günü borçlanma araçları halka arzlarına katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi olacaktır.

200 gün vadeli finansman bonosunun anapara ve faizinin geri ödemesi (vadesi) 05.08.2019 ve 382 gün vadeli iskontolu tahvilin anapara ve faizinin geri ödemesi (vadesi) 03.02.2020 olarak belirlenmiştir.

c) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

İskontolu olarak ihraç edilecek 200 gün vadeli finansman bonosu ve 382 gün vadeli iskontolu tahvilin faizleri bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:

200 gün vadeli finansman bonosunun faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'ler aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
12.06.2019	TRT120619T17
10.07.2019	TRT100719T18
18.09.2019	TRT180919T18
13.11.2019	TRT131119T19

382 gün vadeli iskontolu tahvilin faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'ler aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
13.11.2019	TRT131119T19
15.01.2020	TRT150120T16
05.02.2020	TRT050220T17
08.07.2020	TRT080720T19

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

200 gün vadeli finansman bonosunun yıllık getiri oranı, finansman bonosu için hesaplanan Gösterge Basit Faiz oranına %0,10 (on baz puan) ek getiri oranı eklenmesiyle belirlenecektir.

382 gün vadeli iskontolu tahvilin yıllık getiri oranı, tahvil için hesaplanan Gösterge Basit Faiz oranına %0,15 (onbeş baz puan) ek getiri oranı eklenmesiyle belirlenecektir.

Borçlanma araçlarının faiz oranları ve satış fiyatları talep toplamayı takip eden işgünü KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

f) Borçlanma araçları sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma araçları sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

10 Ocak 2019

- g) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

YOKTUR.

3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Borsa İstanbul'un 02/10/2018 tarihli onayıyla, İŞ BANKASI'nın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek TL cinsinden 20 milyar TL tutara kadar borçlanma araçlarından,

a) Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Kurulumuz tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,

b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, Kurulumuz tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 20. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği bildirilmiştir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

İhraççı Riski: Finansman bonusu ve/veya tahvil ihraççısının borçlanma aracıyla ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

Kredi Riski: Kredi riski, kredi borçlusunun İŞ BANKASI ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden oluşabilecek zarar olasılığını ifade eder.

Faiz Oranı Riski: Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların, faize duyarlı varlık, yükümlülük ve bilanço dışı işlemleri üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki değişiklikler, faiz getiren aktiflere uygulanan faiz oranı ile faiz maliyetli pasiflere ödenen faiz oranları arasındaki spread'i ve böylelikle faaliyet sonuçlarını etkilemektedir.

Kur Riski: Kur riski, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle GRUP'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. GRUP'un varlık ve yükümlülüklerinin önemli bir bölümü başta USD ve EUR olmak üzere yabancı para cinsindendir. Bu nedenle kurlardaki değişime bağlı olarak GRUP varlık ve yükümlülükleri arasında döviz açığı nedeniyle kur riskine maruz kalabilmektedir.

Likidite Riski: Genel olarak likidite riski bir kuruluşun net finansman ihtiyaçlarını sağlayamama riskidir. Likidite riski, bazı finansman kaynaklarının bulunamamasına sebep olabilen piyasa

10 Ocak 2019

bozulmaları veya kredi derecesindeki düşüşlerden kaynaklanabilir. Türkiye piyasalarında likidite riski, geçmişte önemli çalkantılara yol açmış olan bir risktir.

Piyasa Riski: Sahip olunan portföy veya finansal pozisyonların, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan ortaya çıkan faiz oranı riski, kur riski, emtia fiyat riski, opsiyon riski ve hisse senedi fiyatı riski gibi riskler nedeniyle zarar etme olasılığıdır.

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.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

İştiraklerden Kaynaklanan Riskler: İŞ BANKASI'nın, finansal hizmetler ve cam da dahil olmak üzere muhtelif sektörlerdeki şirketlerde özsermaye iştiraki bulunmaktadır. Herhangi bir mevcut /gelecekteki iştirak yatırımının veya söz konusu yatırımların toplamının ve/veya ileride gerçekleşebilecek elden çıkarmaların İŞ BANKASI'na olumsuz etkileri olabilir. İlaveten; iştiraklerin değerinde veya temettü gelirlerinde genel piyasa koşulları ve/veya şirketlerin yönetimsel ya da mali bütünyelerine ait sorunlar nedeniyle İŞ BANKASI olumsuz yönde etkilenebilir.

İtibar Riski: İtibar riski, faaliyetlerdeki başarısızlıklar ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde BANKA'ya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi ile ortaya çıkabilecek kayıp ifade etmektedir.

İş Riski: Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir.

Strateji Riski: Yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

Spesifik Risk: Olağan piyasa hareketleri dışında, menkul kıymet ihracısının (İŞ BANKASI) yönetimlerinden ve mali bütünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle kredibilitesinin düşmesi sonucu meydana gelebilecek zarar olasılığıdır.

Diğer: Banka hakkında faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Bankanın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin kararlar alınması yatırımcıları zarara uğratabilir. Ayrıca BANKA'nın kontrolü dışında gelecekte kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörlü ve BANKA'yı etkileyebileceğinden, Banka'nın faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı olumsuz etki oluşturabilir. BANKA bilgi varlıkları, bilgisayar ve iletişim kaynakları alanı içinde bilgi sızıntısı veya hizmet kesintisi yaşanması sonucu oluşabilecek Siber risk kaynaklı finansal ya da itibari kayıp yaşayabilir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhraççı Kredi Riski: Borçlanma araçlarını ihraç eden Bankanın borçlanma araçlarından kaynaklanan ödeme yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirmemesi nedeniyle yatırımcıların karşılaşılabileceği risktir.

Piyasa Riski: Borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, bu araçların ikincil piyasadaki faiz oranı ekonomideki ve BANKA'nın mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir. Ancak, ilk ihraçta borçlanma araçlarını alıp vade sonuna kadar elinde tutan yatırımcı, itfa (vade) tarihlerinde kendilerine www.isbank.com.tr adresli Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin internet sitesi ve KAP'ta ilan edilen faizli elde edecektir.

10 Ocak 2019

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasası Kurulu

Likidite Riski: İhraççı kredi durumundan bağımsız olarak alıcı ve satıcıların piyasaya katılımının düşmesi sebebiyle işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraççı ile ilgili likidite riskini ortaya çıkarmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4. sermaye piyasası aracı notunun ve 2. bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Bankamız borçlanma araçları ihraçları;

- Benzer vadeli TL kredilerin fonlanması,
- Kaynak çeşitlendirmesi,
- Net vade açığının azaltılması,
- Likidite etkisi ve
- Yatırımcılara sunulan ürün çeşitliliğinin artırılması

gerekçeleriyle gerçekleştirilmektedir.

Bankacılık sektörü pasif yapısında önemli ölçüde ağırlığı olan mevduat kaleminin dışında da fon yaratılması ve kaynakların çeşitlendirilmesi, gerek Bankamız gerekse de sektör tarafından tercih edilen bir husustur. Diğer yandan, faize hassas pasiflerin ortalama vadesinin gerçekleştirilen ihraçlar ile uzatılarak net vade açığının azaltılması hedeflenmektedir. Gerçekleştirilecek ihraçlar finansal rasyoların güçlü seviyelerde idame ettirilmesi açısından önem arz etmekte olup, ihraçlar ile sağlanacak kaynakların Bankamızın likidite rasyolarına olumlu yönde katkı yapması beklenmektedir. İlave olarak Bankamız finansman bonusu ve/veya tahvilleri ile tasarruf sahiplerine sunulan yatırım ürünlerinde çeşitlilik sağlanmış olacaktır.

İhraç yoluyla yaratılacak kaynaklar %100 oranında benzer vadeli TL kredilerin fonlanmasında kullanılacaktır. TL cinsinden ihraç edilen borçlanma aracı bakiyesi istikrarlı bir seyir izlemekte olduğundan, bakiyenin büyük bir kısmı borçlanma araçlarının itfa tarihleri ile yakın vadedeki TL kredilerin yenilenmesi için kullanılmaktadır. İlave kaynak yaratılması halinde de yine bu kaynaklar benzer vadeli TL krediler için kullanılmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.2 Halka arza ilişkin temel bilgiler

Halka arzın tabii olduğu koşullar:

İŞ BANKASI 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden finansman bonusu/tahvil ihraç etmesine izin verilmiştir.

Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

10 Ocak 2019

İhraç edilecek 200 gün vadeli finansman bonusunun nominal tutarı 400.000.000.-TL ve 382 gün vadeli iskonto tahvilin nominal tutarı 400.000.000.-TL'dir. Söz konusu borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 1.200.000.000.-TL nominal değere kadar

İş Bankası Menkul Değerler A.Ş.

artırılabilir ve ihraç miktarı kıymetler arasında Borçlanma Araçları Tebliği (VII-128.08) Madde 4.5. Bendi gereğince gelen talebe göre aktarma yapılabilecektir.

Halka arz süreci ve tahmini halka arz takvimi:

14-15-16 Ocak 2019 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır.

Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

Satış, İŞ YATIRIM ve İŞ BANKASI tarafından "Talep Toplama Yöntemi" ile gerçekleştirilecektir. Talebin arzdan fazla olması durumunda uygulanacak dağıtım esasları madde sermaye piyasası aracı notunun 5.2.2. maddesinde belirtilmektedir. Bu halka arzda finansman bonusu/iskontolu Tahvil satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süreci içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek Talep Formu'nu doldurmaları ve satın alacakları borçlanma araçlarının bedellerini sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir. İŞ BANKASI borçlanma araçlarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi 3 (üç) gruba ayrılmışlardır: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar, Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar.

Finansman bonusu/iskontolu Tahvil halka arzına başvuran yatırımcılar, İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve tüm şubeleri ile acentesi konumundaki TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'nin tüm şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Kıymet Bozdurmaya İlişkin Talep Yöntemi
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, DİBS (TL)	Değişken Yöntem
Türkiye İş Bankası A.Ş.	801 kodlu İş Portföy Para Piyasası Fonu 1 (bir) adet ve katları olarak, 808 kodlu İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ise asgari adet 10 (on) olup adetler 10'un katları olarak belirtilecektir. TL DİBS'ler ve İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsli finansman bonusu/tahviller için asgari adet 10 (on) olup adetler 10'un katları olarak belirtilecektir. Yabancı para DİBS'ler teminata alınmayacaktır.	Sabit veya Değişken Yöntem (Talep formunda yatırımcı tarafından belirtilecektir.)

Döviz Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Kısıtlar	Döviz Bozdurmaya İlişkin Talep Yöntemi
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Döviz	Değişken Yöntem
Türkiye İş Bankası A.Ş.	Sadece vadesiz döviz tevdiat hesapları (DTH) kullanılabilecek olup, bir yatırımcı sadece tek bir vadesiz DTH ile talepte bulunabilecektir.	Sabit Yöntem

10 Ocak 2019

Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Talep ettikleri finansman bonosu ve/veya iskontolu tahvilin parasal tutarını gün içinde nakden yatıran Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar finansman bonosu ve/veya iskontolu tahvilin hesaplarına virman edileceği tarihe kadar gecelik repoda değerlendirilerek her bir repo döndüğünde yatırımcı hesaplarına yansıtılacaktır.

Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

Finansman bonosu ve/veya iskontolu tahvil talep eden Bireysel Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar ise talep ettikleri adedi belirteceklerdir. Nominal değeri 1 TL olan 1 adet borçlanma aracı için Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 1.000.-TL, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların minimum talep miktarı 1.000 adet (1.000.-TL) olacaktır.

Borçlanma araçlarını almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma araçları bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma araçları bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

1) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen nakden ödeme, kıymet ve döviz blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden ancak birini seçerek talepte bulunabilirler.

(1) Nakden Ödeme: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri finansman bonosu/tahvil ile ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır.

(2) Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, yatırım hesaplarında mevcut olan ve sermaye piyasası aracı notu madde 5.1.3.2'de belirtilen kıymetleri teminat göstermek suretiyle finansman bonosu/tahvil talep edebileceklerdir.

Kıymet Bozdurmaya İlişkin Sabit Yöntem: Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonosu/tahvil bedelleri, yatırımcıların bloke edilen TL DİBS'leri, İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsî finansman bonoları/tahvilleri ve/veya teminat kabul edilen fonları res'en bozdurularak ödenecektir. Hem teminat kabul edilen fonlar hem TL cinsî finansman bonosu/tahvil teminatı ile talepte bulunan yatırımcıların kıymetlerinin nakde dönüştürülmesi sırasında fon ve en yakın vadeli TL cinsî finansman bonoları ve tahviller (DİBS ve İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsî finansman bonoları ve tahviller) şeklinde yapılacaktır. Teminat kabul edilen fonun bozdurulmasında ise o gün için İŞ BANKASI tarafından açıklanan alış fiyatı dikkate alınacaktır.

Kıymet Bozdurmaya İlişkin Değişken Yöntem: Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonosu/tahvil bedelleri, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen DİBS'ler ve/veya fonlar bozdurularak ödenecektir. Teminat gösterilen fonların bozdurulmasında ise o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı dikkate alınacaktır.

(3) Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca alım-satım konusu yapılan dönüştürülebilir dövizleri teminat göstermek suretiyle finansman bonosu/tahvil talep edebileceklerdir.

1 Ocak 2019

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

17

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Döviz Bozdurmaya İlişkin Sabit Yöntem: Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonusu/tahvil bedelleri, yatırımcıların bloke edilen dövizleri res'en, İŞ BANKASI'nın dağıtım anındaki gişe döviz alış kurundan bozdurularak ödenecektir.

Döviz Bozdurmaya İlişkin Değişken Yöntem: Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonusu/tahvil bedelleri, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen dövizler bozdurularak ödenecektir. Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında İŞ BANKASI'nın dağıtım anındaki gişe döviz alış kuru kullanılacaktır.

ii) Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar:

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar'ın talepte bulunmak için talep formu doldurmaları yeterlidir. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar finansman bonusu/tahvil bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları finansman bonolarının/tahvillerin bedelini vade başlangıç tarihinde saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir.

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır. Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları kıymetler, vade başlangıç tarihinde MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yeralan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3 Menfaatler hakkında bilgi

YOKTUR.

5.4 Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

İŞ BANKASI tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme sermaye piyasası aracı notunun 9. maddesindeki "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında ve 5.6. "Talepte bulunan yatırımcıların ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi" kısmında belirtilmiştir.



10 Ocak 2019