

Türkiye İş Bankası A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 12/07/2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 600.000.000.-TL nominal değerli 102 gün vadeli finansman bonolarının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek finansman bonolarına (bundan böyle borçlanma araçlarına) fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 900.000.000.-TL'ye kadar arttırılabilecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu 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 sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 19/10/2017 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 23/11/2017, 05/01/2018, 15/02/2018, 13/04/2018, 13/06/2018 ve 18/07/2018 tarihlerinde, özet ise 18/07/2018 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.isbank.com.tr, www.isyatirim.com.tr adresli internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (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, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 13/10/2017 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir:

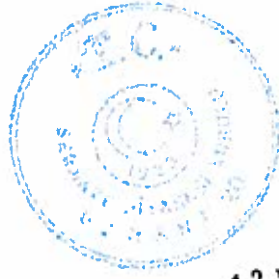


TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasaları Bölümü

12 Temmuz 2018

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	Türü	Tutar (TL)	Satış Tarihi
Satış 1	Finansman Bonosu	492.254.857	23-24-25 Ekim 2017
Satış 2	Finansman Bonosu	211.243.750	23-24-25 Ekim 2017
Satış 3	Tahvil	102.322.561	23-24-25 Ekim 2017
Satış 4	Finansman Bonosu	519.110.155	27-28-29 Kasım 2017
Satış 5	Finansman Bonosu	538.553.941	11-12-13 Aralık 2017
Satış 6	Tahvil	150.655.977	11-12-13 Aralık 2017
Satış 7	Finansman Bonosu	445.423.535	8-9-10 Ocak 2018
Satış 8	Finansman Bonosu	608.525.618	19-20-21 Şubat 2018
Satış 9	Tahvil	253.061.365	19-20-21 Şubat 2018
Satış 10	Finansman Bonosu	650.479.521	12-13-14 Mart 2018
Satış 11	Tahvil	315.487.609	12-13-14 Mart 2018
Satış 12	Finansman Bonosu	195.100.000	13 Nisan 2018
Satış 13	Finansman Bonosu	540.536.808	16-17-18 Nisan 2018
Satış 14	Finansman Bonosu	877.460.259	16-17-18 Nisan 2018
Satış 15	Finansman Bonosu	275.332.546	07-08-09 Mayıs 2018
Satış 16	Finansman Bonosu	445.050.425	07-08-09 Mayıs 2018
Satış 17	Finansman Bonosu	674.448.373	18-19-20 Haziran 2018
Toplam		7.295.047.300	



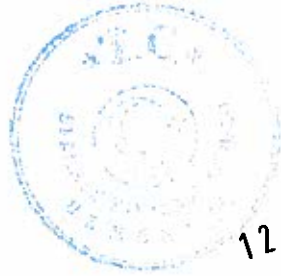
12 Temmuz 2018

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasaları Bölümü

[Signature]
T.C. HAZINELER VE MENKUL DEĞERLER BAKANLIĞI

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	5
2. RİSK FAKTÖRLERİ	6
3. TEMEL BİLGİLER.....	7
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	7
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	15
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	25
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	28
8. DİĞER BİLGİLER.....	28
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	31
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	33
11. EKLER.....	33



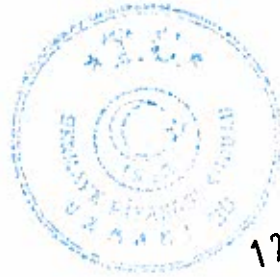
12 Temmuz 2018

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasaları Bölümü

İSTANBUL KİMLİKLERİ A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
BANKA veya İŞ BANKASI	Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borçlanma Araçları	İş bu SPAN kapsamında ihraç edilecek finansman bonolarını
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., Closed Joint Stock Company İşbank (CJSC İşbank), Efes Varlık Yönetim A.Ş., Is Investment Gulf Ltd., 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., 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.
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
S&P	Standard and Poor's
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para



12 Temmuz 2018

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasaları Bölümü

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR
DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR**

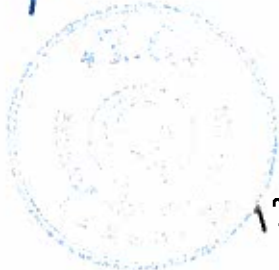
YOKTUR.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. Sermaye Piyasaları Bölümü Aydın Çelikkölen Müdür Yardımcısı 10/07/2018 Yasemin Özbeğ Birim Müdürü 10/07/2018	Sermaye Piyasası Aracı Notunun Tamamı

Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Ş. Gözde Gürtaş Karabulut Müdür Yardımcısı 10/07/2018 Başak Selçuk Müdür 10/07/2018	Sermaye Piyasası Aracı Notunun Tamamı



12 Temmuz 2018

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2. RISK FAKTÖRLERİ

Sermaye Piyasası Aracı Notu çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin T. İş Bankası'nın yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kuruluş tarafından garanti altına alınmamış olup yatırım kararının, Bankanın finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

İhraç edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapılması ile ilgili öngörülen ve önem taşıyan riskler aşağıda açıklanmıştır. Bununla birlikte ihraççının mevcutta önemli olarak görmediği, hali hazırda haberdar olmadığı veya öngöremediği ilave riskler olabilir.

Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal danışmanlık alarak yatırım kararı vermelidir.

İhraççı Kredi Riski

Borçlanma aracını ihraç eden bankanın borçlanma aracından kaynaklanan ödeme yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirmemesi nedeniyle yatırımcıların karşılaşabileceği risktir. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

İhraççının, borçlanma araçlarının anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler.

Piyasa Riski

İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak fiyatlarının artması ya da azalması nedeniyle yatırımcılar zarara uğrayabilirler.

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.

Başka bir deyişle, ekonominin ve/veya ihraççı bankanın riski azaldığında faiz oranları düşecek ve borçlanma araçlarının piyasa değeri yükselecektir. Ters durumda, yani ekonominin ve/veya BANKA'nın riski arttığında, faiz oranları yükselecek ve borçlanma araçlarının piyasa fiyatı düşecektir. Ancak bu faiz oranındaki azalış ya da artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, ilk ihraçta borçlanma aracını 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 faizi elde edecektir.

Likidite Riski

İhraççı kredi durumundan bağımsız olarak alıcı ve satıcıların piyasaya katılımının düşmesi sebebiyle işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraca ilişkin likidite riskini ortaya çıkarmaktadır. Likidite riski borçlanma araçlarının vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak isteyen yatırımcılar için borçlanma araçları istedikleri an satamamaları ya da ederinden

düşük bir fiyata satmalarına yol açabilir. Borçlanma aracını vade sonuna kadar portföyünde tutan yatırımcılar için likidite riskinden söz edilmez.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

YOKTUR.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Yönetim Kurulu'muzun 24.08.2017 tarih ve 41982 sayılı kararına istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'na bir yıl süre içerisinde kullanmak ve BDDK'nın BANKA'mıza tanımış olduğu limit içerisinde kalmak koşulu ile, TL cinsinden, farklı tutar, tür, vade ve faizlerde tertipler halinde, halka arz edilerek, halka arz edilmeksizin borsa dışında nitelikli yatırımcıya satış ve/veya tahsisli satış suretiyle 20.000.000.000.-TL nominal değere kadar ihraçlar yapılması planlanmaktadır. Bu tavana dahil olarak 23-24-25 Temmuz 2018 tarihlerinde halka arzı gerçekleştirilecek olan 600.000.000.-TL nominal değerli borçlanma aracına ilişkin halka arz gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri aşağıdaki gibidir. Ayrıca, halka arz edilecek borçlanma aracına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 900.000.000.-TL ye kadar artırılabilir.

Bankamız borçlanma aracı 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 Bankamız finansman bonusu 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.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma aracının;

a) Türü: Finansman Bonusu

b) ISIN kodu: İhraç edilecek borçlanma aracına ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilecektir

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasaları Bölümü

12 Temmuz 2018

[Signature]
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

c) Nama/Hamiline olduğu: Hamiline

d) Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Cad. No:4 34467 Sarıyer/İSTANBUL

4.2. Borçlanma aracının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İŞ BANKASI tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Halka arz edilecek İŞ BANKASI borçlanma araçlarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

İŞ BANKASI tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabi olacaktır.

Borsa İstanbul'un 22/09/2017 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, Kurulunuz 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, Kurulunuz 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.

BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı, sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

İlgili pazarda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.30-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.30-12.00 ile 13.00-17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. BİAŞ düzenlemeleri uyarınca İŞ BANKASI borçlanma araçları için 10.000.-TL minimum ve 10.000.000.-TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3. Borçlanma aracının kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma aracı kaydıleştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4. Borçlanma aracının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasaları Bölümü

12 Ocak 2018

İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Borçlanma aracı Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

İhraççının, borçlanma aracı anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır.

İş Bankası'nın borçlanma aracının halka arzına katılarak borçlanma aracı satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin sınırlamalar:

- Borçlanma aracı sahibi, borçlanma aracını satın almakla sadece şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.
- Borçlanma aracı sahibinin, anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.
- Borçlanma aracı sahibinin hiçbir talep ve şirketin genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir.

1	İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
2	Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
3	Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4	Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, İİK md. 206/4'de düzenlenen aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

İİK md. 206/4 kapsamında bulunan alacaklar açısından sıralama aşağıdaki gibi olacaktır:

Birinci Sıra:

a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,

b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,

c) İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci Sıra:

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

İRKEİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasaları Bölümü

9

12 Temmuz 2018

İTİFAK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar (finansman bonusu ve/veya tahvil alacakları dahil).

4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Bankanın alacaklısı konumunda olup Banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

Bunun yanı sıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca finansman bonusu ve/veya tahvil sahiplerinin hakları aşağıda özetlenmiştir:

- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış olan bütün kişiler alacaklılara karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumludur (TTK 193 (1));

- Hakim şirketin hakimiyetini, bağlı şirketi kayba uğratabilecek şekilde kullanması, bağlı şirketin yatırımlarını kısıtlaması, durdurması, verimliliğini ya da faaliyetini olumsuz etkileyen kararlar alması gibi durumlarda, 202. Maddede belirtilen denkleştirme fiili gerçekleştirilmez veya denk bir istem hakkı tanınmaz ise, alacaklılar da, (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler (TTK m.202(1)(c));

- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyeleri ile yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olmayan 393 üncü maddede sayılan yakınları şirkete nakit borçlanamaz. Bu kişiler için şirket kefalet, garanti ve teminat veremez, sorumluluk yüklenemez, bunların borçlarını devralamaz. Aksi hâlde, şirkete borçlanılan tutar için şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilir (TTK m. 395 (2));

Şirketin iflası hâlinde, yönetim kurulu üyeleri şirket alacaklılarına karşı, iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık olarak aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda düzenlenmiş olsaydı ödenmemesi gereken paraları geri vermekle yükümlüdürler. (TTK m.513 (1));

- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar (TTK m.541(1));

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması halinde, belgeleri düzenleyenlerin, beyanları yapanların ve kusurlu olması kaydıyla buna katılanların sorumluluğu bulunmaktadır (TTK m.549);

- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır (TTK m.474);

- Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış ve karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince tamamen ödenmemişken, taahhüt edilmiş ve ödenmiş gibi gösterenler ve kusurlu olmaları şartıyla şirket yetkilileri zarar faiziyle birlikte müteselsilen ödemekle sorumludur (TTK m.550);

- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenler söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zarardan sorumludurlar (TTK m.550);

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasaları Bölümü

10

12 Temmuz 2018

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- Aynı sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınların değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve ayının niteliğini veya durumunu farklı gösterenler ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlar bundan doğan zarardan sorumludur (TTK m.551);
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından biri mevcut değilse veya genel kurul toplanamaması hallerinde, mahkemeden şirketin durumunun düzeltilmesini talep etme aksi halde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurma hakkı bulunmaktadır (TTK m.530);
- Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve tasfiye memurlarının kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal etmeleri halinde, hem şirkete hem pay sahiplerine hem de şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarardan sorumluluğu bulunmaktadır (TTK m.553);
- Kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, denetçiler, hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar dolayısıyla sorumludur (TTK m.554);
- Şirket alacaklılarının da zarara uğrayan şirketin iflası halinde tazminatın şirkete ödenmesini iflas idaresinden talep etme hakkı, iflas idaresi dava açmadığı takdirde dava açma hakkı bulunmaktadır (TTK m. 556).
- Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları hâlinde, bunlardan her biri, kusuruna ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletilebildiği ölçüde, bu zarardan diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumlu olur. (TTK m. 557(1)).

İş Bankası'nın borçlanma aracının halka arzına katılarak borçlanma aracı satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin sınırlamalar:

- Borçlanma aracı sahibi, borçlanma aracını satın almakla sadece şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır.
- Borçlanma aracı sahibinin, anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.
- Borçlanma aracı sahibinin hiçbir talep ve şirketin genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

Talep toplamanın son günü olan 25 Temmuz 2018 tarihini takip eden iş günü (26 Temmuz 2018) faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup aynı iş günü borçlanma aracı halka arzına katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi olacaktır.

102 gün vadeli finansman bonosuna ilişkin,

Vade Başlangıç Tarihi	26.07.2018
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	05.11.2018

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

İskontolu olarak ihraç edilecek finansman bonosunun faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, borçlanma araçlarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış finansman bonosu ve/veya tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasaları Bölümü

11 12 Temmuz 2018

[Signature]

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

102 gün vadeli finansman bonosunun faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'ler aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
08.08.2018	TRT080818T12
14.11.2018	TRT141118T19
12.12.2018	TRB121218T10
27.03.2019	TRT270319T13

Borçlanma aracı için yukarıda belirtilen DİBS'lerin arasından iki tanesi T. İş Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi, benzer vadeli DİBS'lerin faiz oranları ve nihai faizin ek getiri oranlarını yansıtmaları vb. kriterler göz önünde bulundurularak seçilecektir. Gösterge Faiz Oranı, seçilen kıymetlerin talep toplamının son gününden geriye dönük işlem gördüğü son üç iş gününde (Gözlem Periyodu) BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda aynı gün valörlü işlemlerde oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin aritmetik ortalamasıdır.

Seçilen DİBS'lerin gözlem periyodu süresince gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve 26.07.2018 tarihi itibarıyla ihracın vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak borçlanma araçlarının vadesine denk gelen gösterge faiz oranı Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

Yukarıda belirtilen borçlanma aracının fiyatlamalarında gösterge olarak kullanılacak kıymetler, vadesi ihraç edilecek borçlanma aracı vadelerine en yakın olan ve işlem hacmi görece yüksek olan Devlet İç Borçlanma Senetleri arasından seçilmiştir.

e) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları BİST'in her iş günü yayımladığı Kesin Alım Satım Pazarı Günlük Bülteni'nden takip edilebilir.

(<http://www.borsaistanbul.com/veriler/verileralt/borclanma-araclari-piyasasi-verileri>)

Gösterge faiz oranının gelecek performansını veya değişkenliğini görüntüleyebilecek bir veri sağlayıcı bulunmamaktadır.

f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

DİBS'lerin faizleri büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir. Hesaplamanın yapıldığı tarih itibarıyla gösterge faizin hesaplanmasına konu olan DİBS'lerin işlem gördüğü BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapatma aksaklıkları yaşanması durumlarında geriye dönük olarak BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son üç iş gününde oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerin aritmetik ortalaması kullanılarak hesaplama yapılacaktır. Seçilmiş olan gösterge kıymetlerin hiçbirinde ihraç tarihlerinden itibaren fiyat oluşmaması durumunda ise geriye dönük olarak BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda vadesi ihraç edilecek borçlanma

araçlarına en yakın ve işlem görmüş olan DİBS'ler kullanılarak yatırımcı menfaati gözetilecek şekilde hesaplama yapılacaktır.

g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hesaplanacak ve bulunan faiz oranı Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin onayına sunulacaktır.

h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Faiz oranının belirlenmesinde Madde 4.7 d)'de belirtilen alternatif DİBS'ler kullanılabildiğinden, herhangi birinin ihraç anında ortadan kalkması durumunda diğerleri kullanılarak, ihraç vadesine denk gelecek şekilde enterpolasyona konu edilecektir.

İhraç edilecek borçlanma aracı sabit faizli olduğundan fiyatlama kesinleştikten sonra "faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması" gibi bir durum söz konusu olmayacaktır.

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

YOKTUR.

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

YOKTUR.

4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

YOKTUR.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

YOKTUR.

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

a. Bu sermaye piyasası aracı notunun 4.7 d) bölümünde borçlanma aracına ilişkin açıklanan DİBS'ler Doğrusal enterpolasyon yöntemiyle hesaplamaya konu edilir. Enterpolasyon yöntemi uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun borçlanma araçlarının vade gününe karşılık gelen noktası gösterge yıllık bileşik faiz oranıdır.

Gösterge Yıllık Bileşik Faiz = $r_1 + ((r_2 - r_1) / (VK_2 - VK_1)) * (BV - VK_1)$

Borçlanma Aracı vade gün sayısı	BV
Vadesi daha kısa olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r_1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r_2
Vadesi daha kısa olan DİBS'in vade başlangıç tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı	VK_1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in vade başlangıç tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı	VK_2

b. Gösterge Yıllık Bileşik Faiz oranından basit faiz oranı bulunarak Gösterge Faiz Oranı hesaplanır.

$$GFO = ((1+BF)^{365/t} - 1) * 365/t$$

Gösterge Bileşik Faiz	BF
Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO

c. Gösterge Faiz Oranı'na ek getiri oranı eklenerek Borçlanma Aracı Faiz Oranı belirlenir.

$$BBO = GFO + S$$

Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO
İŞ BANKASI Ek Getiri Oranı	S
Borçlanma Aracı Faiz Oranı (Basit)	BBO

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca finansman bonosu ve/veya tahvil sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

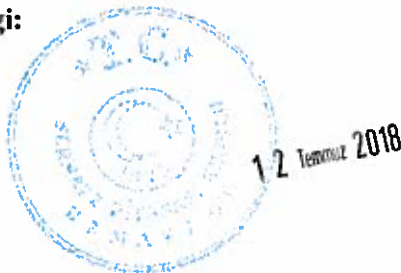
4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye İş Bankası A.Ş. Esas Sözleşme'nin Madde 30, e) bendi ile yetkilendirdiği Yönetim Kurulu'nun 24.08.2017 tarih 41982 numaralı kararı ile 20.000.000.000.-TL nominal değere kadar borçlanma araçlarının tertipler halinde halka arz edilerek ve halka arz edilmeksizin ihraç edilmesine yönelik karar almış ve ihraçlar ile ilgili diğer tüm şartların belirlenmesi hususunda Genel Müdürlük yetkili kılmıştır.

Bu karara istinaden BANKA'mız Genel Müdürlüğü'nün 10.07.2018 tarihli ED-3965 numaralı kararı ile 600.000.000.-TL nominal değerli, 102 gün vadeli, 05.11.2018 itfa tarihli finansman bonosunun 23-24-25 Temmuz 2018 tarihlerinde halka arzına, ihraca fazla talep gelmesi durumunda ihraç tutarının 900.000.000.-TL 'ye arttırılabilmesine karar verilmiştir.

4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

YOKTUR.



5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. Halka arzın tabi 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 tahvil / finansman bonusu ihraç etmesine izin verilmiştir.

Bu kapsamda BANKA'mızın tahvil / finansman bonusu ihraç etmesine yönelik BDDK'ya yapmış olduğumuz başvuru kapsamında BDDK, 23.05.2014 tarihli yazısıyla, ihracın halka arz yoluyla yapılmasına karar verilmesi halinde, yatırımcıların ihraç ve borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda ayrıntılı ve yazılı olarak bildirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla, BANKA'mızın toplam 8.800.000.000 TL'ye kadar finansman bonusu / tahvil ihraç etmesine izin vermiştir.

Ayrıca BDDK'nın SPK'ya hitaben yazmış olduğu 26.09.2017 tarihli yazısında; BANKA'mıza, tedavülde bulunan ve halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi tahvil ve finansman bonoları da dahil olmak üzere 8.800.000.000.-TL'ye kadar farklı vadelerde TL cinsinden finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç limiti izni verildiği, dolayısıyla, BDDK'nın 23.05.2014 tarihli BANKA'mızı muhatap yazısı uyarınca, BANKA'mızın tedavüldeki finansman bonusu/tahvillerin nominal tutarları toplamının 8.800.000.000.-TL'yi aşmaması durumunda BANKA'mızca BDDK'ya izin başvurusunda bulunulmasına gerek bulunmadığı ve BANKA'mızın bu limit dahilinde ihraçta bulunmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmadığı bildirilmiştir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

İhraç edilecek 102 gün vadeli finansman bonosunun nominal tutarı 600.000.000.-TL 'dir. Söz konusu borçlanma aracına fazla talep gelmesi durumunda ihraç tutarı 900.000.000.-TL nominal değere kadar arttırılabilecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

23-24-25 Temmuz 2018 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

Satış, İŞ YATIRIM ve acentesi konumundaki İŞ BANKASI tarafından "Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemi" ile gerçekleştirilecektir. BANKA, finansman bonusu satış fiyatlarını Madde 5.3'te belirtildiği üzere talep toplamanın bitimini takip eden işgünü KAP'ta ilan ederek kamuya duyuracaktır. Talebin arzdaki fazla olması durumunda uygulanacak dağıtım esasları madde 5.2.2'de belirtilmektedir.

Bu halka arzda finansman bonusu satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek Talep Formu'nu doldurmaları ve satın alacakları borçlanma araçlarının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasaları Bölümü

15

12 Temmuz 2018

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ BANKASI borçlanma aracının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi 3 (üç) gruba ayrılmışlardır:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar; (i) Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek kişiler ve (ii) bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturan gerçek kişiler ile (iii) Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar; a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000.-TL, özsermayesinin 5.000.000.-TL'nin üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar; Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketlerinin muadili yurt dışında yerleşik kuruluşlar.

Borçlanma aracı, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, sadece Türkiye'de ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Halka arz edildiğinden dolayı, yurtdışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar borçlanma aracını Türkiye'de satın alacaklardır.

Bireysel yatırımcılar, Talep Formunda talep ettikleri parasal tutarı, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar ise talep ettikleri adedi belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, Talep Formu'na ekleyeceklerdir:

Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi, (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000.-TL, yıllık net hâsılatının 90.000.000.-TL özsermayesinin 5.000.000.-TL'nin üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"ın yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış yoksa şirket yetkililerince imzalanmış) veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir.) Yurt dışından talepte bulunacak kurumsal yatırımcılar için söz konusu evrakların muadilleri gerekmektedir.

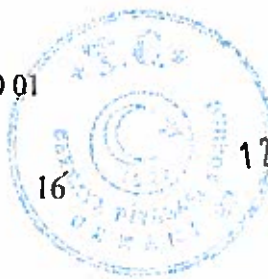
Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri tutara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Borçlanma Aracı halka arzına başvuran yatırımcılar,

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İş Kuleleri Kule 2 Kat:12
34330, 4. Levent/İstanbul
Tel: (0212) 350 20 00 Faks: (0212) 350 20 01

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasaları Bölümü



12 Temmuz 2018

[Handwritten signature]
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ve tüm şubeleri ile acentesi konumundaki TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'nin tüm şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt içi Bireysel Yatırımcılar bu kanallara ilave olarak TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'nin www.isbank.com.tr adresli İnternet Şubesi ve 0850 724 07 24 numaralı telefonda Çağrı Merkezi aracılığı ile de talepte bulunabilirler.

Kıymet Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Kıymet Bozdurmaya İlişkin Yöntem
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 cinsi finansman bonoları/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 İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Kısıtlar	Döviz Bozdurmaya İlişkin Yöntem
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

Taleplerin satışa sunulan sermaye piyasası aracı tutarından fazla olması durumunda dağıtım iş bu sermaye piyasası aracı notunun 5.2.2 maddesinde belirtilen şekilde yurtiçi bireysel yatırımcılara "Arzın Talebi Karşılama Oranı" çerçevesinde gerçekleştirilecektir. Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara dağıtıma İŞ YATIRIM'ın önerileri de dikkate alınarak İŞ BANKASI tarafından karar verilecektir.

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

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasaları Bölümü

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların karşılanamayan taleplerinden dolayı oluşan iade bedelleri vade başlangıç tarihinde, İŞ YATIRIM ve acentası konumundaki İŞ BANKASI tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

Talep ettikleri finansman bonusu parasal tutarını gün içinde nakden yatıran Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar gecelik repoda değerlendirilerek her bir repo dönüşünde yatırımcı hesaplarına yansıtılacaktır. Kıymet blokesi yöntemi ile talepte bulunan yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonusu bedelleri belirli olduğundan ve tercih edilen talep toplama yöntemine uygun olarak gerekmesi durumunda vade başlangıç tarihinde bozduklarıdan karşılanamayan taleplere ait bedel söz konusu olmamaktadır.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar borçlanma aracı bedellerini talep anında ödemeyeceğinden, iade bedel söz konusu olmayacaktır.

5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

Finansman bonusu 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.

Minimum talep tutarından/adedinden sonraki talep aralıklarının 1.-TL / 1 adet ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami parasal tutar / adet hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri parasal tutara/adede ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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

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

i) Yurt içi Bireysel Yatırımcılar:

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

(1) Nakden Ödeme:

Yurt içi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri finansman bonolarına ilişkin tutarı (yatırılacak tutar talep tutarı olacak ve finansman bonusu fiyatının kesinleşmesine bağlı olarak nominal talep tutarı belirlenecektir.) aşağıda bilgileri verilen hesaplara yatırılmak üzere nakden ödeyeceklerdir.

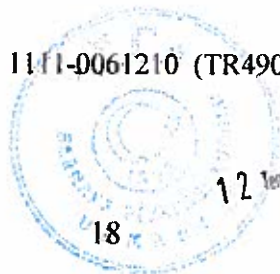
Hesap sahibi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Hesap adı: Türkiye İş Bankası Finansman Bonusu Halka Arz Hesabı

Hesap no:

102 gün vadeli finansman bonusu: 1111-0061210 (TR490006400000111110061210)

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasaları Bölümü



12 Ocak 2018

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

(2) Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt içi Bireysel Yatırımcılar, yatırım hesaplarında mevcut olan ve Madde 5.1.3.2'de belirtilen kıymetleri teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir.

Finansman bonusu talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları, aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Fon Blokajı

Ödenmesi gereken bedel (Talep Edilen Tutar) / %95

TL DİBS ve İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsi Finansman Bonoları/Tahviller Blokajı

Ödenmesi gereken bedel (Talep Edilen Tutar) / %95

Blokaj işleminde;

Teminat kabul edilen fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı dikkate alınacaktır.

DİBS'ler ve İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsi finansman bonolarında/tahvillerde talepte bulunulması esnasında İŞ BANKASI aracılığı ile başvuruda bulunan yatırımcılar için İŞ BANKASI tarafından belirlenmiş olan o günkü ilk gösterge alış fiyatı dikkate alınacaktır.

DİBS'lerle talepte bulunulması esnasında İŞ YATIRIM aracılığı ile başvuruda bulunan yatırımcılar için, blokaj tarihinden önce BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında İŞ YATIRIM, BİAŞ Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan cari piyasa fiyatını, İŞ BANKASI ise anlık gösterge fiyatı kullanacaktır.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda, aynı yatırım hesabında bulunan ve Madde 5.1.3.2'de belirtilen teminata konu olabilecek kıymetler talep sırasında yatırımcılar tarafından belirtilmek kaydıyla aynı anda teminata alınabilecektir.

Kıymet Bozdurmaya İlişkin Sabit Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonusu bedelleri, yatırımcıların bloke edilen TL DİBS'leri, İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsi finansman bonoları / tahvilleri ve/veya teminat kabul edilen fonları res'en bozdurularak ödenecektir. Hem teminat kabul edilen fonlar hem TL cinsi finansman bonusu/tahvil teminatı ile talepte bulunan yatırımcıların kıymetlerinin nakde dönüştürülmesi sırasıyla fon ve en yakın vadeli TL cinsi finansman bonoları ve tahviller (DİBS ve İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsi 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 bonusu bedelleri, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar 102 gün vadeli finansman bonusu için 1111-0061210 (TR49000640000011110061210) nolu hesaba yatırılmak üzere nakden ödememeleri 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.

Yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonusu bedellerine karşılık gelen tutarın bir kısmını yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki blokenin tamamı kaldırılarak nakit ödeme yapılan tutarı aşan kısma karşılık gelen teminatlar nakde dönüştürülür.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında,

- İŞ YATIRIM aracılığıyla talepte bulunan yatırımcılar için müşteri talimatları dikkate alınacaktır.
- İŞ BANKASI aracılığıyla talepte bulunan yatırımcılar için ise kıymetlerinin nakde dönüştürülmesi sırasında fon ve en yakın vadeli TL cinsi finansman bonoları/tahviller (DİBS ve İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsi finansman bonoları ve tahviller) şeklinde yapılacaktır.

(3) Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle finansman bonusu talep edebileceklerdir.

Finansman bonusu talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Ödenmesi gereken bedel (Talep Edilen Tutar) / %90

Blokaj işleminde, İŞ BANKASI'nın söz konusu yabancı para için talep verilen güne ilişkin ilk açıkladığı gişe döviz alış kuru dikkate alınacaktır. Kusuraatlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Döviz Bozdurmaya İlişkin Sabit Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonolarının 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 bedellerini, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar 102 gün vadeli finansman bonusu için 1111-0061210 (TR49000640000011110061210) nolu hesaba yatırılmak üzere nakden ödememeleri halinde, bloke edilen dövizler bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri finansman bonusu bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

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 bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları finansman bonusu bedellerini vade başlangıç tarihinde saat 12.00'ye kadar 102 gün vadeli finansman bonusu için 1111-0061210 (TR490006400000111110061210) nolu hesaba ödeyecekler/hesaba aktarılmak üzere ödeyeceklerdir.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar'ın finansman bonusu bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk İŞ YATIRIM'a aittir. İŞ YATIRIM talepte bulunan Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları finansman bonusu bedellerini İŞ YATIRIM'a ödemekten imtina edemezler.

İş Yatırım dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben 4.7. b) maddesinde belirtilen vade başlangıç tarihi mesai saatleri içerisinde 111-392995 nolu İŞ BANKASI Genel Müdürlük aracı muhasebe hesabına borçlanma araçları bedellerini aktaracaktır.

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma aracı, 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.

5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

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

5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

YOKTUR.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

YOKTUR.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasaları Bölümü



12 Temmuz 2018

[Handwritten signature]

5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Halka arza katılacak yatırımcılara ilişkin tahsisat grupları Madde 5.1.3.2’de belirtilmiştir.

Tahsisat Miktarları

Halka arz edilecek 102 gün vadeli finansman bonosunun;

474.000.000 TL nominal değerdeki (% 79) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
120.000.000 TL nominal değerdeki (% 20) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara
6.000.000 TL nominal değerdeki (% 1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsun ya da olmasın, tahsisat oranları arasında yatırımcılara “II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği” hükümlerine göre; yukarıda yer alan yatırımcı grupları için belirlenen tahsisat oranlarında (Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) hükümleri çerçevesinde yurt içi kurumsal yatırımcılara ayrılması gereken asgari tahsisat oranı kadar talep gelmesi durumunda azaltma yapılamaz) talep toplama süresinin sonunda İŞ YATIRIM’ın önerisi ve İŞ BANKASI’nın onayıyla %20’den fazla olmamak üzere kaydırma yapılabilir.

Satış sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 900.000.000.-TL ’ye kadar artırılabilir. İhracın 900.000.000.-TL ’a kadar artırılması durumunda; II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 600.000.000.-TL nominal tutar üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım için tahsisat oranları serbest olarak belirlenecektir.

Dağıtım Esasları

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra II-5.2 sayılı Tebliğ Ek 1’de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye’de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

a. Yurt içi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemi’ne göre yapılacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için tahsisat miktarının talep miktarına bölünmesi ile “Arzın Talebi Karşılama Oranı” bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve dağıtılacaktır. Yurt içi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

b. “Yurtiçi Kurumsal ve Yurtdışı Kurumsal” Tahsisat Gruplarına Dahil Olan Yatırımcılara Dağıtım: Bu gruplarda bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla miktarda olan talep kabul edilecektir. Her bir Yatırımcıya verilecek kıymet miktarına İŞ YATIRIM’ın önerileri de dikkate alınarak İŞ BANKASI tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan tutarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan tutarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır. Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasaları Bölümü

22

12 Temmuz 2018

[Handwritten signature]

çıkmasından dolayı dağıtılamayan kıymetler, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında İŞ BANKASI'nın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

İŞ YATIRIM, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek İŞ BANKASI'na verecektir. İŞ BANKASI, dağıtım listelerini kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı İŞ YATIRIM'a bildireceklerdir.

Onaylanan Dağıtım Listesi'ni alan İŞ YATIRIM ise karşılanan taleplere ilişkin borçlanma araçlarının kayden teslimini MKK düzenlemeleri çerçevesinde vade başlangıç tarihinde yerine getirecektir.

5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan almaya hak kazanılmış borçlanma aracı miktarları, dağıtım listelerinin İŞ BANKASI tarafından onaylandığı gün, İŞ YATIRIM ve acentası konumundaki İŞ BANKASI tarafından yatırımcılara bildireceklerdir.

5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

İŞ BANKASI tarafından işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11. maddesinde belirtilen formül ile hesaplanacak olan Gösterge Faiz oranı üzerine ödenecek ek getiri oranı %0,10 (on baz puan)'dır.

Nominal değeri 1.-TL olan 1 adet borçlanma aracının Satış Fiyatı aşağıdaki formülle hesaplanacak ve virgülden sonra 5 haneye yuvarlanacaktır.

$$BB = 1 / (1 + (BBO * t / 365))$$

Borçlanma Aracı Faiz Oranı (Basit)	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
Borçlanma Aracı Satış Fiyatı	BB

Borçlanma aracının faiz oranı ve satış fiyatı talep toplamanın bitimini takip eden işgünü KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin aracılık işlemleri 11/09/2017 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

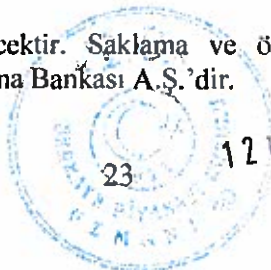
Adres:

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İş Kuleleri, Kule-2 Kat 12
34330 4. Levent İSTANBUL

5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz Türkiye'de gerçekleşecektir. Saklama ve ödeme kuruluşları, sırasıyla MKK ve Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasaları Bölümü



12 Temmuz 2018

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Aracılık türü “En İyi Gayret Aracılığı” olacaktır, yüklenim bulunmamaktadır.

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Borçlanma aracının halka arzı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile T. İş Bankası A.Ş. arasında 11/09/2017 tarihinde 1 yıl süre ile imzalanan “Aracılık Sözleşmesi” çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak “En İyi Gayret Aracılığı” esasları çevresinde gerçekleşecektir.

İŞ YATIRIM’a Aracılık Sözleşmesi kapsamında halka arz yoluyla yapılan ihraçlarda borçlanma araçlarının bir yıl içinde satışı yapılacak nominal tutarı üzerinden %0,15 (onbindeonbeş) oranında satış komisyonu ödenecektir.

5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

(*) İş bu maddede yer verilen SPK ücretleri (ücretler) örnek teşkil etmesi amacıyla hesaplanmış olup, esasen “ücretler” VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği’nin Kurul ücretlerine ilişkin 12. Maddesi 3. Bendi çerçevesinde ihraç miktarı kesinleşen borçlanma araçları nominal değeri üzerinden hesaplanarak MKK nezdinde “borçlanma araçları”nın ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce SPK bütçesine gelir kaydedilmek üzere yatırılacaktır.

İhraç edilecek olan, 600.000.000.-TL nominal değerli, 102 gün vadeli finansman bonosu için toplam tahmini maliyet aşağıdaki tabloda belirtilmektedir.

Vergi ve Kotasyon Ücretleri	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)	Vergi	Tutar (TL)
SPK Ücreti ¹	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	300.000		300.000
MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV ²	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	2.330	117	2.447
İtfa Tutarına İlişkin Ödenen MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV ³	Nominal Tutar	Oransal	30.000	1.500	31.500
BİAŞ Kotasyon Ücreti ⁴	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	62.800	3.140	65.940
Takasbank ISIN Kodu ⁵		Sabit	125	6	131
Tahmini Reklam ve Tanıtım Masrafları			15.000		15.000
Aracılık komisyonu ve bu komisyona ilişkin BSMV	Nominal Tutar	Oransal			0,15% Satış Komisyonu (+BSMV)
TOPLAM			410.255	4.763	415.018

¹ Toplam 600.000.000.-TL nominal tutar olan halka arz miktarına fazla talep gelmesi durumunda, ihraç tutarı 900.000.000.-TL nominal tutara kadar arttırılabilecektir. İşbu SPAN’da ilan edildiği üzere SPK Kurul kayıt ücreti, 102 günlük finansman bonosu için 600.000.000.-TL üzerinden hesaplanmıştır. İlgili ödeme kesinleşen ihraç rakamları üzerinden gerçekleştirilecektir.

² İhraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden onbinde 1 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 2.330 TL’dir. Bir üyenin her bir sermaye piyasası aracı sınıfı bazında, yıllık olarak ödeyeceği toplam ihraç ücreti 62.100 TL’yi geçmemektedir.

³ İtfa tutarı üzerinden %0,005 oranında ilave MKK ücreti ödenmektedir. İtfa tutarı ilişkin alt limit 780.-TL üst limit ise 38.810.-TL dir.

⁴ Kotasyon ücreti üst sınırlar dahil olmak üzere 0-50.000.000.-TL ihraç tutarı aralığı için 3.925.-TL; 50.000.000-100.000.000.-TL ihraç tutarı aralığı için 7.850 TL; 100.000.000-200.000.000.-TL ihraç tutar aralığı için 15.700 TL; 200.000.000-400.000.000.-TL ihraç tutarı aralığı için 31.400.-TL; 400.000.000.-TL ihraç tutarı üstü için 62.800.-TL’dir.

⁵ Takasbank ücreti bir yıldan kısa vadeli özel sektör borçlanma araçları için 125.-TL, bir yıldan uzun vadeli için ise 450.-TL’dir.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasaları Bölümü

24

12 Eylül 2018

[Signature]

İhraççının yasal maliyetleri 415.018.-TL olup ilgi tutar, nominal ihraç tutarının %0,069170 'una tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 600.000.000 adet finansman bonosu başına düşecek maliyet ise 0,00069 TL olarak hesaplanmaktadır.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

İŞ BANKASI tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun madde 9 "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" kısmında belirtilmiştir.

Yatırımcılardan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler:

Başka Aracı Kuruluşu Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
İŞ YATIRIM, almaya hak kazandığı finansman bonoları doğrudan İŞ BANKASI dışındaki başka bir aracı kuruluşu aktarılmasını isteyenlerden 1.-TL+ BSMV (%5) ücret alacaktır. İŞ BANKASI fon blokesi ile ödeme yaparak ve/veya hak ettiği finansman bonoları İŞ BANKASI nezdinde bulunan yatırım hesaplarına aktarıldıktan sonra virman isteyen yatırımcılardan 20 TL + BSMV'den az olmamak kaydıyla nominal değer üzerinden % 0,05 (onbinde 5) ücret alacaktır.	İŞ YATIRIM, nakit ödeme yaparak başvuruda bulunan yatırımcılardan; halka arz tutarını tahsil ettikten sonra oluşan para iadesini İŞ BANKASI dışındaki aracı kuruluşlara aktarılmasını isteyenlerden 2.-TL+BSMV(%5) ücret alacaktır. İŞ BANKASI Nakit ödeme yaparak başvuruda bulunan yatırımcılardan; olması halinde para iadesini nakit olarak tahsil ettikten sonra, diğer ödeme türleriyle başvuruda bulunan yatırımcılardan; olması halinde para iadesi İŞ BANKASI nezdinde bulunan yatırım hesaplarına aktarıldıktan sonra EFT yaptırmak isteyenlerden: % 0,5 (Şubelerden en az 55.-TL, en çok 525.-TL, interaktif kanallardan maktu 5,1.-TL, Bankamatikten maktu 12.-TL uygulanacak) ücret alacaktır.	İş Bankası ve İş Yatırım tarafından yatırımcılardan Hesap Açma Ücreti, Takasbank Virman Ücreti, Damga Vergisi ve Diğer Masraf alınmayacak

6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

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

a) Borçlanma araçlarının borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilen borçlanma aracının satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi Borsa İstanbul A.Ş. Mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

b) Borçlanma araçlarının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:

Borsa İstanbul'un 22/09/2017 tarihli onayıyla, İŞ BANKASI'nın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasaları Bölümü

25

12 Temmuz 2018

İŞ BANKASI A.Ş.

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, Kurulunuz 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, Kurulunuz 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.

6.2. Borsada işlem görecek olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen şirketler ile "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinde (<http://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/yonergeler/borsa-istanbul-kotasyon-yonergesi.pdf?sfvrsn=14>) yer alan aşağıdaki durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği, Borsa'da işlem gören borçlanma araçları BİAŞ Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

- Borsa tarafından yapılacak düzenlemelere ve alınacak kararlara uymaması, Borsaca istenecek bilgileri vermemesi, eksik veya gerçeğe aykırı bilgi ve belge vermesi,
- İflasına karar verilmiş olması ya da herhangi bir nedenle tüzel kişiliğinin sona ermesi veya genel kurulda alınan tasfiye kararının tescil edilmesi,
- Faaliyetlerini devam ettiremeyecek seviyede finansman sıkıntısına düşmüş olması,
- Borsaya ödemekle yükümlü olduğu ücretlerin tamamını son ödeme tarihinden itibaren 1 yıl içinde ödememesi,
- Esas faaliyetini sürdürebilmesi için gerekli izin, lisans, yetki belgesinin iptal edilmesi veya herhangi bir sebeple hükümsüz kalması nedeniyle gayri faal kalması,
- Sermaye piyasası araçlarına yönelik ödeme veya diğer taahhüt ya da yükümlülüklerini yerine getirememesi, borçlanma aracı, kira sertifikası veya gayrimenkul sertifikası sahiplerinin haklarını kullanmalarına engel olabilecek işlem ya da eylemler yapması,
- Borsa tarafından geçerli kabul edilebilecek durumlar dışındaki nedenlerle 1 yıldan uzun bir süre faaliyetlerinin durdurulmuş olması.

BİAŞ Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

Türü	Nominal	Para Birimi	Vade (gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	İşlem gördüğü Borsa
Yurtiçi İskontolu Tahvil	133.760.483	TL	382	20.07.2017	06.08.2018	Borsa İstanbul

Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı*	1.100.000.000	TL	3640	08.08.2017	27.07.2027	Borsa İstanbul
Yurtiçi İskontolu Tahvil	102.322.561	TL	375	26.10.2017	05.11.2018	Borsa İstanbul
Yurtiçi İskontolu Tahvil	150.655.977	TL	396	14.12.2017	14.01.2019	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	608.525.618	TL	165	22.02.2018	06.08.2018	Borsa İstanbul
Yurtiçi İskontolu Tahvil	253.061.365	TL	375	22.02.2018	04.03.2019	Borsa İstanbul
Yurtiçi İskontolu Tahvil	315.487.609	TL	382	15.03.2018	01.04.2019	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	650.479.521	TL	207	15.03.2018	08.10.2018	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	195.100.000	TL	92	16.04.2018	17.07.2018	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	540.536.808	TL	95	19.04.2018	23.07.2018	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	877.460.259	TL	144	19.04.2018	10.09.2018	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	275.332.546	TL	88	10.05.2018	06.08.2018	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	445.050.425	TL	214	10.05.2018	10.12.2018	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	674.448.373	TL	207	21.06.2018	14.01.2019	Borsa İstanbul
İkincil Sermaye Benzeri Eurobond	500.000.000	ABD Doları		29.06.2017	29.06.2028	İrlanda Borsası
Eurobond	750.000.000	ABD Doları		25.04.2017	25.04.2024	İrlanda Borsası
	500.000.000	ABD Doları		11.10.2017		
Eurobond	600.000.000	ABD Doları		21.10.2016	21.04.2022	İrlanda Borsası
Eurobond	750.000.000	ABD Doları		06.04.2016	06.10.2021	İrlanda Borsası
Eurobond	750.000.000	ABD Doları		30.10.2014	30.04.2020	İrlanda Borsası
Eurobond	750.000.000	ABD Doları		25.06.2014	25.06.2021	İrlanda Borsası
İkincil Sermaye Benzeri Eurobond	400.000.000	ABD Doları		10.12.2013	10.12.2023	İrlanda Borsası
Eurobond	500.000.000	ABD Doları		21.10.2013	21.04.2019	İrlanda Borsası
Eurobond	250.000.000	ABD Doları		26.04.2013	10.10.2018	İrlanda Borsası

Eurobond	500.000.000	ABD Doları	10.04.2013	10.10.2018	İrlanda Borsası
İkincil Sermaye Benzeri Eurobond	1.000.000.000	ABD Doları	24.10.2012	24.10.2022	Londra Borsası

* İşbu SPAN tarihi itibarıyla mevcut tavan kapsamında Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ihracı yapılması planlanmamaktadır. İlerleyen dönemlerde ihraç yapılmak istenmesi durumunda SPK'nın 07.07.2017 tarih, 26/907 sayılı kararı ile sağlanan 5.000.000.000 TL tutarında ihraç tavanından kalan limit kullanılabilir.

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

BANKA, hâlihazırda ihraç etmiş olduğu ISIN kodları aşağıda yer alan borçlanma aracında piyasa yapıcısıdır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yayımlanan 21.08.2014 tarih, 459 sayılı genelge ile düzenlenmektedir.

Piyasa yapıcının ticaret unvanı: Türkiye İş Bankası A.Ş.

Piyasa yapıcılığı faaliyeti yürütülen borçlanma araçları: TRSTIB61814

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

YOKTUR.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

YOKTUR.

8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İŞ BANKASI, borçlanma araçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda, ihraççının bildiği veya ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

31 Aralık 2015, 31 Aralık 2016 hesap dönemleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından bağımsız denetime, 30 Haziran 2017 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve dipnotları ise Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Söz konusu konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşü aşağıda yer almaktadır.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
30.06.2017	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31.12.2016	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31.12.2015	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı

30.06.2017 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda aşağıdaki ifadeler yer verilmiştir:

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasaları Bölümü

28 12 2018

[Signature]

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle ayrılan ve tamamı geçmiş dönemlerde gider yazılan toplam 800.000.000.-TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve 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.

31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

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 800.000.000.-TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

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.

31.12.2015 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

31 Aralık 2015 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 ve 200.000.000.-TL'si cari dönemde iptal edilerek gelir yazıldıktan sonra kalan net 800.000.000.-TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Görüşümüze göre, yukarıdaki paragrafta açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2015 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.

İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetim kuruluşu ve sorumlu ortak baş denetçi görevden alınmamış, görevden ayrılmamış veya yeniden görevlendirilmemiştir.

Bankamızın, 30.09.2017 Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu tabloları 30.10.2017 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. (Kaynak: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/637786>)

Bankamızın, 31.12.2017 Hesap Dönemine Ait Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tabloları ile Bağımsız Denetim Raporları 02.02.2018 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. (Kaynak: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657894>; <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657863>)

Bankamızın, 31.03.2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu 11.05.2018 tarihinde, 31.03.2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu ise 18.05.2018 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. (Kaynak: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/683343>, <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/684593>)

8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:

İŞ BANKASI'nın başlıca derecelendirme notları ile bunlara ilişkin açıklamalara aşağıdaki tablolarda yer verilmiştir.

FITCH RATINGS (1 Haziran 2018)		
Yabancı Para Kredi Notu	BB+/Negatif/B*	Bankanın mali yükümlülüklerini yerine getirmesini destekleyecek finansal ve yapısal esnekliğe sahip olduğunu gösterir./Finansal ve ekonomik şartlardaki olumsuz değişikliklere karşı hassasiyetin arttığını gösterir.
Türk Parası Kredi Notu	BB+/Negatif/B*	Bankanın mali yükümlülüklerini yerine getirmesini destekleyecek finansal ve yapısal esnekliğe sahip olduğunu gösterir./Finansal ve ekonomik şartlardaki olumsuz değişikliklere karşı hassasiyetin arttığını gösterir.
Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu	AA+(tur)/Negatif	Yüksek kredi kalitesini (ulusal olarak) gösterir.
Finansal Kapasite Notu	bb+	Banka'nın kredi değerliliğinin yeterli olduğunu gösterir. Temel finansal göstergeler makul düzeydedir.
Destek Notu	4	Ülke riskine bağlı olarak, Bankanın destek görme ihtimalinin yüksek olmadığını gösterir.

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

MOODY'S (07 Haziran 2018)		
Yabancı Para Mevduat Notu	Ba3/İzlemede /Not-Prime*	Yatırım yapılabilir seviyede değildir.
Türk Lirası Mevduat Notu	Ba3 /İzlemede/Not-Prime*	Yatırım yapılabilir seviyede değildir.
Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Notu	Ba3/İzlemede*	Yatırım yapılabilir seviyede değildir.

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

S&P GLOBAL RATINGS (04 Mayıs 2018)		
Yabancı Para Kredi Notu	BB-/Durağan/B*	Türkiye'ye verilen YP ülke notu ile aynıdır.
Türk Parası Kredi Notu	BB-/Durağan/B*	Finansal yükümlülüklerini yerine getirme gücüne sahip olduğunu gösterir.
Ulusal Not	trA+/trA-1	Finansal yükümlülüklerini yerine getirme gücünün yüksek seviyede olduğunu gösterir./Bu kategoride verilebilecek en yüksek not olup, Banka'nın kısa vadeli borçlarını ödeyebilme kapasitesinin ülkedeki diğer kurumlara göre yüksek olduğunu gösterir.

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

Not: "Durağan" mevcut notun kısa vadede değişmeyeceğini, "pozitif" mevcut notun yukarı çekilme ihtimalinin yüksek olduğunu, "negatif" ise mevcut notun aşağı çekilme ihtimalinin yüksek olduğunu gösterir.

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM(1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
FAİZ GELİRİ	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a)Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarınca elde edilen faiz gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (2) elde edilen faiz gelirleri; - %10 oranında stopaja tabidir. - Beyanname vermesi gereken kurumlar,	1) Türkiye'de ihraç edilenler; - % 10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (3) elde ettiği faiz gelirleri; - % 0 oranında stopaja tabidir.	1) Türkiye'de ihraç edilenler; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez.

	ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.		- Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirleri; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	
ALIM SATIM KAZANÇ LARI	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde ettiği kazançlar; - %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumların (2) elde ettikleri kazançlar; - %10 oranında stopaja tabidir. - Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edebilirler.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirket niteliğindeki yabancı kurumlar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenen yabancı kurumların (3) elde ettiği kazançları; - %0 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilemez. b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde ettikleri kazançlar; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden elde edilen kazançlar; - %10 oranında stopaja tabidir. - Stopaj nihai vergidir. - Beyan edilmez.
(1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.				

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasaları Bölümü

32

12 Ocak 2018

[Handwritten signature]

(2) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2. maddesinin birinci fıkrasında sayılan kurumlar (sermaye şirketleri; anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonları) dışındaki kurumlara, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek ve vakıflar ile iktisadi işlemleri ve iş ortaklıkları örnek verilebilir.

(3) 25 Aralık 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 277 Seri Numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca, Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir.

10.İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler İş Kuleleri, Kule: 1, 34330 Levent/Beşiktaş/İstanbul adresindeki adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.isbank.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11.EKLER

YOKTUR.

