

Türkiye İş Bankası A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce **18.12.2016** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 350.000.000 TL nominal değerli 172 gün vadeli bonolar, 450.000.000 TL nominal değerli 263 gün vadeli bonolar ve 100.000.000 TL nominal değerli 375 gün vadeli tahvillerin halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.350.000.000 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 30/10/2015 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 22/01/2016 ve 19/02/2016 tarihlerinde, özet ise 19/02/2016 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 Kamuyun Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 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 26.10.2015 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir:

18 Şubat 2016

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

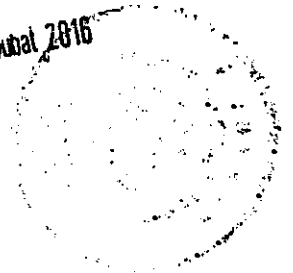
Genel Müdürü
Sermaye Piyasası Başkanı

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	Türü	Tutar (TL)	Satış Tarihi
Satış 1	Bono	541.845.273	16-17-18 Kasım 2015
Satış 2	Bono	468.341.134	16-17-18 Kasım 2015
Satış 3	Tahvil	70.267.978	16-17-18 Kasım 2015
Satış 4	Bono	527.400.000	8 Aralık 2015
Satış 5	Bono	442.735.598	15-16-17 Aralık 2015
Satış 6	Bono	489.614.352	15-16-17 Aralık 2015
Satış 7	Tahvil	139.353.326	15-16-17 Aralık 2015
Satış 8	Bono	656.110.000	7 Ocak 2016
Satış 9	Bono	385.215.645	26-27-28 Ocak 2016
Satış 10	Bono	425.528.836	26-27-28 Ocak 2016
Satış 11	Tahvil	140.984.171	26-27-28 Ocak 2016
TOPLAM		4.287.396.313	



18 Subat 2016



İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Genel Müdür
Cemal Gürbüz

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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	27
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	29
8. DİĞER BİLGİLER.....	29
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	33
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	35
11. EKLER.....	35



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TİCARET BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük
Sermaye Piyasaları Bölümü

KISALTIMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
BANKA veya İŞ BANKASI	Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa veya BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
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
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
YP	Yabancı Para



18 Subat 2016



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük
Sermaye Piyasaları Bölümü

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

YOKTUR.

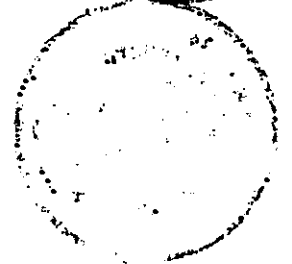
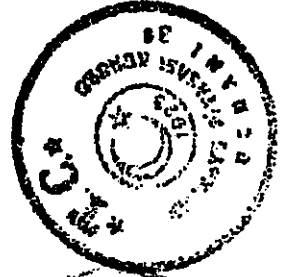
1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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. Genel Müdürlüğü Cumhuriyet Meydanı Yasemin Özbek Müdür Yardımcısı 10/02/2016 Ayşe Didem Gelenbe Birim Müdürü 10/02/2016	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. Mehmet Kaya Müdür Yardımcısı 10/02/2016 Ş. Gözde Gürtaş Karabulut Müdür Yardımcısı 10/02/2016	Sermaye Piyasası Aracı Notunun Tamamı

18 Şubat 2016



2. RİSK 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 İhraççının 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 karşılaşılabileceği risktir. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma araçlarına 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, 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 piyasayı katılmama düşmesi sebebiyle işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraççı ile ilgili likidite riskini ortaya çıkarmaktadır. Likidite riski borçlanma araçlarını vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak isteyen yatırımcılar için borçlanma araçlarını istedikleri an satamamaları ya da ediminden düşük bir fiyata

İŞ BANKASI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Sermaye Piyasası Kurulu

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 29.09.2015 tarih ve 40787 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 22-23-24 Şubat 2016 tarihlerinde halka arzı gerçekleştirilecek olan toplam 800 milyon TL nominal değerli bonolar ve 100 milyon nominal değerli tahvillere ilişkin halka arz gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri aşağıdaki gibidir. Ayrıca, halka arz edilecek tahvil ve bonolara fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.350.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Finansal rasyoların güçlü seviyelerde idame ettirilmesi açısından, bankacılık sektörü pasif yapısında önemli ölçüde ağırlığı olan mevduat kaleminin dışında da fon yaratılması, kaynakların çeşitlendirilmesi ve faize hassas pasiflerin ortalama vadesinin daha uzun kaynaklar ile uzatılması, BANKA'mız tarafından amaçlanmaktadır. Bu kapsamda ihraçlar yoluyla yaratılacak kaynakların temel olarak BANKA'mızca daha uzun vadeli plasmanlara yönlendirilerek kullanılması hedeflenmektedir. BANKA'mız borçlanma araçlarına yatırım yapan tasarruf sahiplerine de aynı vadedeki benzer finansal enstrümanlara kıyasla görece olarak daha yüksek getiriden faydalanma imkânı yaratılmış olacaktır.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- Türü: Bono / Tahvil
- ISIN kodu: İhraç edilecek bonolara ve tahvillere ilişkin ISIN Kodları Takasbank tarafından üretilacaktır
- Nama/Hamiline olduğu: Hamiline
- Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15, Kat: 2 Elmadag-Şişli / İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının 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 yöntemi ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

İŞ BANKASI tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları 30.11.2016 tarihinde yürürlüğe giren "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabi olacaktır.

İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Sermaye Piyasası

BİAŞ Yönetim Kurulu 13.10.2015 tarihli toplantısında İŞ BANKASI tarafından halka arz edilecek borçlanma araçlarının Kotasyon Yönetmeliği'nin 16'ncı maddesinin (b) ve (c) bentlerinde belirtilen şartların her bir serinin halka arzında sağlanması ve satış sonuçlarının Borsa'ya ulaştırılması kaydıyla Borsa kotuna alınarak, Borsa Genel Müdürlüğü'nün onayı ile KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlayabileceğini bildirmiştir. Halka arz edilecek ilgili borçlanma araçları, 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren yeni "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün 18.maddesinde belirtilen şartların sağlanması şartıyla, ilgili yönergenin 5. maddesinin 5. Fıkrası kapsamında en erken, Borsa İstanbul'un KAP'ta yapılacağı duyuruyu izleyen iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlayabilecektir.

İlgi pazar 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.

BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün saat 09.15-17.00 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.15-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.15-12.00 ile 13.00-17.00 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 araçlarının kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

"İhraç edilecek borçlanma araçları kaydıleştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydı olarak tutulmaktadır."

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

Borçlanma araçları 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, borçun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İhraç ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İhraç ve İflas Kanununun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında "dördüncü sınıf" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. Borçlanma araçları, İhraç ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. 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 yönetimlerine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

18 Şubat 2016
İŞ BANKASI A.Ş.
Borsa İstanbul
Kotasyon Piyasası

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; teminatlolu 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:

- 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,
- 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,
- 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.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar (hono 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 yanısıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca hono ve/veya tahvil sahiplerinin hakları aşağıda özetlenmiştir:

- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış olan bütün kişilerin alacaklılara karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumludur (TTK 193 (1));
- Hakim şirketin hakimiyetini, bağlı şirketi kayba uğratacak şekilde kullanması, bağlı şirketin yatırımlarını kısıtlaması, durdurması, verimliliğini ya da faaliyetini olumsuz etkileyen kararlar alması gibi durumlarda, 202. Maddede belirtilen denkleştirme fiili gerçekleştirilmez veya denkleştirme fiili gerçekleştirilmez.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

19. Şubat 2016
Genel Müdürlük
Sarıyeri Etiler Mahallesi
No: 100 Kat: 10
Etiler, Sarıyeri / İstanbul

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. 393 (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 zararı 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);

• Aynı sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınların değerlendirilmesinde 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).

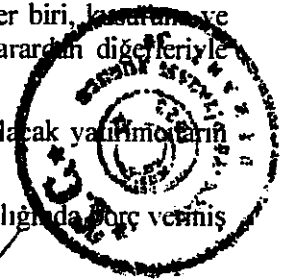
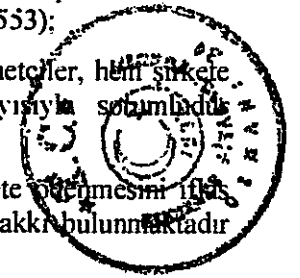
• Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları hâlinde, bunlardan her biri, kusur ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletilebildiği ölçüde, bu zararın diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumlu olur. (TTK m. 557(1)).

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.

İŞ BANKASI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

19. Subat 2016



- 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 24 Şubat 2016 tarihini takip eden iş günü (25.02.2016) faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup aynı iş günü borçlanma araçları halka arzına katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi olacaktır.

I. 172 gün vadeli bonolara ilişkin.

Vade Başlangıç Tarihi	25.02.2016
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	15.08.2016

II. 263 gün vadeli bonolara ilişkin.

Vade Başlangıç Tarihi	25.02.2016
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	14.11.2016

III. 375 gün vadeli tahvillere ilişkin.

Vade Başlangıç Tarihi	25.02.2016
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	06.03.2017

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

İskontolu olarak ihraç edilecek borçlanma araçlarının 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 bono ve/veya tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

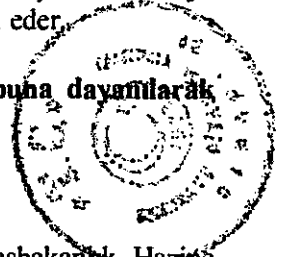
d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

I. 172 gün vadeli bonolar:

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

İtfa Tarihi	ISIN
08.06.2016	TRT080616T16
13.07.2016	TRT130716T18
17.08.2016	TRT170816T13
14.12.2016	TRT141216T10

18 Şubat 2016



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. BAŞBAKANLIK HAZINE MÜSTEŞARLIĞI
Genel Müdürlüğü

II. 263 gün vadeli bonolar:

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

İtfa Tarihi	ISIN
13.07.2016	TRT130716T18
17.08.2016	TRT170816T13
16.11.2016	TRT161116T19
14.12.2016	TRT141216T10

III. 375 gün vadeli tahviller:

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

İtfa Tarihi	ISIN
16.11.2016	TRT161116T19
14.12.2016	TRT141216T10
08.03.2017	TRT080317T18
14.06.2017	TRT140617T17

Her bir bono ve tahvil 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 yansıması vb. kriterler göz önünde bulundurularak seçilecek ve Gösterge Faiz Oranı seçilen kıymetlerin talep toplamanın son gününden geriye dönük işlem geçen son üç iş gününde (Gözlem Periyodu) BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda aynı gün valörlü işlemlerde oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması alınarak hesaplanacaktır.

Seçilen DİBS'lerin gözlem periyodu süresince gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve 25.02.2016 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 araçlarının 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/tahvil-ve-bono-piyasasi-verileri/bulter-verileri>)

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

18 Şubat 2016

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 kullanılabilirliğinden, herhangi birinin ihraç anında ortadan kalkması durumunda diğerleri kullanılarak, ihraç vadesine denk gelecek şekilde enterpolasyona konu edilecektir.

İhraç edilecek borçlanma araçları 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.

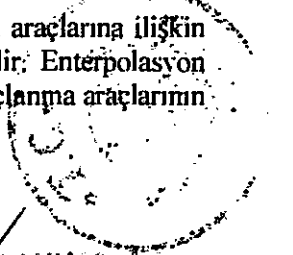
4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

a. Bu sermaye piyasası aracı notunun 4.7 d) I., II. ve III. bölümlerinde borçlanma araçlarına 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.

18 Şubat 2016

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



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

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 itibariyle vadeye kalan gün sayısı	VK_1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in vade başlangıç tarihi itibariyle vadeye kalan gün sayısı	VK_2

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

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

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.

$$\text{BBO} = \text{GFO} + S$$

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 bono 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 29.09.2015 tarih 40787 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 kılınmıştır.

18 Şubat 2016

Bu karara istinaden BANKA'mız Genel Müdürlüğü'nün 10.02.2016 tarihli ED-673 numaralı kararı ile 350 milyon TL nominal değerli, 172 gün vadeli, 15.08.2016 itfa tarihli bononun, 450 milyon TL, nominal değerli, 263 gün vadeli 14.11.2016 itfa tarihli bononun ve 100 milyon TL nominal değerli, 375 gün vadeli 06.03.2017 itfa tarihli tahvilin 22-23-24 Şubat 2016 tarihlerinde halka arzına, ihraca fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarının 1.35 milyar TL'ye arttırılabilmesine ve gelen

talep doğrultusunda ihraç tutarlarının 3 kıymetten herhangi birinden diğerine aktarılabilmesine 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 / bono ihraç etmesine izin verilmiştir.

Bu kapsamda BANKA'mızın tahvil / bono 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 bono tahvil ihraç etmesine izin vermiştir. Ayrıca BDDK'nın SPK'ya muhatap 12/10/2015 tarihli yazısında; BANKA'mıza, tedavülde bulunan ve halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi tahvil ve bonoları da dahil olmak üzere 8.800.000.000 TL'ye kadar farklı vadelerde TL cinsinden bono ve/veya tahvil ihraç limiti izni verildiği, dolayısıyla BDDK'nın 23/05/2014 tarihli BANKA'mızı muhatap yazısı uyarınca, BANKA'mızın tedavüldeki bono/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 172 gün vadeli bonoların nominal tutarları 350 milyon TL, 263 gün vadeli bonoların nominal tutarları 450 milyon TL ve 375 gün vadeli tahvillerin nominal tutarı 100 milyon TL'dir. 30.09.2010 tarihli BDDK'nın 3875 sayılı kararı uyarınca, talep edilen toplam ihraç tutarı 1.350.000.000 TL'nin nominal değere kadar arttırılabilecek ve kıymetlerin ihraç miktarları arasında Borçlanma Araçları Tebliği (II-31.1) Madde 4, 5. bendi gereğince gelen talebe göre aktarma yapılabilecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

22-23-24 Şubat 2016 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır. 18. Şubat 2016

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

Satış, İŞ YATIRIM ve acentesi konumundaki İŞ BANKASI tarafından "Talep Toplama Yöntemi" ile gerçekleştirilecektir. Talebin arzdan fazla olması durumunda uygulanacak dağıtım esasları madde 5.2.2'de belirtilmektedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ BANKASI

Bu halka arzda bono / tahvil 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.

İŞ BANKASI borçlanma araçlarının 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 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kriterlerinden 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 araçları, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, sadece Türkiye'de ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden dolayı, yurtdışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar borçlanma araçlarını 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 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kriterlerinden 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 afişsure belirleyebilirler.

18 Şubat 2016



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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 telefondan Çağrı Merkezi aracılığı ile de talepte bulunabilirler.

Kıymet Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	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 Üçüncü 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 bono/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	Talep Yöntemi
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Döviz	Değişken Yöntem
Türkiye İş Bankası A.Ş.	Sadece vadesiz döviz tevdiat hesapları (DTH) kullanılabilir olup bir yatırımcı sadece tek bir vadesiz DTH ile talepte bulunabilecektir.	Sabit Yöntem

Taleplerin satışa sunulan sermaye piyasası aracı tutarından fazla olması durumu da dâhil olmak üzere sermaye piyasası aracı notunun 5.2.2 maddesinde belirtilen şekilde yurtiçi bireysel yatırımcıların "Arzın Talebi Karşılama Oranı" çerçevesinde gerçekleştirilecektir. Yurtiçi ve

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Yatırımcılara dağıtımına 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:

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 bono / tahvilin 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.

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:

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 (bono veya tahvil) 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 bonolara ve/veya tahvillere ilişkin tutarı (yatırılacak tutar talep tutarı olacak ve bono/tahvil 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 Bono/Tahvil Halka Arz Hesabı



18 Şubat 2016

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Hesap no:

172 gün vadeli bono: 1111-0152008-TR810006400000111110152008

263 gün vadeli bono: 1111-0152012-TR700006400000111110152012

375 gün vadeli tahvil: 1111-0151992-TR280006400000111110151992

(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 bono talep edebileceklerdir.

Bono veya tahvil 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 Bonolar/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 bonolarda/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 aynı anda teminata alınabilecektir.

Sabit Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı istedikleri bono veya tahvil bedelleri, yatırımcıların bloke edilen TL DİBS'leri, İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsi bonoları ve/veya teminat kabul edilen fonları res'en bozdurularak ödenecektir. Hem teminat kabul edilen fonlar hem TL cinsi bono/tahvil teminatı ile talepte bulunan yatırımcıların kıymetlerinin nakde dönüştürülmesi sırasıyla fon ve en yakın vadeli TL cinsi bonolar ve tahviller (DİBS ve İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsi bonolar ve tahviller) şeklinde yapılabilecektir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Teminat kabul edilen fonun bozdurulmasında ise o gün için İŞ BANKASI tarafından açıklanan alış fiyatı dikkate alınacaktır.

Değişken Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri bono bedelleri, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar 172 gün vadeli bono için 1111-0152008-TR810006400000111110152008; 263 gün vadeli bono için ise 1111-0152012-TR700006400000111110152012 ve 375 gün vadeli tahvil için 1111-0151992-TR280006400000111110151992 nolu hesaplara 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 bono veya tahvil 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 sırasıyla fon ve en yakın vadeli TL cinsi bonolar/tahviller (DİBS ve İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsi bonolar 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 bono ve/veya tahvil talep edebileceklerdir.

Bono ve/veya tahvil talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

Ödenmesi gereken bedel (Talep Edilen Tutar) / %90

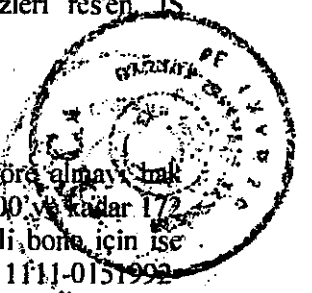
Blokaj işleminde, İŞ BANKASI'nın söz konusu yabancı para için talep verilen güne ilişkin ilk açıkladığı gişe döviz alış kuru dikkate alınacaktır. Küsurlu döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Sabit Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri bonoların ve/veya tahvillerin bedelleri, yatırımcıların bloke edilen dövizleri reşen İŞ BANKASI'nın dağıtım anındaki gişe döviz alış kurundan bozdurularak ödenecektir.

Değişken Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri bono ve/veya tahvil bedelleri, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar 172 gün vadeli bono için 1111-0152008-TR810006400000111110152008; 263 gün vadeli bono için ise 1111-0152012-TR700006400000111110152012 ve 375 gün vadeli tahvil için 1111-0151992-TR280006400000111110151992 nolu hesaplara yatırılmak üzere nakden ödememeleri halinde, bloke edilen dövizler bozdurularak ödenecektir.



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ BANKASI
Genel Müdürlüğü
Cumhuriyet Caddesi

Yatırımcıların talep ettikleri bono ve/veya tahvil 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 bono ve/veya tahvil bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları bonoların veya tabvillerin bedelini vade başlangıç tarihinde saat 12.00'ye kadar 172 gün vadeli bono için 1111-0152008-TR810006400000111110152008; 263 gün vadeli bono için ise 1111-0152012-TR700006400000111110152012 ve 375 gün vadeli tahvil için 1111-0151992-TR280006400000111110151992 nolu hesaba ödeyecekler/hesaba aktarılmak üzere ödeyeceklerdir.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar'ın bono ve/veya tahvil 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 bono ve/veya tahvil 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 stüpan hesabına borçlanma araçları bedellerini aktaracaktır.

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.

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 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 ülkelerde birinde satış bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında tahsisat yapan yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

YOKTUR.

18 Şubat 2016



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 172 gün vadeli bonoların;

276.500.000 TL nominal değerdeki (% 79) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
70.000.000 TL nominal değerdeki (% 20) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara
3.500.000 TL nominal değerdeki (% 1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 263 gün vadeli bonoların;

355.500.000 TL nominal değerdeki (% 79) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
90.000.000 TL nominal değerdeki (% 20) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara
4.500.000 TL nominal değerdeki (% 1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 375 gün vadeli tahvillerin;

60.000.000 TL nominal değerdeki (% 60) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
39.000.000 TL nominal değerdeki (% 39) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara
1.000.000 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 olsa dahi, tahsisat oranları arasında yatırımcılara “II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği” hükümlerine göre; yukarıda yer alan yatırımcı grupları için belirlenen tahsisat oranlarında (172 gün ve 263 gün vadeli bonolarda yurt içi kurumsal yatırımcılardan ayrılan asgari tahsisat oranını dolduracak miktarda talep gelirse 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 1.350.000.000 TL’ye kadar artırılabilir. İhracın 1.350.000.000.-TL’ye kadar artırılması durumunda: II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 900.000.000 TL nominal tutar üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım için tahsisat oranları serbest olarak belirlenecektir.

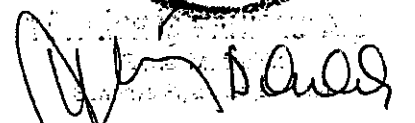
Dağıtım Esasları

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 dağıtımına 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 içi 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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



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 dağıtımına tabi tutulacaktır. Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda kusura ortaya 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 bildirecektir.

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 bildirecektir.

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; 172 gün vadeli bonoya ödenecek ek getiri oranı %0,30 (otuz baz puan), 263 gün vadeli bonoya ödenecek ek getiri oranı ise %0,35 (otuzbeş baz puan) ve 375 gün vadeli tahvile ödenecek ek getiri oranı %0,40 (kırk baz puan)'tır.

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 araçlarının faiz oranı ve satış fiyatı talep toplamının bitimini takip eden iş günü KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

10 Şubat 2016



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ BANKASI A.Ş.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin aracılık işlemleri 18/09/2015 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 alnn saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

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

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 araçlarının halka arzı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile T. İş Bankası A.Ş. arasında 18/09/2015 tarihinde 1 yıl süre ile imzalanan “Aracılık Sözleşmesi” çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak “En İyi Gayret Aracılığı” esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

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 ihraçcının 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” II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği’nin Kurul ücretlerine ilişkin 12. Maddesi 3. Bendi çerçevesinde ihraç miktarı kesinleşen bono ve tahvil (“borçlanma araçları”) nominal değeri üzerinden hesaplanarak MKK nezdinde “borçlanma araçları”nın ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce SPK bütçesine gelir kaydedilmek üzere yatırılacaktır.



18 Şubat 2016

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

[Handwritten signature]

I- İhraç edilecek olan, 350.000.000.-TL nominal değerli, 172 gün vadeli bonolar 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	175.000		175.000
MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV ²	Nominal Tutar	Oransal / Tavanı Aşarsa Sabit	1.875	94	1.969
İtfa Tutarına İlişkin Ödenen MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV ³	Nominal Tutar	Oransal / Tavanı Aşarsa Sabit	17.500	875	18.375
BİAŞ Kotasyon Ücreti ⁴	Nominal Tutar	İhraç Tavanına Göre Sabit	26.400		26.400
Takasbank ISIN Kodu ⁵	-	Sabit	100	5	105
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			235.875	974	236.849

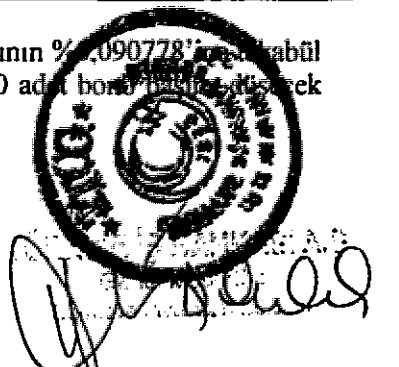
İhraççının yasal maliyetleri 236.849 TL olup ilgi tutar, nominal ihraç tutarının %0,067671'ine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 350.000.000 adet bono başına düşecek maliyet ise 0,00068 TL olarak hesaplanmaktadır.

II- İhraç edilecek olan, 450.000.000.-TL nominal değerli, 263 gün vadeli bonolar 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	315.000		315.000
MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV ²	Nominal Tutar	Oransal / Tavanı Aşarsa Sabit	1.875	94	1.969
İtfa Tutarına İlişkin Ödenen MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV ³	Nominal Tutar	Oransal / Tavanı Aşarsa Sabit	22.500	1.125	23.625
BİAŞ Kotasyon Ücreti ⁴	Nominal Tutar	İhraç Tavanına Göre Sabit	52.800		52.800
Takasbank ISIN Kodu ⁵		Sabit	100	5	105
Tahmini Reklam ve Tanıtım Masrafları			15.000		15.000
Aracılık ve satış komisyonu ve bu komisyona ilişkin BSMV	Nominal Tutar	Oransal			0,15% Satış Komisyonu (+BSMV)
TOPLAM			407.275	1.224	408.499

İhraççının yasal maliyetleri 408.499 TL olup ilgi tutar, nominal ihraç tutarının %0,090778'ine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 450.000.000 adet bono başına düşecek maliyet ise 0,00091 TL olarak hesaplanmaktadır.

İSTİTİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



III- İhraç edilecek olan, 100.000.000.-TL nominal değerli, 375 gün vadeli tahviller 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	100.000		100.000
MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV ²	Nominal Tutar	Oransal / Tavanı Aşarsa Sabit	1.875	94	1.969
İtfa Tutarına İlişkin Ödenen MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV ³	Nominal Tutar	Oransal / Tavanı Aşarsa Sabit	5.000	250	5.250
BİAŞ Kotasyon Ücreti ⁴	Nominal Tutar	İhraç Tavanına Göre Sabit	6.600		6.600
Takasbank ISIN Kodu ⁵		Sabit	400	20	420
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			128.875	364	129.239

¹ Toplam 900 milyon TL nominal tutar olan halka arz miktarına fazla talep gelmesi durumunda, toplam ihraç tutarı 1.35 milyar TL nominal tutara kadar artırılabilir ve kıymetlerin ihraç tutarları arasında gelen talebe göre aktarma yapılabilecektir. İşbu SPAN'da ilan edildiği üzere SPK Kurul kayıt ücreti, 172 günlük bono için 350.000.000.-TL; 263 günlük bono için 450.000.000.-TL, 375 günlük tahvil için 100.000.000.-TL üzerinden hesaplanmıştır. İlgili ödeme kesinleşen ihraç rakamları üzerinden gerçekleştirilecektir.

² İhraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 1.875 TL'dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 625.-TL üst limit ise 31.250.-TL dir.

³ İtfa tutarı üzerinden %0,005 oranında ilave MKK ücreti ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 625.-TL üst limit ise 31.250.-TL dir.

⁴ Kotasyon ücreti üst sınırlar dahil olmak üzere 0-50.000.000 TL ihraç tutarı aralığı için 3.300.-TL; 50.000.000-100.000.000.-TL ihraç tutarı aralığı için 6.600 TL; 100.000.000-200.000.000.-TL ihraç tutarı aralığı için 13.200 TL; 200.000.000-400.000.000.-TL ihraç tutarı aralığı için 26.400.-TL; 400.000.000 TL ihraç tutarı üstü için 52.800.-TL'dir.

⁵ Takasbank ücreti bir yıldan kısa vadeli özel sektör borçlanma araçları için 100 TL., bir yıldan uzun vadeli için ise 400 TL'dir.

İhraççının yasal maliyetleri 129.239.-TL olup ilgi tutar, nominal ihraç tutarının %0,129239'una tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 100.000.000 adet tahvil başına düşecek maliyet ise 0,00129 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.



18 Sebati 2016

İŞ BANKASI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞ BANKASI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırımcılardan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler:

Başka Aracı Kuruluşa Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
<p>İŞ YATIRIM, almaya hak kazandığı borçlanma araçlarını doğrudan İŞ BANKASI dışındaki başka bir aracı kuruluşa aktarılmasını isteyenlerden 1.-TL+BSMV (%5) ücret alacaktır.</p> <p>İŞ BANKASI fon blokesi ile ödeme yaparak ve/veya hak ettiği borçlanma araçlarını İŞ BANKASI nezdinde bulunan yatırım hesaplarına aktarıldıktan sonra virman isteyen yatırımcılardan 20 TL + BSMV'den az olmak kaydıyla nominal değer üzerinden % 0,05 (onbinde 5) ücret alacaktır.</p>	<p>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.</p> <p>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 44.-TL, en çok 330.-TL, interaktif kanallardan maktu 3,50.-TL, Bankamatikten maktu 7,50.-TL uygulanacak) ücret alacaktır.</p>	<p>Yatırımcılardan Hesap Açma Ücreti, Takasbank Virman Ücreti, Damga Vergisi ve Diğer Masraf alınmayacak</p>

6. BORSADA İŞLEM GÖRMENE 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 araçlarının 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:

BİAŞ Yönetim Kurulu 13.10.2015 tarihli toplantısında İŞ BANKASI tarafından halka arz edilecek borçlanma araçlarının Kotasyon Yönetmeliği'nin 16'ncı maddesinin (b) ve (c) bentlerinde belirtilen şartların her bir serinin halka arzında sağlanması ve satış sonuçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'ne aktarılması kaydıyla Borsa kotuna alınarak, Borsa Genel Müdürlüğü'nün onayı ile KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlayabileceğini bildirmiştir. Halka arz edilecek ilgili borçlanma araçları 30.10.2015 tarihinde yürürlüğe giren yeni "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 18.maddesinde belirtilen şartların sağlanması şartıyla, ilgili yönergenin 5.maddesinde belirtilen çerçevede kapsamında en erken, Borsa İstanbul'un KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlayabilecektir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

10 Eylül 2016

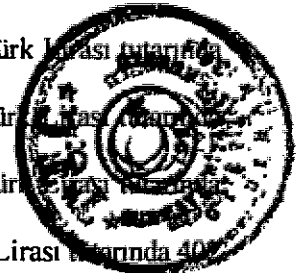
6.2. Borsada işlem görecek olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya İŞ BANKASI tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren, "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 durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği Borsa'da işlem gören borçlanma araçları BİAŞ Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

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:

- İş Bankası'nın 30 Ekim 2014'te yurtdışında ihraç ettiği 750 milyon ABD Doları nominal tutarlı Eurobondlar İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 25 Haziran 2014'te yurtdışında ihraç ettiği 750 milyon ABD Doları nominal tutarlı Eurobondlar İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 10 Aralık 2013'te yurtdışında ihraç ettiği 400 milyon ABD Doları nominal tutarlı ikincil sermaye benzeri Eurobondlar İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 21 Ekim 2013'te yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı Eurobondlar İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 26 Nisan 2013'te yurtdışında ihraç ettiği 250 milyon ABD Doları nominal tutarlı Eurobondlar İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 10 Nisan 2013'te yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı Eurobondlar İrlanda Borsası'nda işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 24 Ekim 2012'de yurtdışında ihraç ettiği 1 milyar ABD Doları nominal tutarlı ikincil sermaye benzeri Eurobondlar Londra Borsası'nda işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 7 Kasım 2012'de yurtdışında ihraç ettiği 500 milyon ABD Doları nominal tutarlı Eurobondlar Londra Borsası'nda işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 13 Şubat 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 61.730.106 Türk Lirası tutarında 374 gün vadeli iskontolu tahvilleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 27 Mart 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 59.174.315 Türk Lirası tutarında 381 gün vadeli iskontolu tahvilleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 17 Nisan 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 87.463.421 Türk Lirası tutarında 388 gün vadeli iskontolu tahvilleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 15 Mayıs 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 80.593.646 Türk Lirası tutarında 388 gün vadeli iskontolu tahvilleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 19 Haziran 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 407.177.242 Türk Lirası tutarında 248 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 19 Haziran 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 73.187.203 Türk Lirası tutarında 388 gün vadeli iskontolu tahvilleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 10 Temmuz 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 271.816.207 Türk Lirası tutarında 276 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 10 Temmuz 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 67.951.508 Türk Lirası tutarında 367 gün vadeli iskontolu tahvilleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 21 Ağustos 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 151.804.355 Türk Lirası tutarında 262 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 21 Ağustos 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 80.783.584 Türk Lirası tutarında 400 gün vadeli iskontolu tahvilleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.



İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

19 Eylül 2016
Genel Müdür
Sermaye Piyasası Kurulu

- İş Bankası'nın 11 Eylül 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 394.225.497 Türk Lirası tutarında 269 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 9 Ekim 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 320.809.829 Türk Lirası tutarında 136 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 9 Ekim 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 221.927.644 Türk Lirası tutarında 241 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 12 Ekim 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 50.000.000 Türk Lirası tutarında 177 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 20 Kasım 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 541.845.273 Türk Lirası tutarında 115 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 20 Kasım 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 468.341.134 Türk Lirası tutarında 171 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 20 Kasım 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 70.267.978 Türk Lirası tutarında 388 gün vadeli iskontolu tahvilleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 9 Aralık 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 527.400.000 Türk Lirası tutarında 90 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 18 Aralık 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 442.735.598 Türk Lirası tutarında 115 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 18 Aralık 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 489.614.352 Türk Lirası tutarında 241 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 18 Aralık 2015 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 139.353.326 Türk Lirası tutarında 389 gün vadeli iskontolu tahvilleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 8 Ocak 2016 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 656.110.000 Türk Lirası tutarında 89 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 29 Ocak 2016 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 385.215.645 Türk Lirası tutarında 164 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 29 Ocak 2016 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 425.528.836 Türk Lirası tutarında 248 gün vadeli bonoları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.
- İş Bankası'nın 29 Ocak 2016 tarihinde yurtiçinde ihraç ettiği 140.984.171 Türk Lirası tutarında 381 gün vadeli iskontolu tahvilleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

BANKA, hâlihazırda ihraç etmiş olduğu ISIN kodları aşağıda yer alan 2 adet 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: TRQTISB41612, TRQTISB21614

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

YOKTUR.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

YOKTUR.



18 Haziran 2016

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

İŞ BANKASI, borçlanma araçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunda, Fitch Ratings, Standard and Poor's, ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

31 Aralık 2013, 31 Aralık 2014 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 2015 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
30.06.2015	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	.*
31.12.2014	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31.12.2013	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı

*30.06.2015 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda aşağıdaki ifadelere yer verilmiştir:

30 Haziran 2015 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 1.000.000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmî 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 genelge ve açıklamalarına (hep birlikte "BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı") ve BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varınamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

31.12.2014 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

31 Aralık 2014 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 1.000.000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Görüşümüze göre, yukarıda dördüncü paragrafta açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçları ile konsolide nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve



İŞ BANKASI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKIS BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

31.12.2013 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

31 Aralık 2013 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 1.000.000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Görüşümüze göre, yukarıda dördüncü paragrafta açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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, 31.12.2015 yıl sonu finansal tabloları 01.02.2016 tarihinde KAP'ta yayımlanarak kamuya duyurulmuştur. (Kaynak: <http://kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detay.aspx?id=502489>)

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

İŞ BANKASI derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tablolarda yer verilmiştir.

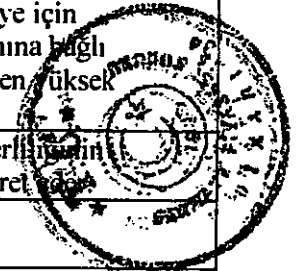
FITCH RATINGS (17 Haziran 2015)		
	Not / Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu	BBB- / Durağan	Yatırım yapılabilir seviyededir. Bankanın kredi değerliliğinin "iyi" olduğunu gösterir.
Kısa Vadeli Yabancı Para Kredi Notu	F3 / -	Yatırım yapılabilir seviyededir. Borç ödeme gücünün yeterli düzeyde olduğunu gösterir.
Uzun Vadeli Türk Parası Kredi Notu	BBB- / Durağan	Yatırım yapılabilir seviyededir. Bankanın kredi değerliliğinin "iyi" olduğunu gösterir.
Kısa Vadeli Türk Parası Kredi Notu	F3 / -	Yatırım yapılabilir seviyededir. Borç ödeme gücünün yeterli düzeyde olduğunu gösterir.
Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu	AA+(tur)/Durağan	Yüksek kredi kalitesini (uluslararası olarak) gösterir.
Finansal Kapasite Notu*	bbb-	Bankanın kredi değerliliğinin "iyi" olduğunu gösterir. Temel finansal göstergeler yeterli düzeydedir.

Destek Notu	3	Dış destek ihtimali makul seviyededir.
Destek Derecelendirme Tabanı	BB-	
Öncelikli Teminatsız Borç Notu	BBB-	
Sermaye Benzeri Borç Notu	BB+	

* İlgili kategorideki not Fitch Ratings tarafından ilk defa 20.07.2011 itibarıyla kamuya duyurulmuştur.

STANDARD AND POOR'S (11 Şubat 2014)		
	Not / Görünüm	Açıklama
Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu	BB+/Negatif	Türkiye'ye verilen YP ülke notu ile aynıdır.
Kısa Vadeli Yabancı Para Kredi Notu	B / -	Finansal yükümlülüklerini yerine getirme gücüne sahip olduğunu gösterir.
Uzun Vadeli Türk Parası Kredi Notu	BB+/Negatif	Türkiye'ye verilen YP ülke notu ile aynıdır.
Kısa Vadeli Türk Parası Kredi Notu	B / -	Finansal yükümlülüklerini yerine getirme gücüne sahip olduğunu gösterir.
Uzun Vadeli Ulusal Not	trAA+	Finansal yükümlülüklerini yerine getirme gücünün yüksek seviyede olduğunu gösterir.
Kısa Vadeli Ulusal Not	trA-1	Bu kategoride verilebilecek en yüksek not olup, bankanın kısa vadeli borçlarını ödeyebilme kapasitesinin ülkedeki diğer kurumlara göre yüksek olduğunu gösterir.

MOODY'S (3 Haziran 2014)		
	Not / Görünüm	Açıklama
Banka Finansal Güçlülük Notu	D+/Durağan	Bankanın finansal gücünün müstakil olarak makul düzeyde olduğunu gösterir.
Referans Kredi Değerlendirme Notu	ba1	
Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	Baa3/Negatif	Bu kategoride Türkiye için belirlenen ülke tavanına bağlı olarak verilebilecek en yüksek nottur.
Uzun Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	Baa3/Negatif	Bankanın kredi değerliliğinin yeterli düzeyde olduğunu gösterir.
Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu	P-3	Bu kategoride Türkiye için belirlenen ülke tavanına bağlı olarak verilebilecek en yüksek nottur.
Kısa Vadeli Türk Parası Mevduat Notu	P-3	Bankanın kredi değerliliğinin yüksek olduğuna işaret eder.
Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Notu	Baa3/Negatif	
Sermaye Benzeri Borç Notu	Ba2/Durağan	19 Şubat 2016



İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

	TAM MÜKELLEF KURUM	TAM MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ	DAR MÜKELLEF KURUM(1)	DAR MÜKELLEF GERÇEK KİŞİ
FAİZ GELİRİ	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarınca elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- % 0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Kurumlar vergisine tabidir.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca (2) elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Beyanname vermesi gereken kurumlar, ödenen stopajı beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilirler.</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <p>- % 10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p>	<p>1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden;</p> <p>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;</p> <p>- % 0 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p> <p>b) Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurumlarca elde edilen faiz gelirleri;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilmez.</p>	<p>1) Türkiye'de ihraç edilenler;</p> <p>- %10 oranında stopaja tabidir.</p> <p>- Stopaj nihai vergidir.</p> <p>- Beyan edilemez.</p>

18 Şubat 2016



İŞYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Handwritten signature and initials.

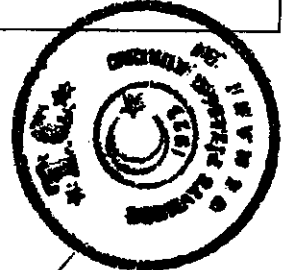
ALIM SATIM KAZANÇLA RI	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç edilenlerden; a) Anonim, eshamlı komandit ve limited şirketler ile yatırım fonlarının elde ettiği kazançlar; - %0 oranında stopaja tabidir. - Kurumlar vergisine tabidir.	1) Banka ve aracı kurum aracılığıyla Türkiye'de ihraç 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.
	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) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.

(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.

19 Şubat 2016



ÖZEL İZ BANKASI A.Ş.
İzmir Şubesi
Müdürü

İZ BANKASI MENKUL DEĞERLER A.Ş.

10.İNCELEMEDYE AÇIK BELGELER

Aşğıdaki 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 ycr 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.



18 Subat 2016

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

[Handwritten signature]
Gözetim Kurumu Başkanı
Gözetim Kurumu Başkanı
Sermaye Piyasası Kurulu