


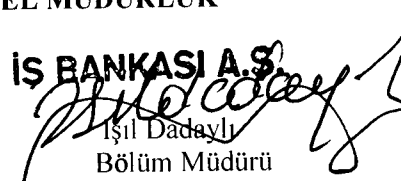
YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

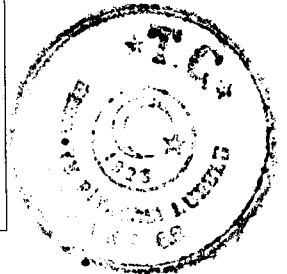
İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.10.2019 tarih ve 61/1368 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 (bir) yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	: Türkiye İş Bankası A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: İş Kuleleri, Kule: 1, 34330 Levent/Beşiktaş/İstanbul www.isbank.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 431112
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 17.09.2019 tarihli ve 43275 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 3.000.000.000 TL

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

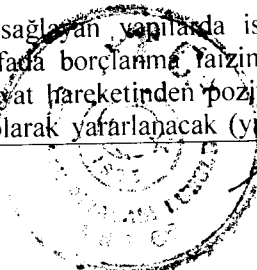
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK	
 Aydın Özcan Birim Müdürü	 İşıl Dadaşlı Bölüm Müdürü



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

Borçlanma aracı türü	: <input type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input checked="" type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: <p>Yapılandırılmış borçlanma araçları (YBA) kendilerine özel risk ve getiri profilleri olan, türev ürünler ile geleneksel finansal ürünlerin kombinasyonundan oluşan ve sabit getirili enstrümanlarla, yabancı para birimleri, swap faizleri, emtialar vb. gibi dayanak varlığı olan türev ürünlere dayalı yatırım stratejileridir</p> <p>YBA ihraçlarında, anapara ödemeleri vade sonunda, kupon ödemeleri belirlenen kupon vadelerinde ve/veya vade sonunda yapılacaktır. Kupon ödemeleri önceden sabitlenmiş oranlardan olabileceği gibi dayanak varlıktaki fiyat hareketine göre değişken de olabilecektir. Yapılandırılmış Borçlanma Araçları'nın nihai getirisi dayanak varlıktaki fiyat hareketine göre açıklanan faiz oranının üzerinde ya da altında olabilir.</p> <p>Yapılandırılmış Borçlanma Araçlarının faiz oranları ilgili YBA'nın dayanak varlığına ve yapısına göre değişkenlik göstermektedir. YBA'ların yapısı, vadesi, faiz oranı hesaplama yöntemi, dayanak varlık uzlaşma fiyatı, uzlaşma fiyatının belirlenme şekli gibi detaylı açıklamalar, her ihraçta yatırımcılarla bilgi notları şeklinde paylaşılacaktır.</p> <p>Borçlanma Araçları Tebliği'nin 34. maddesi uyarınca yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içermeyen özellikteki yapılandırılmış borçlanma araçları, yurt içinde halka arz edilerek veya tahsisli olarak satılamaz. Bir başka deyişle %100 anapara koruması içermeyen türdeki YBA'lar sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir.</p> <p>Yapılandırılmış Borçlanma Araçları'nın anapara koruma, katılım ve getiri artırımı sağlayacak şekilde yapılandırılması planlanmaktadır.</p> <p>Kismen ya da tamamen anapara korumalı olan yapılarda riskler sınırlanmıştır. Yatırımcı bu yapılarda kazanacağı faizden ya da anaparanın bir kısmından feragat ederek pozisyon aldığı finansal varlıktaki risklerini azaltmakta ya da sıfırlamaktadır.</p> <p>Katılım sağlayan yapılarda ise yatırımcılar borçlanma aracını alarak itfada borçlanma faizine ilave olarak dayanak varlıktaki yukarı fiyat hareketinden pozitif, aşağı yönlü fiyat hareketinden negatif olarak yararlanacak (ya da tersi) bir nakit akımına sahip</p>

25 Ekim 2019



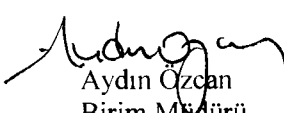
Arango
M. Dadaş

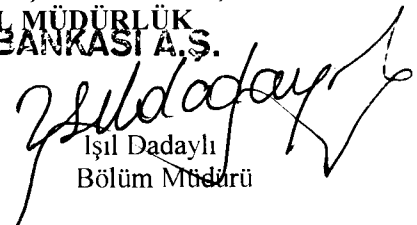
	<p>olmaktadır.</p> <p>Getiri artırımını sağlayacak yapılarda ise yatırımcı borçlanma aracını alarak elde edeceği getirinin yanı sıra piyasa görüşüne göre ilave bir risk alarak bu nihai getiriye artırma imkanına kavuşmaktadır.</p> <p>YBA'ların, piyasa koşullarına göre ağırlıklı olarak 1 aydan 1 yıla kadar olan vadelerde ihraç edilmesi planlanmaktadır.</p> <p>İhraçların Borsa İstanbul'da işlem görüp görmeyeceği satış anında belirlenmektedir. Bazı ihraçlar Borsa'ya kote edilmekte bazıları ise Borsa'ya kote edilmemektedir.</p> <p>İhraç edilmesi planlanan yapılandırılmış borçlanma araçlarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.</p>
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: İhraç yoluyla yaratılacak kaynaklar benzer vadeli TL kredilerin fonlanmasında kullanılacaktır. TL cinsinden ihraç edilen borçlanma aracı bakiyesi istikrarlı bir seyir izlemekte olduğundan, bakiyenin büyük bir kısmı borçlanma araçlarının itfa tarihleri ile yakın vadedeki TL kredilerin yenilenmesi için kullanılmaktadır. İlave kaynak yaratılması halinde de yine bu kaynaklar benzer vadeli TL krediler için kullanılmaktadır.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Fitch Ratings tarafından 19 Temmuz 2019 tarihli güncelleme raporuna göre T. İş Bankası'nın Uzun Vadeli Ulusal Notu A+(tur) Durağan'dır. S&P tarafından 17 Ağustos 2018 tarihli güncelleme raporuna göre T. İş Bankası'nın Uzun Vadeli Ulusal Notu trA+'dır.
Yetkili kuruluş	: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur
Erken itfa esasları	: Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur
Diğer hususlar	: Yoktur

İşbu belge ile birlikte 24.09.2019 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.


Aydın Özcan
Birim Müdürü


İşıl Dadaylı
Bölüm Müdürü

