Türkiye İş Bankası A.Ş.

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 30/12/2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 25.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 1.500.000.000.-TL nominal değerli 123 gün vadeli finansman bonolarının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek finansman bonolarına (bundan böyle borçlanma aracı ve/veya finansman bonosu) fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.850.000.000.-TL nominale 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 aracına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma aracının 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 özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 25/10/2019 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni 02/01/2020 tarihinde, özet ise 02/01/2020 tarihinde ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.isbank.com.tr, www.isyatirim.com.tr adresli internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme 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 24/10/2019 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

	Türü	Tutar (TL)	Satış Tarihi
Satış 1	Finansman Bonosu	992.642.942	11-12-13 Kasım 2019
Satış 2	İskontolu Tahvil	348.104.056	11-12-13 Kasım 2019

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

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

30 Aralık 2019

İÇİNDEKİLER

1.	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2.	RİSK FAKTÖRLERİ	5
3.	TEMEL BİLGİLER	6
4.	İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARACINA İLİŞKİN BİLGİLER	6
5.	HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	13
6.	BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	24
7.	GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER	27
8.	DİĞER BİLGİLER	27
9.	BORÇLANMA ARACI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	31
10.	İNCELEMEYE AÇIK BELGELER	33
11.	EKLER	33

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

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

30 Aralık 2019

KISALTMA VE TANIMLAR

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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:**
Özgür Özdemir II. Müdür 23/12/2019 Yasemin Özbek Birim Müdürü 23/12/2019	**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. Gözde Gürtaş Karabulut Müdür Yardımcısı 23/12/2019 Mete Gorbon Direktör 23/12/2019	**Sermaye Piyasası Aracı Notunun Tamamı**

30 Aralık 2019

2. RİSK FAKTÖRLERİ

Sermaye Piyasası Aracı Notu çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma aracına 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 aracına 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 aracına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal danışmanlık alarak yatırım kararı vermelidir.

İhraççı Kredi Riski

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

İhraççının, borçlanma aracının 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 aracı 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 aracının 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 aracının piyasa değeri yükselecektir. Tersi durumda, yani ekonominin ve/veya BANKA'nın riski arttığında, faiz oranları yükselecek ve borçlanma aracının piyasa fiyatı düşecektir. Ancak bu faiz oranındaki azalış ya da artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, ilk ihraçta borçlanma aracını alıp vade sonuna kadar elinde tutan yatırımcı, itfa (vade) tarihlerinde kendilerine www.isbank.com.tr adresli Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin internet sitesi ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir.

Likidite Riski

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

SERMAYE PİYASASI KURULU

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

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

3. TEMEL BİLGİLER

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

YOKTUR.

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

Yönetim Kurulu'muzun 17.09.2019 tarih ve 43275 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 25.000.000.000.-TL nominal değere kadar ihraçlar yapılması planlanmaktadır. Bu tavana dahil olarak 06-07-08 Ocak 2020 tarihlerinde halka arzı gerçekleştirilecek olan 1.500.000.000.-TL nominal değerli 123 gün vadeli borçlanma aracına ilişkin halka arz gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri aşağıdaki gibidir. Ayrıca, halka arz edilecek borçlanma aracına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.850.000.000.-TL nominale kadar arttırılabilecektir.

Bankamız borçlanma aracı ihraçları;

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

gerekçeleriyle gerçekleştirilmektedir.

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

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

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARACINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma aracının;

a) **Türü:** Finansman Bonosu
b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek borçlanma aracına ilişkin ISIN Kodları Takasbank tarafından üretilecektir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

4.2. Borçlanma aracının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

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

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

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

Borsa İstanbul'un 11.10.2019 tarihli onayıyla, İŞ BANKASI'nın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek TL cinsinden 25 milyar TL tutara kadar borçlanma araçlarından, halka arz edilmeksizin nitelikli satış yöntemiyle 3 milyar TL nominal değere kadar tertipler halinde ihraç edeceği borçlanma araçlarından,

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

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

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

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

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibarıyla minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. BİAŞ düzenlemeleri uyarınca İŞ BANKASI borçlanma araçları için 10.000.-TL minimum ve 20.000.000.-TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3. Borçlanma aracının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

Borçlanma aracı Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

İş Bankası'ın borçlanma aracının halka arzına katılarak borçlanma aracını satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin sınırlamalar:

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

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

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

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

Birinci Sıra:

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

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

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

İkinci Sıra:

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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 (finansman bonosu ve/veya tahvil alacakları dahil).

4.6. İhraç edilecek borçlanma aracının 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 aracı için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

Bunun yanısıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca finansman bonosu ve/veya tahvil sahiplerinin hakları aşağıda özetlenmiştir:

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

- Hakim şirketin hakimiyetini, bağlı şirketi kayba 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 denk bir istem hakkı tanınmaz ise, alacaklılar da, (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler (TTK m.202(1)(c));

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

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

- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağrılırlar (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 veya karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince tamamen ödenmemişken, taahhüt edilmiş veya ödenmiş gibi gösterenler ve kusurlu olmaları şartıyla şirket yetkilileri zarar faiziyle birlikte müteselsilen ödemekle sorumludur (TTK m.550);

IŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 Aralık 2019
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

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

- Ayni sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınların değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve aynın 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 durumununun 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 kusurlarıyla 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 ve özel denetçiler hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar dolayısıyla sorumludur (TTK m.554);

- Şirket alacaklılarının da zarara uğrayan şirketin iflası halinde tazminatın şirkete ödenmesini iflas idaresinden talep etme hakkı, iflas idaresi dava açmadığı takdirde dava açma hakkı bulunmaktadır (TTK m. 556).

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

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 08 Ocak 2020 tarihini takip eden iş günü (09 Ocak 2020) faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup aynı iş günü borçlanma aracı halka arzına katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi olacaktır.

123 gün vadeli finansman bonosuna ilişkin,

Vade Başlangıç Tarihi	09.01.2020
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	11.05.2020

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

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

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, borçlanma aracının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış borçlanma aracı bedelleri, söz konusu süreler içerinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

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

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

SERMAYE PİYASASI KURULU

İtfa Tarihi	ISIN
05.02.2020	TRT050220T17
13.05.2020	TRT130520T14
10.06.2020	TRT100620T16
08.07.2020	TRT080720T19

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

Seçilen DİBS'lerin gözlem periyodu süresince gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve 09.01.2020 tarihi itibarıyla ihracın vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak borçlanma aracının vadesine denk gelen gösterge faiz oranı Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

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

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

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

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

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

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

DİBS'lerin faizleri büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ve T.C Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir. Hesaplamanın yapıldığı tarih itibariyle 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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

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

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

i) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanılan 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 aracına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

YOKTUR.

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

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

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

Borçlanma Aracı vade gün sayısı	BV
Vadesi daha kısa olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r_1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r_2
Vadesi daha kısa olan DİBS'in vade başlangıç tarihi 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.

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

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

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

BBO = GFO + S

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

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

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

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca finansman bonosu sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değillerdir. 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, c) bendi ile yetkilendirdiği Yönetim Kurulu'nun 17.09.2019 tarih 43275 numaralı kararı ile 25.000.000.000.-TL nominal değere kadar borçlanma araçlarının tertipler halinde halka arz edilerek ve halka arz edilmeksizin ihraç edilmesine yönelik karar almış ve ihraçlar ile ilgili diğer tüm şartların belirlenmesi hususunda Genel Müdürlük yetkili kılmıştır.

Bu karara istinaden BANKA'mız Genel Müdürlüğü'nün 23.12.2019 tarihli ÖÖ- 165/7154 numaralı kararı ile 1.500.000.000.-TL nominal değerli, 123 gün vadeli, 11.05.2020 itfa tarihli finansman bonosunun 06-07-08 Ocak 2020 tarihlerinde halka arzına, ihraca fazla talep gelmesi durumunda ihraç tutarının 1.850.000.000.-TL nominale kadar arttırılabilmesine karar verilmiştir.

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

YOKTUR.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

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

Ayrıca BDDK'nın SPK'ya hitaben yazmış olduğu 09.10.2019 tarihli yazısında; BANKA'mıza, tedavülde bulunan ve halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi tahvil ve finansman bonoları da dahil olmak üzere 8.800.000.000.-TL'ye kadar farklı vadelerde TL cinsinden finansman bonosu ve/veya tahvil ihraç limiti izni verildiği, dolayısıyla, BDDK'nın 23.05.2014 tarihli BANKA'mızı muhatap yazısı uyarınca, BANKA'mızın tedavüldeki finansman bonosu/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 aracının tutarı:

İhraç edilecek 123 gün vadeli finansman bonosunun nominal tutarı 1.500.000.000.-TL'dir. Söz konusu borçlanma aracına fazla talep gelmesi durumunda ihraç tutarı 1.850.000.000.-TL nominal değere kadar arttırılabilecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

06-07-08 Ocak 2020 tarihlerinde 3 iş günü süresince talep toplanacaktır.

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

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

Bu halka arzda borçlanma aracı 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 aracının bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

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

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

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar; a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

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 Bankasıç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000.-TL, özsermayesinin 5.000.000.-TL'nin üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar; Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketlerinin muadili yurt dışında yerleşik kuruluşlar ile Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar.

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

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

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

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

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

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

Borçlanma Aracı halka arzına başvuran yatırımcılar,

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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	Kıymet Bozdurmaya

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

SERMAYE PİYASASI KURULU 1925 DÜZENİ 68

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

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

Döviz Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

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

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

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

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 UZMAN

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

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:

Borçlanma aracı talep eden Bireysel Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri parasal tutarı, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar ise talep ettikleri adedi belirteceklerdir.

Nominal değeri 1 TL olan 1 adet borçlanma aracı için Bireysel Yatırımcıların minimum talep tutarı 1.000.-TL, Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcıların minimum talep miktarı 1.000 adet (1.000 TL) olacaktır.

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

5.1.6. Borçlanma aracını almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma aracının 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 borçlanma aracına ilişkin tutarı (yatırılacak tutar talep tutarı olacak ve borçlanma aracının fiyatının kesinleşmesine bağlı olarak nominal talep tutarı belirlenecektir.) aşağıda bilgileri verilen hesaba yatırılmak üzere nakden ödeyeceklerdir.

Hesap sahibi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hesap adı: Türkiye İş Bankası Finansman Bonosu Halka Arz Hesabı

Hesap no:

123 gün vadeli finansman bonosu: 1111-0152008 (TR810006400000111110152008)

(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 borçlanma aracı talep edebileceklerdir.

Borçlanma aracı talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları, aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Fon Blokajı

Ödenmesi gereken bedel (Talep Edilen Tutar) / %95

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

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

Ödenmesi gereken bedel (Talep Edilen Tutar) / %95

Blokaj işleminde;

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

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

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

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

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

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

Kıymet Bozdurmaya İlişkin Sabit Yöntem:

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

Kıymet Bozdurmaya İlişkin Değişken Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma aracı bedelleri, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar 123 gün vadeli finansman bonosu için 1111-0152008 (TR810006400000111110152008) numaralı hesaba yatırılmak üzere nakden ödememeleri halinde, bloke edilen DİBS'ler ve/veya fonlar bozdurularak ödenecektir. Teminat gösterilen fonların bozdurulmasında ise o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı dikkate alınacaktır.

Yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma aracı bedellerine karşılık gelen tutarın bir kısmını yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

SERMAYE PİYASASI KURULU 1948 UZMANLIĞI

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

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 finansman bonoları/tahviller (DİBS ve İŞ BANKASI'nın ihraç etmiş olduğu TL cinsi finansman bonoları ve tahviller) şeklinde yapılacaktır.

(3) Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

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

Borçlanma aracı 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. Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Döviz Bozdurmaya İlişkin Sabit Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma aracının bedelleri, yatırımcıların bloke edilen dövizleri res'en, İŞ BANKASI'nın dağıtım anındaki gişe döviz alış kurundan bozdurularak ödenecektir.

Döviz Bozdurmaya İlişkin Değişken Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma aracı bedellerini, yatırımcıların vade başlangıç tarihinde saat 12:00'ye kadar 123 gün vadeli finansman bonosu için 1111-0152008 (TR810006400000111110152008) numaralı hesaba yatırılmak üzere nakden ödememeleri halinde, bloke edilen dövizler bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri borçlanma aracı 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 borçlanma aracı bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları borçlanma aracı bedellerini vade başlangıç tarihinde saat 12.00'ye kadar 123 gün vadeli finansman bonosu için 1111-0152008

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

19

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

(TR810006400000111110152008) numaralı hesaba ödeyecekler/hesaba aktarılmak üzere ödeyeceklerdir.

Yurtiçi ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar'ın borçlanma aracı 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 borçlanma aracı bedellerini İŞ YATIRIM'a ödemekten imtina edemezler.

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

b) Borçlanma aracının teslimine ilişkin bilgi:

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

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

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

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

YOKTUR.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

YOKTUR.

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

Halka arz edilecek 123 gün vadeli finansman bonosunun;

1.185.000.000.-TL nominal değerdeki (% 79) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
300.000.000.-TL nominal değerdeki (% 20) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara
15.000.000.-TL nominal değerdeki (% 1) kısmı Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

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

Satış sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 1.850.000.000.-TL nominale kadar artırılabilecektir. İhracın 1.850.000.000.-TL'ye kadar artırılması durumunda; II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 1.500.000.000.-TL nominal tutar üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım için tahsisat oranları serbest olarak belirlenecektir.

Dağıtım Esasları

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

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

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

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

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 Aralık 2019

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

listelerini kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı İŞ YATIRIM'a bildireceklerdir.

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

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

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

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

İŞ BANKASI tarafından işbu sermaye piyasası aracı notunun 4.11. maddesinde belirtilen formül ile hesaplanacak olan Gösterge Faiz oranı üzerine; 123 gün vadeli finansman bonosu için %0,10 (on baz puan)'dır.

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

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

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

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

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin aracılık işlemleri 18/09/2019 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

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

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

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

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Aracılık türü "En İyi Gayret Aracılığı" olacaktır, yüklenim bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Borçlanma aracının halka arzı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile T. İş Bankası A.Ş. arasında 18/09/2019 tarihinde 1 yıl süre ile imzalanan "Aracılık Sözleşmesi" çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak "En İyi Gayret Aracılığı" esasları çevresinde gerçekleşecektir.

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

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

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

İhraç edilecek olan, 1.500.000.000.-TL nominal değerli, 123 gün vadeli finansman bonosu için toplam tahmini maliyet aşağıdaki tabloda belirtilmektedir.

Vergi ve Kotasyon Ücretleri	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)	Vergi	Tutar (TL)
SPK Ücreti[1]	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	750.000		750.000
MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV[2]	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	2.958	148	3.106
İtfa Tutarına İlişkin Ödenen MKK Ücreti ve bu ücrete ilişkin BSMV[3]	Nominal Tutar	Oransal	49.277	2.464	51.741
BİAŞ Kotasyon Ücreti[4]	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	72.848	3.642	76.490
Takasbank ISIN Kodu[5]		Sabit	125	6	131
Tahmini Reklam ve Tanıtım Masrafları			15.000		15.000
Aracılık komisyonu ve bu komisyona ilişkin BSMV	Nominal Tutar	Oransal			**0,15% Satış Komisyonu (+BSMV)**
TOPLAM			**890.208**	**6.260**	**896.468**

[1] 1.500.000.000.-TL nominal tutar olan halka arz miktarına fazla talep gelmesi durumunda, ihraç tutarı 1.850.000.000.-TL nominal tutara kadar arttırılabilecek ve kıymetlerin ihraç tutarları arasında gelen talebe göre aktarma yapılabilecektir. İşbu SPAN'da ilan edildiği üzere SPK Kurul kayıt ücreti, 123 günlük finansman bonosu için 1.500.000.000.-TL üzerinden hesaplanmıştır. İlgili ödeme kesinleşen ihraç rakamları üzerinden gerçekleştirilecektir.

[2] İhraçtan önce ihraç edilen nominal tutar üzerinden onbinde 1 oranında MKK hizmet bedeli ödenmektedir. İhraç ücreti için üst limit 2.958 TL'dir. Bir üyenin her bir sermaye piyasası aracı sınıfı bazında, yıllık olarak ödeyeceği toplam ihraç ücreti 78.848 TL'yi geçememektedir.

[3] İtfa tutarı üzerinden %0,005 oranında ilave MKK ücreti ödenmektedir. İlgi tutara ilişkin alt limit 990.-TL üst limit ise 49.277.-TL dir.

[4] Kotasyon ücreti üst sınırlar dahil olmak üzere 0-50.000.000.-TL ihraç tutarı aralığı için 4.553.-TL; 50.000.000-100.000.000.-TL ihraç tutarı aralığı için 9.106 TL; 100.000.000-200.000.000.-TL ihraç tutar aralığı için 18.212 TL; 200.000.000-400.000.000.-TL ihraç tutarı aralığı için 36.424.-TL; 400.000.000.-TL ihraç tutarı üstü için 72.848.-TL'dir.

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

İhraççının yasal maliyetleri 896.468.-TL olup ilgi tutar, nominal ihraç tutarının %0,0598'ine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 1.500.000.000 adet finansman bonosu başına düşecek maliyet ise 0,00059765 olarak hesaplanmaktadır.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

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

Yatırımcılardan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler:

Başka Aracı Kuruluşa Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
İŞ YATIRIM, almaya hak kazandığı finansman bonoları doğrudan İŞ BANKASI dışındaki başka bir aracı kuruluşa aktarılmasını isteyenlerden 1.-TL+ BSMV (%5) ücret alacaktır. İŞ BANKASI, hak ettiği finansman bonoları İŞ BANKASI nezdinde bulunan yatırım hesaplarına aktarıldıktan sonra virman isteyen yatırımcılardan 45 TL + BSMV'den az olmamak kaydıyla nominal değer üzerinden % 0,05 (onbinde 5) ücret alacaktır.	İŞ YATIRIM, nakit ödeme yaparak başvuruda bulunan yatırımcılardan; halka arz tutarını tahsil ettikten sonra oluşan para iadesini İŞ BANKASI dışındaki aracı kuruluşlara aktarılmasını isteyenlerden 2.-TL+BSMV(%5) ücret alacaktır. İŞ BANKASI Nakit ödeme yaparak başvuruda bulunan yatırımcılardan; olması halinde para iadesini nakit olarak tahsil ettikten sonra, diğer ödeme türleriyle başvuruda bulunan yatırımcılardan; olması halinde para iadesi İŞ BANKASI nezdinde bulunan yatırım hesaplarına aktarıldıktan sonra EFT yaptırmak isteyenlerden: % 0,5 (Şubelerden en az 55.-TL, en çok 525.-TL, interaktif kanallardan maktu 5,1.-TL, Bankamatikten maktu 12.-TL uygulanacak) ücret alacaktır.	İş Bankası ve İş Yatırım tarafından yatırımcılardan Hesap Açma Ücreti, Takasbank Virman Ücreti, Damga Vergisi ve Diğer Masraf alınmayacak

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

a) Borçlanma aracının borsada işem görme esaslarına ilişkin bilgi:

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

b) Borçlanma aracının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:

Borsa İstanbul'un 11.10.2019 tarihli onayıyla, İŞ BANKASI'nın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek TL cinsinden 25 milyar TL tutara kadar borçlanma araçlarından, halka arz edilmeksizin nitelikli satış yöntemiyle 3 milyar TL nominal değere kadar tertipler halinde ihraç edeceği borçlanma araçlarından.

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

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

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

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

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

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

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

Türü	Nominal	Para Birimi	Vade (Gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	İşlem Gördüğü Borsa
Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı	1.100.000.000	TL	3.640	8.08.2017	27.07.2027	Borsa İstanbul

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

Yurtiçi İskontolu Tahvil	84.117.096	TL	382	17.01.2019	3.02.2020	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	21.242.930	TL	340	7.02.2019	13.01.2020	Borsa İstanbul
Yurtiçi İskontolu Tahvil	15.430.000	TL	378	17.06.2019	29.06.2020	Borsa İstanbul
Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı	800.000.000	TL	3.640	19.06.2019	6.06.2029	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	544.712.483	TL	270	11.07.2019	6.04.2020	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	413.954.063	TL	179	11.07.2019	6.01.2020	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	1.131.337.881	TL	151	8.08.2019	6.01.2020	Borsa İstanbul
Yurtiçi İskontolu Tahvil	133.982.525	TL	368	8.08.2019	10.08.2020	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	700.000.000	TL	175	12.09.2019	5.03.2020	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	720.789.714	TL	137	19.09.2019	3.02.2020	Borsa İstanbul
Yurtiçi İskontolu Tahvil	285.078.248	TL	368	19.09.2019	21.09.2020	Borsa İstanbul
Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı	350.000.000	TL	3.640	26.09.2019	13.09.2029	Borsa İstanbul
Yurtiçi Finansman Bonosu	992.642.942	TL	235	14.11.2019	6.07.2020	Borsa İstanbul
Yurtiçi İskontolu Tahvil	348.104.056	TL	368	14.11.2019	16.11.2020	Borsa İstanbul
Eurobond	50.000.000	ABD Doları		21.08.2019	3.12.2029	İrlanda Borsası
İkincil Sermaye Benzeri Eurobond	500.000.000	ABD Doları		29.06.2017	29.06.2028	İrlanda Borsası
Eurobond	750.000.000	ABD Doları		25.04.2017	25.04.2024	İrlanda Borsası
Eurobond	500.000.000	ABD Doları		11.10.2017		
Eurobond	600.000.000	ABD Doları		21.10.2016	21.04.2022	İrlanda Borsası
Eurobond	750.000.000	ABD Doları		6.04.2016	6.10.2021	İrlanda Borsası
Eurobond	750.000.000	ABD Doları		30.10.2014	30.04.2020	İrlanda Borsası
Eurobond	750.000.000	ABD Doları		25.06.2014	25.06.2021	İrlanda Borsası

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 30 Aralık 2019

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

İkincil Sermaye Benzeri Eurobond	400.000.000	ABD Doları		10.12.2013	10.12.2023	İrlanda Borsası
İkincil Sermaye Benzeri Eurobond	1.000.000.000	ABD Doları		24.10.2012	24.10.2022	Londra Borsası

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

BANKA, hâlihazırda ihraç etmiş olduğu herhangi bir borçlanma aracında piyasa yapıcısı değildir. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yayımlanan 21.08.2014 tarih, 459 sayılı genelge ile düzenlenmektedir.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

YOKTUR.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

YOKTUR.

8.2.

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

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve dipnotları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (E&Y) tarafından bağımsız denetime, 30 Haziran 2019 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve dipnotları ise yine Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (E&Y) tarafından sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

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

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
30.06.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31.12.2018	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	Şartlı
31.12.2017	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	Şartlı

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı denetime tabi tutulan 30.06.2019 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda şu ifadelere yer verilmiştir:

Şartlı Sonucun Dayanağı

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.g.4.6.'da belirtildiği üzere, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

1.200.000 Bin TL'si geçmiş yıllarda ayrılıp, 375.000 Bin TL'si cari dönemde iptal edilen toplam 825.000 Bin TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar Ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı denetime tabi tutulan 31.12.2018 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda şu ifadelere yer verilmiştir:

Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye İş Bankası AŞ'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıkları'nın (Hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye İş Bankası A.Ş'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıkları'nın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II. ğ.5.5.'de belirtildiği üzere, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 1.200.000 Bin TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar Ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir. Söz konusu karşılığın, 1.740.000 Bin TL'si geçmiş yıllarda ayrılmış olup, 350.000 Bin TL'si Net Dönem Kar veya Zararı kaleminden, 190.000 Bin TL'si ise Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı kaleminden iptal edilmiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" (BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde

SİYAHİRİM GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş.

30 Aralık 2019

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

açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

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

Sınırlı olumlu görüş

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

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıkları'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Beşinci Bölüm II. ğ.5.1 referanslı dipnotta da detaylı açıklandığı üzere; 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 940.000 bin TL'si cari dönemde, 800.000 bin TL'si geçmiş dönemlerde ayrılan toplam 1.740.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir. TMS 37'nin muhasebeleştirme kriterlerini sağlamayan söz konusu karşılığın 300.000 bin TL'si cari dönemde, 800.000 bin TL'si geçmiş dönemlerde gider yazılan tutarlardan; 640.000 bin TL'si ise cari dönemde genel karşılıklardan çözülen tutarın serbest karşılık olarak ayrılmasından kaynaklanmaktadır.

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

S/YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 Aralık 2019
29
SERMAYE PİYASASI KURULU
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük
Sermaye Piyasaları Bölümü

denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

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

İŞ BANKASI'nın, 30.09.2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu tabloları 06.11.2019 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. (Kaynak: https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/797040)

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

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

FITCH RATINGS* (12 Kasım 2019)		
Yabancı Para Kredi Notu	B+/Negatif/B	Bankanın mali yükümlülüklerini yerine getirmesini destekleyecek finansal ve yapısal esnekliğe sahip olduğunu gösterir./Finansal ve ekonomik şartlardaki olumsuz değişikliklere karşı hassasiyetin arttığını gösterir.
Türk Parası Kredi Notu	B+/Durağan/B	Bankanın mali yükümlülüklerini yerine getirmesini destekleyecek finansal ve yapısal esnekliğe sahip olduğunu gösterir./Finansal ve ekonomik şartlardaki olumsuz değişikliklere karşı hassasiyetin arttığını gösterir.
Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu	A+(tur)/ Durağan	Yüksek kredi kalitesini (ulusal olarak) gösterir.
Finansal Kapasite Notu	b+	Banka'nın kredi değerliliğinin yeterli olduğunu gösterir. Temel finansal göstergeler makul düzeydedir.
Destek Notu	4	Ülke riskine bağlı olarak, Bankanın destek görme ihtimalinin yüksek olmadığını gösterir.

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

MOODY'S* (18 Haziran 2019)		
Yabancı Para Mevduat Notu	B3/Negatif / Not-Prime	Yatırım yapılabilir seviyede değildir.
Türk Lirası Mevduat Notu	B3 /Negatif/ Not-Prime	Yatırım yapılabilir seviyede değildir.
Teminatsız Borçlanma Notu*	B3/Negatif	Yatırım yapılabilir seviyede değildir.

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

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

S&P GLOBAL RATINGS* (17 Ağustos 2018)		
Yabancı Para Kredi Notu	B+/Negatif/B	Bankanın finansal yükümlülüklerini yerine getirme gücüne sahip olduğunu gösterir.
Türk Parası Kredi Notu	B+/Negatif/B	Bankanın finansal yükümlülüklerini yerine getirme gücüne sahip olduğunu gösterir.
Ulusal Not	trA+/trA-1	Bankanın mali yükümlülüklerinin yerine getirme kapasitesinin ülkedeki diğer kurumlara göre güçlü olduğunu gösterir.

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

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

9. BORÇLANMA ARACI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

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

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

(1) Dar mükellef kurumlara ilişkin açıklamalarımız, Türkiye'de işyeri ve daimi temsilcisi bulunmayan dar mükellef kurumlar için geçerlidir.

(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 işlemeleri 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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 30 Aralık 2019
TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük
Sermaye Piyasaları Bölümü

ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak kabul edilmektedir.

10.İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

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

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

11.EKLER

YOKTUR.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 Aralık 2019

30 Aralık 2019

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