

# İř Yatırım Menkul Değerler

---

Ağustos 2011

Tanıtım Sunumu

İş Yatırım ve Kurumsal Finansman  
Referanslar

## Türkiye'nin Lider Yatırım Kuruluşu

- İş Yatırım, müşterilerinin ihtiyaçlarına tek çatı altında cevap vermeyi hedefleyen uluslararası anlamda bir yatırım bankasıdır.
- Yurt içindeki 9 şubesi, 2 irtibat ofisi, yurt dışında bir iştiraki ve bir irtibat ofisinin yanısıra acente görevi gören 1000'i aşkın İş Bankası şubesi sayesinde güçlü ve yaygın bir dağıtım ağına sahiptir.
- 2010 yılı itibariyle İş Yatırım:
  - **Hisse senedi piyasasında %6,9,**
  - **Vadeli işlem piyasasında %11,5,**
  - **Tahvil-bono piyasasında aracı kurumlar arasında %20**
  - **Ödünç pay senetleri piyasasında %24,3,**

pazar payı ile sektörde lider konumdadır.

2007 yılı içerisinde halka açık hale gelen İş Yatırım, (ISMEN.IS) İMKB'de işlem gören ilk aracı kurum olma özelliğine sahiptir.

Fitch Ratings uzun vadeli ulusal kredi notu:  
**AAA(tur)**

Piyasa Değeri\*:  
**246 mn\$**

## İştirakler

**Maxis Securities Ltd.:** (Pay: %100)

Londra merkezli B grubu sermaye piyasaları lisanslı iştirak

**Camiş Menkul Değerler A.Ş.:** (Pay: %99,79)

Türkiye'nin en köklü aracı kurumlarından biri

**İş Portföy Yönetimi:** (Pay: %70)

İş Grubu fonlarını yöneten Türkiye'nin önde gelen portföy yönetim şirketi

**İş Yatırım Ortaklığı:** (Pay: %29,1)

Türkiye'nin önde gelen yatırım ortaklığı

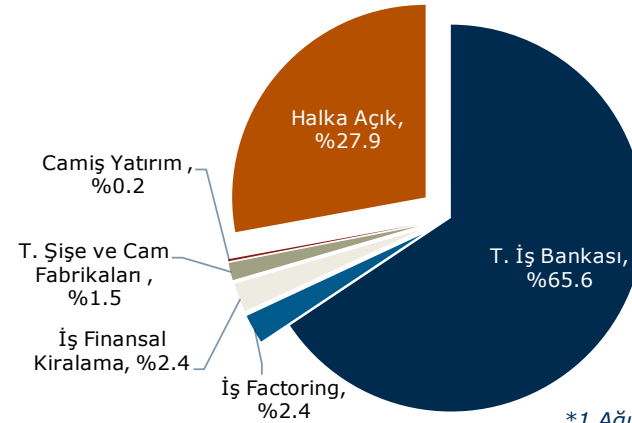
**ISYAT.IS: 86 mn\$\***

**İş Girişim Sermayesi:** (Pay: %29)

Türkiye'deki en büyük girişim sermayesi ortaklığı

**ISGSY.IS: 63 mn\$\***

## Ortaklık Yapısı



\*1 Ağustos 2011 itibariyle

## Hizmetler

### Kurumsal Finansman

- Halka Arz
- Birleşme ve Devralma
- Borçlanma Senedi Arzı
- Özelleştirme
- Stratejik Planlama
- Girişim Sermayesi

### Portföy Yönetimi

- Özel Portföy Yönetimi
- Yatırım Fonları Yönetimi
- Özel Fon Kurulumu

### Yatırım Danışmanlığı

- Bireysel Müşteriler
- Kurumsal Müşteriler
- Yurt Dışı Satış

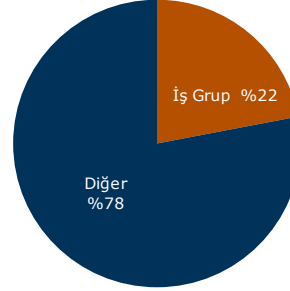
### Araştırma

- Makroekonomi
- Sektör Araştırmaları
- Şirket Analizleri
- Sabit Getirili Menkul Kıymet Analizi
- Strateji Raporları ve Sunumlar

### Aracılık Hizmetleri

- TL/YP Hisse Senetleri
- TL/YP Hazine Bonosu/ Devlet Tahvili
- TL/YP Özel Sektör Tahvilleri
- TL/YP Türev Ürünler

## Geniş Kurumsal ve Bireysel Yatırımcı Tabanı



**İş Yatırım Türkiye'nin en büyük fon yöneticisidir.**

**400.000'i** aşkın Aktif Hesap Sayısı ile Türkiye'de yaklaşık %50'lik pazar payı

## Türkiye'nin En Beğenilen Aracı Kurumu

İş Yatırım, Euromoney Dergisi tarafından, her yıl, her ülkede, sektörünün en iyilerine verilen "Euromoney Mükemmellik Ödülü" kategorisinde, 2007 ve 2008 yıllarında "Türkiye'nin En İyi Aracı Kurumu", 2009 yılında "Best M&A House", 2010 yılında ise "Türkiye'nin En İyi Yatırım Bankası" ödüllerini almaya hak kazanmıştır. 2010 yılında Mergermarket tarafından "Yılın Finansal Danışmanı" seçilmiştir.

**2010**

Türkiye'nin En İyi Yatırım Bankası

**2007 ve 2008**

Türkiye'nin En İyi Aracı Kurumu

**2010**

Yılın Finansal Danışmanı

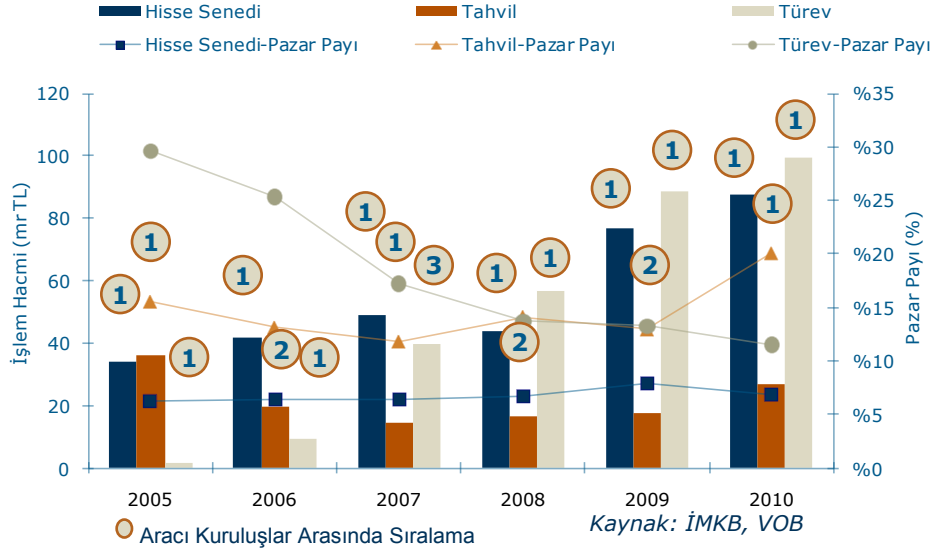
**2003, 2004, 2005, 2008 ve 2009**

Türkiye'nin En Beğenilen Aracı Kurumu

**2009**

Best M&A House

## Organize Piyasalarda Lider Aracı Kurum



İş Yatırım, güçlü araştırma ekibi, geniş dağıtım ağı ve kurumsal finansman tecrübesi ile sermaye piyasalarında lider konumdadır.

## Geniş Dağıtım Ağı

**İş Bankası Şubeleri:** Yurt çapında 1.100'i aşkın şube ve 3.000'e yakın ATM

**İnternet:** İş Bankası ve İş Yatırım internet sitelerinden işlem yapma kolaylığı

**GSM Bankacılığı:** Mobil Banka Şubesi

**NetMatik:** İnteraktif bankacılık talimatı vermeden bankamatik veya kredi kartı ile tüm işleri yapabilmek üzere geliştirilmiş bir sistem.

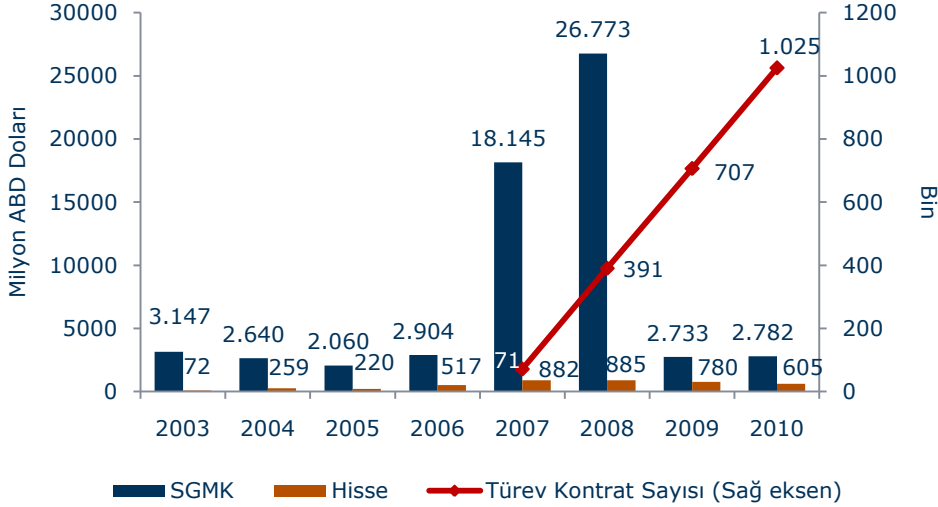
**Call Center ve İnteraktif Telefon:** Ücretsiz telefon bankacılığı hizmeti

## Geniş Ürün Yelpazesi

|                        |                         |                            |                   |   |
|------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|---|
| Günlük Bültenler       | Makro Ekonomik Raporlar | Haftalık Bültenler         | Sektör Raporları  | Hisse Senedi ve Sbt. Getirili Men. Kıy. ile ilgili strateji raporları |
| Uluslararası Piyasalar | Şirket Raporları        | Para ve Sermaye Piyasaları | Portföy Önerileri | Kurumsal Yatırımcılara Yönelik Özel Araştırmalar                      |

- Tüm raporlar İngilizce ve Türkçe olarak hazırlanmakta olup internet, intranet ve basılı olarak yatırımcı ve çalışanlara en etkin şekilde ulaştırılmaktadır.

## Uluslararası Piyasalarda İş Yatırım İşlem Hacmi



İş Yatırım "Uluslararası Sermaye Piyasaları Müdürlüğü" deneyimli kadrosu ile "International Securities Market Association"a üye Türkiye'deki tek aracı kurumdur.

İş Yatırım uluslararası piyasalarda büyüme kararlılığını Londra'da kurduğu Maxis Securities –FSA lisanslı iştiraki ve Alma Ata temsilciliği ile sürdürmektedir.

## Uluslararası Piyasalarda Öncü Kurum

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
| <p>TÜRKİYE CUMHURİYETİ<br/>2036-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>1.500.000.000 \$</p> | <p>TÜRKİYE CUMHURİYETİ<br/>2025-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>2.000.000.000 \$</p> | <p>TÜRKİYE CUMHURİYETİ<br/>2014-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>1.250.000.000 \$</p>      | <p>PETROL OFİSİ<br/>2009-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>175.000.000 \$</p>  |
| <p>INTERGAS<br/>FINANCE<br/>2011-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>250.000.000 \$</p>  | <p>FİNANSBANK<br/>RUSSIA<br/>2008-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>150.000.000 \$</p> | <p>GLOBAL YATIRIM<br/>HOLDING<br/>2012-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>100.000.000 \$</p> | <p>ALLIANCE BANK<br/>2010-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>200.000.000 \$</p> |
| <p>BANK POZİTİF<br/>2012-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>150.000.000 \$</p>          | <p>AK BARS BANK<br/>2010-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>250.000.000 \$</p>          | <p>BANK POZİTİF<br/>2014-Eurotahvil<br/>İhracı Eşlidi</p>  <p>150.000.000 \$</p>               |  |

# Gereksinimler

Büyüme  
Stratejisi

Kaynak Temini

Değer  
Maksimizasyonu

## Çözümler

Hisse ve  
SGMK Halka  
Arzı

Proje  
Finansmanı  
Danışmanlığı

Girişim  
Sermayesi  
Danışmanlığı

Birleşme ve  
Devralmalar

Özel Sektör  
Danışmanlığı

Özelleştirme  
Danışmanlığı

27 Kişiden Oluşan Ekibi ile Türk Yatırım Bankacılığının En Geniş Kurumsal Finansman Bölümü

Tüketim Malları  
**20 İşlem**  
**4,5 mr\$**

Teknoloji, Medya ve İletişim  
**9 İşlem**  
**94 mn\$**

Enerji, İnşaat ve Madencilik  
**19 İşlem**  
**4 mr\$**

HALKA ARZ

BİRLEŞME VE DEVRALMALAR

ÖZELLEŞTİRME DANIŞMANLIĞI

ÖZEL SEKTÖR DANIŞMANLIĞI

PROJE FİNANSMANI DANIŞMANLIĞI

GİRİŞİM SERMAYESİ DANIŞMANLIĞI

İş Yatırım 2000 yılından itibaren toplam değeri 15 milyar ABD\$'ın\* üzerinde olan 100'den fazla işleme danışmanlık hizmeti vermiştir.

\* 3,9 milyar ABD\$'lık Toptan Satış ve Özel Emir İşlemleri ile birlikte

Temel Endüstriler  
**37 İşlem**  
**1,2 mr\$**

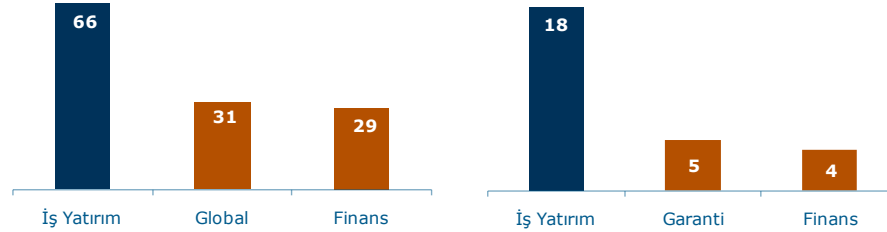
Sağlık, Turizm ve Hizmetler  
**24 İşlem**  
**1,3 mr\$**

Finansal Kurumlar  
**27 İşlem**  
**5 mr\$**

## Hisse Senedi Halka Arzları

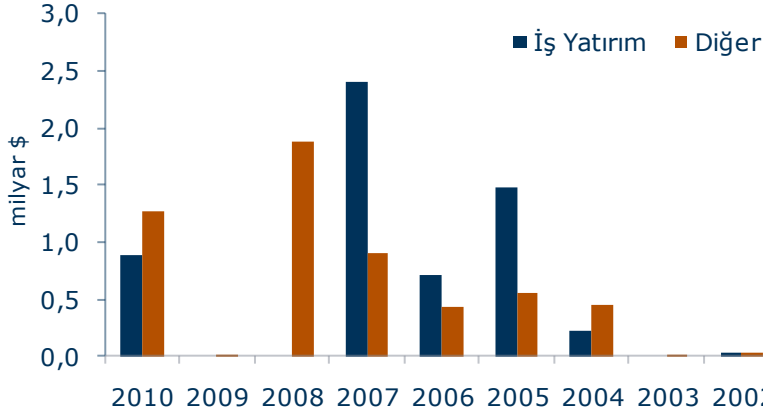
1990-2011/Mayıs

2002-2011/Mayıs



İş Yatırım, kuruluşundan bugüne kadar lider olarak görev aldığı 66 halka arz projesi ile kendinden sonraki iki kurumun toplamından daha fazla halka arz gerçekleştirmiştir.

## Toplam Halka Arz Büyüklüğü



İş Yatırım, toplam halka arz adedinin yanı sıra, toplam halka arz büyüklüğündeki payı ile de lider konumdadır.

## Özelleştirme Hisse Senedi Halka Arzları

1988 yılından itibaren İş Bankası ve kuruluşundan itibaren İş Yatırım, bugüne kadar halka arz yoluyla gerçekleştirilen 33 adet özelleştirmenin 29'unda lider, 3'ünde eş lider kurum olarak görev almıştır.



TÜRK HAVA YOLLARI



## Özel Sektör Hisse Senedi Halka Arzları

İş Yatırım özel sektör arzlarında, İMKB'deki ilk yabancı şirket arzı olan DO&CO arzı ile toplam 37 halka arz projesinde lider kurum olarak görev almıştır.



## Özel Sektör Tahvil Halka Arzları

İş Yatırım tarafından 2010 yılında gerçekleştirilen Akfen ihracı ise, 5,4 kat ile bugüne kadar en çok talep toplanan tahvil ihracı olmuştur. BankPozitif ise 2010 yılında ilk kez üç yıl vadeli ve sabit faizli olarak fiyatlanan özel sektör tahvil halka arzı olmuştur.



GFAKTORING



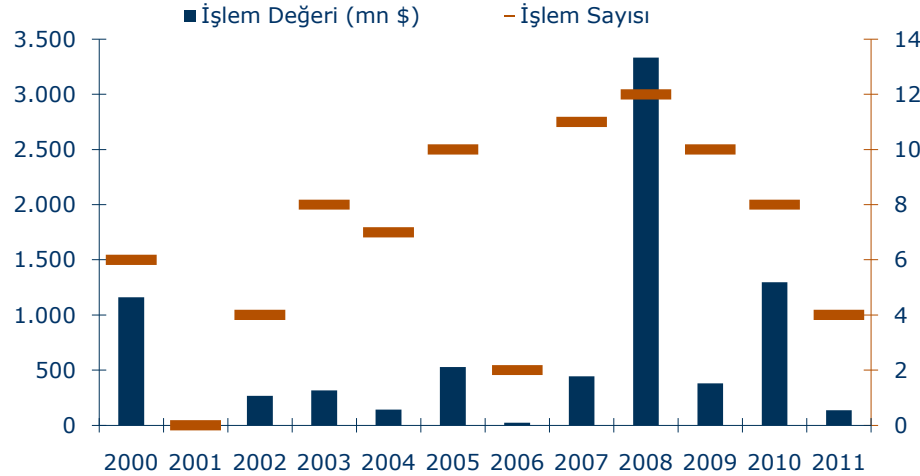
## B & D Hizmetleri

- Araştırma ve Hedef Belirleme
- Şirket Birleşmesi
- Şirket Satışı
- Varlık Satışı
- Ortak Girişim
- Proje Finansmanı
- Çağrı Hizmetleri

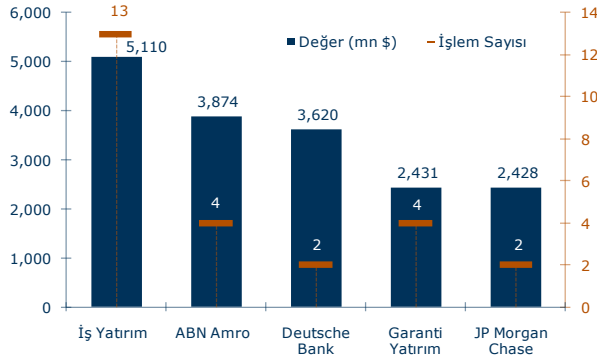
## B&D İşlemlerinde Lider Konum

- İş Yatırım, 2000 yılından beri toplam 7,9 milyar ABD\$'dan fazla büyüklüğe sahip 81 adet B&D işlemi gerçekleştirmiştir.
- İş Yatırım, 2007 yılından bu yana gerçekleştirdiği toplam 5,5 milyar ABD\$'dan fazla büyüklüğe sahip 45 B&D işlemi ile sektördeki lider konumunu güçlendirmiştir.

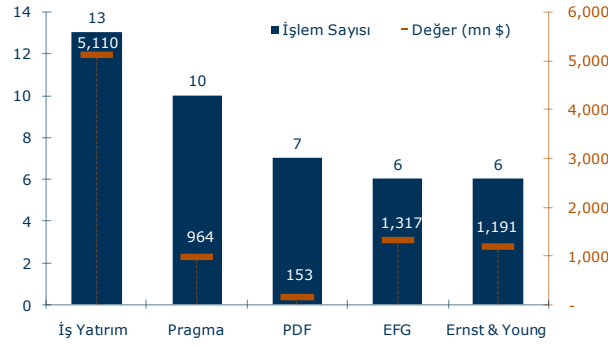
## İş Yatırım B&D İşlemleri (2000-2011/Temmuz)



\*2007'de 2, 2008'de ise gerçekleşen 1 işlemin tutarı açıklanmamıştır.



Kaynak: Dealwatch



Kaynak: Dealwatch

Dünya çapında kabul gören veri sağlayıcısı DealWatch'un 3 Haziran 2009 tarihli basın bültenine göre Ocak 2008–Mart 2009 tarihleri arasında İş Yatırım, Türkiye'de hem işlem değeri hem de işlem adedi bazında lider kurumdur.

| İşlem Değerine Göre (01.2008-12.2010) |                       |               |              |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------|--------------|
| #                                     | Şirket                | Değer (ml \$) | İşlem Sayısı |
| 1                                     | Raiffeisen Investment | 10.951        | 18           |
| 2                                     | Morgan Stanley        | 6.903         | 4            |
| 3                                     | JP Morgan             | 6.800         | 6            |
| 4                                     | <b>İş Yatırım</b>     | <b>6.581</b>  | <b>20</b>    |
| 5                                     | BBVA                  | 5.894         | 1            |

Kaynak: Mergermarket

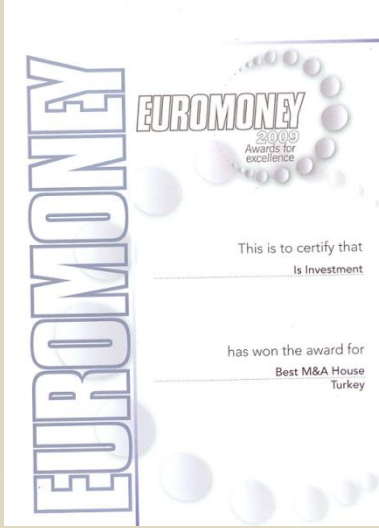
| İşlem Adedine Göre (01.2008-12.2010) |                         |              |               |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------|---------------|
| #                                    | Şirket                  | İşlem Sayısı | Değer (ml \$) |
| 1                                    | <b>İş Yatırım</b>       | <b>20</b>    | <b>6.581</b>  |
| 2                                    | Raiffeisen Investment   | 18           | 10.951        |
| 3                                    | Standard Ünlü           | 17           | 561           |
| 4                                    | 3 Seas Capital Partners | 16           | 300           |
| 5                                    | Pragma                  | 14           | 1.053         |

Kaynak: Mergermarket

Ekonomik krize rağmen, İş Yatırım birleşme ve devralma pazarında başarılı işlemler gerçekleştirmiştir.

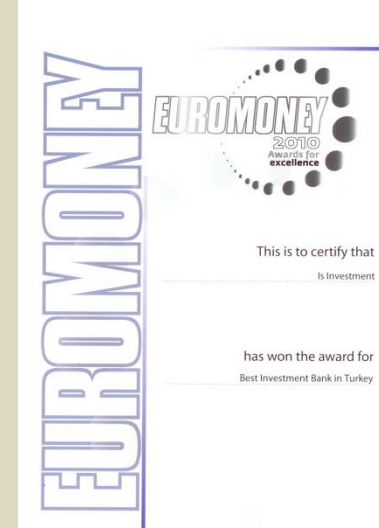
İş Yatırım, Ocak 2008 – Aralık 2010 tarihleri arasında tüm yatırım bankaları arasında işlem adedine göre **lider kurum** olurken, işlem değerine göre de yerel yatırım bankaları arasında **lider** konumdadır.

## Best M&A House



2009 yılında, İş Yatırım'a Euromoney Magazine tarafından "Turkey's Best M&A House" ödülü verilmiştir. Global finansal krize rağmen İş Yatırım 2009 yılında bir çok farklı sektörde birleşme ve devralma işlemleri gerçekleştirebilmiştir.

## Best Investment Bank



2010 yılında, İş Yatırım'a Euromoney Magazine tarafından "Turkey's Best Investment Bank" ödülü verilmiştir. Bu ödül "Best Equity House" ve "Best M&A House" kategorilerini bir kategori altında birleştiren ve ilk kez verilen bir ödüdür.

## Financial Times - mergermarket European M&A Awards 2010

9 December 2010 • Sheraton Park Lane Hotel, London

The Financial Times and mergermarket's European M&A Awards, held yesterday in London, recognise excellence in corporate, private equity, banking and legal M&A expertise. The winners are chosen through a unique selection process which utilises both empirical data and independent expert opinion. We are delighted to announce the winners of each category below.

**Major Awards**

**Accountancy Firm of the Year**  
Ernst & Young

**Public Relations Firm of the Year**  
FD

Mid-market Awards sponsored by:  
MergerID

**Mid-market Financial Adviser of the Year**  
Rothschild

**Mid-market Legal Adviser of the Year**  
DLA Piper

**Private Equity Financial Adviser of the Year**  
Credit Suisse

**Private Equity Legal Adviser of the Year**  
Freshfields Bruckhaus Deringer

**Private Equity Firm of the Year**  
Advent International Corporation

**Financial Adviser of the Year**  
Lazard

**Legal Adviser of the Year**  
Linklaters

**Private Equity Deal of the Year**  
Exit of Unitymedia GmbH

**M&A Deal of the Year**  
Kraft Foods Inc - Cadbury plc

Sponsored by:  
INTRALINKS

Hosted by:  
FT mergermarket

**Country Awards**

**AUSTRIA & SWITZERLAND**  
Financial Adviser of the Year  
Credit Suisse  
Legal Adviser of the Year  
Homburger

**BENELUX**  
Financial Adviser of the Year  
Rothschild  
Legal Adviser of the Year  
Allen & Overy

**CENTRAL EASTERN EUROPE**  
Financial Adviser of the Year  
UniCredit Group  
Legal Adviser of the Year  
Allen & Overy

**FRANCE**  
Financial Adviser of the Year  
Rothschild  
Legal Adviser of the Year  
Linklaters

**GERMANY**  
Financial Adviser of the Year  
Goldman Sachs  
Legal Adviser of the Year  
Hengeler Mueller

**IBERIA**  
Financial Adviser of the Year  
Credit Suisse  
Legal Adviser of the Year  
Cuatrecasas, Gonalves Pereira

**IRELAND**  
Financial Adviser of the Year  
IBI Corporate Finance  
Legal Adviser of the Year  
Arthur Cox

**ISRAEL**  
Financial Adviser of the Year  
Goldman Sachs  
Legal Adviser of the Year  
Herzog Fox & Neeman

**ITALY**  
Financial Adviser of the Year  
Banca IMI / Intesa Sanpaolo  
Legal Adviser of the Year  
Chiomenti Studio Legale

**MIDDLE EAST & NORTH AFRICA**  
Financial Adviser of the Year  
HSBC Bank plc  
Legal Adviser of the Year  
Linklaters

**NORDIC**  
Financial Adviser of the Year  
SEB Enskilda  
Legal Adviser of the Year  
Vinge

**RUSSIA & CIS**  
Financial Adviser of the Year  
Goldman Sachs  
Legal Adviser of the Year  
Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom

**SUB-SAHARAN AFRICA**  
Financial Adviser of the Year  
Investec  
Legal Adviser of the Year  
E. Lawrie Nathan Sons & Co.

**TURKEY**  
Financial Adviser of the Year  
İS Investment Securities  
Legal Adviser of the Year  
Esin Law Firm

**UNITED KINGDOM**  
Financial Adviser of the Year  
JPMorgan Cazenove  
Legal Adviser of the Year  
Slaughter & May

For more information on the Awards, including the full winner list, please go to [www.mergermarket.com/events/968/](http://www.mergermarket.com/events/968/)  
For enquiries, please email: [awards@mergermarket.com](mailto:awards@mergermarket.com)

### Mergermarket Avrupa Birleşme ve Devralma Ödülleri 2010

| Ülke                      | Yılın Finansal Danışmanı |
|---------------------------|--------------------------|
| Almanya                   | Goldman Sachs            |
| İberya                    | Credit Suisse            |
| İsrail                    | Goldman Sachs            |
| <b>Türkiye</b>            | <b>İş Yatırım</b>        |
| Rusya                     | Goldman Sachs            |
| Orta Doğu ve Kuzey Afrika | HSBC Bank                |

Sektörün en prestijli ve saygı duyulan veri toplayıcı kurumu olan Mergermarket, 2010 yılında “**Financial Advisor of the year in Turkey**” ödülünü İş Yatırım’a vermiştir. Mergermarket işlem sayısı ve işlem değeri bazında en güvenilir sıralamaları sunmaktadır. Pek çok ülkede bu ödülü uluslar arası yatırım bankaları alırken, Türkiye’de yerel bir yatırım bankası olan İş Yatırım almıştır.



İş Yatırım, 2000-2011/Temmuz yılları arasında yaklaşık 6,4 milyar ABD \$ tutarında toplam 64 özelleştirme projesine danışmanlık vermiştir.

## Satıcı Tarafa Danışmanlık

|   |  |  |   |   |   |  |
|---|--|--|---|---|---|--|
| <b>Aralık 2009</b><br>AYVALIK TUZ İŞLETMESİ<br><br>6.000.000 ABD\$ | <b>Aralık 2009</b><br>ÇAMALTI TUZLASI<br><br>76.000.000 ABD\$ | <b>2008</b><br>TEKEL SİĞARA SANAYİ<br><br>1.720.000.000 ABD\$ | <b>2007</b><br>HALKBANK Özelleştirme Halka Arzı<br><br>1.800.000.000 ABD\$ | <b>2005</b><br>YAVŞAN, KAYACIK, KALDIRIM TUZLALARI<br><br>120.000.000 ABD\$ | <b>2005</b><br>KIBRIS TÜRK HAVAYOLLARI<br><br>33.000.000 ABD\$           | <b>2004</b><br>İSTANBUL GÜBRE SANAYİ<br><br>100.500.000 ABD\$ |
| <b>2003</b><br>TEKEL ALKOLLÜ İÇKİLER<br><br>292.000.000 ABD\$      | <b>2003</b><br>GERKONSAN<br><br>3.015.000 ABD\$               | <b>2003</b><br>TAKSAN<br><br>10.000.000 ABD\$                 | <b>2003</b><br>SAKARYA TRAKTÖR SANAYİ<br><br>2.300.000 ABD\$               | <b>2000</b><br>TDİ- ALANYA VE ÇEŞME LİMANLARI<br><br>27.850.000 ABD\$      | <b>2000</b><br>TDİ- DİKİLİ VE KUŞADASI LİMANLARI<br><br>66.200.000 ABD\$ | <b>2000</b><br>TDİ- MARMARİS LİMANI<br><br>14.900.000 ABD\$   |

2000-2011/Mayıs yılları arasında İş Yatırım;

- **29 adet** satın alma ve birleşme işleminde satıcı taraf danışmanı olarak danışmanlık vermiş, bu projelerden yaklaşık **2,7 milyar ABD\$** tutarındaki **7 adedi** kapanmıştır.
- Yaklaşık **2,5 milyar ABD\$** tutarındaki **4 adet** halka arz işleminde danışmanlık vermiştir.

## Alıcı Tarafa Danışmanlık

|  |  |  |  |  |   |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|--|--|---|
| <b>2011</b><br><b>Yerli Yatırımcı</b><br>İstanbul Deniz Otobüsleri   | <b>2010</b><br><b>Yerli Yatırımcı</b><br>Toroslar Elektrik Dağıtım                 | <b>2010</b><br><b>Yerli Yatırımcı</b><br>Akdeniz ve AYEDAŞ Elektrik Dağıtım                | <b>2010</b><br><b>Aksa Grubu</b><br><br>Trakya Elektrik Dağıtım | <b>2010</b><br><b>Yerli Yatırımcı</b><br>Boğaziçi Elektrik Dağıtım | <b>2010</b><br><b>Boydak Holding</b><br><br>EUAŞ Akarsu Santralleri | <b>2010</b><br><b>Aksa Grubu</b><br><br>Van Gölü, ve Fırat Elektrik Dağıtım | <b>2009</b><br><b>Aksa Grubu</b><br>Çoruh Elektrik Dağıtım | <b>2009</b><br><b>Yerli Yatırımcı</b><br>Osmangazi, Yeşilirmak ve Çamlıbel Elektrik Dağıtım |
| <b>2009</b><br><b>Bilkent Kültür Girişim</b><br><br>Müzeler | <b>2009</b><br><b>Yerli Yatırımcı</b><br>Milli Piyango                             | <b>2008</b><br><b>Yerli Grup</b><br>ADÜAŞ Santralleri                                      | <b>2008</b><br><b>Torunlar Gıda</b><br>Bandırma Limanı   | <b>2008</b><br><b>Yerli Grup</b><br>Derince Limanı                 | <b>2007</b><br><b>Yurt içi Konsorsiyum</b><br>Petkim Petrokimya   | <b>2006</b><br><b>Uluslar arası Yatırımcı</b><br>Elektrik Dağıtım  | <b>2006</b><br><b>Doğuş Çay</b><br>T. Şeker Fabrikaları    | <b>2006</b><br><b>Uluslar arası Yatırımcı</b><br>Erdemir                                    |
| <b>2005</b><br><b>Kuveytli Yatırımcı Grubu</b><br>Tüpraş   | <b>2005</b><br><b>Assan Demir ve Sac Sanayi</b><br>Seydişehir Alüminyum/ Oymapınar | <b>2005</b><br><b>Anadolu Sig. &amp; Anadolu Emeklilik</b><br>Başak Hay. & Başak Emeklilik | <b>2005</b><br><b>Kazancı Holding</b><br>Samsun Gübre Sanayi   | <b>2005</b><br><b>Yerli Yatırımcı</b><br>Mersin Limanı             | <b>2004</b><br><b>Petrol Ofisi</b><br>Araç Muayene İstasyonları   | <b>2004</b><br><b>Yerli Grup</b><br>Petrol Ofisi Eti Krom  | <b>2002</b><br><b>İş-Doğan Ortaklığı</b><br>Petrol Ofisi   | <b>2002</b><br><b>İş-Doğan Ortaklığı</b>  |

| Devam Eden Projeler | Yatırımcı       |
|---------------------|-----------------|
| Milli Piyango       | Yerli Yatırımcı |
| Elektrik Dağıtım    | Yerli Yatırımcı |
| Otoyol              | Yerli Yatırımcı |

2000-2011/Mayıs yılları arasında İş Yatırım, toplam **31 adet** satın alma ve birleşme işleminde alıcı taraf danışmanı olarak danışmanlık vermiş ve yaklaşık **1,2 milyar ABD \$** tutarında **5 adet** proje kapanmıştır. İş Yatırım, halen **3 adet** satın alma ve birleşme işleminde alıcı taraf danışmanı olarak danışmanlık vermektedir.

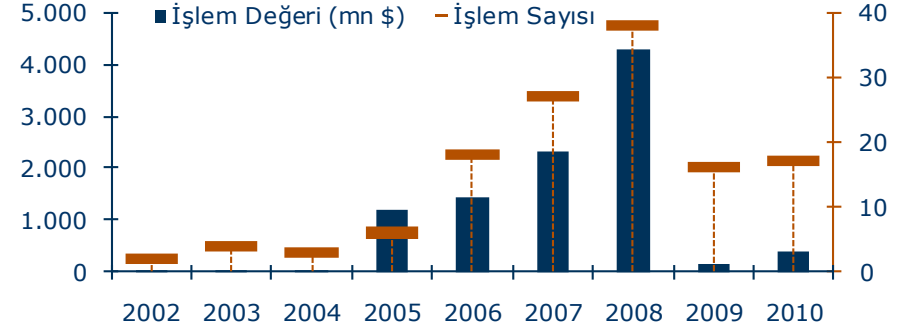


İş Yatırım B&D işlemlerinin yanı sıra yeniden yapılandırma (Restructuring) alanında Türkiye'nin lider kuruluşudur.

## Proje Finansmanı Referanslarımız

|  |  |   |   |  |
|--|--|---|---|--|
| <b>2010</b><br>ÇORUH<br>ELEKTRİK<br>DAĞITIM A.Ş.<br><br>\$145,000,000 | <b>2010</b><br>FIRAT<br>ELEKTRİK<br>DAĞITIM A.Ş.<br><br>\$140,000,000 | <b>2005</b><br>KAYSERİ<br>ŞEKER<br>FABRİKASI<br>A.Ş.<br><br>€124,500,000 | <b>2007</b><br>ODE<br>YALITIM<br>SANAYİ VE<br>TİCARET<br>A.Ş.<br><br>€19,000,000 | <b>2008</b><br>82 MW<br>HES<br><br>\$45,000,000 |
|--|--|---|---|--|

## Türkiye’de Girişim Sermayesi İşlemleri

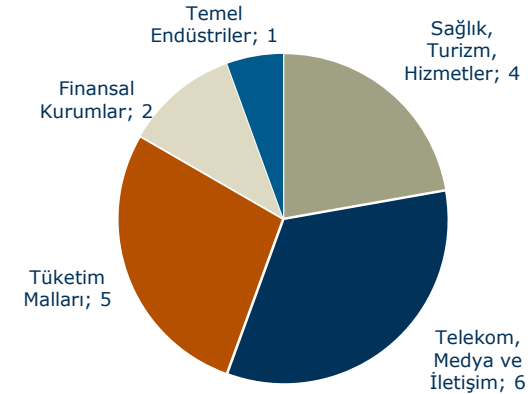


Kaynak: Dealwatch

## Devam Eden Proje Finansmanı Çalışmaları

- Tüketim Malları Sektöründeki bir özelleştirme için 200 milyon \$’a kadar satın alma finansmanı
- İnşaat sektöründe şirket satın alma finansmanı
- Trakya Elektrik Dağıtım A.Ş. için 600 milyon \$’a kadar satın alma finansmanı
- Van Gölü Elektrik Dağıtım A.Ş. için 100 milyon \$’a kadar satın alma finansmanı

## Girişim Sermayesi İşlemlerine Danışmanlık



Girişim Sermayelerine gerçekleştirdikleri 13 yeni yatırım ve 5 çıkış işleminde finansal danışmanlık hizmeti verilmiştir

**Tanıtım Sunumu**

İş Yatırım ve Kurumsal Finansman












■ **Referanslar**

|   |   |   |   |  |  |
|---|---|---|---|--|--|
| <p><b>Mart 2011</b><br/>Poliya</p> <p>Cam Elyaf Sanayi A.Ş.'nin akrilik reçine bölümünü satın aldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>  | <p><b>Mart 2011</b><br/>CCI International Holland B.V.</p> <p></p> <p>Coca Cola Bottling of Iraq'ın %50 hissesini satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>36.900.000 ABD\$</b></p>         | <p><b>Şubat 2011</b><br/>Bayraktarlar Holding A.Ş.</p> <p></p> <p>Odelo Group'un %100 hissesini satın aldı</p> <p></p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>           | <p><b>Ocak 2011</b><br/>Mahle GmbH</p> <p></p> <p>Mahle Mopisan'ın geri kalan %40'ını satın aldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>               | <p><b>Ekim 2010</b><br/>T. İş Bankası</p> <p></p> <p>T. Şişe ve Cam Sanayi A.Ş.'nin %4,04'ünü satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>77.741.166 ABD\$</b></p>                                  | <p><b>Ekim 2010</b><br/>Milli Reasurans TAS</p> <p></p> <p>Anadolu Sigorta'nın %35,53'ünü satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>172.222.222 ABD\$</b></p>   |
| <p><b>Eylül 2010</b><br/>Investcorp</p> <p></p> <p>Tiryaki Agro'nun azınlık hissesini satın aldı.</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>50.000.000 ABD\$</b></p>   | <p><b>Ağustos 2010</b><br/>Asseco South Eastern Europe SA</p> <p></p> <p>ITD İletişim Teknoloji Danışmanlık Tic. A.Ş.'yi satın aldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>14.110.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Aralık 2009</b><br/>Ak-Al Tekstil</p> <p> </p> <p>Aksu İplik Dokuma ve Boya Apre Fabrikaları T.A.Ş.'yi satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>23.000.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Ekim 2009</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p> <p></p> <p>Havaş'ın %6,67'sini satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>10.000.000 ABD\$</b></p>                 | <p><b>Ekim 2009</b><br/>İş GYO</p> <p></p> <p>Paşabahçe Tuzla Porselen Fabrika'sını satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>15.000.000 ABD\$</b></p>  | <p><b>Ekim 2009</b><br/>Tiway Oil</p> <p></p> <p>Toreador Türkiye'yi satın aldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>11.000.000 ABD\$</b></p>  |
| <p><b>Ocak 2009</b><br/>Anadolu Efes Biracılık ve Malt San.</p> <p></p> <p>Etap Tarım ve Gıda Ürünleri Ambalaj San. ve Tic.'i satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>12.670.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Kasım 2008</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p> <p></p> <p>Frik İlaç San. ve Tic. A.Ş.'nin azınlık hissesini satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>13.358.325 ABD\$</b></p>          | <p><b>Haziran 2008</b><br/>Flap Kongre Toplantı Hiz. Otomotiv ve Turizm A.Ş.</p> <p></p> <p>Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.'yi satın aldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>8.750.000 ABD\$</b></p>   | <p><b>Haziran 2008</b><br/>Coca Cola İçecek</p> <p></p> <p>Coca Cola Beverages Pakistan Ltd'i satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>80.000.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Haziran 2008</b><br/>Tarım Kredi Kooperatifleri bünyesinde bulunan Anadolu Turizm Sigorta</p> <p></p> <p>Groupama Sa'ya satıldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>280.000.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Haziran 2008</b><br/>Türkiye İş Bankası bünyesinde bulunan Anadolu Turizm İnşaat ve Tur. A.Ş.</p> <p></p> <p>Nemtaş Nemrut Liman İşletmelerine satıldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>10.773.377 ABD\$</b></p> |

|   |   |  |  |  |  |
|---|---|--|--|--|--|
| <p><b>Haziran 2008</b><br/>İş Girişim Sermayesi<br/>Step Halıcılık ve Mağazacılık<br/>A.Ş.'yi</p>  <p>Swicorp'a sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>6.750.000 ABD\$</b></p>                  | <p><b>Mart 2008</b><br/>Türkiye İş Bankası bünyesinde<br/>bulunan ASMAŞ Ağır Sanayi<br/>Makinaları A.Ş.</p>  <p>Soda Sanayi A.Ş.'ye satıldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>9.753.035 ABD\$</b></p>              | <p><b>Şubat 2008</b><br/>BC Partners</p>  <p>Çağrı yoluyla Migros hisselerini<br/>satin aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>1.196.000.000 ABD\$</b></p>   | <p><b>Ocak 2008</b><br/>Mahle GmbH</p>  <p>Mopisan Motor Gömlek Piston<br/>San. ve Tic. A.Ş.'yi satın aldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>                  | <p><b>Aralık 2007</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p>  <p>Turkmed Diyaliz ve Böbrek<br/>Sağlığı Kurumları A.Ş.'nin azınlık<br/>hisselerini satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>2.500.000 ABD\$</b></p>                           | <p><b>Aralık 2007</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p>  <p>Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve<br/>Ticaret A.Ş.'nin azınlık hissesini<br/>satin aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>6.000.000 ABD\$</b></p> |
| <p><b>Kasım 2007</b><br/>Ada Metal Geri Dönüşüm Ltd.</p>  <p>Ecomelt Alüminyum Geri<br/>Kazanım Üretim ve Pazarlama<br/>A.Ş.'yi satın aldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p> | <p><b>Kasım 2007</b><br/>Kemer Group</p>  <p>Port Kundu GYO'yu Dolphin<br/>Capital Investors Ltd'e sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>4.600.000 ABD\$</b></p>   | <p><b>Kasım 2007</b><br/>Kemer Group</p>  <p>LaVanta GYO'yu Dolphin Capital<br/>Investors Ltd.'e sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>3.500.000 ABD\$</b></p>                                  | <p><b>Ağustos 2007</b><br/>Danone</p>  <p>Çağlar Suyu satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>   | <p><b>Haziran 2007</b><br/>Şişecam A.Ş., bünyesinde<br/>bulunan Ferro Döküm Sanayi'yi</p>  <p>Efes Demir Çelik A.Ş.'ye sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>82.000.000 ABD\$</b></p>   | <p><b>Haziran 2007</b><br/>İş GYO<br/>Kanyon Ofis Merkezi'ni</p>  <p>Eczacıbaşı İlaç Sanayi ve<br/>Ticaret A.Ş.'ye sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>79.650.000 ABD\$</b></p>                   |
| <p><b>Mayıs 2007</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p>  <p>Ode Yalıtım San. ve Tic. A.Ş.'nin<br/>azınlık hissesini satın aldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>5.000.000 ABD\$</b></p>             | <p><b>Nisan 2007</b><br/>Fiba Holding &amp; Turkon Denizcilik<br/>Konsorsiyumu</p>  <p>Kumport Liman Hizmetleri<br/>Lojistik San. A.Ş.'yi satın aldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>250.588.500 ABD\$</b></p> | <p><b>Şubat 2007</b><br/>İş Girişim Sermayesi<br/>Tuyap Tüm Fuarçılık Yapım A.Ş.'yi</p>  <p>Fuar Destek Hizmetleri A.Ş.'ye<br/>sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>10.791.667 ABD\$</b></p> | <p><b>Ekim 2006</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p>  <p>Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.'nin<br/>azınlık hissesini satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>4.000.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Ağustos 2006</b><br/>İş Girişim Sermayesi<br/>Mars Sinema Turizm ve Sportif<br/>Tesisleri İşletmeciliği A.Ş.'yi</p>  <p>Mars Entertainment Group<br/>A.Ş.'ye sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>19.400.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Aralık 2005</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p>  <p>Tuyap Tüm Fuarçılık Yapım<br/>A.Ş.'nin azınlık hissesini satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>6.933.767 ABD\$</b></p>                 |

|   |   |   |  |  |  |
|---|---|---|--|--|--|
| <p><b>Ekim 2005</b><br/>Coca Cola İçecek A.Ş.</p>  <p>Efes Sınai Yatırım Holding A.Ş.'ye satıldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>255.000.000 ABD\$</b></p>  | <p><b>Ekim 2005</b><br/>İş Bankası bünyesinde olan İzmir Demir Çelik A.Ş.</p>  <p>Şahin Koç Çelik Sanayii A.Ş.'ye satıldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>79.050.000 ABD\$</b></p>                           | <p><b>Temmuz 2005</b><br/>TMSF<br/>Netsel Tourism Investment Co. Inc'i</p>  <p>Tek-Art Kalamış ve Fenerbahçe Marmara Turizm Tesisleri A.Ş.'ye sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>12.000.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Temmuz 2005</b><br/>TMSF<br/>Netsel Tourism Investment Co. Inc'i</p>  <p>Toray İnşaat San. ve Tic.'e sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>8.000.000 ABD\$</b></p>    | <p><b>Temmuz 2005</b><br/>Tepe Grubu'na ait Cinemaxx</p>  <p>Cinemars'a satıldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>13.600.000 ABD\$</b></p>                        | <p><b>Temmuz 2004</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p>  <p>Step Halıcılık ve Mağazacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin azınlık hissesini satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>3.500.000 ABD\$</b></p> |
| <p><b>Ocak 2004</b><br/>Toros Tarımsal Üretim ve Pazarlama A.Ş.</p>  <p>Sapeksa Mensucat ve Toprak Mahsülleri Tic. ve San. A.Ş.'yi satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p> | <p><b>Aralık 2003</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p>  <p>Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin çoğunluk hissesini satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>3.000.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Temmuz 2003</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p>  <p>Mars Sinema Turizm ve Sportif Tesisler İşletmeciliği A.Ş.'nin satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>5.000.000 ABD\$</b></p>                       | <p><b>Aralık 2002</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p>  <p>İletişim Teknoloji Dan. A.Ş.'nin azınlık hissesini satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>1.850.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Aralık 2002</b><br/>Petrol Ofisi</p>  <p>İş Doğan Petrol Yatırımları A.Ş. (Holding)'i satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>215.000.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Ekim 2002</b><br/>İş Girişim Sermayesi</p>  <p>Probil Bilgi İşlem Destek IT'nin azınlık hissesini satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>3.200.000 ABD\$</b></p>                           |
| <p><b>Mart 2002</b><br/>TSKB (Industrial Development Bank of Turkey)</p>  <p>Sınai Yatırım Bankası A.Ş.'yi satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>48.000.000 ABD\$</b></p>                  | <p><b>Temmuz 2000</b><br/>Petrol Ofisi</p>  <p>İş Doğan Petrol Yatırımları A.Ş. (Holding)'yi satın aldı</p> <p><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>1.050.000.000 ABD\$</b></p>   |   |  |  |  |

|   |   |   |   |   |  |
|---|---|---|---|---|--|
| <p><b>Ağustos 2010</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Trakya Elektrik Dağıtım A.Ş'yi</p>  <p>Aksa Elektrik Perakende Satış A.Ş'ye sattı<br/><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>622.000.000 ABD\$</b></p>                           | <p><b>Mayıs 2010</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Bayburt, Çemişgezek, Girlevik Akarsu Santrallerini</p>  <p>Boydak Elektrik Üretim A.Ş'ye sattı<br/><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>29.050.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Şubat 2010</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş'yi</p>  <p>Aksa Elektrik Perakende Satış A.Ş'ye sattı<br/><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>230.300.000 ABD\$</b></p>                      | <p><b>Şubat 2010</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Van Gölü Elektrik Dağıtım A.Ş'yi</p>  <p>Aksa Elektrik Perakende Satış A.Ş'ye sattı<br/><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>101.100.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Aralık 2009</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait<br/>Çamaltı Tuzlası</p>  <p>Binbir Gıda Tarım Ürünleri'ne satıldı<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>76.000.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Aralık 2009</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait<br/>Ayvalık Tuz İşletmesi</p>  <p>Binbir Gıda Tarım Ürünleri'ne satıldı<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>6.000.000 ABD\$</b></p>                       |
| <p><b>Kasım 2009</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş'yi</p>  <p>Aksa Elektrik Perakende Satış A.Ş'ye sattı<br/><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>227.000.000 ABD\$</b></p>                              | <p><b>Mayıs 2009</b><br/>Kültür Bakanlığı<br/>Müzeler ve Ören Yerleri Satış Noktalarını</p>  <p>Bilkent Kültür Girişimi'ne sattı.<br/><b>Alan tarafa mali danışmanlık</b></p>  | <p><b>Eylül 2008</b><br/>FEM O.G.G.</p>  <p>Tekel Ayvalık Tuzları'nı satın aldı.<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>6.125.000 ABD\$</b></p>  | <p><b>Haziran 2008</b><br/>Medtur Gıda – FEM O.G.G.</p>  <p>Tekel Nargile ve Tütün Markaları ve Bunlara İlişkin Varlıkları satın aldı<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>305.000 ABD\$</b></p>               | <p><b>Şubat 2008</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait<br/>Tekel Sigara</p>  <p>British American Tobacco'ya satıldı<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>1.720.000.000 ABD\$</b></p>    | <p><b>Kasım 2005</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait<br/>Yavşan Tuz İşletmesi</p>  <p>Cihanbeyli Madencilik Makine Kimya Joint Venture'ına satıldı<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>37.300.000 ABD\$</b></p> |
| <p><b>Kasım 2005</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait<br/>Kayacık Tuz İşletmesi</p>  <p>Özmutlu Mad. İnş. ve Tic. A.Ş. – Birol Mutlu Joint Venture'ına satıldı<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>42.200.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Ekim 2005</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait<br/>Kaldırım Tuz İşletmesi</p>  <p>Koyuncu Nakliye Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'ye satıldı<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>40.700.000 ABD\$</b></p>   | <p><b>Ağustos 2005</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Kıbrıs Türk Hava Yolları'nı</p>  <p>ADA Havacılık Ltd. (Ada Havacılık ve Taşımacılık OGG)'e sattı<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>33.000.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Aralık 2004</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Diyarbakır Pamuklu Sanayi İşletmesi'ni</p> <p>M. Sait Dilek'e sattı<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>2.500.000 ABD\$</b></p>  | <p><b>Kasım 2004</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Çanakkale Sentetik Deri İşletmesi'ni</p> <p>İremsan Kağıtçılık Turizm Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'ne sattı<br/><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>2.100.000 ABD\$</b></p>   | <p><b>Mayıs 2004</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Tümosan Türk Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi</p>  <p>Alçelik Yapı İnşaat A.Ş.'ye sattı<br/><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>27.200.000 ABD\$</b></p>         |

|   |  |   |  |  |   |
|---|--|---|--|--|---|
| <p><b>Mart 2004</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>İstanbul Gübre Sanayi A.Ş.'yi</p>  <p>Yıldız Entegre Ağaç San. ve Tic. A.Ş.'ye</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>100.500.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Şubat 2004</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Malatya Pamuklu Sanayi İşletmesi'ni</p>  <p>MGG – Malatya Girişim Grubu'na sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>6.400.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Aralık 2003</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Adıyaman Pamuklu Sanayi İşletmesi'ni</p>  <p>A-D Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>1.450.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Aralık 2003</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait<br/>TEKEL Alkollü İçkiler</p>  <p>Nurul-Limak-Özaltın-Tütsab Konsorsiyum'una satıldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>292.000.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Aralık 2003</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Gerkonsan'ı</p>  <p>Teknoteks Mühendislik İnşaat'a sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>3.015.000 ABD\$</b></p>                              | <p><b>Ekim 2003</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait Çankırı Kaya Tuzu San. ve Tic. A.Ş.</p>  <p>Çankara Kaya Tuz San. ve Tic. A.Ş.'ye satıldı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>535.079 ABD\$</b></p> |
| <p><b>Haziran 2003</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Taksan'ı</p>  <p>HES Fiber Optik ve Elektronik'e sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>10.000.000 ABD\$</b></p>                       | <p><b>Mayıs 2003</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>Sakarya Traktör Sanayi İşletmesi'ni</p> <p>Sakarya 17 Ağustos OGG'ye sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>2.300.000 ABD\$</b></p>  | <p><b>Kasım 2000</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>TDI – Dikili Limanı'nı</p>  <p>Dikili Liman ve Tur. İşl. OGG ve Ege Akdeniz Liman İşl. OGG'ye sattı.</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>5.200.000 ABD\$</b></p>  | <p><b>Kasım 2000</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>TDI – Alanya Limanı'nı</p>  <p>Alanya Ticaret ve Sanayi Odası Girişim Grubu'na sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>1.600.000 ABD\$</b></p>       | <p><b>Kasım 2000</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>TDI – Çeşme Limanı'nı</p>  <p>Çeşme Liman ve Turizm İşl. Ortak Girişim Grubu'na sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>26.250.000 ABD\$</b></p> | <p><b>Kasım 2000</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>TDI – Kuşadası Limanı'nı</p>  <p>Limaş A.Ş.'ye sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>61.000.000 ABD\$</b></p>                                     |
| <p><b>Ocak 2000</b><br/>Özelleştirme İdaresi Başkanlığı<br/>TDI – Marmaris Limanı'nı</p>  <p>Marmaris Ortak Girişim Grubu'na sattı</p> <p><b>Satan tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>14.900.000 ABD\$</b></p>        |  |   |  |  |   |

|   |  |   |   |   |  |
|---|--|---|---|---|--|
| <p><b>2010</b></p> <p>DO&amp;CO</p>  <p><b>90.475.969 ABD\$</b></p>              | <p><b>2010</b></p> <p>Torunlar GYO</p>  <p><b>288.827.127 ABD\$</b></p> | <p><b>2010</b></p> <p>Akfen Holding</p>  <p><b>65.068.638 ABD\$</b></p> | <p><b>2010</b></p> <p>Koza Altın İşletmeleri A.Ş.</p>  <p><b>435.503.959 ABD\$</b></p> | <p><b>2007</b></p> <p>Tekfen Holding</p>  <p><b>TEKFEN HOLDİNG</b></p> <p><b>490.754.087 ABD\$</b></p> | <p><b>2007</b></p> <p>İş Yatırım</p>  <p><b>74.209.184 ABD\$</b></p>              |
| <p><b>2006</b></p> <p>Coca Cola İçecek A.Ş.</p>  <p><b>318.308.697 ABD\$</b></p> | <p><b>2006</b></p> <p>Selçuk Ecza</p>  <p><b>181.845.377 ABD\$</b></p>  | <p><b>2005</b></p> <p>Vakıfbank</p>  <p><b>1.269.091.122 ABD\$</b></p>   | <p><b>2005</b></p> <p>BİM</p>  <p><b>214.186.635 ABD\$</b></p>                         | <p><b>2004</b></p> <p>İş Girişim Yatırım Ortaklığı</p>  <p><b>21.640.157 ABD\$</b></p>                 | <p><b>2004</b></p> <p>DESA</p>  <p><b>14.729.724 ABD\$</b></p>                    |
| <p><b>2002</b></p> <p>BJK A.Ş.</p>  <p><b>14.018.515 ABD\$</b></p>             | <p><b>2002</b></p> <p>Atakule GYO</p>  <p><b>18.783.333 ABD\$</b></p> | <p><b>2000</b></p> <p>Alkim Kağıt</p>  <p><b>13.634.851 ABD\$</b></p>  | <p><b>2000</b></p> <p>SANKO Pazarlama</p>  <p><b>69.003.485 ABD\$</b></p>            | <p><b>2000</b></p> <p>AYEN Enerji</p>  <p><b>51.568.293 ABD\$</b></p>                                | <p><b>2000</b></p> <p>Sinai Yatırım Bankası</p>  <p><b>22.464.455 ABD\$</b></p> |

|   |   |   |   |   |  |
|---|---|---|---|---|--|
| <p>2000</p> <p>Soda Sanayii</p>  <p>Soda Sanayii A.Ş.</p> <p>38.413.643 ABD\$</p>                                | <p>2000</p> <p>Alkim Alkali Kimya</p>  <p>16.438.734 ABD\$</p>     | <p>2000</p> <p>Anadolu Hayat</p>  <p>ANADOLU HAYAT</p> <p>69.342.579 ABD\$</p> | <p>2000</p> <p>İş Finansal Kiralama</p>  <p>15.000.034 ABD\$</p>                       | <p>1999</p> <p>İş GYO</p>  <p>56.964.711 ABD\$</p>                   | <p>1999</p> <p>Yatırım Finansman Yatırım Ortaklığı</p>  <p>414.220 ABD\$</p>    |
| <p>1996</p> <p>İş Yatırım Ortaklığı</p>  <p>YATIRIM<br/>İŞ YATIRIM<br/>ORTAKLIĞI A.Ş.</p> <p>7.889.769 ABD\$</p> | <p>1996</p> <p>Akın Tekstil</p>  <p>7.008.677 ABD\$</p>            | <p>1993</p> <p>AKSU</p>  <p>AKSU</p> <p>17.000.000 ABD\$</p>                   | <p>1993</p> <p>Anadolu Sigorta</p>  <p>ANADOLU<br/>SİGORTA</p> <p>17.400.000 ABD\$</p> | <p>1993</p> <p>Koniteks</p>  <p>KONİTEKS</p> <p>400.000 ABD\$</p>    | <p>1992</p> <p>Hürriyet Gazetecilik</p>  <p>Hürriyet</p> <p>7.000.000 ABD\$</p> |
| <p>1992</p> <p>Alarko</p>  <p>ALARKO</p> <p>6.000.000 ABD\$</p>  | <p>1991</p> <p>ESBANK</p>  <p>ESBANK</p> <p>16.100.000 ABD\$</p> | <p>1991</p> <p>Sun Elektronik</p>  <p>300.000 ABD\$</p>                    | <p>1991</p> <p>Lüks Kadife</p>  <p>1.600.000 ABD\$</p>                               | <p>1990</p> <p>Dışbank</p>  <p>DIŞBANK</p> <p>35.500.000 ABD\$</p> | <p>1990</p> <p>Aselsan</p>  <p>A SELSAN</p> <p>77.665.000 ABD\$</p>           |

|  |   |   |   |   |   |
|--|---|---|---|---|---|
| <p>1990</p> <p>Trakya Cam</p>  <p>Trakya Cam Sanayii A.Ş.</p> <p>81.000.000 ABD\$</p> | <p>2007</p> <p>Halkbank</p>  <p>1.837.006.085 ABD\$</p>      | <p>2006</p> <p>Türk Hava Yolları</p>  <p>209.000.000 ABD\$</p> | <p>2004</p> <p>Türk Hava Yolları</p>  <p>193.976.599 ABD\$</p> | <p>2002</p> <p>Petrol Ofisi</p>  <p>168.274.560 ABD\$</p>  | <p>1994</p> <p>TOFAŞ Fabrika</p>  <p>332.800.000 ABD\$</p> |
| <p>1993</p> <p>NETAŞ</p>  <p>8.720.000 ABD\$</p>                                      | <p>1993</p> <p>USAŞ Uçak Sanayi</p>  <p>15.205.871 ABD\$</p> | <p>1991</p> <p>TOFAŞ OTO</p>  <p>1.000.000 ABD\$</p>           | <p>1991</p> <p>TOFAŞ Fabrikası</p>  <p>6.110.000 ABD\$</p>     | <p>1991</p> <p>GİMA</p>  <p>406.000 ABD\$</p>              | <p>1991</p> <p>Niğde Çimento</p>  <p>2.647.000 ABD\$</p>   |
| <p>1991</p> <p>Ditaş Doğan</p>  <p>219.000 ABD\$</p>                                | <p>1991</p> <p>Petrol Ofisi</p>  <p>14.386.000 ABD\$</p>   | <p>1991</p> <p>Migros</p>  <p>5.069.000 ABD\$</p>            | <p>1991</p> <p>Adana Çimento</p>  <p>27.958.000 ABD\$</p>    | <p>1991</p> <p>Afyon Çimento</p>  <p>8.422.000 ABD\$</p> | <p>1991</p> <p>Tüpraş</p>  <p>6.036.000 ABD\$</p>        |

# İş Yatırım Liderliğinde Özelleştirme Halka Arz Tecrübeleri

27

|  |  |  |   |  |  |
|--|--|--|---|--|--|
| <p>1990</p> <p>Petkim</p>  <p>150.617.000 ABD\$</p>       | <p>1990</p> <p>Çelik Halat</p>  <p>7.750.000 ABD\$</p>        | <p>1990</p> <p>Bolu Çimento</p>  <p>8.268.000 ABD\$</p> | <p>1990</p> <p>Türk Hava Yolları</p>  <p>4.976.165 ABD\$</p> | <p>1990</p> <p>Arçelik</p>  <p>19.890.000 ABD\$</p>       | <p>1990</p> <p>Mardin Çimento</p>  <p>9.161.000 ABD\$</p> |
| <p>1990</p> <p>Kepez Elektrik</p>  <p>9.390.000 ABD\$</p> | <p>1990</p> <p>Çukurova Elektrik</p>  <p>38.829.000 ABD\$</p> | <p>1990</p> <p>Ünye Çimento</p>  <p>927.000 ABD\$</p>   | <p>1990</p> <p>ERDEMİR</p>  <p>53.105.000 ABD\$</p>          | <p>1990</p> <p>Konya Çimento</p>  <p>17.663.000 ABD\$</p> | <p>1988</p> <p>TELETAŞ</p>  <p>13.090.000 ABD\$</p>       |