

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı : İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : İş Kuleleri Kule 2 Kat:12 34330 4. Levent / İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 358758
1.5. Faaliyet Konusu :

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu amacı gerçekleştirmek için Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3'üncü maddesi gereğince aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktadır:

- Kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımı,
- Sermaye piyasası araçlarının ihraç veya halka arz yoluyla satımına aracılık,
- Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı,
- Yatırım danışmanlığı,
- Portföy yöneticiliği,
- Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,
- Türev araçların alım satımına aracılık,
- Portföy işletmeciliği
- Menkul Kıymetler Borsaları'na üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak,
- Sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan saklama hizmetlerinde bulunmak,
- Müşterilerinin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödemesi ile yeni pay ve bedelsiz pay alma haklarını ve pay sahipliğinden doğan oy haklarını kullanmak,
- Sermaye piyasası mevzuatının izin verdiği ölçüde yatırım fonları ile ilgili her türlü işlemi gerçekleştirmek,
- TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu yetkisi ile borçlanma araçları ve diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç etmek,
- Sermaye piyasası mevzuatına aykırı olmamak kaydıyla gerekli görülecek şirketlere iştirak etmek,
- Sermaye piyasası mevzuatında belirtilen yan hizmetler dahil yatırım kuruluşu faaliyetleri arasında sayılan ve sayılacak olan diğer her türlü işlemi yapmak,

Şirket yukarıdaki faaliyetlerin gerektirdiği, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3. maddesinin II. bölümündeki ek iş ve işlemleri de yapabilmektedir. Şirketin 16.10.2017 tarihi itibarıyla 343 çalışanı bulunmaktadır. Şirket merkezi İş Kuleleri, 4. Levent, İstanbul'da bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Sermayeyi temsil eden paylardan B grubu BİAŞ Pay Piyasası Yıldız Pazar'da işlem görmektedir. İşbu formun imza tarihi olan 16.10.2017'den önceki son işgünü/işlem günü 1 TL nominal değerli 1 lot payın borsa fiyatı 1,87 TL'dir.

Şirketin 355.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı (21.09.2017 tarihi itibariyle)		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Türkiye İş Bankası A.Ş. (A Grubu)	150.000,00	0,04
Türkiye İş Bankası A.Ş. (B Grubu)	238.503.518,53	67,19
UBS Ag London Branch	18.808.413,00	5,30
İş Faktoring A.Ş.	8.635.110,50	2,43
İş Finansal Kiralama A.Ş.	8.635.110,50	2,43
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	604.457,74	0,17
Diğer	79.663.389,73	22,44
Toplam	355.000.000,00	100,00

Sermaye, her biri 1 TL itibari değerinde 355.000.000 (Üçyüzellibeşmilyon) adet paya bölünmüştür. Payların 150.000 TL'si (A) Grubu 354.850.000 TL'si (B) Grubu'dur. Ana sözleşmenin 6. Maddesine göre sermaye artırımlarında yeni (A) Grubu pay ihdas edilemez. Ana sözleşmenin 9. Maddesine göre Şirket'in 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 üyesi (A) Grubu, 3 üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %67,23'üne sahip olan Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı (21.09.2017 tarihi itibariyle)

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
T. İş Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	A	355,32	39,95%
	B	9.488,30	
	C	1.797.642.958,67	
		1.797.652.802,29	
Cumhuriyet Halk Partisi	A	275,68	28,09%
	B	8.237,69	
	C	1.264.133.950,65	
		1.264.142.464,02	
Diğer Ortaklar	A	369	31,96%
	B	11.274,01	
	C	1.438.193.090,68	
		1.438.204.733,69	
Toplam		4.500.000.000,00	100,00%

Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin İmtiyazlı Paylarına İlişkin Bilgiler

5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un hisse senetlerinin itibari kıymetinin en az bir Yeni Kuruş olmasını hükme bağlaması çerçevesinde, 25.07.2007 tarihli Banka Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda her biri 500 TL nominal değere sahip 20 adet A Grubu hisse senedi birleştirilmek suretiyle her biri 1 KR nominal değerinde yeni A Grubu paylar oluşturulmuştur.

Sermaye Artırımı

Her biri 1 KR nominal değerinde olan A Grubu paylar;

- Olağanüstü yedek akçelerden veya yasalara göre yapılacak değerlendirmelerden oluşacak kaynaklardan verilecek bedelsiz pay alımında 20 kat pay alımı (Ana Sözleşme Md.18)
- Rüçhan hakkı kullanımında 20 kat hak kullanımı (Ana Sözleşme Md.19)

imtiyazlarına sahip durumdadır.

Her biri 1 KR nominal değerinde B Grubu paylar ile her biri 4 KR nominal değerinde C Grubu paylar aynı haklara sahiptir.

Kar Dağıtımı

Ayrıca, Ana Sözleşme'nin 58. maddesi çerçevesinde, her biri 1 KR nominal değerinde A ve B Grubu payların kar dağıtımında da imtiyazları bulunmaktadır. Bankamız A-B-C gruba ait paylara ödenecek temettünün hesaplanmasında;

- A grubu pay sayısının 40 katı,
- B grubu pay sayısının 1,5 katı,
- C grubu pay sayısının 1 katı

oranları dikkate alınır.

Oy Hakkı

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile Ticaret Kanununun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun uyarınca, 14.02.2014 tarihi itibarıyla, oy hakkı payın toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanılacağından, 1 Kuruş nominal değerinde 1 adet A grubu pay, 1 oy; 1 Kuruş nominal değerinde 1 adet B grubu pay, 1 oy; 4 Kuruş nominal değerinde 1 adet C grubu pay ise 4 oy hakkı verecektir.

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu üyeleri, 24.03.2017 tarihli Olağan Genel Kurul'da, bir sonraki Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin İş Yatırım'da icra görevleri bulunmamaktadır. Son durum itibarıyla Şirketin yönetim kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir;

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği Tarih	Görev Süresi
İlhami Koç	YK Başkanı	24.03.2017 (GK)	1 Yıl / İlk Olağan Genel Kurul tarihine kadar
Kemal Serdar Dişli	YK Üyesi	24.03.2017 (GK)	1 Yıl / İlk Olağan Genel Kurul tarihine kadar
Işıl Dadaylı	YK Üyesi	24.03.2017 (GK)	1 Yıl / İlk Olağan Genel Kurul tarihine kadar
Volkan Kublay	YK Üyesi	24.03.2017 (GK)	1 Yıl / İlk Olağan Genel Kurul tarihine kadar
Mete Uğurlu	YK Üyesi	24.03.2017 (GK)	1 Yıl / İlk Olağan Genel Kurul tarihine kadar
Kenan Ayvacı	YK Üyesi	24.03.2017 (GK)	1 Yıl / İlk Olağan Genel Kurul tarihine kadar
Hilmi Selçuk Çepni	YK Üyesi	24.03.2017 (GK)	1 Yıl / İlk Olağan Genel Kurul tarihine kadar
Refet Soykan Gürkaynak	YK Üyesi (Bağımsız)	24.03.2017 (GK)	1 Yıl / İlk Olağan Genel Kurul tarihine kadar
Behzat Yıldırım	YK Üyesi (Bağımsız)	24.03.2017 (GK)	1 Yıl / İlk Olağan Genel Kurul tarihine kadar

Esas sözleşmenin 9. maddesi; Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi A Grubu payların çoğunluğu tarafından gösterilecek adaylar arasından, 3 (üç) üyesi B Grubu payların göstereceği adaylar arasından seçilir. Belli pay gruplarınca Yönetim Kurulu üyeliğine önerilen adayın, haklı bir sebep bulunmadığı takdirde, Genel Kurul tarafından seçilmesi zorunludur.

1.10. Şirketin Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)*
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	63.500.000 TL	0,06
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	600.000.000 TL	0,87
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.	15.476.226 TL	10,05
Borsa İstanbul A.Ş.	423.234.000 TL	0,38
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	850.000.000 TL	1,13

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)*
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	30.000.000 TL	74,00
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	74.652.480 TL	29,01
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	65.000.000 TL	70,00
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	160.599.284 TL	28,93
Is Investments Gulf Ltd.	1.000.000 USD	100,00
Maxis Investments (Securities) Ltd.	5.500.000 GBP	100,00

(*)Son Genel Kurul Toplantısındaki pay oranlarıdır, söz konusu oranlar alım satım işlemleri ile değişebilir.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Funda Çağlan Mursalıoğlu	Genel Müdür Yardımcısı	02.07.2014
Rıfat Cenk Aksoy	Genel Müdür Yardımcısı	07.08.2017
Ozan Altan	Yatırımcı İlişkileri / Müdür	16.12.2013
Okay Dolgun	Operasyon / Müdür	27.03.2014

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 22.06.2007 tarihli kararı ile şirketimiz MKK üyeliğine kabul edilmiş olup, 12.04.2012 tarihinde Şirket borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 332.000.000
- 2.2. Artırım Kaynakları : 2014 Yılı Net Karından
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye (Güncel Sermaye Tutarı) : 355.000.000
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 08.06.2015
 - İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 12.06.2015/ 8840
- 2.5. Sermayenin Ödendiğine İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 29.04.2015/ YMM 1964-236/796-08

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2016 ve 2015 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir. Ayrıca aşağıdaki tabloda seçilmiş finansal tablo verilerine yer verilmiş olan 30.06.2017 tarihli ara dönem finansal tablolar sınırlı denetimden geçmiştir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2015	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2016	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2017	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2016 ve 2015 yılları ile 01.01.2017-30.06.2017 ara hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	6.889.638.392	6.327.636.632	5.586.431.014
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.043.853.879	3.938.348.540	2.733.818.975
Finansal Yatırımlar	429.898.213	400.939.020	768.358.473
Ticari Alacaklar	2.141.605.464	1.737.538.702	1.815.045.740
Diğer	274.280.836	250.810.370	269.207.826
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	150.654.692	190.264.046	194.808.647
Aktif Toplamı	7.040.293.084	6.517.900.678	5.781.239.661
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.018.880.922	5.427.759.238	4.697.546.228
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3.993.269.758	3.821.551.965	3.177.557.284
Ticari Borçlar	1.924.102.221	1.421.438.977	1.337.324.517
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	101.508.943	184.768.296	182.664.427
Uzun Vadeli Yükümlülükler	135.268.000	209.815.334	175.485.784
ÖZKAYNAKLAR	886.144.162	880.326.106	908.207.649
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	598.437.836	572.605.055	558.176.497
Ödenmiş Sermaye	355.000.000	355.000.000	355.000.000
Diğer	243.437.836	217.605.055	203.176.497
Azınlık Payları	287.706.326	307.721.051	350.031.152
Pasif toplamı	7.040.293.084	6.517.900.678	5.781.239.661

Kar veya Zarar Tablosu (TL)	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	31.12.2015
Brüt Kar/Zarar	291.038.589	210.038.356	438.946.710	377.532.570
Esas Faaliyet Karı/Zararı	111.687.485	27.464.068	71.841.908	54.568.439
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	108.014.924	24.371.694	67.790.239	53.834.335
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	87.831.183	23.475.111	54.489.009	33.738.959
Dönem Karı/Zararı	66.670.444	15.768.769	33.724.050	22.408.370
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(3.928.704)	(10.433.677)	(20.167.778)	(18.067.049)
Ana Ortaklık Payları	70.599.148	26.202.446	53.891.828	40.475.419

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	08 Haziran 2017	AA+	Yatırım Yapılabilir
Fitch Ratings	25 Ağustos 2016	AA+	Yatırım Yapılabilir
Fitch Ratings	5 Ağustos 2016	AA+	Yatırım Yapılabilir
Fitch Ratings	10 Haziran 2016	AA+	Yatırım Yapılabilir
Fitch Ratings	16 Haziran 2015	AA+	Yatırım Yapılabilir

Fitch Ratings derecelendirme kuruluşu yukarıdaki tabloda detayları verilen tarihlerde not revizyonu gerçekleştirmiştir. Fitch Ratings derecelendirme kuruluşu, 16 Haziran 2015 tarihinde AA+ olarak revize ettiği İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uzun vadeli ulusal kredi notunu ilan etmiş, bu nota ilişkin raporunu da 06 Temmuz 2015 tarihinde Şirketimize tevdi etmiştir. Kuruluş, Şirketimize ilişkin son not güncellemesini 08 Haziran 2017 tarihinde yapmıştır. Bu raporun yanı sıra kuruluş, aşağıda detayları verilen internet adreslerinde 2016 ve 2017 yılı not revizyonlarına ilişkin basın açıklamalarına yer vermiştir.

09.06.2017 tarihli Şirket KAP bildirimi : <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/611731>
Fitch Ratings Basın Açıklaması : <https://www.fitchratings.com/site/pr/1024850>

26.08.2016 tarihli Şirket KAP bildirimi : <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/555107>
Fitch Ratings Basın Açıklaması : <https://www.fitchratings.com/site/pr/1010799>

08.08.2016 tarihli Şirket KAP bildirimi : <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/550912>
Fitch Ratings Basın Açıklaması : <https://www.fitchratings.com/site/pr/1010028>

13.06.2016 tarihli Şirket KAP bildirimi : <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/538028>
Fitch Ratings Basın Açıklaması : <https://www.fitchratings.com/site/pr/1005896>

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. 16 Ekim 2017 Tarihi İtibari ile Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)*	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	199.900.000	TL	19.07.2017	17.10.2017	13,70%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	190.380.000	TL	25.07.2017	24.10.2017	13,60%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	98.450.000	TL	31.07.2017	30.10.2017	13,60%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	56.000.000	TL	31.07.2017	06.11.2017	13,65%	TAHSİSLİ
Finansman Bonosu	61.800.000	TL	03.08.2017	02.11.2017	13,60%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	124.200.000	TL	09.08.2017	08.11.2017	13,65%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	288.490.000	TL	16.08.2017	15.11.2017	13,70%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	60.650.000	TL	22.08.2017	21.11.2017	13,70%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	51.500.000	TL	23.08.2017	15.11.2017	13,75%	TAHSİSLİ
Finansman Bonosu	50.000.000	TL	29.08.2017	06.12.2017	13,70%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	217.900.000	TL	06.09.2017	14.12.2017	13,70%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	101.100.000	TL	08.09.2017	08.12.2017	13,70%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	10.000.000	TL	08.09.2017	23.10.2017	13,15%	TAHSİSLİ
Finansman Bonosu	36.800.000	TL	14.09.2017	22.12.2017	13,70%	TAHSİSLİ
Finansman Bonosu	56.130.000	TL	19.09.2017	19.12.2017	13,70%	NİTELİKLİ
Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	2.500.000	TL	21.09.2017	26.10.2017	22,10%	TAHSİSLİ
Finansman Bonosu	52.140.000	TL	25.09.2017	21.12.2017	13,80%	TAHSİSLİ
Finansman Bonosu	33.935.000	TL	26.09.2017	22.12.2017	13,70%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	24.943.000	TL	29.09.2017	27.12.2017	13,70%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	20.426.000	TL	05.10.2017	28.12.2017	13,75%	TAHSİSLİ
Finansman Bonosu	88.934.000	TL	06.10.2017	21.12.2017	13,70%	NİTELİKLİ
Finansman Bonosu	6.379.000	TL	13.10.2017	27.12.2017	13,70%	NİTELİKLİ
TOPLAM	1.832.557.000					

*Faiz/getiri oranları ilgili ihraçların basit faiz oranlarıdır.

2. İhraç Tavanı Alınan Fakat 16 Ekim 2017 Tarihi İtibari ile Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Borçlanma Araçları:

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Gerçekleştirilmemiş Satışı Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Finansman Bonosu/Tahvil/ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	2.500.000.000 – 24/06/2016	310.000	TL
Finansman Bonosu/Tahvil/ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	2.500.000.000 – 26/01/2017	16.635.000	TL
Finansman Bonosu/Tahvil	3.400.000.000 – 09/05/2017	914.455.000	TL
Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	100.000.000 – 09/05/2017	95.000.000	TL

5

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

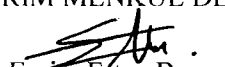
İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.11.2017 tarih ve 39/1309 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

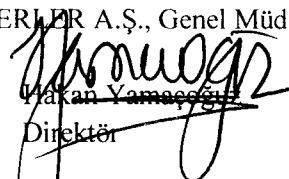
Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	: İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: İş Kuleleri, Kule: 2 Kat: 12 34330 4. Levent, İstanbul, Türkiye https://www.isyatirim.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul / 358758
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 1907 sayılı ve 21/09/2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input checked="" type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 3.500.000.000 TL

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

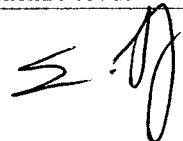
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., Genel Müdürlük


 Evrim Erten Başar
 Müdür Yardımcısı


 Vakıf Yamaçoğlu
 Direktör

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

Borçlanma aracı türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Tahvil/finansman bonoları ihraçları ağırlıklı olarak iskontolu bono/tahvil şeklinde yapılmakla beraber borçlanma araçlarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenmektedir. Borçlanma araçları, iskontolu olabileceği gibi değişken kupon ödemeli ya da sabit kupon ödemeli kıymetler şeklinde de ihraç edilebilir. Borçlanma araçlarının faiz oranları; vadesi, ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına yakın Devlet Tahvili/Hazine Bonosu faizleri referans alınarak, bu referans faiz oranları üzerine bir ek getiri eklenmesi yoluyla hesaplanmaktadır. Borçlanma araçlarının faiz oranları ayrıca benzer vadede ihraç olan diğer tahvil/finansman bonolarının faiz oranları da dikkate alınarak tespit edilmektedir. Borçlanma araçlarının 1 aydan 3 yıla kadar olan vadede ihraç edilmesi planlanmaktadır. Piyasa koşullarına göre değişmekle beraber ortalama vadenin 3 ay civarında olacağı ön görülmektedir. İhraçların Borsa İstanbul'da işlem görüp görmeyeceği satış anında belirlenmektedir. Bazı ihraçlar Borsa'ya kote edilmekte bazıları ise Borsa'ya kote edilmemektedir. İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	: Tahsisli olarak satılacak borçlanma araçları için birim nominal değer, Borçlanma Araçları Tebliği'nin 4'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca 100.000 TL'nin altında olmayacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: İhraçlardan elde edilecek fonun, bilançoda yer alan varlıkların fonlanması amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Bu varlıklar, Devlet İç Borçlanma Senetleri ile Özel Şirketlerin ihraç ettiği Eurobond'lar ve Özel Sektör Tahvilleri, döviz ya da TL mevduatlar, şirket payları, yatırımcılara pay senetleri alımları karşılığında verilen kredilerdir.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Fitch Ratings derecelendirme kuruluşu, 16 Haziran 2015 tarihinde AA+ olarak revize ettiği İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uzun vadeli ulusal kredi notunu ilan etmiş, bu nota ilişkin raporunu da 06 Temmuz 2015 tarihinde Şirketimize tevdi




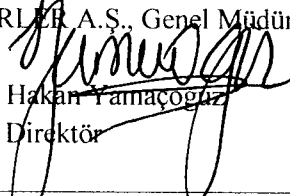
		etmiştir. Fitch Ratings derecelendirme kuruluşu, 2015, 2016 ve 2017 yıllarında sırasıyla 16 Haziran 2015 (AA+), 10 Haziran 2016 (AA+), 05 Ağustos 2016 (AA+), 25 Ağustos 2016 (AA+) ve 08 Haziran 2017 tarihlerinde Şirketimiz not revizyonlarını gerçekleştirmiştir. Kuruluş, Şirketimize ilişkin son not güncellemesini 08 Haziran 2017 tarihinde yapmıştır. 08 Haziran 2017 tarihli basın duyurusunun ardından, derecelendirme notunun değişmesine sebep olabilecek herhangi bir husus yaşanmamıştır.
Yetkili kuruluş	:	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur
Erken itfa esasları	:	Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur
Diğer hususlar	:	Yoktur

İşbu belge ile birlikte 16/10/2017 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., Genel Müdürlük


Evrin Erten Başar
Müdür Yardımcısı


Hakan Yamaçoğlu
Direktör

06 Kasım 2017

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Bilanço Fonlaması: Bilançoda yer alan varlıklar arasında Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği Devlet İç Borçlanma Senetleri ile Özel Şirketlerin ihraç ettiği Eurobond'lar ve Özel Sektör Tahvilleri, döviz ya da TL mevduatlar, Şirket payları, Pay Piyasası'nda yatırımcılara verilen krediler bulunmaktadır.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ihraç yapacaktır, aracı kullanılmayacaktır. İhraçlara aracılık, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.


Söz konusu hususla ilgili olarak 1907 sayılı 21/09/2017 tarihli İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu kararı gereğince "Gerçekleştirilmesi planlanan borçlanma aracı ihraçlarının aracılık faaliyetlerine ilişkin olarak; ihraçlarda şirketin, hem ihraççı hem de aracı kurum sıfatını taşıması nedeniyle çıkar çatışması oluşmaması amacıyla gerekli önlemlerin alınacağı, oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde ise öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceğinin Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde beyan ve taahhüt edilmesine " karar verilmiştir.

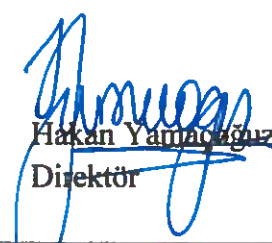
5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmesi planlanmaktadır. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Borsa İstanbul'a, Kurul'dan talep edilen ihraç tavanı kapsamında satışın tamamlanması sonrasında borçlanma araçlarının, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesine ilişkin yazılı talebini iletcektir.

16/10/2017

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Evrım Ertan Başar
Müdür Yardımcısı


Hakan Yamaçoğlu
Direktör