

***İşbu Özet, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru çerçevesinde incelenmekte olup Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen Özet ayrıca ilan edilecektir.***

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce .../.../2018 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından ilk etapta halk arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.isbank.com.tr](http://www.isbank.com.tr) ve [www.isyatirim.com.tr](http://www.isyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.org.tr](http://kap.org.tr)) ..... tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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 yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.

Genel Müdürlük

Sermaye Piyasaları Bölümü

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	11
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER .....	13

## KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirketi
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Otomatik Para Çekme Makinası
BANKA veya İŞ BANKASI veya İHRACCI	Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borçlanma Araçları	İş bu ÖZET kapsamında ihraç edilecek finansman bonoları
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 İşbank 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 Investments 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.
RMD	Riske Maruz Değer
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
S&P	Standard and Poor’s
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

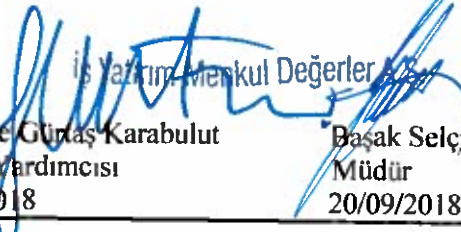
  
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.**  
Genel Müdürlük  
Sermaye Piyasası Bölümü  


## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette 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:
 Mazlum Yalçın Müdür Yardımcısı 20/09/2018	Özetin Tamamı
 TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. Genel Müdürlük Sermaye Piyasaları Bölümü Yasemin Özbek Birim Müdürü 20/09/2018	

Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ş. Gözde Günay Karabulut Müdür Yardımcısı 20/09/2018	Özetin Tamamı
 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Başak Selçuk Müdür 20/09/2018	

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret unvanı

Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

### 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki Statü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Fiili Yönetim Yeri	:	İş Kuleleri, Kule: 1, 34330 Levent/Beşiktaş/İstanbul
İnternet Adresi	:	www.isbank.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	:	0 212 316 00 00 / 0 212 316 09 90

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

2018 yılında ülkelerin korumacı dış ticaret politikaları küresel ekonominin seyrini önemli ölçüde etkileyen bir unsur olarak öne çıkmıştır. Dış ticaret politikalarında alınan kararlar finansal piyasalarda ciddi dalgalanmalara neden olurken, gelişmekte olan ülkelere yönelik risk algısındaki bozulmaya yol açmış, özellikle yılın ikinci yarısından itibaren söz konusu ülke para birimlerinde sert değer kaybına neden olmuştur. 2018 yılının ilk çeyreğinde gelişmekte olan ülkelere yönelik risk primindeki artış ve portföy girişlerindeki azalış, Türk Lirasının değeri ve oynaklığı üzerinde de etkili olmuştur. Yılın ikinci çeyreğinde ise Cumhurbaşkanlığı seçiminin erkene alınması sonucunda oluşan politik belirsizlikler finansal piyasalarda dalgalanmalara yol açmıştır. 2018 yılının ikinci çeyreğinde gelişmekte olan ülkelerin risk primlerindeki yükselişe ilave olarak, jeopolitik gelişmeler, yurt içinde cari açık ve bütçe disiplinine dair endişeler sonucunda, Türkiye'nin ülke risk primi ile döviz kurlarına dair göstergeler diğer gelişmekte olan ülkelere kıyasla olumsuz şekilde ayrılmıştır. TCMB, bu gelişmeler sonucunda Nisan, Mayıs ve Haziran aylarında fonlama faizinde toplam 500 baz puan artırıma gitmiştir. TCMB, para politikasının operasyonel çerçevesinin sadeleştirme sürecini de sonuçlandırarak, Haziran ayından itibaren asli fonlama kanalı olarak bir hafta vadeli repo oranı kullanılmaya başlanmıştır. Böylece TCMB fonlama oranının, gecelik borçlanma ve borç verme oranları arasındaki simetrik koridorda, politika faizinin etrafında olduğu bir çerçeve faaliyete geçirilmiştir. Ağustos ayının başında ABD ve Türkiye arasındaki politik gerginlikler döviz kurlarında ve tahvil faizlerinde ciddi yükselişler ve dalgalanmalar yaşanmasına neden olmuştur. Tüketici enflasyonu ikinci ve üçüncü çeyrekte çeyrekte döviz kurlarındaki yükselişin de etkisiyle hızlı bir artış kaydederek Ağustos ayı itibarıyla %17,90'a ulaşmış olup, döviz kurlarındaki gecikmeli etkiler ile enerji fiyatlarındaki yükselişler nedeniyle enflasyonun yılın son çeyreğinde yüksek seyrini koruması beklenmektedir. Enflasyon görünümündeki yükselişin ardından TCMB, 13.09.2018 tarihli toplantısında haftalık repo faizini 625 baz puan arttırarak %24'e çekmiştir. Kısa ve orta vadede, global merkez bankalarının para politikası kararlarının, jeopolitik gelişmelerin ve küresel dış ticaret politikalarının piyasalarda risk oluşturmaya devam edeceği öngörülmektedir.

Bu doğrultuda, Bankamız aktif-pasif yönetimi stratejilerinin oluşturulması sırasında, gerek likidite gerekse yapısal faiz oranına ilişkin rasyolar ön plana çıkmıştır. Önümüzdeki dönemde de bilanço yönetimi, Bankamız Aktif-Pasif Yönetimi Riski Politikası ilkeleri doğrultusunda ve mevcut riskler gözetilerek en etkin şekilde sürdürülecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### 2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

30 Haziran 2018 itibarıyla, İŞ BANKASI'nın finans, cam ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren 23 adet şirkette doğrudan payı bulunmaktadır. Bu şirketlerin 14 adedi bağlı ortaklık, 3 adedi iştirak ve 6 adedi de satılmaya hazır menkul değer olarak sınıflandırılmıştır. Merkezi İstanbul'da olan İş Bankası'nın ana faaliyetleri bankacılık hizmetlerine odaklanmakla birlikte, İş Bankası Grubu'nun faaliyetleri olarak ele alındığında üç ana bölüme ayrılabilir:

Bankacılık Hizmetleri, Finansal İştirakler ve Finansal Olmayan İştirakler.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

**2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:**

**Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı denetime tabi tutulan 30.06.2018 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Sınırlı Bağımsız Denetim Raporunda şu ifadelere yer verilmiştir:**

***Şartlı Sonucun Dayanağı***

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 90.000 bin TL'si cari dönem kar veya zarar tablosunun beklenen zarar karşılıkları altında ayrılan, 1.740.000 bin TL'si geçmiş dönemlerde ayrılan toplam 1.830.000 bin TL tutarında TMS 37'nin 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 2018 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 31.12.2017 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 Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("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. §.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 denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablo ve dipnotlara ilişkin Bağımsız Denetim Raporunda Denetçi Görüşü:**

#### **Şartlı Görüşün Dayanağı**

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Bölüm 5-II. Not 5’te belirtildiği üzere, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, BANKA yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle tamamı geçmiş dönemlerde gider yazılarak ayrılan 800.000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

#### **Şartlı Görüş**

Görüşümüze göre, yukarıdaki şartlı görüşün dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye İş Bankası A.Ş.’nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları**

Banka’nın 2016, 2017 yıl sonları ile 01.01.2018- 30.06.2018 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş konsolide finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<b>Konsolide Bilanço (bin TL)</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>
<b>AKTİF KALEMLER/VARLIKLAR</b>			
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	42.224.512	36.829.512	33.233.131
Bankalar ve Para Piyasasından Alacaklar	12.261.990	11.204.014	9.724.631
Menkul Değerler	71.884.777	66.218.177	59.622.108
Krediler, Faktoring Alacakları, Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)	303.413.034	276.641.767	232.083.461
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net)	8.192.443	7.387.455	6.382.646
Diğer Aktifler	46.681.596	39.476.490	33.146.784
<b>Aktif Toplamı/Varlıklar Toplamı</b>	<b>484.658.352</b>	<b>437.757.415</b>	<b>374.192.761</b>



<b>PASİF KALEMLER/YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Mevduat	224.960.588	207.880.492	179.159.438
Alınan Krediler ve Para Piyasalarına Borçlar	103.017.911	88.033.011	77.140.082
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	41.133.752	33.016.744	28.660.681
Sermaye Benzeri Krediler	11.156.197	9.434.217	4.930.016
Diğer Pasifler	54.013.586	51.268.336	42.122.391
Özkaynaklar	50.376.318	48.124.615	42.180.153
<b>Pasif Toplamı/Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>484.658.352</b>	<b>437.757.415</b>	<b>374.192.761</b>

<b>Konsolide Gelir Tablosu/Kar veya Zarar Tablosu (bin TL)</b>	<b>30.06.2018 (1)</b>	<b>30.06.2017 (2)</b>	<b>31.12.2017 (2)</b>	<b>31.12.2016 (2)</b>
Net Faiz Geliri	8.962.064	7.215.302	14.831.670	12.421.765
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	1.684.160	1.296.297	2.733.423	2.148.533
Faaliyet Gelirleri Toplamı	14.120.692	11.468.849	23.402.740	20.873.220
Diğer Faaliyet Giderleri	7.196.061	6.267.327	12.862.111	11.314.491
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşük Karşılığı/Beklenen Zarar Karşılıkları	2.967.960	1.543.824	3.016.417	2.686.001
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	709.847	429.185	842.068	479.577
Net Dönem Kar/Zararı	3.731.566	3.282.706	6.705.666	5.999.091

(1) TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri doğrultusunda önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir.

(2) Cari dönemde ortaklık yatırımlarının değerlemesine ilişkin muhasebe politikasında TMS 27 çerçevesinde değişikliğe gidilerek özkaynak yöntemine göre değerlendirme modeline geçilmiş olup bu değişiklik geriye dönük olarak uygulanmış ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmek suretiyle düzeltilmiştir.

Son finansal tablo tarihinden itibaren İŞ BANKASI'nın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

**2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi:**

YOKTUR.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi**

T. İŞ BANKASI A.Ş.'nin, grup içerisindeki bir şirketin veya şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi söz konusu değildir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi**

T. İŞ BANKASI A.Ş.'nin ana faaliyeti Bankacılık olup iş kolları kurumsal bankacılık, ticari bankacılık, bireysel bankacılık, özel bankacılık, sermaye piyasası faaliyetleri ve diğer finansal hizmetler ve uluslararası bankacılıktan oluşmaktadır.

 Mustafa Kemal

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

## 2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Bankamız sermayesinde en fazla paya sahip ortaklarımız Cumhuriyet Halk Partisi Genel Başkanlığı ve T. İş Bankası A.Ş. Mens. Munz. Sos. Güv. Ve Yar. San. Vakfı'dır. Siyasi partiler, Anayasa ve kanunlara uygun olarak; milletvekili ve mahalli idareler seçimleri yoluyla, tüzük ve programlarında belirlenen görüşleri doğrultusunda çalışmaları ve açık propagandaları ile milli iradenin oluşmasını sağlayarak demokratik bir Devlet ve toplum düzeni içinde ülkenin çağdaş medeniyet seviyesine ulaşması amacını güden ve ülke çapında faaliyet göstermek üzere teşkilatlanmış tüzel kişiliğe sahip kuruluşlardır. Vakıflar, gerçek veya tüzel kişilerin yeterli mal ve hakları belirli ve sürekli bir amaca özgülemeleriyle oluşan özel hukuk tüzel kişiliğine sahip mal topluluklarıdır. Bu özellikleri sebebi ile bankamızda hakim ortak yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

## 2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

	FITCH RATINGS* (20 Temmuz 2018)	S&P GLOBAL RATINGS* (17 Ağustos 2018)	MOODY'S* (28 Ağustos 2018)
Yabancı Para Mevduat Notu			B2/Negatif/Not-Prime
Türk Lirası Mevduat Notu			B2/Negatif/Not-Prime
Yabancı Para Kredi Notu	BB-/Negatif/B	B+/Negatif/B	
Türk Parası Kredi Notu	BB/Negatif/B	B+/Negatif/B	
Ulusal Kredi Notu	AA(tur)/Durağan	trA+/trA-1	

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

## 2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

## 2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

## 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı-Soyadı	Görevi
H.Ersin Özince (*)	-Yönetim Kurulu Başkanı -Ücretlendirme Komitesi Başkanı -Kredi Komitesi Yedek Üyesi -Denetim Komitesi Üyesi -KKTC İç Sistemler Komitesi Üyesi

Fusun Tümsavaş (*)	-Yönetim Kurulu Başkan Vekili -Denetim Komitesi Başkanı -KKTC İç Sistemler Komitesi Başkanı -Risk Komitesi Başkanı -Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı -Kredi Komitesi Yedek Üyesi
Adnan Bali (**)	-Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi -İcra Kurulu Başkanı -Kredi Komitesi Başkanı -Risk Komitesi Üyesi -İnsan Kaynakları Komitesi Başkanı
Prof. Dr. Turky Berksoy	-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi -Denetim Komitesi Üyesi -KKTC İç Sistemler Komitesi Üyesi -Ücretlendirme Komitesi Üyesi
Feray Demir	-Yönetim Kurulu Üyesi -Kredi Komitesi Üyesi -Kurumsal Sosyal Sorumluluk Komitesi Üyesi
Ertuğrul Bozgedik	- Yönetim Kurulu Üyesi -Kredi Komitesi Üyesi
Ersin Önder Çiftçioglu	- Yönetim Kurulu Üyesi -Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Murat Karayalçın	- Yönetim Kurulu Üyesi
Özcal Korkmaz	- Yönetim Kurulu Üyesi -Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Müslim Sarı	- Yönetim Kurulu Üyesi -Kurumsal Sosyal Sorumluluk Komitesi Üyesi
Rahmi Aşkın Türelı	- Yönetim Kurulu Üyesi -Kurumsal Sosyal Sorumluluk Komitesi Üyesi

\*Sayın H. Ersin Özince ve Sayın Fusun Tümsavaş Denetim Komitesi üyesi olmaları nedeniyle Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidirler.

(\*\*):Genel Müdür, mevzuat gereği Yönetim Kurulunun doğal üyesidir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 10.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

#### 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
<b>Unvan</b>	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
<b>Sorumlu Ortak Başdenetçi</b>	Erdal Tıkmak	Fatma Ebru Yücel	Fatma Ebru Yücel
<b>Adresi</b>	Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. No:29 Beykoz İstanbul 34805	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak Sarıyer İstanbul 34398	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak Sarıyer İstanbul 34398



### 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

İş bu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.**

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

**3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma araçlarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma araçlarını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:**

YOKTUR.

**3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:**

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirketin alacaklısı konumunda olup Şirket aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildir. Bununla birlikte, kurucu, yönetici, denetçi ve kanunen sorumlu olan diğer kişiler görevlerini gerektiği gibi yerine getirme hususunda borçlanma aracı sahiplerine karşı da sorumludurlar.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

#### 3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

İş bu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:**

İş bu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 4. RİSK FAKTÖRLERİ

**4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler**

**İhraççı Riski:** Finansman bonusu ve/veya tahvil ihraççısının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

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

**Kredi Riski:** Kredi riski, kredi borçlusunun İŞ BANKASI ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden oluşabilecek zarar olasılığını ifade eder.

**Faiz Oranı Riski:** Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların, faize duyarlı varlık, yükümlülük ve bilanço dışı işlemleri üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki değişiklikler, faiz getiren aktiflere uygulanan faiz oranı ile faiz maliyetli pasiflere ödenen faiz oranları arasındaki spread'i ve böylelikle faaliyet sonuçlarını etkilemektedir.

**Kur Riski:** Kur riski, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle GRUP'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. GRUP'un varlık ve yükümlülüklerinin önemli bir bölümü başta USD ve EUR olmak üzere yabancı para cinsindedir. Bu nedenle kurlardaki değişime bağlı olarak GRUP varlık ve yükümlülükleri arasında döviz açığı nedeniyle kur riskine maruz kalabilecektir.

**Likidite Riski:** Genel olarak likidite riski bir kuruluşun net finansman ihtiyaçlarını sağlayamama riskidir. Likidite riski, bazı finansman kaynaklarının bulunamamasına sebep olabilen piyasa bozulmaları veya kredi derecesindeki düşüşlerden kaynaklanabilir. Türkiye piyasalarında likidite riski, geçmişte önemli çalkantılara yol açmış olan bir risktir.

**Piyasa Riski:** Sahip olunan portföy veya finansal pozisyonların, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan ortaya çıkan faiz oranı riski, kur riski, emtia fiyat riski, opsiyon riski ve hisse senedi fiyatı riski gibi riskler nedeniyle zarar etme olasılığıdır.

**Operasyonel Risk:** Yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığını ifade eder.

#### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

**İştiraklerden Kaynaklanan Riskler:** İŞ BANKASI'nın, finansal hizmetler ve cam da dahil olmak üzere muhtelif sektörlerdeki şirketlerde özsermaye iştiraki bulunmaktadır. Herhangi bir mevcut /gelecekteki iştirak yatırımının veya söz konusu yatırımların toplamının ve/veya ileride gerçekleşebilecek elden çıkarmaların İŞ BANKASI'na olumsuz etkileri olabilir. İlaveten; iştiraklerin değerinde veya temettü gelirlerinde genel piyasa koşulları ve/veya şirketlerin yönetsel ya da mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle İŞ BANKASI olumsuz yönde etkilenebilir.

**İtibar Riski:** İtibar riski, faaliyetlerdeki başarısızlıklar ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde BANKA'ya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi ile ortaya çıkabilecek kayıp ifade etmektedir.

**İş Riski:** Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir.

**Strateji Riski:** Yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

**Spesifik Risk:** Olağan piyasa hareketleri dışında, menkul kıymet ihraççısının (İŞ BANKASI) yönetimlerinden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle kredibilitesinin düşmesi sonucu meydana gelebilecek zarar olasılığıdır.

**Diğer:** Banka hakkında faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Bankanın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin kararlar alınması yatırımcıları zarara uğratabilir. Ayrıca Bankanın kontrolü dışında gelecekte kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörü etkileyeceğinden Banka'nın faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı

olumsuz etki oluşturabilir. BANKA bilgi varlıkları, bilgisayar ve iletişim kaynakları alanı içinde bilgi sızıntısı veya hizmet kesintisi yaşanması sonucu oluşabilecek Siber risk kaynaklı finansal ya da itibari kayıp yaşayabilir.

### **4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler**

**İhraççı Kredi Riski:** Borçlanma aracını ihraç eden Bankanın borçlanma aracından kaynaklanan ödeme yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirmemesi nedeniyle yatırımcıların karşılaşılabileceği risktir.

**Piyasa Riski:** Borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, bu araçların ikincil piyasadaki faiz oranı ekonomideki ve BANKA'nın mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir. Ancak, 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.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.**

## **5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER**

### **5.1 Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri**

İş bu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### **5.2 Halka arza ilişkin temel bilgiler**

İş bu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### **5.3 Menfaatler hakkında bilgi**

YOKTUR.

### **5.4 Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

İş bu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

  
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

