

**TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.****İhraççı Bilgi Dokümanı**

35/1178 Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 29.09.2017 tarih ve ... sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 12.000.000.000-TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

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

Sermaye Piyasası Kanunu(SPKN)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve 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.

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
02 Ekim 2017

## GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.




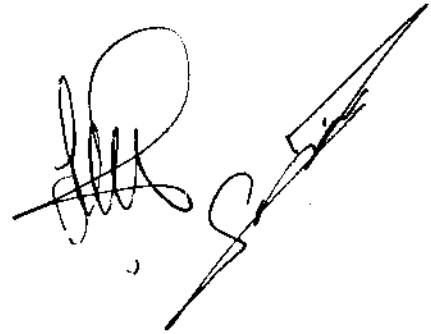
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



## İÇİNDEKİLER

1.	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER .....	8
2.	BAĞIMSIZ DENETÇİLER .....	9
3.	SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER .....	9
4.	RİSK FAKTÖRLERİ .....	10
5.	İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER .....	16
6.	FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	18
7.	GRUP HAKKINDA BİLGİLER .....	24
8.	EĞİLİM BİLGİLERİ .....	31
9.	KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ .....	31
10.	İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER .....	33
11.	YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI .....	39
12.	ANA PAY SAHİPLERİ .....	42
13.	İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER .....	43
14.	DİĞER BİLGİLER .....	45
15.	ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER .....	46
16.	UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER .....	47
17.	İNCELEMeye AÇIK BELGELER .....	47
18.	EKLER .....	47

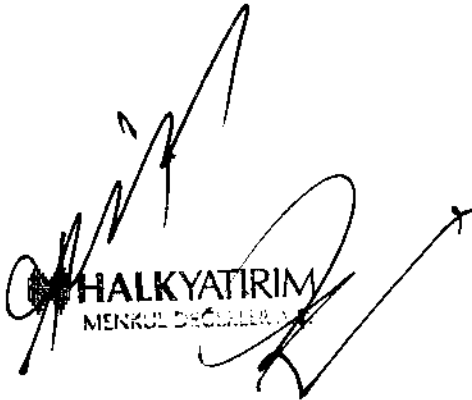
  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

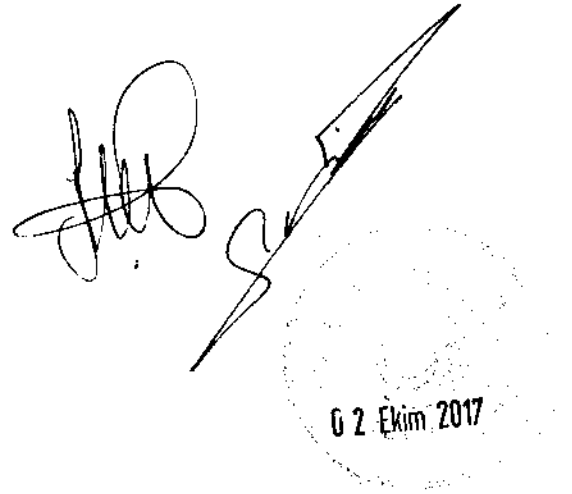




## KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirketi
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Otomatik Para Çekme Makinası (Automated Teller Machine)
Banka, Ana Ortaklık Banka veya Halkbank	Türkiye Halk Bankası A.Ş.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa veya BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
ESKKK	Esnaf ve Sanatkâr Kredi ve Kefalet Kooperatifleri
EUR ya da EURO	Avrupa Birliği üyelerinden 17'sinin kullandığı ortak para birimi
Garagum	Uluslararası Garagum Ortaklar Bankası-International Joint Stock Bank
Grup	Türkiye Halk Bankası A.Ş. ve bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve konsolide finansal tablolara esas teşkil eden diğer ilişkili tarafların tamamı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymetler Tanımlama Numarası (International Securities Identification Number)
KKDF	Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KOSGEB	Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKD	Makedonya Dinarı
RMD	Riske Maruz Değer
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD ve US\$	United States Dollar/Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
Türkiye Varlık Fonu	Türkiye Varlık Fonu A.Ş.
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
02 Ekim 2017

## I. BORSA GÖRÜŞÜ



Sayı : 4- 8628

26.12/2017

Konu : Türkiye Halk Bankası A.Ş. Borçlanma Araçlarının İşlem Görme Talebi

### SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞINA

Eskişehir Yolu 8. Km. No:156  
06530 – ANKARA

Kurulunuzun 12/09/2017 tarihli ve E.10429 sayılı yazısında, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin (Banka) yurt için halka arz ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla ihraç edeceği 12 milyar TL'ye kadar nominal değerli borçlanma araçlarının Borsamıza ilgili pazarında işlem görüp göremeyeceği bilgisi ile izahnamede yazılmasını gerekli gördüğümüz hususların tarafınıza iletilmesi istenmiştir.

Borsamız tarafından, Bankanın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek 12 milyar TL tutara kadar borçlanma araçlarından;

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

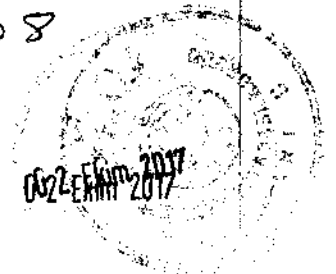
b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, Kurulunuz tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 20. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden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

hususlarının Kurulunuza bildirilmesine, ayrıca Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer almasına karar vermiştir.

Saygılarımla,

Korkmaz ERGUN  
Genel Müdür Yardımcısı (V.)

26 EKİM 2017 20708



## II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

### BDDK Görüşü

BDDK'nın Banka'yu muhatap [x]/[x]/[x] tarih ve [x]-[x]/[x] sayılı yazısına aşağıda yer verilmiştir.

T.C.

### BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU

Uygulama I Daire Başkanlığı

Sayı : 20008792-101.01[20-1]-E.12656

13/09/2017

Konu : T. Halk Bankası A.Ş.-Tahvil Bono  
İhracı

### SERMAYE PİYASASI KURULUNA

- İlgi : a) 08/08/2017 tarihli ve 20008792-101.01[20-1]-E.11407 sayılı yazımız.  
b) 25/08/2017 tarihli ve 29833736-105.04.03-E.10088 sayılı yazımız.  
c) 06/09/2017 tarihli ve 29833736-105.04.03-E.10201 sayılı yazımız.

İlgi (b)'de kayıtlı yazımızda, T. Halk Bankası A.Ş.'nin (Banka) 18.07.2017 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde, yurt dışında ihraç edilmek üzere 2.500.000.000 ABD Doları cinsinden, en fazla 12 yıl vade ile sınırlı olmak üzere farklı vadelerde, sabit veya değişken faizli olabilecek şekilde, sermaye benzeri nitelik taşıyan tahviller de dahil olmak üzere teminatsız tahvillerin ihraç edilmesine karar verildiği; ilgi (c)'de kayıtlı yazımızda ise, Bankanın 24.08.2017 tarihli ve 31/33 ve 31/34 sayılı yönetim kurulu kararlarında sırasıyla yurtiçinde halka arz edilmeksizin 3.000.000.000 TL tutarında, azami 12 yıl vade ile sınırlı olmak üzere farklı vadelerde ve halka arz edilerek ve/veya tahsisli olarak 12.000.000.000 TL tutarında, en fazla 5 yıl vade ile sınırlı olmak üzere farklı vadelerde borçlanma aracı ihraç edilmesine karar verildiği belirtilerek ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin onaylanması talebiyle Kurulumuza başvuruda bulunulduğundan bahisle, söz konusu ihraçların Bankanın mali bünyesi açısından herhangi bir sakınca doğurup doğurmayacağı ve ilgili mevzuat karşısındaki durumu hakkındaki Kurulumuz görüşü ile Kurulumuzca Banka nezdinde borçlanma aracı ihracını etkileyecek önemde yürütülen veya sonuçlandırılan bir çalışma olup olmadığı konusundaki bilginin iletilmesi talep edilmektedir.

Bilindiği üzere, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun (Kurul) 06.05.2010 tarih ve 3665 sayılı Kararı ile bankaların yurt dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılması koşuluyla yabancı para cinsinden tahvil/bono ihracına ve 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kararı ile de mezkûr kararda yer alan kriterler çerçevesinde bankaların Türk Lirası cinsinden tahvil ve bono ihracı yapabilmelerine izin verilmiş ve aynı zamanda sermaye benzeri borçlar kapsamında ihraç edilecek menkul kıymetler ve ipotek ve varlık teminatlî menkul kıymetlerin mezkur Kararda yer alan kriterler çerçevesinde belirlenecek Türk Lirası cinsinden tahvil ve bono ihraç limitinin dışında tutulmasına karar verilmiştir.

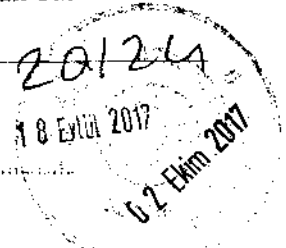
Diğer taraftan, 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kurul Kararı ile ilgili olarak Türkiye Bankalar Birliğini (TBB) muhatap 09.08.2012 tarih ve 16483 sayılı yazımızda, diğer hususların yanı sıra, Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihraçlarında, ihraç edilecek yeni bono/tahvil tutarı ile daha önce ihraç edilen ve henüz vadesi dolmayan dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının Kurulumuz tarafından ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihraç izninde belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe, Kurulumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığı belirtilmiştir. Öte yandan, ilgi (a)'da kayıtlı yazımızda, Bankanın TL cinsinden borçlanma aracı ihraç limitinin 6.800.000.000 TL olarak belirlendiği Kurulumuza bildirilmiştir.

Bu kapsamda, mezkur ihraçların yapılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmamaktadır. Ancak, ilgi (c)'de kayıtlı yazımızda öngörülen TL cinsinden tahvil ihraçlarının TBB'yi muhatap 09.08.2012 tarih ve 16483 sayılı yazımız kapsamında, Bankaca ihraç edilecek yeni bono/tahvil ihraç tutarı ile dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının 6.800.000.000 TL'yi aşmaması gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini arz ederim.

e-İmzalıdır

Yakup ASARKAYA  
Başkan Yardımcısı V.

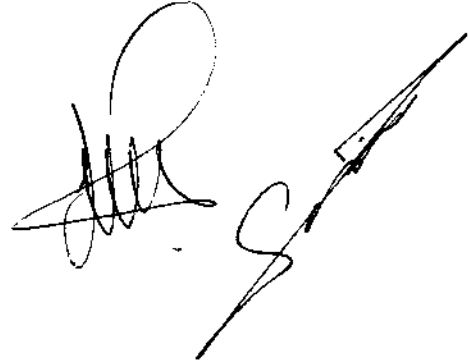


### III. YATIRIMCILARA UYARILAR

Türkiye’de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontlarının toplamı 100.000.- TL’ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) aracılığı ile sigorta kapsamındadır.

Ancak Bankalar tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili olarak Bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun (BDDK) 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kurul Kararı’nın 1-b) maddesinde belirtildiği üzere, TMSF sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.



  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



  
02 Ekim 2017

**1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER**

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

<b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu</b> <b>Kısım:</b>
 Seray NEDİM Bölüm Müdürü  Serdar SÜRER Daire Başkanı 31/08/2017	<b>İHRAÇCI BİLGİ</b> <b>DOKÜMANININ</b> <b>TAMAMI</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş</b> <b>HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu</b> <b>Kısım:</b>
 Bülent SEZGİN Genel Müdür Yard.  Ali ÖMÜRBEK Genel Müdür (V.) 31/08/2017	<b>İHRAÇCI BİLGİ</b> <b>DOKÜMANININ</b> <b>TAMAMI</b>





## 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

Unvanı	:	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Alper GÜVENÇ
Adresi	:	Rüzgarlıbahçe Mh. Kavak Sk. No:29 Kavacık Beykoz, İstanbul 34805

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

2014 yılı sorumlu ortak baş denetçisi olan Erdal TIKMAK, mevzuat gereği görev süresinin dolmasına bağlı olarak rotasyona uğramıştır ve sorumlu ortak başdenetçi 2015 yılı itibarıyla Alper GÜVENÇ olmuştur.

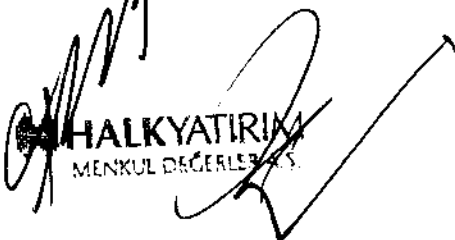
## 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

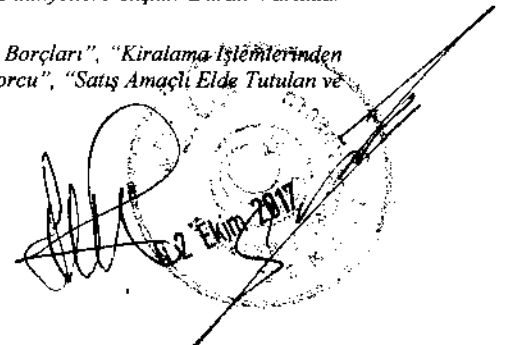
Bilanço Kalemleri (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2015	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2017
<b>Aktif Kalemler</b>			
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	23.500.539	30.211.966	35.509.417
Bankalar	2.617.651	1.964.850	3.932.894
Para Piyasalarından Alacaklar	53.874	1.072.397	1.108.694
Menkul Değerler ve Türevler*	11.874.650	15.930.145	17.818.003
Krediler ve Alacaklar	127.219.551	159.323.159	181.745.758
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)	16.904.877	18.344.626	20.365.685
Diğer Aktif Kalemler**	8.830.348	10.879.124	271.678.509
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>191.001.490</b>	<b>237.726.267</b>	<b>271.678.509</b>
<b>Pasif Kalemler</b>			
Mevduat	122.504.384	150.398.877	172.038.649
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	175.673	224.593	171.865
Alınan Krediler	22.143.737	21.589.111	20.143.379
Para Piyasalarına Borçlar	8.455.957	19.022.136	26.381.505
Fonlar	1.963.699	2.339.808	2.365.406
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	8.840.560	12.752.411	13.766.784
Diğer Pasif Kalemler***	7.750.806	10.029.811	12.729.354
Özkaynaklar	19.166.674	21.369.520	24.081.567
<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>191.001.490</b>	<b>237.726.267</b>	<b>271.678.509</b>

(\*) Söz konusu kalem; "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)" ile "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" kalemlerinin bakiyeleri toplamından oluşmaktadır.

(\*\*) Söz konusu kalem; "Faktoring Alacakları", "İştirakler (Net)", "Bağlı Ortaklıklar (Net)", "Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)", "Birlikte Kontrol Edilen (İş Ortaklıkları) Ortaklıklar (Net)", "Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar", "Maddi Duran Varlıklar (Net)", "Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)", "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)", "Vergi Varlığı", "Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net)" ve "Diğer Aktifler" kalemlerinin bakiyeleri toplamından oluşmaktadır.

(\*\*\*) Söz konusu kalem; "Muhtelif Borçlar", "Diğer Yabancı Kaynaklar", "Faktoring Borçları", "Kiralama İşlemlerinden Borçlar", "Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar", "Karşılıklar", "Vergi Borcu", "Satış Amaçlı Elde Tutulan ve"

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
12 Ekim 2017

*Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)" ve "Sermaye Benzeri Krediler" kalemlerinin bakiyeleri toplamından oluşmaktadır.*

<b>Gelir Kalemleri (Bin TL)</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2015</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016</b>	<b>Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2016</b>	<b>Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2017</b>
Faiz Gelirleri	13.972.712	17.363.213	8.155.418	10.847.572
Faiz Giderleri	8.038.592	10.014.672	4.885.406	6.385.857
Net Faiz Geliri/Gideri	5.934.120	7.348.541	3.270.012	4.461.715
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	1.093.934	1.238.103	549.122	965.679
Temettü Gelirleri	6.254	39.986	39.832	3.467
Ticari Kâr / Zarar (Net)	-240.759	182.966	51.684	122.262
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.677.504	1.825.904	1.011.570	996.165
Faaliyet Gelirleri/Giderleri Toplamı	8.471.053	10.635.500	4.922.220	6.549.288
Kredi Ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	1.376.855	2.205.909	555.451	741.492
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	4.206.319	5.097.462	2.556.946	2.718.469
Net Faaliyet Kârı/Zararı	2.887.879	3.332.129	1.809.823	3.089.327
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kâr/Zarar	10.481	17.309	8.095	9.934
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	2.898.360	3.349.438	1.817.918	3.099.261
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	-570.050	-809.982	-336.627	-632.651
<b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>	<b>2.328.310</b>	<b>2.539.456</b>	<b>1.481.291</b>	<b>2.466.610</b>

<b>Temel Banka Rasyoları</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Özkaynak Karlılığı*	13,3%	12,5%	21,9%
Aktif Karlılığı**	1,3%	1,2%	2,0%
Sermaye Yeterlilik Oranı***	13,04%	12,50%	13,34%

(\*Özkaynak Karlılığı: Gün Üzerinden Yıllıklandırılmış Net Kar / Analiz Edilen Son İki Dönem Sonu Özkaynak Ortalaması

(\*\*)Aktif Karlılığı: Gün Üzerinden Yıllıklandırılmış Net Kar / Analiz Edilen Son İki Dönem Sonu Aktif Ortalaması

(\*\*\*) Sermaye Yeterlilik Oranı: Özkaynak / (Kredi,Piyasa ve Operasyonel Risklere Esas Tutar Toplamı)

**Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 13 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.**

#### **4. RİSK FAKTÖRLERİ**

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

#### **4.1. İhraççının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler**

##### **4.1.1. Kredi Riski:**

Kredi riski; kredi müşterisinin/borçlusunun yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getir(e)memesinden dolayı bankanın maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Banka müşterilerinin gerek içsel gerekse de çevresel nedenlerden dolayı kredibilitésinin bozulması ve yükümlülüğünü kısmen veya tamamen yerine getirememesi, Banka'nın

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

02 Ekim 2017

aktiflerinin değerini olumsuz yönde etkileyebilecek ve kredilerdeki değer kayıplarına ilişkin itfa ve karşılıklarda artışa neden olabilecektir.

BANKA Kredi Portföyü (Milyon TL)	31.12.2015		31.12.2016		30.06.2017	
	Banka	Sektör	Banka	Sektör	Banka	Sektör
Konut Kredisi	12.239	143.537	15.260	163.899	17.514	180.543
Taahhüt Kredisi	178	6.448	197	6.719	229	6.619
İhtiyaç	12.105	156.180	13.547	166.976	15.505	180.426

Takip Oranları (%)	31.12.2015		31.12.2016		30.06.2017	
	Banka	Sektör	Banka	Sektör	Banka	Sektör
Konut Kredisi	%0,5	%0,5	%0,4	%0,5	%0,4	%0,5
Taahhüt Kredisi	%2,8	%3,2	%2,4	%3,3	%2,2	%3,1
İhtiyaç	%2,5	%5,6	%3,0	%6,0	%2,3	%5,3

Kaynak: Sektör verileri BDDK Haziran 2016 Aylık Bülteninden (31.07.2017 güncellemesi) alınmış olup, konsolide olmayan veriler kullanılmıştır. Reeskontlar hariç tutulmuştur.

Banka'nın 31.12.2015, 31.12.2016 ve 30.06.2017 tarihleri itibarıyla kredi riskine ilişkin risk ağırlığına göre risk tutarlarını gösterir tablolar aşağıda yer almaktadır.

Bin TL	Risk Ağırlıkları 30.06.2017 Konsolide									
	%0	%10	%20	%35	%50	%75	%100	%150	%200	%250
Risk ağırlığına göre risk tutarları	66.537.337	84.903	8.661.732	29.904.571	44.207.969	55.393.917	94.431.916	141.537	-	394.518

Bin TL	Risk Ağırlıkları 31.12.2016 Konsolide							
	%0	%20	%50	%75	%100	%150	%200	%250
Risk ağırlığına göre risk tutarları	41.396.138	832.839	5.500.768	25.862.844	56.843.514	52.918.351	88.492.576	50.578

Bin TL	Risk Ağırlıkları 31.12.2015 Konsolide							
	%0	%20	%50	%75	%100	%150	%200	%250
Risk ağırlığına göre risk tutarları	50.386.042	5.670.530	38.513.873	39.592.255	70.670.665	2.760.173	4.761.423	327.511

#### 4.1.2. Kur Riski:

Kur riski, Banka'nın tüm döviz varlık ve yükümlülükleri nedeniyle döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Banka'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesi hem standart metot\* hem de riske maruz değer yöntemleri ile yapılmaktadır. 30.06.2017 tarihi itibarıyla standart metot ile ölçülen kur riskinin toplam piyasa riski içindeki payı %66,32'dir.

(\* 6 Eylül 2014 tarih ve 29111 sayılı Resmi Gazete yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde ifade edilen hesaplama yöntemidir.

Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı varlıkları ile yabancı para ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı yükümlülükleri arasındaki fark "YP Net Genel Pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine bağlı olarak değişmektedir.

#### Kur riskine ilişkin bilgiler:

30.06.2017 (Bin TL)	EUR	US\$	Diğer YP	Toplam
Toplam Varlıklar	39.454.258	60.522.051	6.295.291	106.271.600
Toplam Yükümlülükler	38.127.291	63.574.934	5.114.069	106.816.294
Net Bilanço Pozisyonu	1.326.967	-3.052.883	1.181.222	-544.694
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-1.481.391	2.814.993	-797.746	535.856
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	900.475	4.825.456	1.257.208	6.983.139
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	2.381.866	2.010.463	2.054.954	6.447.283
Gayrinakdi Krediler	10.476.772	15.583.620	1.549.587	27.609.979

31.12.2016 (Bin TL)	EUR	US\$	Diğer YP	Toplam
Toplam Varlıklar	35.253.731	55.542.878	5.949.688	96.746.297
Toplam Yükümlülükler	35.268.253	57.378.976	4.543.061	97.190.290
Net Bilanço Pozisyonu	-14.522	-1.836.098	1.406.627	-443.993
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-285.82	1.925.895	-1.140.708	499.359
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	1.387.874	4.185.717	1.571.243	7.144.834
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	1.673.702	2.259.822	2.711.951	6.645.475
Gayrinakdi Krediler	8.817.121	16.441.447	1.609.613	26.878.181

31.12.2015 (Bin TL)	EUR	US\$	Diğer YP	Toplam
Toplam Varlıklar	24.561.805	43.470.986	4.421.528	72.454.319
Toplam Yükümlülükler	25.555.193	44.649.501	3.230.807	73.435.501
Net Bilanço Pozisyonu	-993.388	-1.178.515	1.190.721	-981.182
Net Nazım Hesap Pozisyonu	1.222.555	1.201.139	-937.097	1.486.597
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	2.200.997	4.318.311	1.300.229	7.819.537
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	978.442	3.117.172	2.237.326	6.332.940
Gayrinakdi Krediler	6.417.859	16.013.743	950.945	23.382.547

Aşağıdaki tablo Banka'nın SYR'sinin %10'luk kur değişimine olan duyarlılığını göstermektedir.


Sermaye Yeterlilik Rasyosu	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
Mevcut Oranlar	13.83%	13.13%	14.01%
%10 Kur Artışı Sonrası Oranlar	13.33%	12.57%	13.49%
Fark	-0.50%	-0.56%	-0.52%

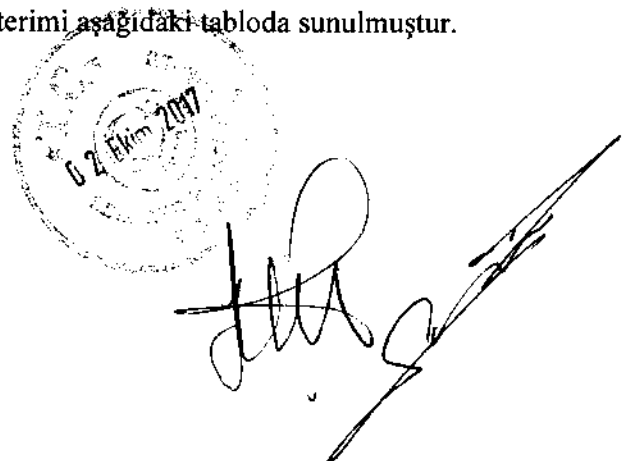
#### 4.1.3. Likidite Riski:

Banka'nın nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememeye riskini ifade eder.

Banka, likidite riskinin ölçülmesinde BDDK tarafından 1 Kasım 2006 Tarih 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca yapılan hesaplamaların yanı sıra, Banka Yönetim Kurulu'nca onaylanan "Likidite Acil Eylem Planı" çerçevesinde tesis edilen rasyolardan yararlanılmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



30.06.2017 (Bin TL)	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Toplam Varlıklar	7.715.788	47.340.329	13.095.777	56.895.884	94.896.057	43.276.608	8.458.066	271.678.509
Toplam Yükümlülükler	31.431.915	122.922.993	44.271.209	26.217.224	14.440.511	4.225.865	28.168.792	271.678.509
Likidite Açığı	-23.716.127	-75.582.664	-31.175.432	30.678.660	80.455.546	39.050.743	-19.710.726	0

31.12.2016 (Bin TL)	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Toplam Varlıklar	9.791.206	39.840.301	12.647.647	52.451.368	78.616.894	37.326.837	7.052.014	237.726.267
Toplam Yükümlülükler	30.251.982	106.793.208	30.356.470	27.055.074	14.585.267	3.803.809	24.880.457	237.726.267
Likidite Açığı	-20.460.766	-66.952.907	-17.708.823	25.396.294	64.031.627	33.523.028	-17.828.443	0

31.12.2015 (Bin TL)	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Toplam Varlıklar	11.824.788	13.711.535	18.276.720	47.342.698	64.088.357	30.384.914	5.372.478	191.001.490
Toplam Yükümlülükler	25.671.024	74.486.284	33.902.620	20.246.455	13.285.320	4.022.965	19.386.822	191.001.490
Likidite Açığı	-13.846.236	-60.774.749	-15.625.900	27.096.243	50.803.037	26.361.949	-14.014.344	0

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 30/12/2015 tarih ve 6143 sayılı Kararı ile birinci vade dilimine ilişkin toplam ve yabancı para likidite yeterlilik oranları, ikinci vade dilimine ilişkin toplam ve yabancı para likidite yeterlilik oranları ile stok likidite yeterlilik oranının yüzde sıfır olarak uygulanmasına ve söz konusu oranlar için BDDK'ya raporlama yapılmamasına karar verilmiştir. 05/01/2015 tarihinden itibaren uygulanacak karar sonrası Bankalar likidite yeterliliklerini 21 Mart 2014 tarih ve 28948 sayılı "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" ile 28 Ağustos 2015 tarih ve 29451 sayılı "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" gereğince ölçmektedirler. 2015 yılında yabancı para için %40, toplam için ise %60 olarak belirlenen likidite karşılama oranı alt sınırları her yıl %10 artırılabilecek ve 2019 yılında nihai olarak yabancı para için %80, toplam için %100 olarak uygulanacaktır. Bankanın 31.12.2015, 31.12.2016 ve 30.06.2017 tarihine ilişkin konsolide likidite karşılama oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

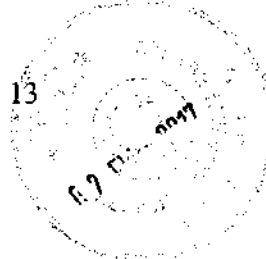
%	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
Yabancı Para Likidite Karşılama Oranı	160,2	114,94	138,92
Toplam Likidite Karşılama Oranı	97,08	83,32	111,40

#### 4.1.4. Faiz Riski:

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların, faize duyarlı varlık, yükümlülük ve bilanço dışı işlemlerin pozisyon durumuna bağlı olarak meydana getireceği zarar olasılığını ifade etmektedir. 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.

Faiz oranları, başta Merkez Bankası tarafından uygulanan politikalar, ulusal ve uluslararası ekonomik ve siyasi koşullar olmak üzere Banka'nın kontrolünün dışında birçok faktöre göre dalgalanma gösterebilir. Banka'nın sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin büyük bölümü faiz oranı riskine tabi olduğundan, finansal faaliyetlerden elde edilen gelirler özellikle faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak olumsuz yönde etkilenebilecektir.

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



*[Handwritten signature]*

Banka'nın varlıklarının, yükümlülüklerinin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):

30.06.2017 (Bin TL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Toplam Varlıklar	111.361.592	30.703.191	48.323.657	35.894.693	19.179.745	26.215.631	271.678.509
Toplam Yükümlülükler	117.419.206	46.460.689	26.179.367	12.352.142	2.955.370	66.311.735	271.678.509
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	22.144.290	23.542.551	16.224.375	-	61.911.216
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-6.057.614	-15.757.498	-	-	-	-40.096.104	-61.911.216
Nazım Hesaplarıdaki Uzun Pozisyon	352.000	528.000	2.324.707	714.057	1.786.650	10.624.843	16.330.257
Nazım Hesaplarıdaki Kısa Pozisyon	-	-176.000)	-2.324.707)	-2.845.206)	-1.786.650)	-10.121.810	-17.254.373
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>-5.705.614</b>	<b>-15.405.498</b>	<b>22.144.290</b>	<b>21.411.402</b>	<b>16.224.375</b>	<b>-39.593.071</b>	<b>-924.116</b>

31.12.2016 (Bin TL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Toplam Varlıklar	86.598.243	33.093.534	47.302.449	36.447.613	17.415.568	16.868.860	237.726.267
Toplam Yükümlülükler	107.665.549	35.315.225	24.683.654	11.941.408	704.771	57.415.660	237.726.267
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	22.618.795	24.506.205	16.710.797	-	63.835.797
Bilançodaki Kısa Pozisyon	21.067.306)	-2.221.691	-	-	-	-40.546.800	-63.835.797
Nazım Hesaplarıdaki Uzun Pozisyon	351.000	287.040	2.324.592	712.029	1.724.104	-	5.398.765
Nazım Hesaplarıdaki Kısa Pozisyon	-	-111.540	-2.324.592	-1.141.329	-1.724.104	-	-5.301.565
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>-20.716.306</b>	<b>-2.046.191</b>	<b>22.618.795</b>	<b>24.076.905</b>	<b>16.710.797</b>	<b>-40.546.800</b>	<b>97.200</b>

31.12.2015 (Bin TL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Toplam Varlıklar	73.819.967	19.448.282	37.519.607	29.289.670	13.851.733	17.072.231	191.001.490
Toplam Yükümlülükler	76.774.444	35.707.187	21.418.007	10.996.866	1.712.277	44.392.709	191.001.490
Bilançodaki Uzun Pozisyon	0	0	16.101.600	18.292.804	12.139.456	0	46.533.860
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-2.954.477	-16.258.905	0	0	0	-27.320.478	-46.533.860
Nazım Hesaplarıdaki Uzun Pozisyon	0	764.369	612.369	1.332.390	1.346.914	0	4.056.042
Nazım Hesaplarıdaki Kısa Pozisyon	0	-619.754	-627.927	-1.565.778	-1.319.421	0	-4.132.880
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>-2.954.477</b>	<b>-16.114.290</b>	<b>16.086.042</b>	<b>18.059.416</b>	<b>12.166.949</b>	<b>-27.320.478</b>	<b>-76.838</b>

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14  
07.01.2017

#### 4.1.5. Operasyonel Risk:

Banka içi kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçmasından, banka personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilememesinden, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın ve sel gibi felaketlerden veya terör saldırılarından kaynaklanabilecek zarar olasılığını ifade eder.

Banka için 31.12.2015, 31.12.2016 ve 30.06.2017 tarihleri itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutarları ve operasyonel risk sermaye yükümlülüğü ortalamaları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Bin TL	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
Operasyonel Risk Sermaye Gereksinimi Ortalaması	963.285	1.017.479	1.177.947
Operasyonel Riske Esas Tutar	12.041.060	12.718.488	14.724.338

(\*)BASEL II düzenlemeleri gereğince Banka'nın son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yıl sonu brüt gelir tutarının %15'nin ortalaması olarak hesaplanmaktadır.

#### 4.1.6. Piyasa Riski:

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. Bu kapsamda menkul kıymetler, türevler ve hisse senetleri için genel piyasa riski, menkul kıymet ve hisse senedi ihraççıları için spesifik risk, bilanço içi ve bilanço dışı yabancı para pozisyonlar için kur riski, lineer olmayan enstrüman olması dolayısıyla opsiyonlardan kaynaklanan piyasa riski ile takas süresi uzun işlem için karşı taraf kredi riski hesaplanmaktadır.

Piyasa risk ölçümü tablosunu aşağıda bulabilirsiniz;

Piyasa Riski Ölçümü (Bin TL)	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	297.857	73.557	114.882
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	75.855	16.949	27.636
Menkul kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü-	0	0	0
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	159.123	86.953	274.400
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0	0	0
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0	0	0
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	542	584	6.238
(VII) Karşı Taraf Kredi Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	19.305	0	0
(VIII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)	552.682	178.043	423.156
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x IX)	6.908.525	2.225.538	5.289.450

\*Karşı taraf kredi riski Nisan 2016 tarihinden itibaren Kredi Riskine Esas Tutar içerisinde hesaplanmaktadır.

Banka'nın maruz kaldığı piyasa riski, uluslararası uygulamalara paralel olarak oluşturulmuş ülke mevzuatında yer alan, Standart Metot ve Riske Maruz Değer (RMD) olarak bilinen iki

farklı yöntem kullanılarak ölçülmekte ve izlenmektedir. Bu kapsamda faiz riski, piyasa riskini oluşturan en önemli unsur olarak ortaya çıkmaktadır.

RMD, bir portföyün veya bir finansal varlığın piyasa değerinde, belli bir olasılıkla ve belli bir zaman dilimi içinde meydana gelebilecek maksimum değer kaybını gösterir. Yüzdesel RMD ise meydana gelen kayıp tutarının portföyün bugünkü değerine oranı olarak tanımlanmaktadır.

30.06.2017 (Milyon TL)			
Faiz Bugünkü Değer	6.374	Faiz RMD	12,29
Döviz Bugünkü Değer (Net)	-630,41	Döviz RMD	10,46

31.12.2016 (Milyon TL)			
Faiz Bugünkü Değer	3.036	Faiz RMD	9,41
Döviz Bugünkü Değer (Net)	-440,40	Döviz RMD	6,34

31.12.2015 (Milyon TL)			
Faiz Bugünkü Değer	8.634	Faiz RMD	54,82
Döviz Bugünkü Değer (Net)	24,64	Döviz RMD	1,09

(%)	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
RMD / Piyasa Değeri	0,63	1,44	0,34

## 4.2. Diğer Riskler

### 4.2.1. 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.

### 4.2.2. İş Riski:

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

### 4.2.3. Stratejik Risk:

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

### 4.2.4. Diğer Risk

Banka 5411 sayılı Bankacılık Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduat Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Faaliyet izninin kaldırılması veya Banka'nın TMSF'ye devredilmesi durumunda ilgili kanun maddelerine ait hükümler saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir.

## 5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

### 5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

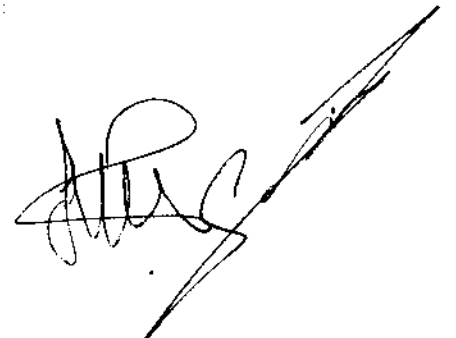
#### 5.1.1. İhraççının ticaret ünvanı:

Türkiye Halk Bankası A.Ş.

#### 5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.







Merkez Adres	: Barbaros Mah. Şebboy Sok. No:4 PK:34746 Ataşehir/İSTANBUL
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: 862070

**5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:**

Kuruluş Ticaret Siciline Tescil Tarihi: 26.08.1938; Süresiz.

**5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:**

Hukuki Statü	: Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	: T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Fiili Yönetim Yeri	: Barbaros Mah. Şebboy Sok. No:4 PK:34746 Ataşehir/İSTANBUL
İnternet Adresi	: <a href="http://www.halkbank.com.tr">http://www.halkbank.com.tr</a>
Telefon ve Faks Numaraları	: Telefon: 216-503 70 70 Faks: 212-340 93 99

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

**Fitch Ratings Derecelendirme Notları (02 Şubat 2017)**

Yabancı Para Uzun Dönem	BB+	Bankanın yapısal ve finansal esnekliğe sahip olduğunu, ekonomideki değişikliklere karşı hassasiyetin artabileceğini gösterir.
Görünüm	Durağan	Orta dönemde bir not değişikliği öngörülmemektedir
Yabancı Para Kısa Dönem	B	Spekülatif kısa vadeli notlar arasında en yüksek nottur
Yerel Para Uzun Dönem	BBB-	İyi kredi kalitesi not seviyesidir. Bankanın uzun vadeli yerel para finansal yükümlülüklerini yerine getirmede, elverişli ancak ekonomideki koşullardaki değişimlerden nispeten etkilenebileceğini gösterir.
Görünüm	Durağan	Orta dönemde bir not değişikliği öngörülmemektedir
Yerel Para Kısa Dönem	F3	Bankanın kısa dönemde YP yükümlülüklerini karşılaması elverişli ancak ekonomik koşullardaki değişimlerden nispeten etkilenebileceğini gösterir.
Ulusal Uzun Dönem	AAA (tur)	Ülkeye ait diğer kuruluş ve yükümlülüklerle karşılaştırıldığında yüksek ve öngörülebildiği kadarıyla olumsuz bir etkiye uzak finansal yükümlülükler uyma kapasitesi gösterir.
Finansal Kapasite Notu	bb+	Temel göstergelerin elverişli düzeyde olduğunu ve kredi değerliliğinin yeterli olduğunu ifade eder..
Destek	3	
Destek Derecelendirme Tabanı	BB+	İhtiyaç halinde Türkiye'nin bankalara yabancı para cinsinden destek verme imkanının spekülatif seviyedeki en yüksek derecesidir..

Fitch Ratings'in, Türkiye'nin Ülke Not indirimine bağlı olarak 18 Türk Bankası ile birlikte Bankamız uzun ve kısa vadeli yabancı para notlarını düşürmüştür.

**Moody's Derecelendirme Notları (13 Temmuz 2017)**

Uzun Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Ba1	Önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülatif kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir.
Kısa Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Not-Prime	Kısa vadeli borç yükümlülüklerini geri ödeme konusunda "prime" kategorisinde yer almamaktadır.
Uzun Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Ba2	Türkiye için belirlenen ülke tavanına bağlı olarak verilebilecek en yüksek nottur.
Kısa Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Not-Prime	Kısa vadeli borç yükümlülüklerini geri ödeme konusunda "prime" kategorisinde yer almamaktadır.

Temel Kredi Notu	ba2	Dış destek olmaksızın not verilen kurumun tek başına finansal gücünü göstermektedir..
Görünüm	Negatif	-

Moody's, Türkiye'nin kredi notunu 23 Eylül 2016 tarihinde yatırım yapılabilir seviyenin altına indirmiştir. Bu not indirimine istinaden Halkbank'ın da içinde olduğu 17 bankanın kredi derecelendirme notlarını da güncellemiştir. 20 Mart 2017'de Türkiye ile birlikte Bankaların görünümünü de Negatife çekmiştir. Moody's, 4 Nisan 2017'de Halkbank'ın notlarını olası bir indirim için izlemeye aldığı açıklamıştır. 13 Temmuz 2017'de Halkbank'ın kredi notlarını onaylarken not görünümünü Negatif olarak tutmuştur.

## 5.2. Yatırımlar:

### 5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

YOKTUR.

### 5.2.2. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

YOKTUR.

### 5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

YOKTUR.

### 5.2.4. İhraççının borçlanma aracı sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

YOKTUR.

## 6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

### 6.1. Ana faaliyet alanları:

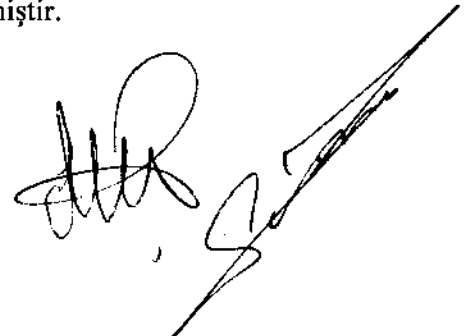
#### 6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Ülkede kalıcı bir ekonomik kalkınma ve sosyal denge sağlanması çalışmaları kapsamında uygun koşullarla esnaf-sanatkar ve küçük meslek sahibine kredi verilmesi amacıyla Türkiye Halkbank'ın kurulmasına karar verilmiş, 1933 yılında çıkartılan 2284 sayılı Halk Bankası ve Halk Sandıkları Kanunu ile Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin kuruluş süreci resmîyet kazanmıştır. Halkbank 1938-1950 yılları arasında finansman sağladığı Halk Sandıkları kanalı ile kredi hizmetleri yürütülürken, 1950 yılından sonra doğrudan şube açma ve kredi kullandırma yetkisi ile çalışmaya başlamıştır. 1950-2000 yılları arasında şube ağını genişleterek bankacılık faaliyetlerini sürdürmüştür, 2000 yılında 4603 sayılı Kanun ile Anonim Şirket statüsü kazanmıştır.

Halkbank 2004 yılı sonunda Pamukbank'ın tüm aktif-pasif, şube ve personelini devralmış ve kısa sürede tamamlanan güçlü bir birleşme neticesinde çağdaş bankacılık anlayışı ile özelleştirmeye hazırlanmalarını sağlayacak şekilde yeniden yapılandırılma sürecine girmiştir, Pamukbank'la birleşme ticari bankacılık yanında bankanın bireysel bankacılık alanında da sektörde varlık göstermesini sağlamış, modern bir IT yapısına geçmiştir.

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

18  
02 Ekim 2017



Halkbank'ın %24,98'lik hissesi 10 Mayıs 2007 tarihinde ve %23,92'lik hissesi de 21 Kasım 2012 tarihinde başarılı bir şekilde halka arz edilmiştir.

Bankanın nitelikli hissedarı %51,11'lik hisse oranı ile Türkiye Varlık Fonu'dur.

Halkbank, Bankacılık Kanunu ve ilgili diğer mevzuatta belirtilen yükümlülüklerin yerine getirilmesi kaydıyla, mevduat bankalarının yapabilecekleri her türlü bankacılık faaliyetlerini yürütmektedir.

Haziran 2017 itibarıyla konsolide olmayan mali tablolara göre aktif büyüklüğü 265 milyar TL olup (31.12.2016: 231 milyar TL) aktif büyüklüğü bakımından Türkiye'nin 6. büyük bankası konumundadır. Haziran 2017'de toplam mevduat tutarı 172 milyar TL düzeyindedir, toplam mevduat büyüklüğünde 5. sıradadır (31.12.2016: 150 milyar TL). Haziran 2017'de nakit ve gayrinakit kredileri içeren toplam kredileri 230 milyar TL düzeyinde (31.12.2016: 205 milyar TL) olup sektörde 5. sırada yer almaktadır. 2016 yılsonunda %104,6 olan mevduatın krediye dönüşüm oranı Haziran 2017 itibarıyla %104,0'a gerilemiştir.

Halkbank faaliyetlerini İstanbul'da bulunan genel müdürlüğü, Ankara ve İstanbul'da bulunan genel müdürlük ek hizmet merkezleri, ülke genelinde 25 bölge koordinatörlüğü ve şubeleri aracılığıyla yürütmektedir.

Ana Ortaklık Banka 22.08.2017 tarihi itibarıyla, yurt içinde 963, yurt dışında ise 5'i Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 6; toplamda 969 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurt içi şube rakamı 30 adet uydu şubeyi içermektedir. Bununla birlikte Ana Ortaklık Banka'nın Tahran, Londra ve Singapur'da birer adet temsilciliği bulunmaktadır. Alternatif dağıtım kanallarını, 3.585 ATM, çağrı merkezi, internet bankacılığı, tv bankacılığı ve wap bankacılığı oluşturmaktadır.

(\* )Kaynak: Türkiye'de faaliyet gösteren bankalara ait konsolide olmayan bağımsız denetim raporları

Faaliyet Gelirleri ve Giderleri (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2015	%	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016	%	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2017	%
Net Faiz Geliri / Gideri	5.934.120	70	7.348.541	69	4.461.715	68
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri / Giderleri	1.093.934	13	1.128.103	11	965.679	15
Temettü Gelirleri	6.254	0,1	39.986	0	3.467	0
Ticari Kar / Zarar (Net)	-240.759	-3	182.966	2	122.262	2
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.677.504	20	1.825.904	18	996.165	15
<b>Toplam</b>	<b>8.471.053</b>	<b>100</b>	<b>10.635.500</b>	<b>100</b>	<b>6.549.288</b>	<b>100</b>

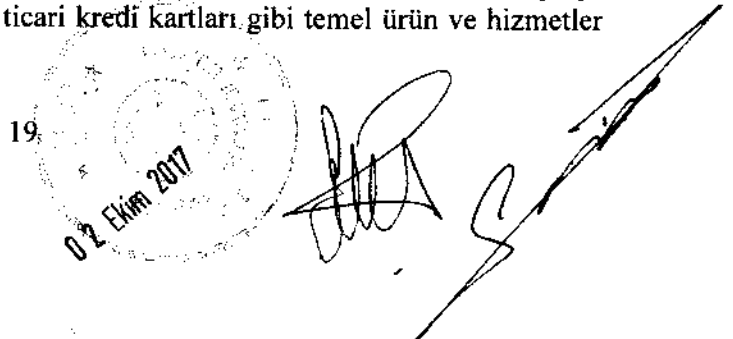
Banka'nın ana faaliyet alanları şunlardır;

**A. Kurumsal ve Ticari Bankacılık:** Yıllık cirosu 150 milyon TL'nin üzerinde olan firmalar "Kurumsal", 40 - 150 milyon TL arasında olan firmalar "Ticari" segment müşterisi olarak tanımlanmıştır. Her segmentteki müşteriye en uygun kadro ile en doğru ürün ve hizmet sunulmaktadır.

22.08.2017 itibarıyla 6 Kurumsal ve 36 ticari şubenin yanında bölge koordinatörlüklerine bağlı şubeler, müşteri profiline uygun kadro ve ürün gamıyla hizmet vermektedir.

Müşterilere nakit ve gayrinakit krediler, nakit yönetimi, dış ticaret finansmanı, proje finansmanı, vadeli işlemler, leasing, sigorta, ticari kredi kartları gibi temel ürün ve hizmetler sunulmaktadır.

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

19.  
02 Ekim 2017  


**B. KOBİ Bankacılığı:** Yıllık cirosu 40 milyon TL'ye kadar olan firmalar "KOBİ" segment müşterisi olarak tanımlanmıştır. Halkbank, esnaf-sanatkâr ve KOBİ'lere kredilendirme hizmeti sunmaktadır. KOBİ'lere uzun vadeli işletme ve yatırım kredileri ile farklı sektörlere yönelik olarak hazırlanmış nitelikli ürünler, nakit yönetimi, sigorta, leasing, ödeme hizmetleri, dış ticaret işlemlerine aracılık hizmetleri sunulmaktadır.

Bankamızdan kredi kullanan KOBİ müşteri sayımız yaklaşık 590.000'dir.2017 yılının Haziran ayında toplam nakdi krediler portföyünün %36,7'sini KOBİ kredileri oluşturmaktadır. Haziran 2017 BDDK sektör verilerine göre Halkbank'ın, %13,4'lük pazar payı bulunmaktadır\*.

(\* )Kaynak: BDDK Haziran 2017 Aylık Bültenine göre hesaplanmıştır.

KOBİ'lerin finansmanına yönelik olarak; Banka kaynaklı kredilerin yanı sıra uluslararası finans kuruluşlarından sağlanan fonlar, bölgesel kalkınma ajansları ile yapılan işbirlikleri ve KOSGEB, Sanayi ve Ticaret Odaları ile yapılan protokoller aracılığıyla da kredi kullandırılmaktadır.

Esnaf Bankacılığı kapsamında esnaf ve sanatkârlara daha uygun koşullarla kredi imkânı sağlanması ve pazarlanması çalışmaları yapılmaktadır. Halkbank, esnaf ve sanatkârlara verilen kooperatif kredilerinin yerel Esnaf ve Sanatkârlar Kredi ve Kefalet Kooperatifleri (ESKKK) kefaletiyle tek dağıtıcısı konumundadır. Hazine Müsteşarlığı bu kredilere faiz desteği sağlamaktadır. Yurt çapında toplam 997 ESKKK'nın ortakları bu kredilerden yararlanabilmektedir. Bakanlar Kurulu Kararı'na göre kooperatif kredisi cari faiz oranının %50'si ya da tamamı Hazine Müsteşarlığı'nca karşılanmaktadır. Bakanlar Kurulu'nun 2007/11835 sayılı kararı gereği Halkbank'taki kamu payının %50'nin altına düşmesi halinde, Esnaf ve Sanatkârlar Kredi ve Kefalet Kooperatifleri kefaletiyle esnaf ve sanatkârlara kredi kullandırılması uygulaması 5 yıl süre ile Halkbank kanalıyla devam edecektir.

**C. Bireysel Bankacılık:** Bireysel müşterilere hizmetler, kurumsal ve ticari şubeleri dışında kalan şubeler ile ATM ler, televizyon, internet ve telefon bankacılığı ve diğer alternatif dağıtım kanalları aracılığıyla sunulmaktadır. Tüketici ihtiyaç kredisi, taşıt kredisi, konut finansmanı, mevduat ve yatırım ürünleri, ödeme hizmetleri, sigorta ve kredi kartları müşterilere sunulan ana ürünlerdir.

Ayrıca bireysel müşterilerin ihtiyaçları doğrultusunda yeni ürün ve hizmetlerin tasarlanması, Kentsel Dönüşüm Projelerinde hak sahiplerine finansman desteği verilmesi, Toplu Konut İdaresi Başkanlığı (TOKİ) tarafından inşa edilen konutların satışlarına aracılık edilmesi, TOKİ İndirim Kampanyaları çerçevesinde bireysel kredi kullandırımı ve natamam konut projelerinde konut alıcılarına konut kredisi kullandırılması gibi uzmanlık gerektiren bireysel bankacılık faaliyetleri de yürütülmektedir.

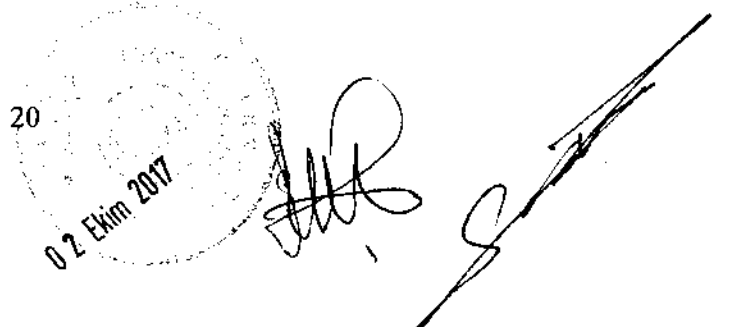
Sektörde Ocak-Mart 2017 döneminde 2 milyon 533 bin kişiye, 55 milyar TL tutarında tüketici kredisi ve konut kredisi kullandırılmıştır. Sektör ortalamasında bir önceki yılın aynı dönemine göre kullanılan kredi tutarında %44 oranında artış gözlenirken Bankamızda ise %55 artış yaşanmıştır\*.

(\* )Kaynak: TBB Tüketici Kredileri ve Konut Kredileri Mart 2017 Raporu

**6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:**

YOKTUR.

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
20  
02 Ekim 2017

## 6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

### 6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide olmayan mali tablolara göre Banka; aktiflerini 2016 yıl sonuna göre %14,4 oranında artırarak 265 Milyar TL'ye çıkarmıştır. Aynı dönemde sektör %8,8 oranında büyümüş olup, Haziran 2017 döneminde Halkbank'ın aktif büyüklük pazar payı %8,9'dur\*.

Halkbank Haziran 2017 döneminde nakdi kredilerde %13,9 oranında kredi büyümesi elde ederek 179 Milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönem içerisinde sektör artışı %10,7 olarak gerçekleşmiştir. Nakdi kredilerde Banka'nın sektör payı %9,3'dür\*.

Haziran 2017'de nakdi ve gayrinakdi kredileri içeren toplam kredileri 230 milyar TL düzeyindedir. (31.12.2016: 205 milyar TL) BDDK verilerine göre toplam kredilerde sektör payı %9,1'dir ve sektörde 5. sırada yer almaktadır.

2016 yılsonunda %104,6 olan mevduatın krediye dönüşüm oranı Haziran 2017 itibarıyla %104,0 düzeyindedir\*.

Halkbank'ın toplam mevduat hacmi 2017 yılının ilk 6 aylık döneminde döneminde %14,7 oranında artarak 172 Milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde Sektör %8,1 oranında artış göstermiştir. Banka'nın 2016 yılsonunda %9,7 olan mevduat pazar payı Haziran 2017 itibarıyla %10,3'e yükselmiştir.

Haziran 2017'de BDDK verilerine göre toplam mevduat büyüklüğünde 5. sıradadır\*.

(\*) [www.bddk.org.tr](http://www.bddk.org.tr) Haziran 2017 Aylık Bülten 31.07.2017 güncellemesi

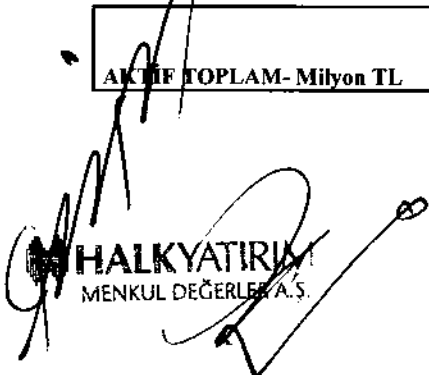
	2016			Haz.17		
	HALKBANK	SEKTÖR	Pazar Payı (%)	HALKBANK	SEKTÖR	Pazar Payı (%)
<b>Aktif Toplam</b>	231.441	2.731.047	8,5	264.808	2.972.021	8,9
<b>Nakdi Krediler*</b>	157.178	1.734.342	9,1	179.100	1.919.182	9,3
<b>Toplam Mevduat*</b>	150.263	1.541.946	9,7	172.287	1.666.399	10,3
<b>Bireysel Krediler</b>	32.525	439.776	7,4	37.051	472.416	7,8
<b>Konut</b>	15.260	163.899	9,3	17.514	180.543	9,7
<b>Taahhüt</b>	197	6.719	2,9	229	6.619	3,5
<b>İhtiyaç</b>	13.547	166.976	8,1	15.505	180.426	8,6
<b>Kredi kartları</b>	3.521	102.182	3,4	3.804	104.828	3,6

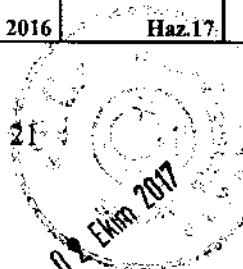
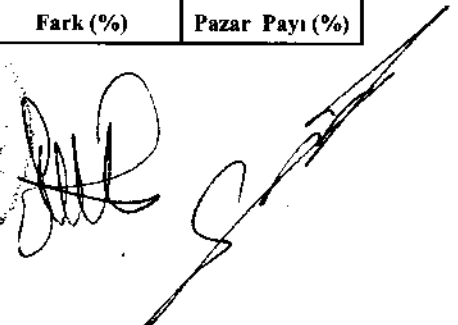
Kaynak: Türk Bankacılık Sektöründe bulunan bankaların bağımsız denetim raporları kıyaslanarak oluşturulmuştur. Sıralamalar konsolide olmayan verilere göre yapılmıştır; [www.bddk.org.tr](http://www.bddk.org.tr) Haziran 2017 Aylık Bülten 31.07.2017 güncellemesi

\*Reeskontlar dahildir.

Aktif büyüklüğünde; Haziran 2017 itibarıyla Mart 2016'ya göre sektörün %8,8'lik gelişimine karşılık Halkbank %14,4'lük büyüme sağlamıştır\*.

AKTİF TOPLAM- Milyon TL	2016	Haz.17	2016-Haz.17	Haz.17
			Fark (%)	Pazar Payı (%)

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
02 Ekim 2017  


1	Ziraat Bankası	357.761	399.947	11,8	13,5
2	İş Bankası	311.626	340.510	9,3	11,5
3	Garanti	284.155	308.683	8,6	10,4
4	Akbank	271.016	290.562	7,2	9,8
5	Yapı Kredi	252.820	265.125	4,9	8,9
6	<b>HALKBANK</b>	<b>231.441</b>	<b>264.808</b>	<b>14,4</b>	<b>8,9</b>
7	Vakıfbank	212.540	236.623	11,3	8,0
8	Finansbank	101.503	116.437	14,7	3,9
9	Denizbank	103.159	110.973	7,6	3,7
10	Teb	79.727	80.365	0,8	2,7
<b>SEKTÖR</b>		<b>2.731.047</b>	<b>2.972.021</b>	<b>8,8</b>	

Kaynak: Türk Bankacılık Sektöründe bulunan bankaların bağımsız denetim raporları kıyaslanarak oluşturulmuştur. Sıralamalar konsolide olmayan verilere göre yapılmıştır; www.bddk.org.tr Haziran 2017 Aylık Bülten 31.07.2017 güncellemesi

Halkbank Haziran 2017’de sağladığı %12,2’lik gelişimle toplam kredilerini 230 Milyar TL’ye çıkararak sektörün üzerinde büyümüştür..

TOPLAM KREDİLER- Milyon TL		2016	Haz.17	2016 –Haz.17 Fark (%)	Haz.17 Pazar Payı (%)
1	Ziraat Bankası	311.547	357.883	14,9	14,2
2	İş Bankası	266.754	294.251	10,3	11,7
3	Garanti	239.816	253.677	5,8	10,1
4	Yapı Kredi	238.375	253.495	6,3	10,1
5	<b>HALKBANK</b>	<b>204.939</b>	<b>229.921</b>	<b>12,2</b>	<b>9,1</b>
6	Akbank	202.299	218.074	7,8	8,7
7	Vakıfbank	187.067	209.609	12,0	8,3
8	Denizbank	89.398	98.865	10,6	3,9
9	Finansbank	75.471	89.419	18,5	3,6
10	Teb	73.326	77.425	5,6	3,1
<b>SEKTÖR</b>		<b>2.286.551</b>	<b>2.513.867</b>	<b>9,9</b>	

Kaynak: Türk Bankacılık Sektöründe bulunan bankaların bağımsız denetim raporları kıyaslanarak oluşturulmuştur. Sıralamalar konsolide olmayan verilere göre yapılmıştır; www.bddk.org.tr Haziran 2017 Aylık Bülten 31.07.2017 güncellemesi

\*Reeskontlar dahildir.

Halkbank, müşteri odaklı yaklaşımını sürdürerek mevduat gelişiminde Haziran 2017 döneminde 2016 yılsonuna göre %14,7 oranında büyümüş ve mevduat büyüklüğüne göre 5. sıraya yükselmiştir.

TOPLAM MEVDUAT - Milyon TL		2016	Haz.17	2016 –Haz.17 Fark (%)	Haz.17 Pazar Payı (%)
1	Ziraat Bankası	223.019	241.471	8,3	14,5

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Handwritten signatures and initials.

2	İş Bankası	177.360	191.289	7,9	11,5
3	Garanti	161.232	175.574	8,9	10,5
4	Akbank	158.878	173.220	9,0	10,4
5	Yapı Kredi	154.275	172.287	14,7	10,3
6	<b>HALKBANK</b>	<b>150.263</b>	159.330	3,3	9,6
7	Vakıfbank	123.838	141.341	14,1	8,5
8	Denizbank	63.191	70.505	11,6	4,2
9	Finansbank	53.939	64.610	19,8	3,9
10	Teb	49.833	51.633	3,6	3,1
<b>SEKTÖR</b>		<b>1.541.946</b>	<b>1.666.399</b>	<b>8,1</b>	

\*Bankalar Mevduatı dahildir.

\*Reeskontlar dahildir.

Kaynak: Türk Bankacılık Sektöründe bulunan bankaların bağımsız denetim raporları kıyaslanarak oluşturulmuştur. Sıralamalar konsolide olmayan verilere göre yapılmıştır; [www.bddk.org.tr](http://www.bddk.org.tr) Haziran 2017 Aylık Bülten 31.07.2017 güncellemesi

### Güçlü Teknolojik Altyapı

Zengin ürün ve hizmet portföyü, yüksek iş sürekliliği, geniş dağıtım kanal ağı ve etkin iş zekası uygulamaları ile teknolojik altyapısını güçlü bir rekabet avantajı olarak kullanan Halkbank, yeni teknolojilerin kullanımında da öncü bankalar arasında yer almaktadır.

### Yakın Coğrafyada Genişleme

Türkiye'deki başarılı performansını yurt dışına taşıyarak yakın coğrafyada da güçlü bir bölge bankası olma amacıyla çalışan Halkbank, 2011 yılında Makedonya'nın KOBİ bankası IK Bank'ın hisselerini satın almıştır. Makedonya'nın ilk üç bankasından biri olmayı hedefleyen Halkbank, bu ülkedeki faaliyetlerini Halk Banka A.D., Skopje adıyla yürütmektedir. 2012 yılında Halk Banka A.D., Skopje, Ziraat Banka A.D., Skopje'yi tüm aktif, pasif, şube ve personeli ile birlikte devralmıştır.

Halkbank Skopje'nin 2012 yılsonu itibariyle aktif büyüklüğü; 292,2 bin Euro, şube sayısı 27 ve çalışan sayısı 338 iken Ekim 2016 tarihinde Banka'nın aktifi 539,3 bin Euro gerçekleştiren şube sayısı 36'ya, personel sayısı 460'a çıkmıştır.

Bankamızın Balkanlar ve Orta Avrupa'da etkinliğini ve varlığını artırma politikası çerçevesinde Sırbistan'ın Cacak bölgesinde faaliyetlerini sürdüren Cacanska Bank'ın satışa sunulan %76,75'lik hisseleri satın alınarak, 27.05.2015 tarihinde satışa konu hisse bedeli olan 10.100.000 Euro'nun transferi yapılmış ve Cacanska Bank bağlı ortaklık portföyümüze katılmıştır. Bankanın 15.10.2015 tarihli genel kurulu itibariyle ismi Cacanska Bank'tan Halkbank A.D. Beograd olarak değiştirilmiş ve Genel Müdürlük binası Cacak Şehrinden başkent Belgrad'a taşınmıştır. 03.11.2015 tarihinde Halkbank A.D. Beograd'da 60.000 adet nominal bedelli imtiyazlı hisse senedi ihracı yoluyla 9.971.075,57 Euro sermaye artırımını gerçekleştirilmiştir ve Bankamızın pay oranı %82,47'ye yükselmiştir. Şirket 22 şube, 8 alt şube ve 425 çalışanıyla faaliyet göstermektedir.

### Stratejik Hedefler

- Geleneksel bankacılık faaliyetleri ile birlikte özel olarak tasarlanmış ürün/hizmet seçeneklerini artırmak,

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23  
02 Ekim 2017

- Müşteri segmentasyonu kapsamında, özellikle KOBİ'ler ile orta ve orta üstü gelir sahibi bireysel müşterilere ayrıcalıklı ürün ve hizmetler sunmak,
- Yurt dışı şube ağı ile uluslararası bankacılık alanında kaliteli hizmet vermek,
- Müşteri odaklı, kaliteli hizmet anlayışını benimsemek,
- Kurum kimliğini iç ve dış müşterilere benimsetmek,
- Kariyer ve performans yönetimi sistemleri sayesinde çalışanlarının sürekli gelişimini ve motivasyonunu sağlamak,
- Özellikle kredi ve mali risk yönetimi olmak üzere, kritik süreçlerde etkinlik sağlamak.

\*Kaynak: Türkiye Halk Bankası A.Ş. 2016 yılı Faaliyet Raporu

<https://www.halkbank.com.tr/channels/1.asp?id=795>

### 6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Piyasa bilgilerine ilişkin veriler yukarıda her bir tablonun altında belirtildiği üzere ilgili kurum ve kuruluşların yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır. Bu ilgili kurum ve kuruluşlar aşağıda belirtilmiştir:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)
- Türkiye Halk Bankası A.Ş. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporları ile 2016 yılı faaliyet raporu
- Sektörde faaliyet gösteren diğer bankalara ait solo bağımsız denetim raporları

## 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

### 7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

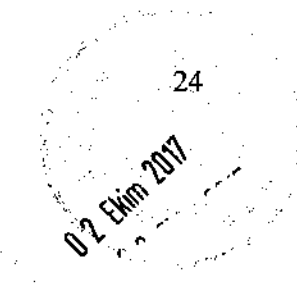
Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 1.250.000.000-TL'dir. Banka'nın sermayesinin %99,999996207'si T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na ait iken, hisseler T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiş ve söz konusu paya karşılık gelen hisselerin %24,98'i; Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 05.02.2007 tarih ve 2007/08 sayılı Kararı, Banka'nın 19.04.2007 tarihli Genel Kurul Kararı ve SPK'nın 26.04.2007 tarih 16/471 sayılı Kararı ile 10.05.2007 tarihinde halka arz edilmiştir.

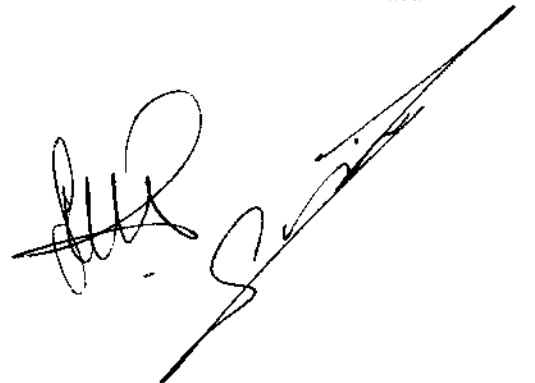
Banka'nın ikincil halka arzı kapsamında ise Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 04.10.2012 tarih 2012/150 sayılı Kararı ile T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait toplam sermayedeki %23,92'lik hisselerin halka arzı, 21.11.2012 tarihinde tamamlanmıştır.

T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait hisseler, 03.02.2017 tarih, 2017/1 sayılı Özelleştirme Yüksek Kurulu Kararı ile özelleştirme kapsam ve programında çıkartılarak 10.03.2017 tarihi itibarıyla Türkiye Varlık Fonu'na devredilmiştir.

Bankacılık Kanunu'na göre sermayenin ve oy hakkının doğrudan yüzde on ve fazlasına sahip olan nitelikli paya sahip tek hissedar, %51,10604'lük hisse oranı ile Türkiye Varlık Fonu'dur. (Adres: Reşitpaşa Mah. Tuncay Artun Cad. No:4 Borsa İstanbul Yerleşkesi Sarıyer/İstanbul) Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür ile Yönetim Kurulu Üyeleri Banka'da pay sahibi değildir.

  
**HALKYATIRIM**  
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
 24  
 02 Ekim 2017





Ana Ortaklık Banka 22.08.2017 tarihi itibariyle, yurt içinde 963, yurt dışında ise 5'i Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 6; toplamda 969 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurt içi şube rakamı 30 adet uydu şubeyi içermektedir. Bununla birlikte Ana Ortaklık Banka'nın Tahran, Londra ve Singapur'da birer adet temsilciliği bulunmaktadır. Alternatif dağıtım kanallarını, 3.585 ATM, çağrı merkezi, internet bankacılığı, tv bankacılığı ve wap bankacılığı oluşturmaktadır.

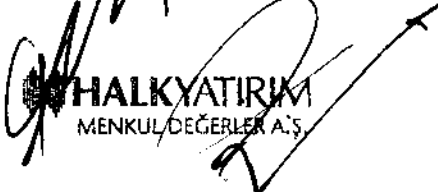
İhraççı grup içerisinde ana ortak olup, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile aşağıda açıklanan faaliyet alanları kapsamında ticari ilişkilerini devam ettirmektedir. Konu ile ilgili detaylı açıklama 24.02.2016 tarihinde kamuya açıklanan 2015 yılı konsolide bağımsız denetim raporunun "ANA ORTAKLIK BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR" bölümünde yer almaktadır.

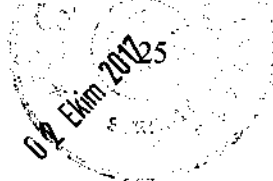
Ana Ortaklık Banka'nın bağlı ortaklıkları ve iştiraklerine ait özet bilgiler aşağıda verilmiştir:

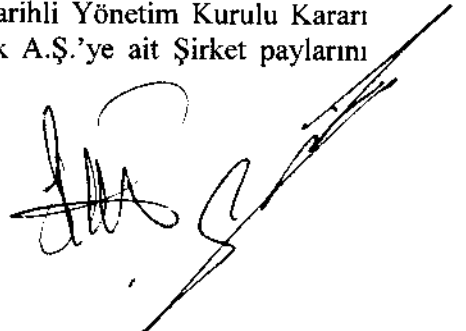
	Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Ana Ortaklık Bankasının Pay Oranı (%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi
<b>Bağlı Ortaklıklar</b>					
1	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul/Türkiye	99,96	0,04	Tam Konsolidasyon
2	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul/Türkiye	79,33	20,67	Tam Konsolidasyon
3	Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	İstanbul/Türkiye	100,00	0,00	Tam Konsolidasyon
4	Halk Sigorta A.Ş.	İstanbul/Türkiye	89,18	10,82	Tam Konsolidasyon
5	Halk Finansal Kiralama A.Ş.	İstanbul/Türkiye	100,00	0,00000	Tam Konsolidasyon
6	Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul/Türkiye	75,00	25,00	Tam Konsolidasyon
7	Halk Banka A.D., Skopje	Üskup/Makedonya	99,03	0,97	Tam Konsolidasyon
8	Halkbank A.D. Beograd	Belgrad/Sırbistan	82,47	17,53	Tam Konsolidasyon
9	Halk Faktoring A.Ş.	İstanbul/Türkiye	97,50	2,50	Tam Konsolidasyon
10	Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.	İstanbul/Türkiye	100	0,00	Konsolidasyona Tabi Değil
<b>İştirakler</b>					
11	Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Ankara/Türkiye	31,47	68,53	Özsermaye Yöntemiyle Konsolidasyon
12	Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.	Rotterdam/Hollanda	30,00	70,00	Özsermaye Yöntemiyle Konsolidasyon
13	Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	İstanbul/Türkiye	18,95	81,05	Konsolidasyona Tabi Değil
14	KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	İstanbul/Türkiye	18,18	81,82	Konsolidasyona Tabi Değil
15	Türk P & I Sigorta A.Ş.	İstanbul/Türkiye	16,67	83,33	Özsermaye Yöntemiyle Konsolidasyon
<b>Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler</b>					
16	KGF Kredi Garanti Fonu A.Ş.	Ankara/Türkiye	1,54	98,46	Konsolidasyona Tabi Değil
17	MESBAŞ-Mersin Serbest Bölge İşleticisi A.Ş.	Mersin/Türkiye	1,37	98,63	Konsolidasyona Tabi Değil
18	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	İstanbul/Türkiye	0,99	99,01	Konsolidasyona Tabi Değil
19	T.C. Merkez Bankası	Ankara/Türkiye	1,11	98,89	Konsolidasyona Tabi Değil
20	Sberbank Macaristan-Sberbank Magyarorszag	Budapeşte/ Macaristan	1,07	98,93	Konsolidasyona Tabi Değil
21	ALIDAŞ-Aianya Liman İşletmeleri Denizcilik Turizm ve Tic. A.Ş.	Alanya/Türkiye	0,50	99,50	Konsolidasyona Tabi Değil
22	Borsa İstanbul A.Ş.	İstanbul/Türkiye	0,0035	99,9965	Konsolidasyona Tabi Değil
23	Visa INC.	Kaliforniya / ABD	0,00000001	99,99999	Konsolidasyona Tabi Değil

### Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

1997 yılında Türkiye Halk Bankası A.Ş. tarafından sermaye piyasası faaliyetinde bulunmak, sermaye piyasası araçlarının alım satımını yapmak ve borsa işlemlerini yürütmek üzere kurulan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesi 64 milyon TL iken 16.04.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda sermayenin 64 milyon TL'den 18 milyon TL artırılarak 82 milyon TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 9 şube ve Halkbank'ın tüm şubelerinden oluşan Türkiye'nin en yaygın dağıtım kanallarından birine sahip olan Şirket, müşterilerine menkul kıymetler, yatırım fonları, hisse senedi, vadeli işlemler ve bankacılık işlemleri gibi hizmetleri sunmaktadır. Banka'nın 22.07.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Halk Sigorta A.Ş. ile Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait Şirket paylarını

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
02 Ekim 2015



2014 yılında satın alan Halkbank'ın Şirket sermayesinde sahip olduğu pay oranı %99,96'ya yükselmiştir.

Şirket, mülga 2499 sayılı SPKn uyarınca yatırım kuruluşlarına verilmiş olan yetki belgelerinin 6362 sayılı SPKn çerçevesinde yenilenmesi gerekliliği nedeniyle yaptığı başvuru sonucunda; SPK'nın 15.10.2015 tarih ve 28 sayılı toplantısında alınan Karar ile "geniş yetkili aracı kurum" olarak sınıflandırılmış ve yetkilendirilmiştir.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Banka arasında mevcut olan "Acentelik Sözleşmesi" iptal edilmiş olup yerine 11.11.2015 tarihinde bu kapsamda hazırlanan ve SPK onayından da geçirilen "Emir İletimine Aracılık Sözleşmesi" akdedilmiştir.

#### **Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.**

Türkiye'de ve yabancı ülkelerde kişiye yönelik her türlü hayat ve ferdi kaza sigortası, koasürans, reasürans ve retrosesyon işlerini gerçekleştirmek amacıyla Birlik Hayat Sigorta A.Ş. ismi ile 1998 yılında Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin öncülüğünde kurulmuş olan Şirket, bireysel emeklilik alanında da faaliyet göstermek üzere başvuruda bulunmuştur. Şirket'in 07.12.2010 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile ticaret unvanı Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket 23.01.2012 tarihinde T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan Faaliyet Ruhsatı izni almış olup 2012 yılı ikinci yarısından itibaren BES faaliyetlerine başlamıştır. Şirketin ödenmiş sermayesi 412 milyon TL'dir. Banka Yönetim Kurulu'nun 22.07.2014 tarih, 47 sayılı Kararı ile, Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. sermaye pay oranımız %100'dür.

#### **Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Türkiye Halk Bankası A.Ş. öncülüğünde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmak amacıyla 18.10.2010 tarihinde kurulmuştur.

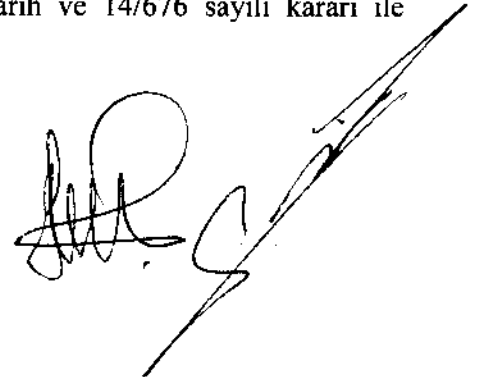
06.02.2013 Tarihli Olağanüstü Genel Kurulda alınan karar neticesinde 185.500.000 TL sermaye artırımına gidilerek 662.500.000 TL ödenmiş sermayeye ulaşılmıştır ve 185.500.000 TL'lik kısım SPK izni sonucu halka arz edilmiştir. Şirket'in ödenmiş sermayesinin % 28 oranındaki kısmına denk gelen 188 milyon TL nominal değerli paylar, Şirket paylarının halka açık olan kısmını oluşturmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.05.2014 tarihli onayı ile Şirket sermaye artırımına giderek ödenmiş sermayesini; 2013 yılı dağıtılabilir dönem karından 24.261.296 – TL tutarında bedelsiz pay dağıtım işlemi sonrasında 673.638.704.- TL'den 697.900.000.-TL'ye yükseltmiştir. Bankamızın 22.07.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda, Halk Sigorta A.Ş. ve Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait Şirket paylarının satın alınması işlemlerinden sonra, Bankamızın Şirket sermayesinde sahip olduğu pay oranı %71,89' dan %71,96'ya yükselmiştir.

17.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in 697.900.000 TL olan ödenmiş sermayesi; tamamı 2014 yılı karından karşılanarak 45.100.000 TL artırılmış olup 743.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in ihraç ettiği 45.100.000 TL nominal değerli sermayeyi temsil eden paylara ilişkin ihraç belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.06.2015 tarih ve 14/676 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

26  
02 Ekim 2017



06.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket' in 743.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin tamamı 2015 yılından karşılanmak üzere 47.000.000 TL artırılarak 790.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. 27.05.2016 tarihinde tescil işlemleri tamamlanmıştır. Banka'nın 30.12.2016 tarihinde yaptığı KAP açıklaması ile, BİST Piyasasında Bankamızca satın alınan Halk GYO hisseleri ile birlikte halka açık pay oranımız %7,36 olup, toplamda Halk GYO A.Ş. sermayesindeki pay oranımız % 79,33' e ulaşmıştır. Bankamızın Şirket sermayesinde sahip olduğu paylarının nominal değeri 626.680.504,67 TL'dir. 15 Haziran 2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirketin 790.000.000 TL olan sermayesinin 820.000.000 TL'ye çıkarılması kararı alınmış olup, sermaye artırımı süreci devam etmektedir.

(\*)<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/575067>

(\*\*)<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/521020>

(\*\*\*)<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/613585>

### Halk Sigorta A.Ş.

Halk Sigorta A.Ş., Türkiye Halk Bankası A.Ş. öncülüğünde, ESKKK (Esnaf ve Sanatkar Kredi ve Kefalet Kooperatifleri), esnaf ve sanatkarların katılımı ile her türlü sigortacılık faaliyetinde bulunmak amacıyla ülkemizin ilk kooperatif şirketi olarak 1958 yılında kurulmuştur. 27.12.2010 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile Şirket'in "Birlik Sigorta A.Ş." olan unvanı "Halk Sigorta A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Şirket'in ödenmiş sermayesi 129 milyon TL olup, Bankamızın söz konusu sermayedeki payı %89,18'dir. Halk Sigorta A.Ş. 28.05.2012 tarihinden itibaren Borsa tarafından belirlenen "Serbest İşlem Platformu"nda (SİP)(Yeni adıyla: Piyasa Öncesi İşlem Platformu) serbest marjla işlem görmeye başlamıştır. Şirketin ödenmiş sermayesinin kayıtlı sermayesi tavanı içerisinde 129 milyon TL'den 187 milyon TL'ye yükseltilmesi ile ilgili süreç devam etmektedir.

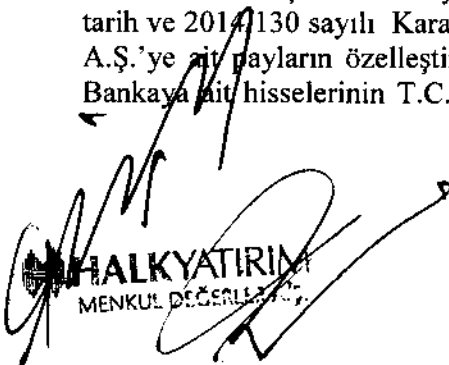
Banka Yönetim Kurulu'nun 22.07.2014 tarih ve 31-47 sayılı Kararı ile, Halk Sigorta A.Ş. ile Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kendi ortaklık portföylerinde yer alan Banka bağlı ortaklıklarına ait hisselerin Bankaca satın alınması kararı alınmıştır.

Bu kapsamda;

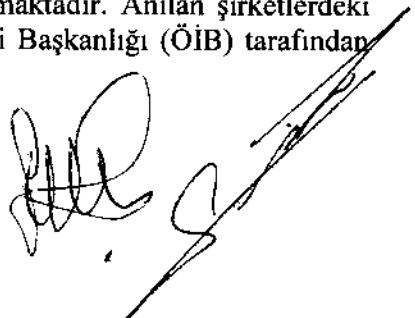
- 1) Halk Sigorta A.Ş.'nin ortaklık portföyünde yer alan; Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş., Halk Portföy Yönetimi A.Ş., Halk Faktoring A.Ş., Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Finansal Kiralama A.Ş. hisseleri ile,
- 2) Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin ortaklık portföyünde yer alan; Halk Portföy Yönetimi A.Ş., Halk Faktoring A.Ş., Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Halk Finansal Kiralama A.Ş. ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hisseleri,

Şirketlerin yasal kayıtlarında yer alan rayiç değerleri baz alınarak satın alınmıştır.

Banka Yönetim Kurulu'nun 22.07.2014 tarih ve 31/46 sayılı Kararı gereği, bağlı ortaklıklarımızdan Halk Sigorta A.Ş. ile Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin sermayesinde sahip olunan doğrudan veya dolaylı hisselerin kısmen veya tamamen satışlarının 4046 sayılı Özelleştirme Uygulamaları Hakkında Kanun hükümleri uyarınca T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı aracılığıyla yapılmasına karar verilmiş, konuya ilişkin açıklama 22.07.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır. Ayrıca Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 29.12.2014 tarih ve 2014/129 sayılı Kararı ile Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin sermayesinde Türkiye Halk Bankası A.Ş.'ye ait paylar ile 29.12.2014 tarih ve 2014/130 sayılı Kararı ile Halk Sigorta A.Ş.'nin sermayesinde Türkiye Halk Bankası A.Ş.'ye ait payların özelleştirilmesi yönünde iki kararı bulunmaktadır. Anılan şirketlerdeki Bankaya ait hisselerinin T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (ÖİB) tarafından

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
02 Ekim 2017



4046 sayılı Özelleştirme Uygulamaları Hakkında Kanun hükümleri uyarınca blok satış yöntemi ile satılmasına ilişkin 19.01.2015 tarihinde ÖİB tarafından İhale İlanı yapılmıştır. ÖİB tarafından yapılan söz konusu İhale İlanında değişiklik yapılmış olup yeni ilana göre; son teklif verme tarihi 15.09.2015 olarak değiştirilmiş ve detaylı inceleme sürecinin 18.03.2015-11.09.2015 tarihleri arasında gerçekleştirileceği belirtilmiştir. Bu durumda daha önce yapılan ön yeterlilik başvurularının değerlendirilmesinin başlangıç tarihinin 10.03.2015 olacağı duyurulmuştur. İhale sürecine ilişkin açıklamalar 19.01.2015 ve 09.03.2015 tarihlerinde KAP'ta yayımlanmıştır. 13.08.2015 tarihi itibarıyla yapılan KAP duyurusu ile, Bağlı ortaklarımızdan Halk Sigorta A.Ş. ile Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin sermayesindeki satışa konu Bankamız hisselerinin T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (ÖİB) tarafından 4046 sayılı Özelleştirme Uygulamaları Hakkında Kanun hükümleri uyarınca blok satış yöntemi ile satılmasına ilişkin alınan İhale kararı, ÖİB tarafından iptal edilmiştir. Söz konusu ihaleye dair herhangi bir karar alma yetkisi, ilgili kanunlar çerçevesinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın yetkisi dahilindedir. Süreçle ilgili olarak izahname tarihi itibarıyla alınmış farklı bir karar bulunmamaktadır.

#### **Halk Portföy Yönetimi A.Ş.**

Halk Portföy Yönetimi A.Ş. sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterileriyle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 24.06.2011 tarihinde 5 Milyon TL başlangıç sermayesi ile kurulmuştur. Banka'nın 22.07.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Halk Sigorta A.Ş. ve Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait Şirket paylarının satın alınması işlemlerinden sonra Banka'nın Şirket sermayesinde sahip olduğu payların nominal değeri 3.749.999.-TL'ye ve pay oranı %74,99'a yükselmiştir. 16.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket'in ödenmiş sermayesinin 20.000.000.-TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere, tamamı iç kaynaklardan karşılanarak 5.000.000.-TL'den 8.000.000.-TL'ye çıkarılma kararı alınmıştır. Şirket'in sermaye artırım talebi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.05.2015 tarih ve 478 sayılı kararı ile olumlu karşılanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.05.2016 tarihli kararı ile Şirketin 20.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde ödenmiş sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 8.000.000 TL'den 11.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bankamızın Şirket sermayesinde sahip olduğu payların nominal değeri 8.249.998 TL'dir.

#### **Halk Finansal Kiralama A.Ş.**


Halk Finansal Kiralama A.Ş. satın alma, ithalat ve diğer hukuki yollarla taşınır taşınmaz mal, makine, araç ve teçhizatı edinmek ve bu iktisadi değerleri yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde kullanmak ve her türlü leasing işlemi yapmak üzere 1991 yılında Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin iştiraki olarak faaliyete geçmiştir. Ödenmiş sermayesi 272.250.000 TL'dir. Banka'nın 22.07.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Halk Sigorta A.Ş. ve Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait Şirket paylarının satın alınması işlemlerinden sonra Banka'nın Şirket sermayesinde sahip olduğu payların nominal değeri 272.249.984 TL'ye yükselmiştir.

#### **Halk Faktoring A.Ş.**

Ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansman konsantrasyonu, gerek yurtiçi gerekse yurtdışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlamak

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
02 Ekim 2016



amacıyla başta KOBİ'ler, ithalatçı ve ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler ve yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlar olmak üzere müşterilere hizmet vermek için Halk Faktoring A.Ş., 06.06.2012 tarihinde Banka'nın bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur. Şirket'in 10.12.2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı gereği ödenmiş sermayesi 20.000.000.-TL'den 40.000.000.-TL'ye yükseltilmiştir. Banka'nın 22.07.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda Şirket sermayesinde Halk Sigorta A.Ş. ve Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait hisse paylarının satın alınması işlemlerinden sonra pay oranı %95 den %97,5'e yükselmiştir. Şirket'in 16.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurul kararı gereği 40.000.000.-TL olan şirketin ödenmiş sermayesi, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 46.500.000.-TL'ye yükselmiştir. Şirketin 21.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul kararı gereği 46.500.000.-TL olan şirketin ödenmiş sermayesi 55.500.000.-TL'ye yükseltilmiştir. Şirketin 26.07.2017 tarihli Olağan Genel Kurul kararı gereği ödenmiş sermayesi 55.500.000.-TL'den 70.000.000.-TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in 03.06.2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı gereği, 7 adet şube açılmasına karar verilmiştir. BDDK'nın 19.06.2015 tarihli yazısı ile Ankara Şubesi'nin ve İstanbul ilinde İkitelli Şubesi'nin ve ilgili Kurumun 24.07.2015 tarihli yazısı ile İstanbul ilinde Pendik Şubesi'nin açılışına izin verilmiştir. Ankara Şubesi'nin tescil işlemleri 07.08.2015, İkitelli Şubesi'nin tescil işlemleri 11.09.2015 ve Pendik Şubesi'nin tescil işlemleri 22.10.2015 tarihinde tamamlanmıştır.

Diğer 4 adet şubenin (İstanbul ilinde 1 adet, Antalya, Gaziantep ve İzmir) açılmasına izin verilmesi konusunda Şirket tarafından henüz BDDK'ya başvuruda bulunulmamıştır.

#### **Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.**

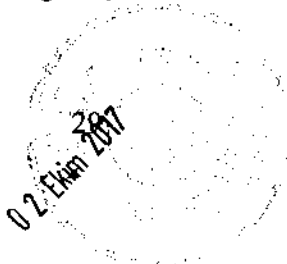
Faaliyet konusu POS, ATM ve kredi kartlarının basımı, dağıtımı ve operasyonel işlemleri olan Şirket'in kuruluş tarihi 1998'dir. Bankamız Yönetim Kurulunun 27.05.2013 tarihli kararı ile Ziraat Grubu'na ait %76 oranındaki hisse payları satın alınarak bağlı ortaklık haline getirilmiş ve Halkbank'ın iştirak payı %100'e yükselmiştir. Şirket'in 25.03.2014 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile 1 milyon TL olan ödenmiş sermayesi 14 milyon TL'ye ve 16.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında ise 16.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. 21.04.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 16.000.000 TL olan Şirket'in ödenmiş sermayesinin 1.156.152,68 TL'si 2015 yılı karından, 343.847,32 TL'si geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere toplam 1.500.000 TL arttırılarak 17.500.000 TL'ye çıkarılması kararlaştırılmış ve Şirket'in anılan sermaye artırımı süreci tamamlanmıştır. 21.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı gereği Şirket unvanı "Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

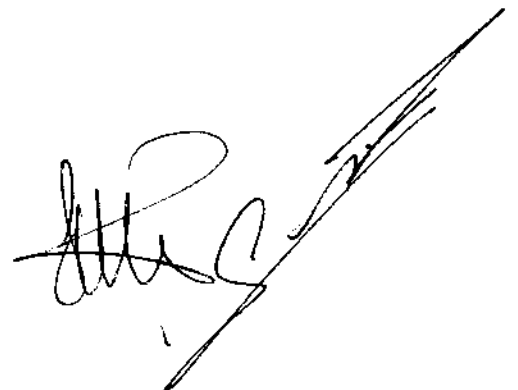
#### **Türk P&I Sigorta A.Ş.**

Şirketin faaliyet amacı 5684 Sayılı Sigortacılık Kanununa göre hayat dışı sigorta branşlarından münhasıran su araçları sorumluluk sigortası konusunda faaliyette bulunmaktır. Şirket, 31.12.2013 yılında kurulmuştur. Türk P&I Sigorta A.Ş.'nin %16,6667 hissedarı Halk Sigorta AŞ' nin sahip olduğu Şirket payları Bankamız Yönetim Kurulunun 16.12.2014 tarih ve 50 No' lu kararı ile Bankamızca satın alınmış ve gerekli işlemler 02.04.2015 tarihi itibari ile tamamlanarak iştirak haline getirilmiştir. Şirketin ödenmiş sermayesi 6 milyon TL olup Bankamızın Şirket sermayesinde sahip olduğupayların nominal değeri 1 milyon TL, pay oranı ise % 16,6667'dir.

#### **Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
02.04.2017



1999 yılında Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin da iştiraki ile faaliyete geçen KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., gelişme potansiyeli yüksek olan ve kaynak ihtiyacı içinde bulunan küçük ve orta boy işletmelerin büyümeleri için gerekli sermaye ihtiyacını ve stratejik desteği temin ederek firmaların gelişmelerine katkıda bulunmayı sağlamak üzere kurulmuştur. Şirket, 17.01.2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereğince, faaliyet alanını çekirdek ve başlangıç aşamasındaki sermaye ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla melek yatırımcıların organize edileceği ve finansman eşleşmelerinin yapılacağı bir 'iş melekleri' ağının oluşturulması, yönetilmesi konuları ile portföy yöneticiliği faaliyeti yapmak üzere genişletmiştir. Şirketin ödenmiş sermayesi 38 milyon TL'dir.

#### **Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.**

Kartlı ödeme sistemi içerisinde ortak sorunlara çözüm bulmak ve Türkiye'deki banka ve kredi kartları kural ve standartlarını geliştirmek amacıyla 1990 yılında kurulan Şirket'in ödenmiş sermayesi 14 milyon TL'dir. Halkbank'ın iştirak payı %18,95'tir.

#### **KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.**

Ana faaliyet konuları para ve sermaye piyasaları ile sigortacılık olan mali kurumlar arasında bireysel kredilerin takip ve kontrolünü sağlamak üzere gerekli olan bilgi paylaşımını gerçekleştirmek amacıyla 1995 yılında kurulan Şirket'in ödenmiş sermayesi 7,4 milyon TL ve Halkbank'ın iştirak payı %18,18'dir.

#### **Ana Ortaklık Banka'nın yurtdışındaki bağlı ortaklıkları ve iştirakleri:**

##### **Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.**

1992 yılında faaliyete geçen Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.'ye Türkiye Halk Bankası A.Ş. 05.12.1992 tarih ve 92/3800 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile %30 oranında iştirak etmiştir. Demir-Halk Bank (Nederland) N.V., her türlü bankacılık faaliyetlerini yapmakta olup, özellikle Türk şirketlerine ve onların Batı Avrupa'daki ortaklarına hizmet vermektedir. Şirket'in ödenmiş sermayesi 113.750.000.-EURO'dur.

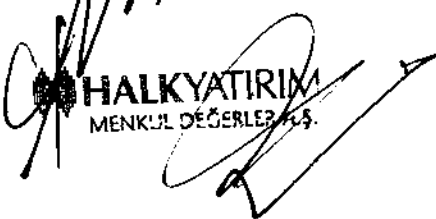
##### **Sberbank Magyarország Zrt.**

1993 yılında Macaristan'da kurulan Banka'nın sermayesi 3.727.000.000 Macar Forinti olup, 30.06.2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi US\$ olarak 13.770.523 US\$ ve Türk Lirası olarak 48.472.243-TL'dir Halkbank'ın iştirak payı %1,07'dir.

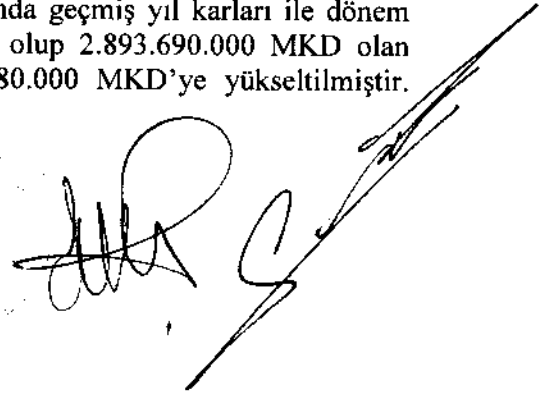
##### **Halk Banka A.D. Skopje**

Halk Banka A.D., Skopje, Makedonya'da her türlü bankacılık faaliyetlerini yapmaktadır. Bankamızın Halk Banka A.D., Skopje'nin ödenmiş sermayesindeki Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'na (European Bank for Reconstruction and Development) ait hisseleri 08.04.2011 tarihinde devralması sonucunda Banka, bağlı ortaklık konumuna gelmiştir.

Halk Banka A.D., Skopje Makedonya'da faaliyet gösteren ve T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin hakim ortağı olduğu Ziraat Banka A.D., Skopje'yi tüm aktif, pasif, şube ve personeli ile 01.10.2012 tarihi itibarıyla devralmıştır. Bu devirle birlikte Halk Banka A.D., Skopje'nin sermayesi 1.884.150.000 MKD'den 2.893.690.000 MKD'ye, Bankamızın pay oranı ise %98,12'den %98,78'e yükselmiştir. Halk Banka A.D., Skopje'nin 27.06.2016 tarihli Olağan ve 29.06.2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında geçmiş yıl karları ile dönem karının sermaye artırımında kullanılmasına karar verilmiş olup 2.893.690.000 MKD olan sermaye, 739.490.000 MKD tutarında artırılarak 3.633.180.000 MKD'ye yükseltilmiştir.

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30  
02 Ekim 2017



Sermaye artırımı sonrası Bankamızın, Halk Banka A.D. Skopje sermayesinde sahip olduğu pay oranı %98,78'den %99,03'e yükselmiştir.

Banka Üsküp'te 18, diğer şehirlerde de 18 adet olmak üzere toplam 38 şubesi, Sırbistan'da 1 adet temsilciliği ve toplam 482 personeli ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

#### **Halkbank A.D. Beograd**

Bankaca yapılan müzakereler sonucunda söz konusu bankanın satışa sunulan %76,76'lık hisselerinin alımı ile ilgili "Hisse Satın Alım Sözleşmesi" 20.03.2015 tarihinde imzalanmış ve aynı tarihte KAP'ta duyurusu yapılmıştır. 27.03.2015 tarihinde Republica Serbia-Sırbistan Rekabet Kurumuna başvuru yapılmıştır. Republica Serbia-Sırbistan Rekabet Kurumu ve BDDK'nın onayının ardından 27.05.2015 tarihinde satışa konu hisse bedeli olan 10.100.000.-EUR'nun transferi yapılmış ve Cacanska Bank bağlı ortaklık portföyümüze katılmıştır. 11.06.2015 tarihinde hakim ortak olarak gerçekleştirdiğimiz ilk Genel Kurul'da Bankamız temsilcileri Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu'na atanmıştır. 15.10.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul sonucu ilgili bankanın ismi Halkbank A.D. Beograd olarak değiştirilmiş ve Genel Müdürlük Sırbistan Başkenti Belgrad'a taşınmıştır. 03.11.2015 tarihinde Halkbank A.D. Beograd'da 60.000 adet nominal bedelli imtiyazlı hisse senedi ihracı yoluyla 9.971.075,57 Euro sermaye artırımı gerçekleştirilmiştir ve Bankamızın Halkbank A.D. Beograd sermayesinde sahip olduğu pay oranı %82,47'ye ulaşmıştır.

#### **Visa INC.**

Merkezi Amerika'da bulunan ve 200'den fazla ülkede faaliyet gösteren küresel ödeme sistemleri şirketi olan Visa Inc., Londra merkezli Visa Europe Limited'i ( Visa Europe ) satın alarak kendi bünyesinde birleştirme kararı almış, işlemler 21 Haziran 2016 tarihinde tamamlanmıştır. Devir işlemlerinden Bankamız payına 8.971.227 USD değerinde 8.299 C Tipi Visa Inc. payı kaydedilmiştir.

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

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.'nin, grup içerisindeki bir şirketin veya şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi söz konusu değildir.

### **8. EĞİLİM BİLGİLERİ**

**8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:**

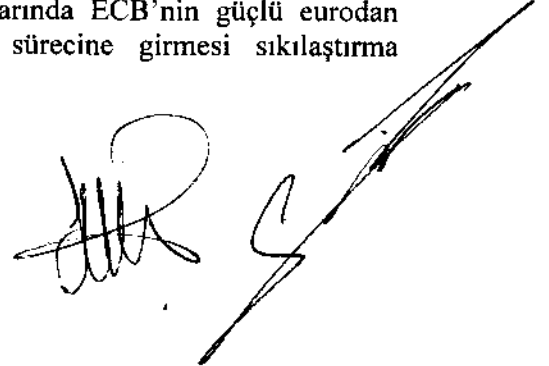
Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo tarihinden itibaren HALKBANK'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

**8.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:**

ABD ekonomik verilerinde son dönemde bir ivme kaybı gözlenirse de ekonomideki yavaşlamanın geçici olduğu düşünülmektedir. Euro Bölgesi ekonomik verileri ise Bölge ekonomisindeki toparlanmanın devam ettiğine işaret etmektedir. Öte yandan ABD Merkez Bankasının (Fed) ardından diğer gelişmiş ülke merkez bankaları da para politikalarını sıkılaştıracakları yönünde sinyal vermişlerdir. Bu bağlamda önümüzdeki dönemde Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve İngiltere Merkez Bankasının (BoE) para politikalarını sıkılaştırması beklenmektedir. Ancak son toplantı tutanaklarında ECB'nin güçlü eurodan endişeli olduğunun anlaşılması ve İngiltere'nin Brexit sürecine girmesi sıkılaştırma

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31  
02 Ekim 2017



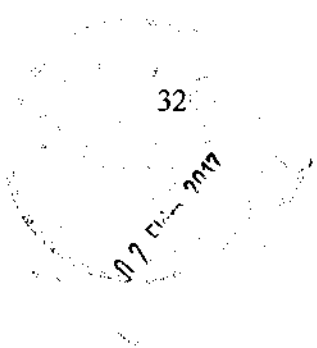
adımlarının kademeli olacağına işaret etmektedir. Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) ise düşük enflasyona bağlı olarak gevşek para politikalarına devam etmesi beklenmektedir.

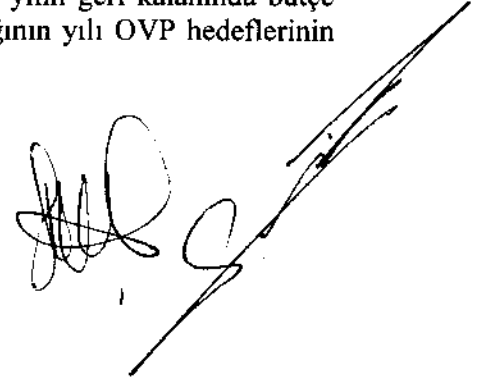
2016 yılında olduğu gibi 2017 yılında da Avrupa Birliği'ndeki (AB) siyasi gelişmeler piyasalar tarafından yakından takip edilmektedir. İngiltere ve Avrupa Birliği arasında yürütülen Brexit süreci, İngiltere seçimlerinin ardından 19 Temmuz tarihinde resmen başlamıştır. İngiltere Başbakanı T. May'in yumuşak bir Brexit süreci yürütmesi beklenmektedir. Öte yandan Almanya'daki seçimleri Başbakan Angela Merkel'in tekrar kazanacağı beklentisi, AB'nin geleceğine yönelik belirsizliklerin azalmasını sağlamıştır.

Son dönemde ABD kaynaklı riskler piyasalarda risk iştahının azalmasına neden olmuştur. Ayrıca ABD'de borç tavanı tartışmalarının da son çeyrekte piyasalar üzerinde baskı oluşturması beklenmektedir. Bu noktada, kredi derecelendirme kuruluşu Fitch ve Moody's'in ABD'ye yaptığı uyarılar, ABD kredi notunda aşağı yönlü risklerin olduğunu göstermektedir. Diğer taraftan Fed'in Eylül ayı toplantısında bilanço küçültme sürecinin zamanlamasına dair net bir bilgi vermesi beklenmektedir. Fed yetkililerinden gelen açıklamalar, Fed'in bilanço küçültme sürecinin küresel piyasalarda volatilité oluşturmayacağı yönündedir. Öte yandan son FOMC tutanaklarında Fed yetkililerinin düşük enflasyondan tedirgin olduğu anlaşılmıştır. Enflasyon başta olmak üzere ekonomik verilerin toparlanması ve bilanço küçültme sürecinin piyasa etkisinin Fed'in beklentileriyle uyumlu olması halinde, Fed'in Aralık ayında bir kez daha faiz artırımına gidebileceği tahmin edilmektedir. Ancak piyasa fiyatlamaları Fed'in 2017 yılının geri kalanında faiz artırmayacağını göstermektedir.

Türkiye ekonomisi 2017 yılının ilk çeyreğinde %5,0 ile beklentilerin üzerinde büyüme gerçekleştirmiştir. Kamu harcamalarındaki artış GSYH büyümesinin beklentilerin üzerinde gerçekleşmesinde etkili olmuştur. Öncü göstergeler de ekonomik aktivitedeki toparlanmanın 2017 yılının ikinci çeyreğinde hız kazandığına işaret etmektedir. Cari açık 2016 yılı ortalamasının üzerinde seyreden petrol fiyatları, net altın ithalatı ve canlı iç talebe bağlı olarak son dönemde bir miktar yükselişe geçmiştir. Ancak turizm gelirlerinde gözlenen toparlanma ve ihracat tarafında yaşanan pozitif gelişmelere bağlı olarak cari işlemler açığındaki genişlemenin yılın geri kalanında ılımlı olması beklenmektedir. Gıda fiyatlarındaki yukarı yönlü hareket ve döviz kurundaki yükselişin gecikmeli etkileri nedeniyle enflasyon 2017 yılında çift haneli seviyelere yükselmiştir. Mayıs ayında ise düşüş eğilimine giren enflasyon, Temmuz ayında gerileyişini sürdürerek %9,79 seviyesine çekilmiştir. Ancak TÜFE'nin Ağustos ayından itibaren tekrar çift haneli seviyelere yükselmesi beklense de özellikle Aralık ayındaki baz etkisiyle hızla geri çekilerek yılı %9 seviyesinden tamamlaması beklenmektedir. TCMB'nin ise enflasyon beklentilerindeki bozulmanın devam etmesi ve genişlemeci maliye politikalarına bağlı olarak kısa vadede sıkı duruşunu sürdürmesi beklenmektedir. 2017 yılının Ocak-Temmuz dönemi bütçe açığında geçen yılın aynı dönemine göre genişleme gözlenmiştir. Ekonomik aktiviteyi canlandırmak üzere yapılan vergi indirimleri ve mali harcamalar, bütçe giderlerinin artmasına neden olmuştur. Yılın geri kalanında büyümeyi desteklemek adına yapılan teşviklerin bütçe giderlerini bir miktar daha artıracığı öngörülse de ekonomideki canlanmayla uyumlu olarak vergi gelirlerindeki artışın da hızlanacağı tahmin edilmektedir. Ayrıca yapılandırma ve özelleştirme gelirlerinin de yılın geri kalanında bütçe gelirlerini desteklemesi beklenmektedir. Bu çerçevede, bütçe açığının yılı OVP hedeflerinin

  
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
32  
07 Eylül 2017



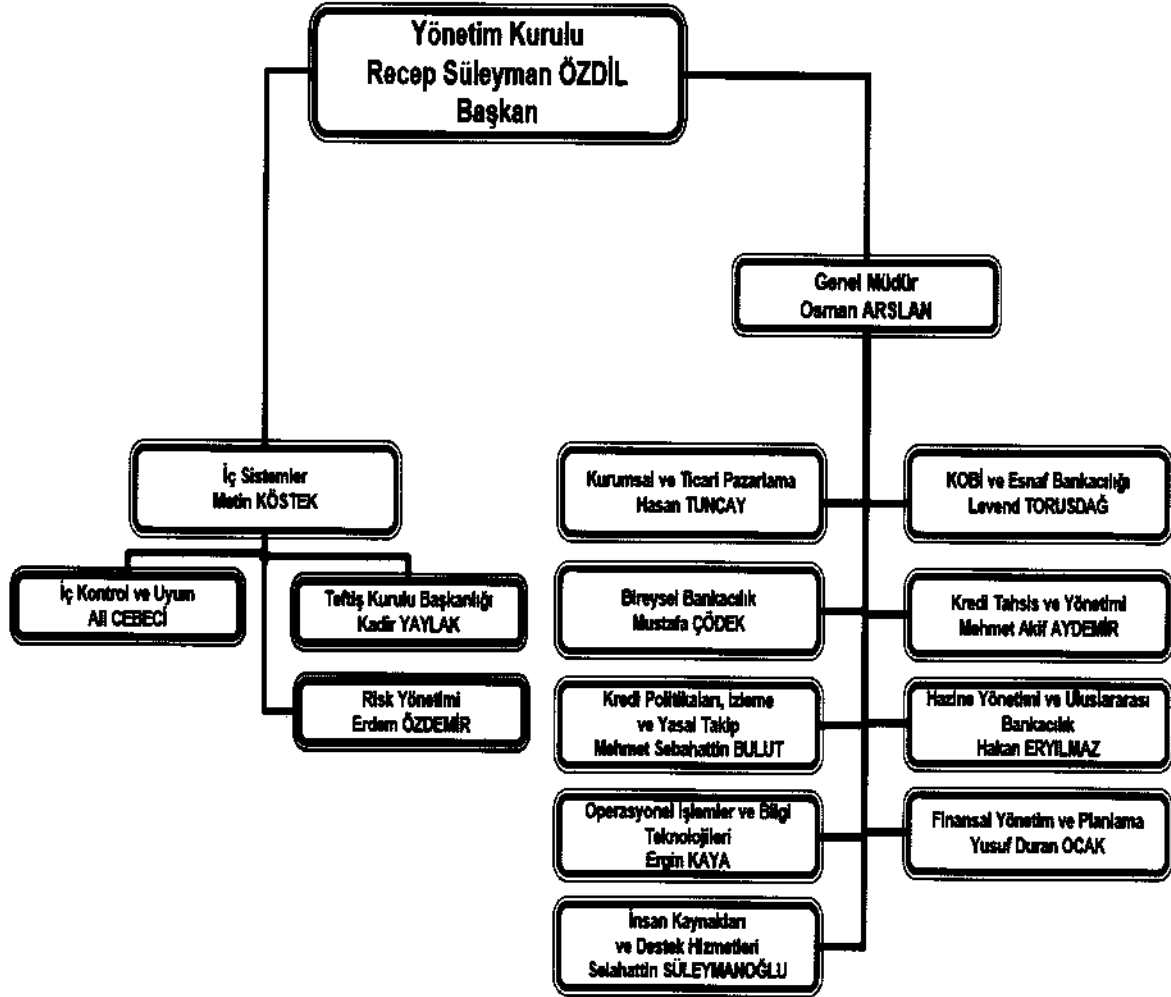


bir miktar üzerinde tamamlaması beklense de mali disiplinde kalıcı bir bozulmanın yaşanmayacağı tahmin edilmektedir.

## 9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ YOKTUR.

## 10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

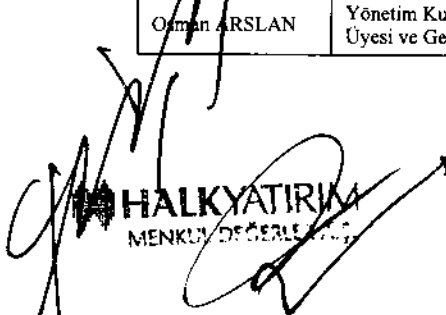
### 10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



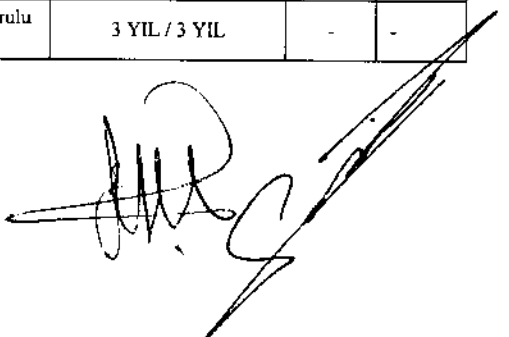
### 10.2. İdari yapı:

#### 10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Recep Süleyman ÖZDİL	Yönetim Kurulu Başkanı	27.08.2015 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkanı	3 YIL / 1 YIL	-	-
Sadık TILAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-31.03.2016 arından itibaren Yönetim Kurulu Başkan Vekili -31.03.2014 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 3 YIL	-	-
Osman ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel	-08.06.2017 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	3 YIL / 3 YIL	-	-

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

33  
02 Ekim 2017



	Müdür				
Yunus KARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	-01.04.2014 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 3 YIL	-	-
Cenap AŞCI	Yönetim Kurulu Üyesi	-31.03.2016 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 2 YIL	-	-
Maksut SERİM	Yönetim Kurulu Üyesi	-08.06.2017 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 3 YIL	-	-
Meltem TAYLAN AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	-08.06.2017 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 3 YIL	-	-
Mehmet Nihat ÖMEROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-08.06.2017 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 3 YIL	-	-
Yahya BAYRAKTAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-31.03.2016 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 2 YIL	-	-

Yönetim Kurulu üyelerinden her birinin iş adresi Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir/İSTANBUL, İçerenköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi Karamançiftliği Yolu No:49 Global Plaza D Blok Ataşehir/ İSTANBUL veya Söğütözü Mahallesi 2180 Cadde No:63 Çankaya/ANKARA'dır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççı Dışında Üstlendiği Görevler
Recep Süleyman ÖZDİL	Yönetim Kurulu Başkanı	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	TMSF Kurul Üyesi 2011/3 – 2015/8 Birleşik Fon Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür 2005 – 2011/3 Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı 2015/08-Halen
Sadık TILTAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-2014/04-2015/04 Halk Sigorta A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili-2015/04-Halen
Osman ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	Halk Sigorta A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı-2017/6-Halen Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı – 2017/7-Halen
Cenap AŞCI	Yönetim Kurulu Üyesi	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	-Gümrük ve Ticaret Bakanlığı-Müsteşar-2015/11-Halen -Gümrükler Genel Müdürlüğü-Genel Müdür Yardımcısı/Genel Müdür-2011-2015 -Gümrük ve Ticaret Bakanlığı-Gümrük ve Ticaret Bakanı-63.Hükümet (Geçici Bakanlar Kurulu)
Maksut SERİM	Yönetim Kurulu Üyesi	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.





Meltem TAYLAN AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	
Yunus KARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi-2012/05- Halen
Yahya BAYRAKTAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	-Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-28.03.2012-12.04.2016 -Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-2014/04-Halen
Mehmet Nihat OMERİOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	-Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-2017/06-Halen

### 10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraçta Üstlendiği Görevler	Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Osman ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İSTANBUL	08.06.2017 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Halk Sigorta A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı-2017/6- Halen Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı-2017/7- Halen	-	-
Mehmet Akif AYDEMİR	Genel Müdür Yardımcısı Kredi Tahsis ve Yönetimi	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir -İSTANBUL	04.03.2010 tarihinden itibaren Kredi Tahsis ve Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı	Halk Sigorta A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi- 2015/04-2015/10 Halk Faktoring A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı 2015/04-Halen Halk Finansal Kiralama A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı-2012/05-2015/04 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi-2010/05-2012/05	-	-
Ergin KAYA	Genel Müdür Yardımcısı Operasyonel	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir -İSTANBUL	04.08.2017 tarihinden itibaren Operasyonel	Bankalar Arası Kart Merkezi A.Ş. Yönetim Kurulu	-	-

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

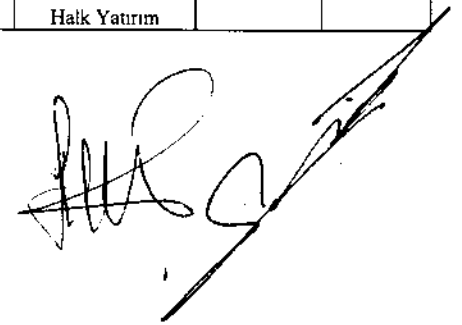
35  
02 Ekim 2017

*(Handwritten signatures)*

	İşlemler ve Bilgi Teknolojileri		İşlemler ve Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı 31.08.2005 tarihinden itibaren Şube Operasyonları Daire Başkanı	Üyesi-2017/07- Halen		
Hakan ERYILMAZ	Genel Müdür Yardımcısı Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılık	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İSTANBUL	04.08.2017 tarihinden itibaren Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı	Demir-Halk Bank – Yönetim Kurulu Üyesi – 2017/07 (Prosedürel Sürecin Tamamlanması Beklenmektedir)		
Selahattin SÜLEYMANOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı İnsan Kaynakları ve Destek Hizmetleri	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İSTANBUL	04.08.2017 tarihinden itibaren İnsan Kaynakları ve Destek Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı 04.07.2014 tarihinden itibaren Operasyonel İşlemler Genel Müdür Yardımcısı -27.09.2010 – 04.07.2014 tarihleri arasında Risk Yönetimi ve İçkontrol Genel Müdür Yardımcılığı	Halkbank A.D. Beograd - Yönetim Kurulu Başkanı – 2017/06 (Sırbistan Merkez Bankası Onayı Beklenmektedir) Bileşim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı- 2014/09-2015/02 Bileşim A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı- 2015/04-2015/08 Bileşim A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı- 2015/10- Halen Halk Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - 2014/03-2014/09 Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2013/04-2014/04 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili-2015/10-2016/04 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi – 2015/04-2015/08 Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2011/03-2013/04 Halk Yatırım		

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

36  
02 Ekim 2017



				Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2010/06-2011/03 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- 2012/05-2013/04 Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Denetim Kurulu Üyesi 2011/03-2013/04 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2008/05-2009/04 Halk Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2007/06-2008/05		
Levent TORUSDAĞ	Genel Müdür Yardımcısı KOBİ ve Esnaf Bankacılığı	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İSTANBUL	04.08.2017 tarihinden itibaren Kobi ve Esnaf Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı 19.01.2016 – 04.08.2017 tarihleri arası Ankara 1. Bölge Koordinatörü 05.03.2012 - 19.01.2017 tarihleri arası Bursa Bölge Koordinatörü	Halk Faktoring A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Vekili-2017/07-Halen Halkbank AD – Skopje Yönetim Kurulu Başkanı 18.07.2017-halen		
Yusuf Duran OCAK	Genel Müdür Yardımcısı Finansal Yönetim ve Planlama	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir- İSTANBUL	04.08.2017 tarihinden itibaren Finansal Yönetim ve Planlama Genel Müdür Yardımcısı 27.06.2007- 04.08.2017 tarihleri arası Finansal Muhasebe ve Raporlama Daire Başkanı	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı- 2017/07 –Halen Halk Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi-2010/6-Halen		
Mustafa ÇODEK	Genel Müdür Yardımcısı Bireysel Bankacılık	Halkbank Genel Müdürlüğü Ek Hizmet Binası İçerenköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi Karamançiftliği Yolu No:49 Global Plaza D Blok Ataşehir- İSTANBUL	04.08.2017 tarihinden itibaren Bireysel Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı 25.08.2014 – 04.08.2017 tarihleri arası Denizli Ticari Şube Müdürü	Türk P and I Sigorta A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Vekili- 2017/7-Halen Halk Hayat ve Emeklilik Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2017/7-Halen		

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

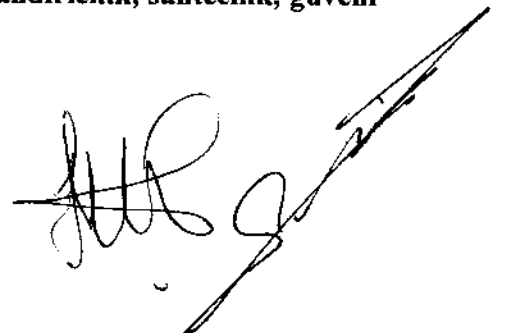
37  
02 Ekim 2017

Mehmet Sebahattin BULUT	Genel Müdür Yardımcısı Kredi Politikaları, İzleme ve Yasal Takip	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İSTANBUL	04.08.2017 tarihinden itibaren Kredi Politikaları, İzleme ve Yasal Takip Genel Müdür Yardımcısı 07.07.2014 tarihinden itibaren Kredi Politikaları ve Risk İzleme Genel Müdür Yardımcısı	KB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi- 2014/09- Halen Halk Sigorta A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi -2015/04- 2015/10 KOBİ GSYO A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Vekili- 2017/7-Halen		
Hasan TUNCAY	Genel Müdür Yardımcısı Kurumsal ve Ticari Pazarlama	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İSTANBUL	04.08.2017 tarihinden itibaren Kurumsal ve Ticari Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı 13.07.2016 – 04.08.2017 tarihleri arası Eğitim Daire Başkanı	Halk Leasing A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı -2017/07- Halen Halk Bank A.D. Beograd – Yönetim Kurulu Üyesi – 2017/07 (Prosedürel Sürecin Tamamlanması Beklenmektedir)		
Metin KÖSTEK	Genel Müdür Yardımcısı İç Sistemler	Halkbank Genel Müdürlüğü Ek Hizmet Binası İçerenköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi Karamançiftliği Yolu No:49 Global Plaza D Blok Ataşehir- İSTANBUL	04.08.2017 tarihinden itibaren İç Sistemler Genel Müdür Yardımcısı 10.04.2017 – 04.08.2017 tarihleri arası Denizli Bölge Koordinatörü 25.08.2014 – 04.08.2017 tarihleri arası Ankara 2. Bölge Koordinatörü	Halk Leasing A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Vekili- 2017/07-Halen		
Kadir YAYLAK	Teftiş Kurulu Başkanı	Halkbank Genel Müdürlüğü Ek Hizmet Binası İçerenköy Mahallesi Kayışdağı Caddesi Karamançiftliği Yolu No:49 Global Plaza D Blok Ataşehir-İSTANBUL	21.07.2017 tarihinden itibaren Teftiş Kurulu Başkanı 01.10.2009 – 21.07.2017 tarihleri arası Vergi Yönetimi ve Muhasebe Daire Başkanı	Halk Portföy Yönetimi A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı-2017/07- Halen		

10.3. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen suçlar geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.





kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

YOKTUR.

10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:

YOKTUR.

## 11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

11.1. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

### Denetim Komitesi

Denetim komitesi, yönetim kurulu adına bankanın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetir, bağımsız denetim kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapar. Yönetim kurulu tarafından seçilen bağımsız denetim kuruluşlarının faaliyetlerini düzenli olarak izler, Bankacılık Kanunu kapsamında ana ortaklık niteliğindeki kuruluşlarda, konsolide denetime tabi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlar.

DENETİM KOMİTESİ		
ADI SOYADI *	GÖREVİ	İŞ ADRESİ
Sadık TILTAK	Başkan	Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir/İSTANBUL
Yahya BAYRAKTAR	Üye	Barbaros Mahallesi Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir/İSTANBUL

(\* Banka'nın denetim komitesi üyeleri ayrıca bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.)

### Kredi Komitesi

Kredi Komitesi; Yönetim Kurulu'nun kredilerle ilgili olarak vereceği görevleri yapmak üzere, süre hariç Genel Müdürede aranan şartları taşıyan üyeleri arasından seçeceği en az iki üye ile Banka Genel Müdürdünden oluşur.


Bankanın Esas Sözleşmesi'nin 26'ncı maddesinde de belirtildiği üzere, Kredi Komitesi kendi yetki sınırları içinde kalan kredilerle ilgili olarak Yönetim Kurulunca verilen yetkiler çerçevesinde yeni tahsis, vade uzatımı, arttırım, şart değişikliği, faiz indirmek gibi yeniden yapılandırma konularında karar alır. Kredilerle ilgili uyulması zorunlu kural ve esasları belirler.

Herhangi bir toplantıya katılamayacak Kredi Komitesi üyesi yerine görev yapmak üzere, süre şartı hariç Genel Müdürede aranan şartları taşıyan Yönetim Kurulu Üyeleri arasından iki yedek üye seçilir. Kredi Komitesi Üye ve yedeklerinin seçiminde Yönetim Kurulu Üyelerinin en az 3/4'ünün olumlu oyu aranır. Genel Müdür Kredi Komitesine Başkanlık eder. Genel Müdürün bulunmadığı hallerde Kredi Komitesinin diğer asli üyelerinden biri Kredi Komitesine Başkanlık eder. Kredi Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi faaliyetlerinin etkin ve sağlıklı yürütülmesinin koordinasyonundan sorumludur.

ÜYE	GÖREVİ	ÜYE TANIMI
Osman ARSLAN	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

39  
02 Ekim 2017



Sadık TILTAK	Üye	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yunus KARAN	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Yahya BAYRAKTAR	Yedek Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Nihat ÖMEROĞLU	Yedek Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

### Kurumsal Yönetim Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu mevzuatı hükümlerine uygun olarak, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulur. Kurumsal Yönetim Komitesi; Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

### Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Görev ve Yetkileriyle Çalışma Esasları

Bankanın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izler, bu konuda iyileştirme çalışmaları yapar ve Yönetim Kuruluna öneriler sunar. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bankalarca uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hükümlere göre hareket edilmesini sağlar. Bankamız Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi oluşturulmaması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu mevzuatı hükümlerine uygun olarak bu komitenin görevlerini de Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirir.

ÜYE	GÖREVİ	ÜYE TANIMI
Mehmet Nihat ÖMEROĞLU	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yahya BAYRAKTAR	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cenap AŞCI	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Yusuf Duran OCAK	Üye	Finansal Yönetim ve Planlama Genel Müdür Yardımcısı
Hakan ERYILMAZ	Üye	Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı
Selahattin SÜLEYMANOĞLU	Üye	İnsan Kaynakları ve Destek Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı
Yusuf DAYIOĞLU	Üye	İnsan Kaynakları Daire Başkanı
-	Üye	Finansal Muhasebe Daire Başkanı

### Ücretlendirme Komitesi

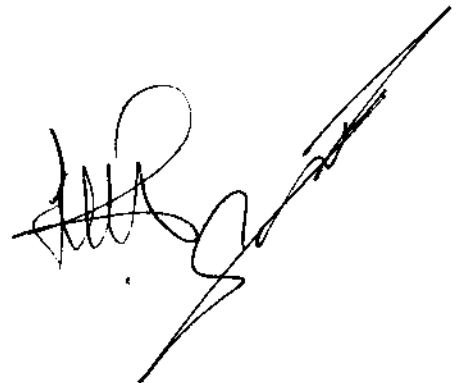
Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu mevzuatı hükümlerine uygun olarak, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Ücretlendirme Komitesi oluşturulur. Ücretlendirme Komitesi; Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Komite, icrai görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur.

### Ücretlendirme Komitesi'nin Görev ve Yetkileriyle Çalışma Esasları

Banka faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı ile stratejileri, uzun vadeli hedefleri ve risk yönetim yapılarına uyumlu, aşırı risk alımını önleyici ve etkin risk yönetimine katkı sağlayacak yazılı bir ücretlendirme politikası oluşturulmasını ve ücretlendirme politikasının etkinliğini sağlar. Ücretlendirme uygulamalarını Yönetim Kurulu adına izler ve denetler. Ücret politikalarının Bankanın etik değerleri, stratejik hedefleri ve iç dengeleri ile uyumunu sağlar. Ücretlendirme politikası ve uygulamalarını risk yönetimi çerçevesinde değerlendirir, bunlara ilişkin önerilerini Yönetim Kuruluna sunar. İlgili düzenlemelerde belirtilen diğer görevleri yerine getirir.

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

40  
02 Ekim 2017





ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ		
ADI SOYADI	GÖREVİ	İŞ ADRESİ
Maksut SERİM	Başkan	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul
Meltem TAYLAN AYDIN	Üye	Halkbank Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul

### Sürdürülebilirlik Komitesi

Bankanın sürdürülebilirlik konusundaki çalışmalarını koordine etmek amacıyla Banka Yönetim Kuruluna bağlı çalışan bir organdır. Komite, Bankanın sürdürülebilirlik konusundaki gelişmesini izlemek ve yönlendirmek adına yılda en az 4 defa toplanır.

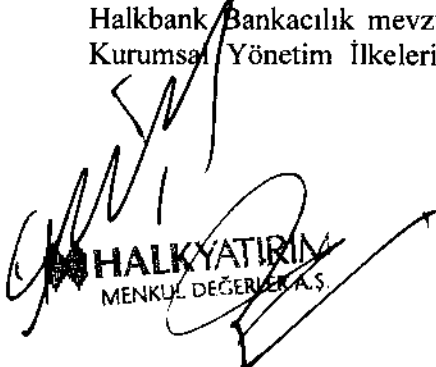
### Sürdürülebilirlik Komitesinin Görev ve Yetkileri:

Yönetim Kurulu tarafından belirlenen "Sürdürülebilirlik Politikası"nın takibini ve uygulanmasını yapar, Bankanın sürdürülebilirlik konusundaki çalışmalarını koordine eder ve faaliyetlerinin ekonomik, çevresel ve sosyal etkilerini değerlendirir. Sürdürülebilirlik konusunda Banka faaliyetlerinin olası olumsuz etkilerini azaltmak için gerekli tespitlerde bulunur, ilgili birimlerle çalışma grupları oluşturur. Bankanın enerji yönetimi usul ve esaslarını belirler. Enerji yönetimine esas elde edilen verilerin sonuçları analiz eder, Banka içinde ilgili birimlerle paylaşarak alınması gereken tedbirler için önerilerde bulunur, gerekli görülen hallerde kamuyu aydınlatıcı platformlara raporlama ve/veya açıklama yapar. Sürdürülebilirlik alanında yasal olan/olmayan durumlarda Banka için uygun altyapıyı hazırlar. Borsa İstanbul'da işlem gören halka açık bir Banka olarak, kurumsal sürdürülebilirlik performansları üst seviyede olan şirketlerin yer aldığı BIST Sürdürülebilirlik Endeksinde yer almak ve endekste devamlılığı sağlamak amacıyla gerekli girişimlerde bulunur ve buna yönelik Banka içi düzenlemeleri koordine eder. Sürdürülebilirlik alanında Banka genelinde gerçekleştirilen çalışmalar ve eksiklikler ile ilgili olarak Yönetim Kuruluna görüş ve önerilerini bildirir.

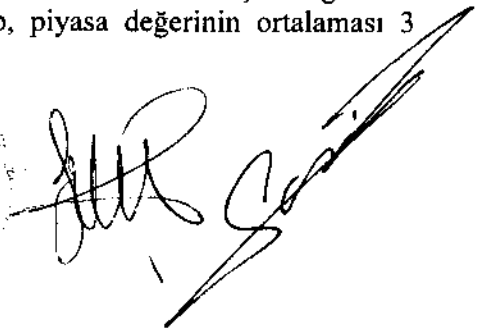
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ		
ADI SOYADI	GÖREVİ	ÜYE TANIMI
Yahya BAYRAKTAR	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yunus KARAN	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Sebahattin BULUT	Üye	Kredi Politikaları, İzleme ve Yasal Takip Genel Müdür Yardımcısı
Hakan ERYILMAZ	Üye	Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı
Selahattin SÜLEYMANOĞLU	Üye	İnsan Kaynakları ve Destek Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı
Ergin KAYA	Üye	Operasyonel İşlemler ve Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı
Mehmet Hakan ATAŞ	Üye	Kredi Politikaları Uygulama Daire Başkanı
Elvan ÖZTABAK	Üye	Finansal Kurumsal ve Yatırımcı İlişkileri Daire Başkanı
Recep GÜLEÇ	Üye	Uluslar arası Bankacılık ve Yapılandırılmış Finansman Daire Başkanı
	Üye	Şube Operasyonları Daire Başkanı
Yalçın KAYA	Üye	Kurumsal İletişim Daire Başkanı
	Üye	Destek ve İnşaat Hizmetleri Daire Başkanı

### 11.2. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Halkbank Bankacılık mevzuatı ve Sermaye Piyasası mevzuatında Bankalar için öngörülen Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin hükümlere tabi olup, piyasa değerinin ortalaması 3

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

  
41  
02 Ekim 2017



milyar TL'nin ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değerinin ortalaması 750 milyon TL'nin üzerinde olması sebebiyle birinci grupta yer almaktadır.

Halkbank, SPK Kurumsal Yönetim ilkelerine uyumu ile ilgili değerlendirme ve açıklamalarına, faaliyet raporu ve kurumsal internet sayfasında bulunan "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu"nda yer vermektedir. İlgili internet sayfasına aşağıdaki adresten ulaşılabilir:

<http://www.halkbank.com.tr/channels/1.asp?id=1421>

## 12. ANA PAY SAHİPLERİ

12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Ortağın Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	(Son Genel Kurul İtibarıyla) 08/06/2017		(Son Durum İtibarıyla) 16/08/2017	
	TL	%	TL	%
Türkiye Varlık Fonu*	638.825.500	51,1060400	638.825.500	51,1060400
Halka Açık Kısım*	611.089.724	48,8871779	611.090.154	48,8872123
Diğer**	84.776	0,0067821	84.346	0,0067477
<b>TOPLAM</b>	<b>1.250.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>1.250.000.000</b>	<b>100,00</b>

(\*) T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait hisseler 03.02.017 tarih, 2017/1 sayılı Özelleştirme Yüksek Kurulu Kararı uyarınca 10.03.2017 tarihinde Türkiye Varlık Fonu'na devredilmiştir. Türkiye Varlık Fonu'nun toplam hisseleri içerisinde 549.932 TL'lik hisse, Borsa'da işlem görebilir nitelikte olup bu paylarla birlikte Banka sermayesinin %48,93'lük kısmı halka açıktır.

(\*\*) Son durum itibarıyla "Diğer" grubunda yer alan hisselerin 81.725 TL'si kendi hesaplarında kaydedilmekle birlikte Borsa'da işlem görmeyen hisse sahibi ortaklarımıza, 2.621 TL'si ise devam eden hukuki süreçleri nedeniyle hisseleri MKK nezdindeki KAYDBOH'ta "Kaydi Bilinmeyen Ortak Hesabı" izlenmeye devam eden ortaklarımıza aittir.

Türkiye Varlık Fonu hariç olmak üzere toplam sermaye ve oy hakkı içerisinde payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi bulunmamaktadır.

12.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

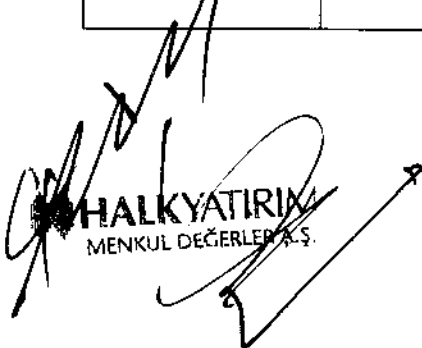
YOKTUR.

12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

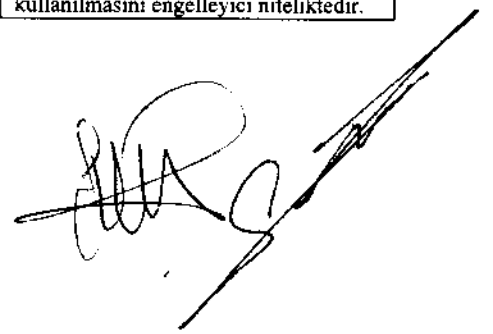
Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yok	Nama	İmtiyaz Yok	0,01	1.250.000.000	100,00
			<b>TOPLAM</b>	<b>1.250.000.000</b>	<b>100,00</b>

12.4. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Ortağın Ticaret Unvanı	Sahip Olduğu Pay Tutarı (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
Türkiye Varlık Fonu	638.825.500	51,106040	Pay Sahipliği	Alınmış bir tedbir yoktur. TTK ve SPKn'da yer alan bazı hükümler yönetim hakimiyetini kötüye kullanılmasını engelleyici niteliktedir.

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

42  
02 Ekim 2017



**12.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER**

**13.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:**

Banka'nın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanan 30 Haziran 2017, 31 Aralık 2016, 30 Haziran 2016, 31 Aralık 2015 ve tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına [www.halkbank.com.tr](http://www.halkbank.com.tr) ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) internet adreslerinden erişilebilmektedir. Söz konusu konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 03.08.2017, 14.02.2017, 08.08.2016 ve 24.02.2016 tarihlerinde KAP'ta ilan edilmiştir.

**13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:**

30 Haziran 2017, 31 Aralık 2016, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 hesap dönemleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Baş Ortak	Görüş
30.06.2017	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Alper Güvenç	Olumlu
31.12.2016	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Alper Güvenç	Olumlu
30.06.2016	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Alper Güvenç	Olumlu
31.12.2015	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Alper Güvenç	Şartlı

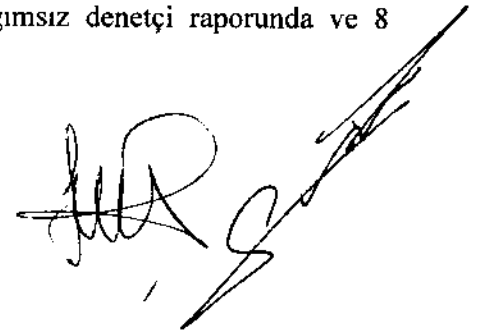
**30.06.2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:**

“Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Halk Bankası A.Ş'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin 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.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ile 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup 13 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 8

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.





Ağustos 2016 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş verilmiş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.”

**31.12.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:**

“Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye Halk Bankası A.Ş.’nin ve konsolidasyona tabi bağlı 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.”

**30.06.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:**

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Halk Bankası AŞ’nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

**31.12.2015 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:**

“31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle ayrılan ve tamamı cari dönemde gider yazılan toplam 123.500 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.”

“Görüşümüze göre, yukarıdaki şartlı görüşün dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye Halk Bankası A.Ş.’nin 31 Aralık 2015 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.”

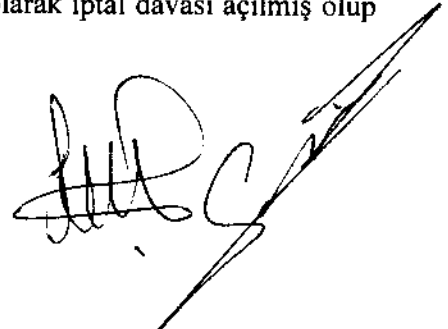
**13.3. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:**

Takipteki krediler hesabında yer alan kredili bir müşterimizin kredi teminatında yer alan Mardan Palace unvanlı ipotekli gayrimenkul, 02.11.2015 tarihli icraen satışında 360.050.000.- TL bedelle Bankamız adına ihale edilmiştir. Bununla birlikte, borçlu şirket ve borçludan alacaklı olan başka bir firma tarafından 09.11.2015 tarihinde ihalenin feshi davası açılmış olup, borçlu şirketin açmış olduğu ihalenin feshi davası 10/11/2016 tarihinde mahkeme tarafından kabul edilmiş ve ihale fesh edilmiştir. Mahkeme kararına karşı tarafımızca İstinaf yoluna başvurulmuş olup, istinaf talebimizin red edilmesi üzerine karar taraflarca temyiz edilmiştir. Yasal süreç devam etmektedir.

Rekabet Kurumu Başkanlığı’nca, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanunu’nun 4’üncü maddesine aykırı davranıldığı iddiası ile anılan Kanun’un 16’ncı maddesinin 3 üncü fıkrası gereğince Bankamızın 89,7 milyon TL idari para cezası ile cezalandırılmasına dair 08.03.2013 tarihli ve 2011-4-91 Dosya, 13-13/198-100 sayılı Rekabet Kurulu Kararı’na konu tutarın 3/ü olan 67,3 milyon TL, yasal süresi içerisinde bağlı bulunduğumuz Vergi Dairesi Müdürlüğü’ne ödenmiş olup karara karşı Bankamızca, 13.09.2013 tarihinde Ankara 2. İdare Mahkemesi Başkanlığı nezdinde yürütmeyi durdurma istemli olarak iptal davası açılmış olup

  
HALKYATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

44  
02 Ekim 2017



yürütmeyi durdurma talebi reddedilmiştir. Karar hakkında yasal süresi içinde temyiz yoluna müracaat edilmiş olup, Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından yapılan inceleme sonrasında 2015/3038 E. 2015/4613 K. Sayılı kararı ile yerel mahkeme kararının onanmasına karar verilmiş, onama kararına karşı süresi içerisinde karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Dosya incelemededir.

**13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):**

Son finansal tablo tarihinden sonra üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları konularında meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler yoktur.

Ancak, Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından 2010 yılına ilişkin tüketici kredilerinin KKDF yönünden incelenmesi sonucunda düzenlenen inceleme raporuna istinaden, Banka adına 7.622.733,19 TL tutarında KKDF kesintisi ve 7.634.850,62 TL tutarında cezai faiz olmak üzere toplam 15.257.583,81 TL tutarında 31.01.2016 vadeli tahakkuk fişleri düzenlenmiştir\*.

\*İlgili KAP Açıklaması: <http://kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=495421>

Yukarıdaki söz konusu açıklamamızda detayı belirtilen KKDF ve Cezai Faiz Tahakkukuna ilişkin vergi dairesi işleminin yürütmesinin durdurulması ve tahakkuk fişlerinin iptali istemiyle, Ankara Nöbetçi İdare Mahkemesi nezdinde dava açılmıştır. 2010 yılına ilişkin KKDF incelemesi ile ilgili olarak Bankamız lehine yürütmeyi durdurma kararları bulunmakla birlikte, dava süreci devam etmektedir. Kamuoyunun ve yatırımcıların bilgisine sunulur\*.

Ankara 16.İdare Mahkemesi'nin 2016/350 E.sayılı dosyası ile açılan davada, Mahkeme tarafından "...dava konusu işlemlerin iptaline..." karar verilmiştir. Karara karşı Vergi Dairesi tarafından istinaf yoluna başvurulmuş, talep reddedilmiştir. Karar henüz kesinleşmemiştir.

\*İlgili KAP Açıklaması: <http://kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=501441>

Ayrıca 2011 yılı KKDF incelemesi ile ilgili olarak, toplamda 10.084.011,08 TL tutarındaki tahakkuk fişleri düzenlenmiştir.

Yukarıdaki söz konusu açıklamamızda detayı belirtilen KKDF ve Cezai Faiz Tahakkukuna ilişkin vergi dairesi işleminin yürütmesinin durdurulması ve tahakkuk fişlerinin iptali istemiyle, Ankara 11. İdare Mahkemesi nezdinde dava açılmıştır. 2011 yılına ilişkin KKDF incelemesi ile ilgili olarak Bankamız lehine yürütmeyi durdurma kararları bulunmakla birlikte, dava süreci devam etmektedir.

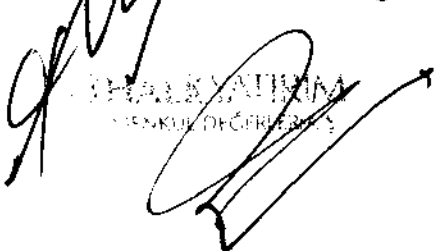
\*İlgili KAP Açıklaması: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/576427>

Ek olarak, Vergi Denetim Kurulu İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından 2012-2014 yıllarına ilişkin tüketici kredilerinin KKDF kesintisi yönünden incelenmesi sonucunda düzenlenen vergi inceleme raporlarına istinaden, Bankamız adına 13.770.449,12 TL tutarında KKDF kesintisi ve 16.290.254,70 TL tutarında cezai faiz olmak üzere toplam 30.060.703,82 TL tutarında 11.09.2017 ve 23.09.2017 vadeli tahakkuk fişleri düzenlenmiştir. Söz konusu raporlarla ilgili olarak tüm yasal haklar Bankamızca kullanılacak olup konuyla ilgili gelişmeler kamuoyu ile ayrıca paylaşılacaktır.

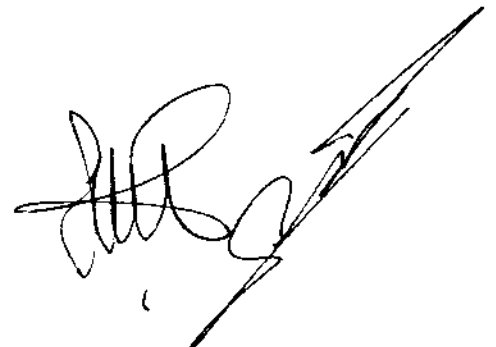
\*İlgili KAP Açıklaması: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/628003>

## 14. DİĞER BİLGİLER

### 14.1. Sermaye hakkında bilgiler:

  
SERMAYE İŞLERİ MÜDÜRLÜĞÜ  
MÜHÜR DEĞERLENDİRME

45  
02 Ekim 2017



Çıkarılmış Sermaye Tutarı: 1.250.000.000.-TL

**14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:**

7.500.000.000.-TL

**14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:**

Banka "Esas Sözleşmesi"(\*) ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan ve 29 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri tarafından onaylanan "Türkiye Halk Bankası A.Ş. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"(\*\*) Banka kurumsal internet adresinde ([www.halkbank.com.tr](http://www.halkbank.com.tr)) ve KAP'da ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) yer almaktadır.

(\*)<https://www.halkbank.com.tr/yatirimci-iliskileri/Channel/Index/30> ve <https://www.halkbank.com.tr/yatirimci-iliskileri/Channel/Index/29>

(\*\*) <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozel/2423-turkiye-halk-bankasi-a-s> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/270323>

**14.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:**

**Bankanın amaç ve faaliyetleri esas sözleşmenin 4 üncü maddesinde belirtilmiştir.**

(1) Bankanın amacı, Bankacılık Kanunu ve ilgili diğer mevzuatta belirtilen yükümlülüklerin yerine getirilmesi kaydıyla, mevduat bankalarının yapabilecekleri her türlü bankacılık faaliyetinin yürütülmesidir.

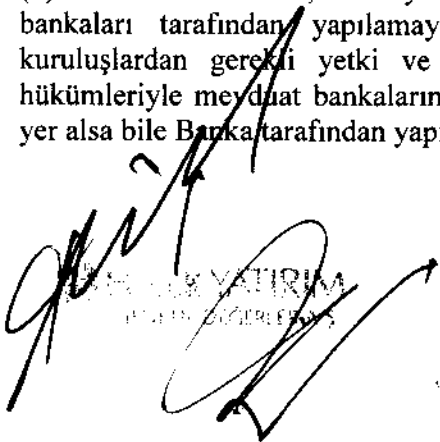
(2) Banka, amaçlarını gerçekleştirmek üzere Bankacılık Kanunu ve diğer mevzuat hükümlerinin tanıdığı tüm yetkileri kullanır.

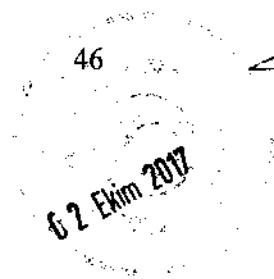
(3) Bankacılık Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde, Türk Lirası ve döviz üzerinden her türlü nakdi ve gayrinakdi krediler açmak, yerel ve uluslararası finans piyasalarında kullanılan finansal ürünlerin ihracına, alınmasına, satılmasına aracılık etmek, yatırım bankacılığı işlemleri yapmak, kredileri toptan veya perakende almak, satmak, devretmek, yurtiçi ve yurtdışı vadeli piyasalarda alım ve satım işlemi yapmak, bankalar arası 2 para piyasasından, yurtiçi ve yurtdışından fon sağlamak, sermaye piyasası işlemlerini yapmak, ithalat ve ihracat işlemlerine aracılık etmek, sigorta ve diğer finans kuruluşları acenteliği yapmak, yurtiçi ve yurtdışında bankaların kurabilecekleri veya ortak olabilecekleri her türlü ortaklığa, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla iştirak etmek ya da bu amaçla yeni ortaklıklar kurmak veya oluşmuş ortaklıklardan çıkmak, gibi her türlü faaliyette bulunur.

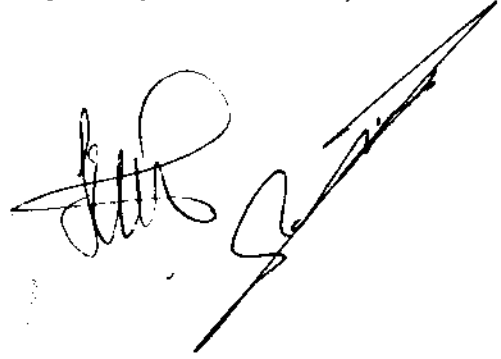
(4) Ayrıca, Banka, esnaf ve sanatkarlar ile küçük ve orta ölçekli sanayi işletmelerini, doğrudan ve/veya Esnaf Sanatkarlar Kredi Kooperatifleri aracılığı ile açacağı kredilerle sınırlı olmak ve faiz oranları Banka kaynak maliyetinin altında olmamak kaydıyla, kredilendirir.

(5) Kamu hisselerinin yüzde ellinin (%50) altına düşmesi halinde, Bankanın esnaf ve sanatkarlar ile küçük ve orta ölçekli sanayi işletmelerini faiz destekli kredilendirme faaliyetleri, Bakanlar Kurulu tarafından belirlenecek usul ve esaslar çerçevesinde devam eder.

(6) Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeleri uyarınca mevduat bankaları tarafından yapılamayacak faaliyetler, mevzuatın öngördüğü hallerde ilgili kuruluşlardan gerekli yetki ve izinleri alınmayan faaliyetler ile ilgili diğer mevzuat hükümleriyle mevduat bankalarının yapması yasaklanan faaliyetler iş bu Esas Sözleşme'de yer alsa bile Banka tarafından yapılamaz.

  
YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.





(7) Bankanın amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

**14.5. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:**

Banka'nın halka açık payları BİST Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

#### **15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER**

YOKTUR.

#### **16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER**

İhraççı Bilgi Dökümanında, sektör hakkında yer alan bilgiler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan sektör verileri kullanılarak hazırlanmıştır. Bunun yanında Bankalararası Kart Merkezi'nden sağlanan verilerden de yararlanılmıştır. Halkbank, üçüncü şahıslardan sağlanan bilgileri aynen aldığını ve üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirebilecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. Banka ayrıca Fitch Ratings ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

Bu üçüncü kişiler;

- Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir.
- Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir.
- Ortaklığın menkul kıymetlerinin halka arzında görev alan aracı kuruluşlarla bağlantısı bulunmamaktadır.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: [www.bddk.org.tr](http://www.bddk.org.tr)

Bankalararası Kart Merkezi: [www.bkm.com.tr](http://www.bkm.com.tr)

Fitch Ratings: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)

Moody's: [www.moody.com](http://www.moody.com)

#### **17. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER**

Aşağıdaki belgeler 'Barbaros Mah. Şebboy Sok. No:4 PK:34746 Ataşehir/İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi ([www.halkbank.com.tr](http://www.halkbank.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

#### **18. EKLER**

YOKTUR.

