

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.'NİN BONO VE/VEYA TAHVİLLERİNİN HALKA ARZINA İLİŞKİN SERMAYE PİYASASI KURULU TARAFINDAN 15.02.2016 TARİH VE 5/155 SAYI İLE ONAYLANAN VE EN SON 15.08.2016 TARİHİNDE GÜNCELLENEREK, www.kap.gov.tr ADRESLİ KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU'NDA YAYIMLANAN İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

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

ESKİ ŞEKİL		Yeni Şekil	
Fitch Ratings Derecelendirme Notları (15 Ekim 2016)		Fitch Ratings Derecelendirme Notları (25 Ağustos 2016)	
Yabancı Para Uzun Dönem	BBB-	Yabancı Para Uzun Dönem	BBB-
Görünüm	Durağan	Görünüm	Negatif
Yabancı Para Kısa Dönem	F3	Yabancı Para Kısa Dönem	F3
Yerel Para Uzun Dönem	BBB-	Yerel Para Uzun Dönem	BBB-
Görünüm	Durağan	Görünüm	Negatif
Yerel Para Kısa Dönem	F3	Yerel Para Kısa Dönem	F3
Ulusal Uzun Dönem	AAA (uz)	Ulusal Uzun Dönem	AAA (uz)
Görünüm	Durağan	Görünüm	Durağan
Finansal Kapasite Notu	bbb-	Finansal Kapasite Notu	bbb-
Destek	2	Destek	2
Destek Derecelendirme Tabanı	BBB-	Destek Derecelendirme Tabanı	BBB-

Fitch, Türkiye Yerel Para Uzun Dönem Notunu BBB-ye indirmiş olup ilgili değerlendirme metodoloji değişikliği yurisdiktsiyon kaynaklanmıştır.

1

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(Signature)

25.08.2016

(Signature)

25.08.2016

(Signature)

Bankamız Yerel Para Uzun Dönem notuda 28 Temmuz 2016 tarihinde bu durumu istisnadan güncellenmiştir.

Moody's Derecelendirme Notları (5 Ekim 2015)

Uzun Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Baa3	Yükümlülüklerinin, orta derecede olduğunu ve orta derecede kredi riskine tabii olduğunu göstermektedir.
Görünüm	Negatif	
Kısa Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Prime-3	Kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirebilecek maktaki kapasitede olduğunu göstermektedir.
Görünüm	-	
Uzun Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Baa3	Yükümlülüklerinin, orta derecede olduğunu ve orta derecede kredi riskine tabii olduğunu göstermektedir.
Görünüm	Negatif	
Kısa Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Prime-3	Kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirebilecek maktaki kapasitede olduğunu göstermektedir.
Görünüm	-	
Temel Kredi Notu	ba1	Diğer destek alınmaksızın not verilen kurumun tek başına finansal gücünü göstermektedir, önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülatif kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir.

Fitch, Türkiye Yerel Para Uzun Dönem Notunu BBR-ye indirmiş olup ilgili değişiklik derecelendirme kurulumunun metodoloji yapısından kaynaklanmıştır. Bankamız Yerel Para Uzun Dönem notuda 28 Temmuz 2016 tarihinde bu durumu istisnadan güncellenmiştir.

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla de içerecek şekilde ibraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

ESKİ ŞEKİL

Mart 2016 itibarıyla konsolide olmayan mali tablolarına göre aktif büyüklüğü 195 milyar TL olup (31.12.2015: 188 milyar TL) aktif büyüklüğü bakımından Türkiye'nin 6. büyük bankası (*) konumundadır. Mart-2016'da toplam mevduat tutarı 426 milyar TL düzeyindedir, toplam mevduat büyüklüğünde 6. sıradadır (*) (31.12.2015: 122 milyar TL). Mart 2016'da nakit ve gayrimenkul kredileri içeren toplam kredileri 173 milyar TL düzeyinde (31.12.2015: 166 milyar TL) olup sektörde 6. sırada yer almaktadır. (*) 2015 yılsonunda %103,0 olan mevduat/krediye dönüşüm oranı Mart 2016 itibarıyla %104,7'ye

Fitch Ratings'in, Türkiye'nin Ülke İhraççı Temerrüt Notu görünümünü "Duragan"dan "Negatif'e" değiştirmesi sonucunda, Bankamız uzun vadeli yerel ve yabancı para cinsinden kredi derecelendirme notunun görünümü de "Duragan"dan "Negatif'e" değiştirilmiştir. Diğer kredi derecelendirme notlarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Moody's Derecelendirme Notları (26 Eylül 2016)

Uzun Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Baa1	Önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülatif kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir.
Görünüm	Durağan	Orta dönemde bir not değişikliği öngörülmektedir.
Kısa Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Note-Prime	Kısa vadeli bors yükümlülüklerini geri ödeme konusunda "prime" kategorisinde yer almaktadır.
Görünüm	-	
Uzun Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Baa2	Önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülatif kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir.
Görünüm	Durağan	Orta dönemde bir not değişikliği öngörülmektedir.
Kısa Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Note-Prime	Kısa vadeli bors yükümlülüklerini geri ödeme konusunda "prime" kategorisinde yer almaktadır.
Görünüm	-	
Temel Kredi Notu	Baa2	Diğer destek alınmaksızın not verilen kurumun tek başına finansal gücünü göstermektedir, önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülatif kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir.

Moody's, Türkiye'nin kredi notunu 23 Eylül 2016 tarihinde yatırım yapılabilir seviyeye altına indirmiştir. Bu not indirimi için istisnalar Hubbank'ın da içinde olduğu 17 bankanın kredi derecelendirme notlarını da düşürmüştür.

YENİ ŞEKİL

Haziran 2016 itibarıyla konsolide olmayan mali tablolarına göre aktif büyüklüğü 200 milyar TL olup (31.12.2015: 188 milyar TL) aktif büyüklüğü bakımından Türkiye'nin 6. büyük bankası (*) konumundadır. Haziran 2016'da toplam mevduat tutarı 130 milyar TL düzeyindedir, toplam mevduat büyüklüğünde 6. sıradadır (*) (31.12.2015: 122 milyar TL). Haziran 2016'da nakit ve gayrimenkul kredileri içeren toplam kredileri 182 milyar TL düzeyindedir (31.12.2015: 166 milyar TL) olup sektörde 6. sırada yer almaktadır. (*) 2015 yılsonunda %103,0 olan mevduat/krediye dönüşüm oranı Haziran 2016 itibarıyla

yükselmiştir.

Halkbankası 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 15.07.2016 tarihi itibarıyla, yurt içinde 956, yurt dışında ise 4'ü Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 5; toplamda 961 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurt içi şube rakamı 30 adet uydü 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.

Kurumsal ve Ticari Bankacılık: 15.07.2016 itibarıyla 6 Kurumsal ve 36 ticari şubenin yanında bölge koordinatörlüklerine bağlı şubeler, müşteri profiline uygun kadro ve ürün gamıyla hizmet vermektedir.

KOBİ Bankacılığı: Türkiye'de faaliyet gösteren kredili yaklaşık 2,7 Milyon KOBİ'nin yaklaşık 550 bini Halkbank'ın müşterisidir. (Kaynak: www.bddk.org.tr Mayıs 2016 Aylık Bülten 24.06.2016 güncellemesi) Mayıs döneminde toplam nakdi krediler portföyünün %29,7'sini KOBİ kredileri oluşturmaktadır. Mayıs 2016 BDDK sektör verilerine göre Halkbank, %13,4'lük* pazar payı bulunmaktadır.

(*) Kaynak: BDDK Mayıs 2016 Aylık Bültenine göre hesaplanmıştır.

Yurt çapında toplam 988 ESKKK'nın ortakları bu kredilerden yararlanabilmektedir.

Bireysel Bankacılık: Sektörde Mart 2016 dönemi sonu itibarıyla tüketici kredileri ve konut kredileri bakiyesi 290 milyar TL, kredi kullanım toplam kişi sayısı ise 20 milyon 40 bin'dir. (Kaynak: TBB Tüketici Kredileri ve Konut Kredileri Mart 2016 Raporu)

Sektörde tüketici ve konut kredisi kullanım kişi sayısı ile kredi bakiyesi bir önceki üç aylık döneme göre % 2 oranında artmıştır. Bankamızda ise bir önceki üç aylık döneme göre bireysel kredi müşterisi sayısı % 6, kredi bakiyesi ise sektöre paralel olarak %2 artış göstermiştir.

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

ESKİ ŞEKİL

Mart 2016 tarihi itibarıyla konsolide olmayan mali tablolarına göre Banka, aktiflerini 2015 yıl sonuna göre % 4,9 oranında artırarak 195 Milyar TL'ye çıkarmıştır. Aynı dönemde sektör % 2,1 oranında büyümüş olup, Mart 2016 döneminde Halkbank'ın aktif büyüklük pazar payı % 8,1'dir. (*)

Halkbank Mart 2016 döneminde nakdi kredilerde %4,7 oranında kredi büyümesi elde

%105,7'ye yükselmiştir.

Halkbankası 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 05.10.2016 tarihi itibarıyla, yurt içinde 956, yurt dışında ise 4'ü Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 5; toplamda 961 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurt içi şube rakamı 30 adet uydü 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.

Kurumsal ve Ticari Bankacılık: 05.10.2016 itibarıyla 6 Kurumsal ve 36 ticari şubenin yanında bölge koordinatörlüklerine bağlı şubeler, müşteri profiline uygun kadro ve ürün gamıyla hizmet vermektedir.

KOBİ Bankacılığı: Türkiye'de faaliyet gösteren kredili yaklaşık 3,8 Milyon KOBİ'nin yaklaşık 559 bini Halkbank'ın müşterisidir. (Kaynak: www.bddk.org.tr Haziran 2016 Aylık Bülten 09.08.2016 güncellemesi) Haziran döneminde toplam nakdi krediler portföyünün %39,9'unu KOBİ kredileri oluşturmaktadır. Haziran 2016 BDDK sektör verilerine göre Halkbank, %13,4'lük* pazar payı bulunmaktadır.

(*) Kaynak: BDDK Haziran 2016 Aylık Bültenine göre hesaplanmıştır.

Yurt çapında toplam 991 ESKKK'nın ortakları bu kredilerden yararlanabilmektedir.

Bireysel Bankacılık: Sektörde Nisan-Haziran 2016 döneminde 2 milyar 536 bin kişiye 44 milyar TL tutarında tüketici kredisi ve konut kredisi kullanılmıştır. (Kaynak: TBB Tüketici Kredileri ve Konut Kredileri Haziran 2016 Raporu)

Sektörde genelinde bir önceki yılın aynı dönemine göre kullanılan kredi tutarında %2 oranında azalış gözlemlenirken Bankamızda ise %4 lin üzerinde artış yaşanmıştır.

YENİ ŞEKİL

Haziran 2016 tarihi itibarıyla konsolide olmayan mali tablolarına göre Banka, aktiflerini 2015 yıl sonuna göre % 6,7 oranında artırarak 200 Milyar TL'ye çıkarmıştır. Aynı dönemde sektör % 5,1 oranında büyümüş olup, Haziran 2016 döneminde Halkbank'ın aktif büyüklük pazar payı % 8,1'dir. (*)

Halkbank Haziran 2016 döneminde nakdi kredilerde %9,6 oranında kredi büyümesi elde

ederek 142-Milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönem içerisinde sektör artışı %1,8 olarak gerçekleşmiştir. Nakdi kredilerde Banka'nın sektör payı %6,7'dir. (*)

Mart 2016'ta nakdi ve gayrinakdi kredileri içeren toplam kredileri 473 milyar TL düzeyindedir. (31.12.2015: 166 milyar TL) BDDK verilerine göre toplam kredilerde sektör payı %8,7'dir ve sektörde 6. sırada yer almaktadır. (*) 2015 yılsonunda % 103,0 olan mevduatın krediyé dönüşüm oranı Mart 2016 itibarıyla %104,7 düzeyindedir.

Halkbank'ın toplam mevduat hacmi Mart 2016 döneminde %3,0 oranında artarak 426 Milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde Sektör %2,7 oranında artış göstermiştir. Banka'nın 2015 yılsonunda % 9,2 olan mevduat pazar payı Mart 2016 itibarıyla %9,3'e yükselmiştir.

Mart 2016'ta BDDK verilerine göre toplam mevduat büyüklüğünde 6. sıradadır. (*) Aktif büyüklüğünde; Aralık-2015 dönem sonu itibarıyla 2014 yılsonuna göre sektörün %18,2'lik gelişimine karşılık Halkbank %20,8'lik büyüme sağlamıştır. (*)

Halkbank Aralık-2015 yılında sağladığı %24,3'lük gelişimle toplam kredilerini 465,6 Milyar TL'ye çıkararak sektörde dikkat çekmektedir.

Halkbank, müşterileri odaklı yaklaşımını sürdürerek mevduat gelişiminde Aralık-2015 döneminde 2014 yılsonuna göre %17,8 oranında büyümüş ve mevduat büyüklüğüne göre ilk 6 banka içerisinde yer almaya devam etmiştir. (*)

(*) www.bddk.org.tr Aralık-2015 Aylık Bülten 4&4&2016 güncellemesi

Yakın Coğrafyada Genişleme: Şirket 38 şube, 9 alt şube ve 384 çalışmasıyla faaliyet göstermektedir.

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

ESKİ ŞEKİL
Ana Ortaklık Banka 05.07.2016 tarihi itibarıyla, yurt içinde 956, yurt dışında ise 4'ü Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 5; toplamda 961 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurt içi şube rakamı 30 adet uydü şubeyi içermektedir. Bununla birlikte Ana Ortaklık Banka'nın Tahran, Londra ve Singapur'da birer adet temsilcilığı bulunmaktadır. Alternatif dağıtım kanalları, 3.585 ATM, çağrı merkezi, internet bankacılığı, tv bankacılığı ve wap bankacılığı oluşturmaktadır.

Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Ana Ortaklık Bankanın Pay Oranı (%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi
7 Halk Bankası A.Ş. Sığirci	Ekşip/Makodonya	98,78	1,22	Tam Konsolidasyon

ederek 138 Milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönem içerisinde sektör artışı % 5,8 olarak gerçekleşmiştir. Nakdi kredilerde Banka'nın sektör payı %8,8'dir. (*)

Haziran 2016'ta nakdi ve gayrinakdi kredileri içeren toplam kredileri 182 milyar TL düzeyindedir. (31.12.2015: 166 milyar TL) BDDK verilerine göre toplam kredilerde sektör payı %8,9'dur ve sektörde 6. sırada yer almaktadır. (*) 2015 yılsonunda % 103,0 olan mevduatın krediyé dönüşüm oranı Haziran 2016 itibarıyla %105,7 düzeyindedir.

Halkbank'ın toplam mevduat hacmi Haziran 2016 döneminde %6,8 oranında artarak 130 Milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde Sektör % 5,1 oranında artış göstermiştir. Banka'nın 2015 yılsonunda % 9,2 olan mevduat pazar payı Haziran 2016 itibarıyla %9,4'e yükselmiştir.

Haziran 2016'ta BDDK verilerine göre toplam mevduat büyüklüğünde 6. sıradadır. (*) Aktif büyüklüğünde; Haziran 2016 dönem sonu itibarıyla 2015 yılsonuna göre sektörün %5,1'lik gelişimine karşılık Halkbank %6,7'lik büyüme sağlamıştır. (*)

Halkbank Haziran 2016 yılında sağladığı %10,2'lik gelişimle toplam kredilerini 182 Milyar TL'ye çıkararak sektörde dikkat çekmektedir.

Halkbank, müşterileri odaklı yaklaşımını sürdürerek mevduat gelişiminde Haziran 2016 döneminde 2015 yılsonuna göre %6,8 oranında büyümüş ve mevduat büyüklüğüne göre ilk 6 banka içerisinde yer almaya devam etmiştir. (*)

(*) www.bddk.org.tr Haziran 2016 Aylık Bülten 22.08.2016 güncellemesi

Yakın Coğrafyada Genişleme: Şirket 20 şube, 8 alt şube ve 411 çalışmasıyla faaliyet göstermektedir.

YENİ ŞEKİL
Ana Ortaklık Banka 05.10.2016 tarihi itibarıyla, yurt içinde 956, yurt dışında ise 4'ü Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 5; toplamda 961 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurt içi şube rakamı 30 adet uydü şubeyi içermektedir. Bununla birlikte Ana Ortaklık Banka'nın Tahran, Londra ve Singapur'da birer adet temsilcilığı bulunmaktadır. Alternatif dağıtım kanalları, 3.585 ATM, çağrı merkezi, internet bankacılığı, tv bankacılığı ve wap bankacılığı oluşturmaktadır.

Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Ana Ortaklık Bankanın Pay Oranı (%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi
7 Halk Bankası A.Ş. Sığirci	Ekşip/Makodonya	99,03	0,97	Tam Konsolidasyon

4

2. Ekim 2016

Sberbank Magyarorszáğ Zrt.

1993 yılında Macaristan'da kurulan Banka'nın sermayesi 3.727.000.000 Macar Forint'i olup, 30.06.2016 tarihi itibarıyla sermayesi US\$ olarak 43.202.304-US\$ ve Türk Lirası olarak 37.956.624 TL'dir. Halkbank'ın iştirak payı %1,07'dir.

Uluslararası Garagum Ortaklar Bankası-International Joint Stock Bank ((Garagum))

1993 yılında Türkmenistan'da kurulan Banka'nın sermayesi 24.500.000 Manat olup, 30.06.2016 tarihi itibarıyla sermayesi USD olarak 9.821.490-US\$ ve Türk Lirası olarak 28.236.745 TL'dir. Halkbank'ın iştirak payı %1,47'dir.

Halk Banka A.D. Skopje

Halk Banka A.D. Skopje'nin sermayesi 2.893.690.000 MKD olup, 30.06.2016 tarihi itibarıyla sermayesi USD olarak 52.293.469-US\$ ve Türk Lirası olarak 150.343.437-TE'dir. Halkbank'ın iştirak payı %98,78'dir. Halk Banka A.D., Skopje 08.04.2011 tarihinde Halkbank bağı ortaklığı haline gelmiş olup bu tarihten itibaren tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

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

ESKİ ŞEKİL

Bölgeleşme ve küreselleşmenin 23 Haziran'da oylandığı referandum ile Avrupa Birliğinden ayrılmayı kabul etmesinden (Brexit) ardından küresel büyümeyle yönelik endişeler artmıştır. Buna bağlı olarak Uluslararası Para Fonu (IMF) 2016 yıl küresel büyüme tahminlerini aşağı yönlü revize etmiştir. Brexit'in ardından küresel merkez bankalarının ek genişlemeci adımlar atmasıyla yönelik beklentiler olumsuzdur. İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) politika faizinde indirimine gitmesi, Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) mevcut durumda negatif olan politika faizini daha da indirmesi ve Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) varlık alım programını 2017 yılı Mart ayından daha öte bir tarihte uzatması beklenmektedir.

Brexit, Amerikan Merkez Bankası'nın (Fed) faiz artırım ihtimalinin azalmasına neden olmuştur. Temmuz FOMC meetinginde Fed faiz artırımının kademeli şekilde yapılmasına dair ifadelerini yinelerken piyasaya fiyatlamaları Fed'in bu yıl faiz artırımını güdemeyeceğini işaret etmektedir. İtibadım ve enflasyon verileri başta olmak üzere kısa vadede açıklanacak olan ekonomik verilerin seyri, Fed'in para politikası adımlarında belirleyici olacaktır.

Bu yılın ikinci çeyreğine ilişkin öngörü veriler Türkiye'de büyüme görünümünün güçlü ve istikrarlı seyreceğini işaret etmektedir. Cari işlemler açığı enerji ithalatındaki gerileme ve Avrupa'ya yapılan ihracatın desteğiyle iyileşme eğilimini sürdürmesi beklenmektedir. Ayrıca Rusya ile ilişkilerin normalleşmesine bağlı olarak turizm gelirlerindeki azalışın da bağlı olarak yıllık enflasyonun mevcut seviyelerde seyreteceği düşünülmektedir. Gıda fiyatlarında beklenen azalış merkez bankalarından gelen ek genişlemeci adım sinyalleri küresel risk iştahının canlı kalmasını ve küresel piyasalardaki oynaklıkların dışık seyretilmesine neden olmaktadır. Bu çerçevede TCMB'nin indirim adımlarını bir süre daha devam edeceği tahmin

Sberbank Magyarorszáğ Zrt.

1993 yılında Macaristan'da kurulan Banka'nın sermayesi 3.727.000.000 Macar Forint'i olup, 30.09.2016 tarihi itibarıyla sermayesi US\$ olarak 13.535.013-US\$ ve Türk Lirası olarak 40.334.339-TE'dir. Halkbank'ın iştirak payı %1,07'dir.

Uluslararası Garagum Ortaklar Bankası-International Joint Stock Bank ((Garagum))

1993 yılında Türkmenistan'da kurulan Banka'nın sermayesi 24.500.000 Manat olup, 30.09.2016 tarihi itibarıyla sermayesi USD olarak 7.031.137-US\$ ve Türk Lirası olarak 20.952.789 TL'dir. Halkbank'ın iştirak payı %1,47'dir.

Halk Banka A.D. Skopje

Halk Banka A.D. Skopje'nin sermayesi 3.633.180.000 MKD olup, 30.09.2016 tarihi itibarıyla sermayesi USD olarak 63.275.853-US\$ ve Türk Lirası olarak 188.562.042-TE'dir. Halkbank'ın iştirak payı %99,03'dür. Halk Banka A.D., Skopje 08.04.2011 tarihinde Halkbank bağı ortaklığı haline gelmiş olup bu tarihten itibaren tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

YENİ ŞEKİL

Küresel ekonomideki zayıf seyir üçüncü çeyrekte de devam etmektedir. Buna bağlı olarak küresel merkez bankaları genel olarak piyasa yatırı duruşlarını sürdürmektedir. İngiltere Merkez Bankası (BoE), Avrupa Birliği'nden ayrılmadan (Brexit) getireceği olumsuz etkileri gidermek için yeni varlık alım programı açıkladı. Birleşik Krallık Başbakanı T. May 2017 yılının ilk çeyreğinde Brexit görüşmelerinin başlayacağını açıkladı. Brexit görüşmelerinin başlamasının ardından sürecin ticari ilişkiler ve finansal piyasalar üzerindeki etkilerinin 2017 yılının ilk yarısında ortaya çıkması beklenmektedir. Diğer taraftan Japonya Merkez Bankası (BoJ) parasal taban hedefini 80 trilyon yen seviyesinde sabit tutsa da enflasyonun %2 seviyesinde ulaşip o seviyelerde kalıcı oluncaya kadar parasal tabanı artırmaya devam edeceği açıklamasında bulundu. Ayrıca Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) varlık alım programını 2017 yılı Mart ayına kadar devam etmesi beklenmektedir. Brexit'in etkilerinin ortaya çıkmasının ardından ECB'nin de para politikalarını tekrar gözden geçirebileceğine yönelik beklentiler bulunmaktadır.

Son dönemde açıklanan güçlü ABD verileri Amerikan Merkez Bankası'nın (Fed) faiz artırım ihtimalinin azalmasına neden olmuştur. Fed yetkilileri tarafından yapılan açıklamalar da faiz artırımının ekonomik verilerin güçlü olması koşuluyla Kasım veya Aralık ayındaki toplantılardan birinde gerçekleştirileceğini teyit etmektedir. Diğer taraftan ABD'deki Başkanlık seçimi de piyasalar tarafından yakından takip edilmektedir. Mevcut anketler Demokratı adayın önde olduğunu göstermektedir. Ancak Kasım ayında gerçekleştirilecek olan Başkanlık seçiminin sürpriz bir sonuçla sonuçlanması piyasaya olumsuz etkileyebilir. Üçüncü çeyreğe ilişkin öngörü verilerde zayıflama görülse de Türkiye ekonomisi, küresel ekonomideki zayıf seyre rağmen güçlü ve istikrarlı görünümü sürdürmektedir. Cari işlemler



27.06.2016
M. Halkbank
M. Halkbank

edilmektedir. Diğer taraftan uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları, son yaşanan gelişmelerin ardından Türkiye'nin kredi notasını tozlemeye aldıkları belirtilmektedir. Mevcut ekonomik gelişmeler Türkiye'nin yatırım yapılabilir ülke statüsünün korunması gerektiririni ispat etmektedir. Ayrıca politika yapıcıların aldığı tedbirlerin de bu dönemde olası risklere karşı ekonominin direncini artırdığı düşünülmektedir.

açığının enerji maliyetlerindeki düşük seviyeler ve Avrupa'ya yapılan ihracatın desteğiyle iyileşme eğilimini sürdürmesi beklenmektedir. Ayrıca Rusya ile ilişkilerin normalleşmesine bağlı olarak turizm gelirlerindeki azalışın da yitir geri kalan aylarında vavaşlaması öngörülmektedir. Gıda komitesinin aldığı tedbirler ve zayıf turizm kaynaklı gıda talebi azalışına bağlı olarak gıda fiyatları enflasyonu yıllık bazda %4.16 seviyesine gerileyerek TCMB'nin yılsonu tahmininin altındaki seviyeyi korudu. Ancak Rusya'ya sebze ve meyve ihracatının artmamasından ötürümüzdeki aylarda gıda fiyatlarındaki azalışın tersine döndüğünü ve tekrar yükselişe geçerek TCMB'nin beklentileriyle uyumlu hale geldiğini görebiliriz. Ayrıca Ekim'de doğalgaza yapılan %10'luk indirimin de TÜFE'yi aşağıya çekmesi beklenmektedir. TCMB, küresel volatilité göstergelelerinde gözlenen azalış ve enflasyondaki düşüşe bağlı olarak 24 Mart'tan bu yana üst bantta 250 bp faiz indirimi gerçekleştirmiştir. Çekirdek TÜFE'deki düşüşün sürmesi, TCMB'nin önümüzdeki aylarda sadeleşme adımlarına devam etmesine imkan sağlayabilir. TCMB'nin önümüzdeki dönemde likidite avartlamalarıyla ağırlıklı fonlama maliyetini politika faizine yakınlıklaştırması ve faiz koridorunda simetrimin sağlanması adına alt bantta da indirimleri gündeme alması tahmin edilmektedir. Ocak-Agustos dönemine bütçe gerçekleştirilmesi, mali disiplinin korunduğunu göstermektedir. Öte yandan 2017-2019 dönemini içeren Orta Vadeli Plan'da (OVP) bütçe açığı tahminleri yukarı yönlü revize edilmiştir. Bu noktada büyümeyle desteklemek adına kamu yatırımlarının arttırılacağı tahmin edilmektedir.



6

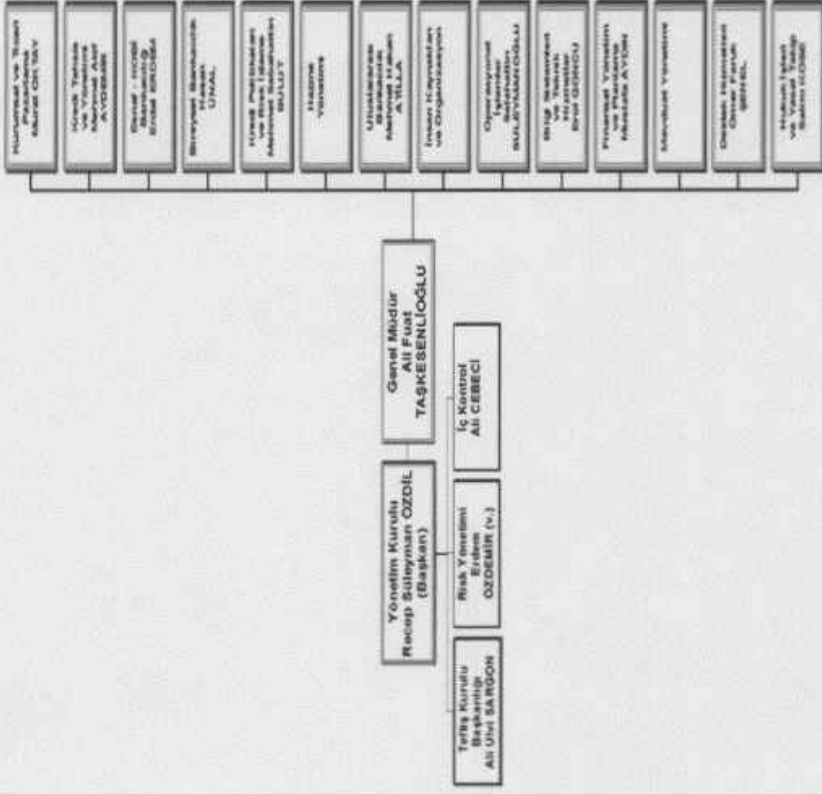
20.05.2018


MUSTAFA KEMAL ÇELEBİ
MÜDÜR
MÜHÜR

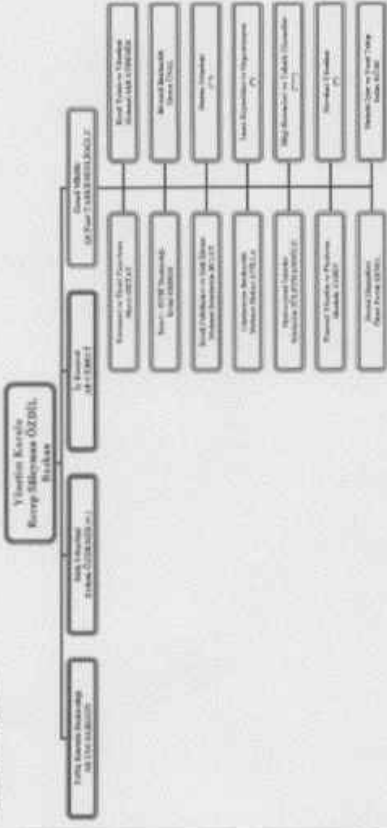

MUSTAFA KEMAL ÇELEBİ
MÜDÜR
MÜHÜR

10.1.1 İhraççının genel organizasyon şeması:

ESKİ ŞEKİL



YENİ ŞEKİL



(*) 16.11.2015 Tarihli KAP Açıklaması (<http://kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detay.aspx?id=482059>) : Bankamız Genel Müdür Yardımcıları Sayın Mustafa SAV AŞ ve Sayın Şahap KAVCIOĞLU, 26. Dönem Milletvekili Seçiminde Milletvekili olarak seçilmeleri nedeniyle Bankamızdaki görevlerinden ayrılmışlardır. Henüz ilgili Genel Müdür Yardımcılıklarını için atamalar gerçekleştirilmemiştir.

(**) Bankamız Genel Müdür Yardımcısı Sayın Murat UYSAL 09.06.2016 tarihinde Bankamızdaki görevinden ayrılmıştır. Henüz ilgili Genel Müdür Yardımcılığı için bir atama gerçekleştirilmemiştir.

(***) Bankamız Genel Müdür Yardımcısı Sayın Erol GÖNÇÜ 12.08.2016 tarihinde Bankamızdaki görevinden ayrılmıştır. Henüz ilgili Genel Müdür Yardımcılığı için bir atama gerçekleştirilmemiştir.

(*) 16.11.2015 Tarihli KAP Açıklaması (<http://kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detay.aspx?id=482059>) : Bankamız Genel Müdür Yardımcıları Sayın Mustafa SAV AŞ ve Sayın Şahap KAVCIOĞLU, 26. Dönem Milletvekili Seçiminde Milletvekili olarak



seçimleri nedeniyle Bankamızdaki görevlerinden ayrılmışlardır. Henüz ilgili Genel Müdür Yardımcılıkları için atamalar gerçekleştirilmemiştir.
 (***) Bankamız Genel Müdür Yardımcısı Sayın Murat UYSAL 09.06.2016 tarihinde Bankamızdaki görevinden ayrılmıştır. Henüz ilgili Genel Müdür Yardımcılığı için bir atama gerçekleştirilmemiştir.

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)	
Sadık TILTAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-31.03.2016 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkan Vekili -31.03.2014-31.03.2016 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 1 YIL	-	-
Yunus KARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	-01.04.2014 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 1 YIL	-	-
Yalçın BAYRAKTA R	Yönetim Kurulu Üyesi	-31.03.2016 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 3 YIL	-	-

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	
Sadık TILTAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-31.03.2016 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkan Vekili -31.03.2014-31.03.2016 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 1 YIL	-	-
Yunus KARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	-01.04.2014 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 1 YIL	-	-
Yalçın BAYRAKTA R	Yönetim Kurulu Üyesi	-31.03.2016 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi	3 YIL / 3 YIL	-	-



Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhrasçı Dışında Üstlendiği Görevler
Sadiç TILTAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Halk Bankası Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	Halk Hiyat ve Emeklilik A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-2014/04-2015/04 Halk Sigorta A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-2015/04-Halen
Ali Fuat TAŞKESENLİOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Halk Bankası Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	Halk Hiyat ve Emeklilik A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı-2014/02-2015/04 Halk Sigorta A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı-2015/04- Halen
Yunus KARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Halk Bankası Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-2012/03- Halen
Yahya BAYRAKTAR	Yönetim Kurulu Üyesi	Halk Bankası 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

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhrasçı Dışında Üstlendiği Görevler
Sadiç TILTAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Bağlamış Yönetim Kurulu Üyesi	Halk Bankası Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	Halk Hiyat ve Emeklilik A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-2014/04-2015/04 Halk Sigorta A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı-2015/04- Halen
Ali Fuat TAŞKESENLİ OĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Halk Bankası Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	Halk Hiyat ve Emeklilik A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı-2014/02-2015/04 Halk Sigorta A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı-2015/04- Halen Halk Bankası A.D. Beşirgöl -Yönetim Kurulu Başkanı - 2016/06- Halen
Yunus KARAN	Bağlamış Yönetim Kurulu Üyesi	Halk Bankası Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-2012/03- Halen
Yahya BAYRAKTAR	Bağlamış Yönetim Kurulu Üyesi	Halk Bankası 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



(Handwritten signature)
Ticaret Sicil No: 272000
www.halkbank.com.tr

(Handwritten signature)
HALK BANKASI
T.C. İÇİŞLERİ BAKANLIĞI

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Tatlıdığı Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Ali Fuat TAŞKESENLİ ÖLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Halk Bankası Genel Müdürlüğü Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir- İSTANBUL	Halk Hıyay ve Emeklilik A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı-2014/02-2015/04 Halk Sigorta A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı- 2015/04- Halen Halk Banka A.D. Beograd - Yönetim Kurulu Başkanı - 2016/06 - Halen	-	-
*	Genel Müdür Yardımcısı İnan Kaynakları ve Organizasyonu				
**	Genel Müdür Yardımcısı Hazine Yönetimi				
Emel GÖNÇÜ	Genel Müdür Yardımcısı Bilgi Sistemleri ve Teknik Hizmetler	Halk Bankası Genel Müdürlüğü Fik. Hizmet Binası Çiğdem Havaalanı Mah. Eski Lemtin Afişleri Cad. A2 Blok. No:151/1H 34220 Etiler- İSTANBUL	Halk Bankası A.D.Singapür -Yönetim Kurulu Üyesi-2012/05 -Halen Halk Sigorta A.Ş. -Yönetim Kurulu Başkanı -Vekili- 2011/03-2013/04 Halkbank A.D.-Beograd- Yönetim Kurulu Üyesi-2015/06- Halen Halk Sigorta A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi 2006/01-2011/03	-	-



Halkbank A.Ş.
Genel Müdürlüğü

2.11.2016

10

	Kayıplığı Caddesi Karamançiftliği Yolu No:49 Global Plaza D Blok Anadoluhisari- İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi - 2012/05-2014/09 Halk Sigorta A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-2011/03-2012/05			Muhabesi Kayıplığı Caddesi Karamançiftliği Yolu No:49 Global Plaza D Blok Anadoluhisari- İSTANBUL	Kurulu Üyesi - 2012/05-2014/09 Halk Sigorta A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi-2011/03-2012/05
--	---	--	--	--	---	---

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

ESKİ ŞEKİL

Kredi Komitesi:

ÜYE	GÖREVİ	ÜYE TANIMI
Ali Fuat TAŞKESENİLOĞLU	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Sadık TILTAK	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Yunus KARAN	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yahya BAYRAKTAR	Yedek Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ali GÖKÇE	Yedek Üye	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

YENİ ŞEKİL

Kredi Komitesi:

ÜYE	GÖREVİ	ÜYE TANIMI
Ali Fuat TAŞKESENİLOĞLU	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Sadık TILTAK	Üye	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yunus KARAN	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yahya BAYRAKTAR	Yedek Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ali GÖKÇE	Yedek Üye	Yönetim Kurulu Üyesi

Sürdürülebilirlik Komitesi:

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ

ADI SOYADI	GÖREVİ	ÜYE TANIMI
Yahya BAYRAKTAR	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Doç. Dr. Ömer AÇIKGÖZ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Faruk ŞENEL	Üye	Destek Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı
Mehmet Sebahattin	Üye	Kredi Politikaları ve Risk İzleme Genel Müdür

Sürdürülebilirlik Komitesi:

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ

ADI SOYADI	GÖREVİ	ÜYE TANIMI
Yahya BAYRAKTAR	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Doç. Dr. Ömer AÇIKGÖZ	Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Faruk ŞENEL	Üye	Destek Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı
Mehmet Sebahattin	Üye	Kredi Politikaları ve Risk İzleme Genel Müdür

BULUT	Yardımcısı
Mehmet Hakan ATILLA	Uluslararası Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı
Erdal ERDEM	İnsan Kaynakları ve Organizasyon Genel Müdür Yardımcısı (V.)
Selahattin SÜLEYMANOĞLU	Operasyonel İşlemler Genel Müdür Yardımcısı
-	Kredi Politikaları Uygulama Daire Başkanı
Elvan ÖZTABAK	Finansal Kurumsal ve Yatırımcı İlişkileri Daire Başkanı
Recep GÜLEÇ	Uluslar arası Bankacılık ve Yapılandırılmış Finansman Daire Başkanı
Ergin KAYA	Şube Operasyonları Daire Başkanı
Yalçın KAYA	Kurumsal İletişim Daire Başkanı
Osman BEKTAS	Destek Hizmetleri Daire Başkanı

BULUT	Yardımcısı
Mehmet Hakan ATILLA	Uluslararası Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı
Erdal ERDEM	İnsan Kaynakları ve Organizasyon Genel Müdür Yardımcısı (V.)
Selahattin SÜLEYMANOĞLU	Operasyonel İşlemler Genel Müdür Yardımcısı
-	Kredi Politikaları Uygulama Daire Başkanı
Elvan ÖZTABAK	Finansal Kurumsal ve Yatırımcı İlişkileri Daire Başkanı
Recep GÜLEÇ	Uluslar arası Bankacılık ve Yapılandırılmış Finansman Daire Başkanı
Ergin KAYA	Şube Operasyonları Daire Başkanı
Yalçın KAYA	Kurumsal İletişim Daire Başkanı
Osman BEKTAS	Destek Hizmetleri Daire Başkanı



13



20.05.2016

[Handwritten Signature]
HALKVAFTIRIM
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

[Handwritten Signature]
T.C. Halkvaftırım Genel Müdürlüğü
Yatırımcı İlişkileri Dairesi Başkanlığı

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

<p>Ihraççı TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş. 19.10.2016</p>	<p>Genel Müdürlük-Ataşehir-3574/2011 Ticaret Sicil No:5520770 www.halkbank.com.tr</p>  <p>Serdar SÜRER Daire Başkanı</p>  <p>Selahattin SÜLEYMANOĞLU Genel Müdür Yardımcısı</p>
--	---

<p>Halka Arz Eden Aracı Kurum HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 19.10.2016</p>	 <p>Ali ÖMÜRBEK Genel Müdür Yardımcısı</p>  <p>Murat ÇETİNKAYA Genel Müdür</p>
---	--