

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce ^{29/08}2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 25.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından ilk etapta halka arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup daha sonra belirlenecektir.

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

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın www.halkbank.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.halkyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr)/...../2019 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 862070
www.halkbank.com.tr

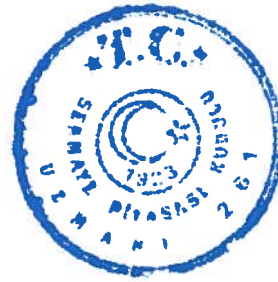


[Handwritten signature]
HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

04 Eylül 2019

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	15
4. RİSK FAKTÖRLERİ	15
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	17



TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 867070
www.halkbank.com.tr

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
MÜHÜR DEĞERLERİ A.Ş.

04 Eylül 2019

KISALTMA VE TANIMLAR

ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirketi
Banka, İhraççı, Ana Ortaklık Banka veya Halkbank	Türkiye Halk Bankası A.Ş.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa veya BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
FED	Federal Reserve
Halk Yatırım	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymetler Tanımlama Numarası (International Securities Identification Number)
KKDF	Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜFE	Tüketici Fiyat Endeksi
YK	Yönetim Kurulu



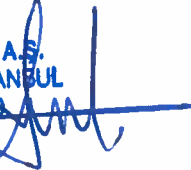
TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük: Ataşehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 862070
www.halkbank.com.tr

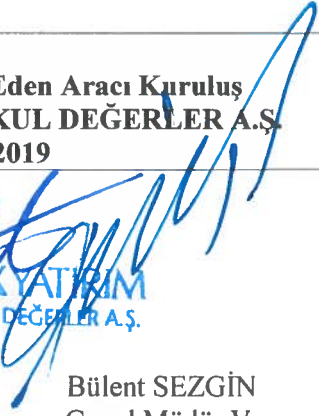
Halk Yatırım
Menkul Değerler A.Ş.

04 Eylül 2019

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

İhraççı TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş. 29/08/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
 TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş. Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL Ticaret Sicil No: 862878 www.halkbank.com.tr Burcu PEKGÖZ Bölüm Müdürü	ÖZETİN TAMAMI
 Ali ŞÖNER Daire Başkanı	

Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 29/08/2019	Sorumlu Olduğu Kısım:
 HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Evren KARABULUT Genel Müdür Yardımcısı	ÖZETİN TAMAMI
 Bülent SEZGİN Genel Müdür V.	



04 Eylül 2019

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

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

Hukuki Statü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Fiili Yönetim Yeri	:	Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4/1 34746 Ataşehir-İstanbul
İnternet Adresi	:	www.halkbank.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	:	(216) 503 70 70 / (212) 340 93 99

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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

Küresel ticaret savaşlarına yönelik olumsuz beklentiler küresel büyüme dinamiklerini olumsuz etkilerken majör merkez bankaları daha destekleyici bir para politikasıyla bu olumsuz tabloyu düzeltmeye çalışıyor. Fed uzun bir faiz artırımının döngüsünün ardından ilk defa 25 baz puanlık faiz indirimine giderken ECB de negatif faizleri daha da derinleştirebileceği yönünde sözle yönlendirmede bulundu. Ticaret savaşlarına ek olarak Avrupa'daki politik riskler Avrupa ekonomisinde aşağı yönlü riskleri canlı tutuyor. Enflasyon ve büyüme dinamiklerinde ilave riskler oluşması halinde ECB'nin aksiyon aldığını görebiliriz.

Açıklanan son veriler Türkiye ekonomisi için en kötünün geride kaldığına işaret ediyor. Büyüme ilk çeyrekte teknik resesyondan çıktı. Enflasyon ve enflasyon beklentileri iyileşmeye devam ederken risk primindeki azalış ve majör merkez bankalarının genişlemeci adımlarının da desteğiyle TCMB faiz indirimlerine başladı. Önümüzdeki dönemde TCMB'nin makul bir reel faiz fırsatı sunarak faiz indirimlerine devam etmesi bekleniyor. Öte yandan TL'nin rekabetçi seviyelerinin desteğiyle ihracatta gözlenen artış, petrol fiyatlarındaki gerileme ve iç talepteki yavaşlama kaynaklı ithalatta gözlenen azalış cari işlemler dengesindeki toparlanmayı hızlandırdı. Bunlara ek olarak son dönemde bütçe açığında bir genişleme gözlene de emsal ülkelerle karşılaştırıldığında açık yönetilebilir düzeydedir.

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

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

Türkiye Halk Bankası A.Ş. paylarının yarısından fazlasının Türkiye Varlık Fonu A.Ş.'ye ait olduğu ve Bankacılık Kanunu hükümlerine tabi olarak faaliyet gösteren bir kurumdur. Banka, BDDK ve kamu denetim komitelerinin yanı sıra halka açık (%48,9 açıklık oranı ile) olduğu için ayrıca SPK denetimine de tabidir.

Ana Ortaklık Banka 31.07.2019 tarihi itibarıyla, yurt içinde 989, yurt dışında ise 5'i Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 6; toplamda 995 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurt içi şube rakamı 39 adet uydu şubeyi içermektedir. Bununla birlikte Ana Ortaklık Banka'nın Tahran, Londra ve Singapur'da birer adet temsilciliği bulunmaktadır. Alternatif dağıtım kanallarını, 4.037 ATM, çağrı merkezi, internet bankacılığı, tv bankacılığı ve wap bankacılığı oluşturmaktadır. Banka'nın ayrıca farklı finansal iş kollarında faaliyet gösteren 10 adet bağlı ortaklığı ve 5 adet iştiraki bulunmaktadır.

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

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük: Ataşehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 862070
www.halkbank.com.tr

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

30 Haziran 2019, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 hesap dönemleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(Deloitte) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Baş Ortak	Görüş
30.06.2019	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Hasan Kılıç	Şartlı Görüş
31.12.2018	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Hasan Kılıç	Şartlı Görüş
31.12.2017	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Hasan Kılıç	Olumlu

30.06.2019 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanakları paragraflarında belirtilen hususların etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2019 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.

Şartlı Sonucun Dayanakları

1. Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ayırmış olduğu 451.000 bin TL tutarındaki serbest karşılığın tamamını cari dönemde iptal etmiştir. Eğer ilgili karşılık hiç ayrılmamış ve cari dönemde iptal edilmemiş olsaydı, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, geçmiş yıllar karı toplam 451.000 Bin TL daha fazla ve net dönem karı 451.000 Bin TL daha az olacaktı.
2. Grup, Türkiye Finansal Raporlama Standardı ("TFRS") 9 uyarınca hazırladığı iş modeli doğrultusunda daha önce gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara sınıfladığı 18.965.006 Bin TL tutarındaki devlet borçlanma senetlerini, 23 Mayıs 2018 tarihinde itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar altında yeniden sınıflandırmış ve kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler altındaki 2.229.977 Bin TL tutarındaki menkul değerler değer azalış fonunu iptal etmiştir. Bu durum, ilgili TFRS 9'a aykırılık teşkil etmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara sınıflanan devlet borçlanma senetlerinin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla değeri 18.116.813 Bin TL'dir. İlgili sınıflama yapılmamış olsaydı, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla toplam varlıklar ve özkaynaklar vergi etkisi hariç 2.446.404 Bin TL daha düşük olacaktı.

Dikkat Çekilen Husus

Grup'un etkilenebileceği aşağıdaki hususa dikkat çekmekteyiz:

Beşinci bölüm yedi numaralı dipnotta da ayrıca belirtildiği üzere, Banka'nın eski yöneticilerinden birisi hakkında Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) görülen İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili



davanın sonucunda, kendisine atfedilen iddiaların bir kısmı için mahkeme jürisi tarafından suçlu bulunarak 16 Mayıs 2018 tarihinde mahkeme tarafından hakkında mahkumiyet kararı verilmiştir. Söz konusu eski yönetici, 19 Temmuz 2019 tarihinde tahliye edilmiştir. Davanın temyiz süreci devam etmektedir.

Banka davaya taraf veya doğrudan müdahil değildir. Mahkeme tarafından Banka hakkında alınmış herhangi idari veya mali bir karar bulunmamaktadır. Banka ayrıca ABD’de yerleşik konusunda uzman uluslararası hukuk büroları aracılığı ile dava sürecini yakından takip etmektedir.

Söz konusu davadan ayrık olarak ABD’li yetkili kurumlar tarafından Banka’nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması konusu belirsizliğini korumaktadır. Banka yönetimi bu aşamada Banka’ya karşı herhangi olası yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. Banka’nın ekli finansal tablolarında bu hususla ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Ancak bu husus tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, Şartlı Görüşün Dayanakları bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle ayrılan ve gider yazılan 451.000 Bin TL tutarında serbest karşılık içermektedir. Eğer ilgili serbest karşılık ayrılmamış olsaydı, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, diğer karşılıklar 451.000 Bin TL daha az, geçmiş yıllar karı toplam 17.000 Bin TL daha fazla ve net dönem karı 434.000 Bin TL daha fazla olacaktı.

Grup, Türkiye Finansal Raporlama Standardı (“TFRS”) 9 uyarınca hazırladığı iş modeli doğrultusunda daha önce gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara sınıfladığı 18.965.006 Bin TL tutarındaki devlet borçlanma senetlerini, 23 Mayıs 2018 tarihinde itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar altında yeniden sınıflandırmış ve kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler altındaki 2.229.977 Bin TL tutarındaki menkul değerler değer azalış fonunu iptal etmiştir. Bu durum, ilgili TFRS 9’a aykırılık teşkil etmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara sınıflanan devlet borçlanma senetlerinin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla değeri 17.904.805 Bin TL’dir. İlgili sınıflama yapılmamış olsaydı, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam varlıklar ve özkaynaklar vergi etkisi hariç 2.597.814 Bin TL daha düşük olacaktı.

Dikkat Çekilen Hususlar

Grup’un etkilenebileceği aşağıdaki hususa dikkat çekmekteyiz:

04 Eylül 2019

Altıncı bölüm bir numaralı dipnotta da ayrıca belirtildiği üzere, Banka’nın eski yöneticilerinden birisi hakkında Amerika Birleşik Devletleri’nde (ABD) görülen İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davanın sonucunda, kendisine atfedilen suçların bir kısmı için mahkeme tarafından 16 Mayıs 2018 tarihinde mahkumiyet kararı verilmiştir. Bundan sonraki süreçte, anılan eski yöneticinin verilen karar hakkında temyiz dahil tüm yasal yollara müracaat etmesi imkan dahilinde Grup temyize dair hukuki süreç devam etmektedir.


TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 862070
www.halkbank.com.tr


T. HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Banka davaya taraf veya doğrudan müdahil değildir. Mahkeme tarafından Banka hakkında alınmış herhangi idari veya mali bir karar bulunmamaktadır. Banka ayrıca ABD’de yerleşik konusunda uzman uluslararası hukuk büroları aracılığı ile dava sürecini yakından takip etmektedir.

Söz konusu davadan ayrık olarak ABD’li yetkili kurumlar tarafından Banka’nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması konusu belirsizliğini korumaktadır. Banka yönetimi bu aşamada Banka’ya karşı herhangi olası yaptırım veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. Banka’nın ekli finansal tablolarında bu hususla ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Ancak bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

31.12.2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 13.2 no’lu maddelerinde yer almaktadır.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçlar

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
Aktif Kalemler	31.12.2017
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	36.681.377
Bankalar ve Para Piyasaları	7.601.335
Menkul Değerler ve Türevler*	28.182.686
Krediler ve Alacaklar	205.552.595
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)	21.987.099
Diğer Aktif Kalemler**	12.214.664
AKTİF TOPLAMI	312.219.756
Pasif Kalemler	
Mevduat	193.270.621
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	150.673
Alınan Krediler	20.058.484
Para Piyasalarına Borçlar	35.003.322
Fonlar	2.724.634
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	12.022.130
Diğer Pasif Kalemler***	23.461.203
Özkaynaklar	28.528.689
PASİF TOPLAMI	312.219.756

04 Eylül 2019



TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük, Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 862070
www.halkbank.com.tr

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)” ve “Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları” kalemlerinin bakiyeleri toplamından oluşmaktadır.

(*****)31.12.2018 tarihli konsolide finansal tablolar, 1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ uyarınca oluşturulan yeni finansal tablo formatları ile uyumlu hale getirilmiştir.

Gelir Tablosu (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
	31.12.2017
Faiz Gelirleri	23.665.069
Faiz Giderleri	15.308.777
Net Faiz Geliri/Gideri	8.356.292
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	1.921.134
Temettü Gelirleri	11.639
Ticari Kâr / Zarar (Net)	78.625
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.156.583
Faaliyet Gelirleri/Giderleri Toplamı	12.524.273
Kredi Ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	1.505.871
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	5.886.203
Net Faaliyet Kârı/Zararı	5.132.199
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kâr/Zarar	21.511
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	5.153.710
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	-1.102.986
Net Dönem Kârı/Zararı	4.050.724

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2019
Faiz Gelirleri	37.617.675	15.195.332	23.383.166
Faiz Giderleri	28.674.763	10.715.736	18.877.128
Net Faiz Geliri/Gideri	8.942.912	4.479.596	4.506.038
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	1.904.363	869.678	1.291.733
Temettü Gelirleri	13.177	12.663	13.911
Ticari Kâr / Zarar (Net)	231.483	91.276	-1.810.175
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.489.370	1.220.853	2.854.222
Faaliyet Brüt Karı	13.581.305	6.674.066	6.855.729
Personel Giderleri (-)	2.608.022	1.258.636	1.427.487
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	2.598.891	942.365	2.591.219
Diğer Karşılık Giderleri (-)	821.625	103.336	5.931
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	4.546.592	2.087.075	2.369.463
Net Faaliyet Kârı/Zararı	3.006.175	2.282.654	461.629
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kâr/Zarar	26.620	13.800	16.327
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	3.032.795	2.296.454	477.956
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	-361.833	-451.046	122.420
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net K/Z	10.130	0	0
Net Dönem Kârı/Zararı	2.681.092	1.845.408	600.376

31.12.2018 ve 30.06.2018 tarihli konsolide finansal tablolar, 1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama

ve Dipnotlar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ uyarınca oluşturulan yeni finansal tablo formatları ile uyumlu hale getirilmiştir.

Temel Banka Rasyoları	31.12.2017	31.12.2018	30.06.2019
Özkaynak Karlılığı*	17,3	9,7	4,1
Aktif Karlılığı**	1,5	0,8	0,3
Sermaye Yeterlilik Oranı***	13,6	13,4	14,3

(*)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)

Bankamızın 30.06.2019 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu 08.08.2019 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. (Kaynak: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/781185>)

Bankamızın 31.12.2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu 14.02.2019 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. (Kaynak: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/739935>)

Son finansal tablo tarihlerinden itibaren Halkbank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

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

Yoktur.

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

2.9. 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.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

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

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

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

Ortağın Ticaret Unvanı	Sahip Olduğu Pay Tutarı (TL)	Pay(%)	Kontrolün Kaynağı
Türkiye Varlık Fonu A.Ş.	638.825.500	51,106040	Pay Sahipliği

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

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük: Atasehir / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 862070
www.halkbank.com.tr

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Fitch Ratings Derecelendirme Notları (19 Temmuz 2019)

Yabancı Para Uzun Dönem	B+	Yüksek ölçüde spekülative olarak görülen not seviyesidir. Yükümlülükleri yerine getirme kapasitesi sınırlanmış olsa da sürdürülmektedir ancak önemli ölçüde temerrüt riski mevcuttur.
Görünüm	Negatif	Orta dönemde bir not indiriminin söz konusu olabileceğini belirtir.
Yabancı Para Kısa Dönem	B	Banka kısa dönemde YP yükümlülüklerini karşılayabiliyor ancak ekonomik koşullardaki değişimlere olan hassasiyetinin arttığını ve etkilenebileceğini gösterir.
Yerel Para Uzun Dönem	BB-	Spekülative olarak görülen not seviyesidir. Bankanın uzun vadeli TL finansal yükümlülüklerini yerine getirme konusunda hassasiyetinin arttığını ve ekonomideki koşullardaki değişimlerden etkilenebileceğini gösterir.
Görünüm	Negatif	Orta dönemde bir not indiriminin söz konusu olabileceğini belirtir.
Yerel Para Kısa Dönem	B	Banka kısa dönemde TL yükümlülüklerini karşılayabiliyor ancak ekonomik koşullardaki değişimlere olan hassasiyetinin arttığını ve etkilenebileceğini gösterir.
Ulusal Uzun Dönem	AA(tur)	Ülkeye ait diğer kuruluş ve yükümlülüklerle karşılaştırıldığında yüksek ve öngörülebildiği kadarıyla olumsuz bir etkiye uzak finansal yükümlülükler uyma kapasitesi gösterir.
Görünüm	Durağan	Orta dönemde bir not değişikliği öngörülmemektedir.
Finansal Kapasite Notu	b	Bankanın finansal kapasitesinin zayıf görünüşüne işaret etmektedir.
Destek	4	Bankanın destek alma olasılığının sınırlandığını gösterir.
Destek Derecelendirme Tabanı	B+	İhtiyaç halinde, Bankanın Devlet Yönetiminden alacağı destek ihtimalini ifade eder.

Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 19 Temmuz 2019 tarihinde Bankamızın Uzun Vadeli Yabancı Para Notunu, Destek Derecelendirme Tabanı Notunu ve Uzun Vadeli Yabancı Para Tahvil Notunu "B+", Finansal Kapasite Notunu "b" ve Kısa Vadeli Yerel ve Yabancı Para Notunu "B" olarak teyit etmiştir. Uzun Vadeli Yabancı Para ve Yerel Para Notlarının görünümü "Negatif" olarak kalmıştır. Kuruluş "BB" olan Uzun Vadeli Yerel Para Notunu "BB-" olarak aşağı yönlü revize etmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/776072>

<https://www.halkbank.com.tr/en/investor-relations/53/ratings>

<https://www.fitchratings.com/site/pr/10083196>

Moody's Derecelendirme Notları (18 Haziran 2019)

Uzun Dönem Yerel Para Mevduat Notu	B3	Önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülative kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir.
Görünüm	Negatif	Orta dönemde bir not indiriminin söz konusu olabileceğini belirtir.
Kısa Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Not-Prime	Kısa vadeli borç yükümlülüklerini geri ödeme konusunda "prime" kategorisinde yer almamaktadır.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 862070
www.halkbank.com.tr

Görünüm	-	
Uzun Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	B3	Önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülasyon kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir.
Görünüm	Negatif İzleme	Orta dönemde bir not indiriminin söz konusu olabileceğini belirtir.
Kısa Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Not-Prime	Kısa vadeli borç yükümlülüklerini geri ödeme konusunda "prime" kategorisinde yer almamaktadır.
Görünüm	-	
Temel Kredi Notu	Caa2	Dış destek olmaksızın not verilen kurumun tek başına finansal gücünü göstermektedir, aşırı derecede spekülasyon riskler taşıyabileceğini göstermektedir.

Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's, 14 Haziran 2019 tarihinde Türkiye'nin "Ba3" olan borçlanma notunu "B1" seviyesine aşağı yönlü revize etmiş ve not görünümünü "Negatif" olarak belirlemiştir. Türkiye'nin not indirimi sonrasında 18 Haziran 2019 tarihinde Türkiye'deki 18 finansal kurumun kredi notlarını ve görünümünü güncellemiştir. Bu doğrultuda, Bankamızın Uzun Vadeli Yabancı Para Tahvil notunu, Uzun Vadeli Yerel Para Mevduat ve Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat notlarını "B2" seviyesinden "B3" seviyesine indirmiş ve not görünümünü "Negatif" olarak belirlemiştir. Bankamızın Temel Kredi Değerlendirme notu (BCA) "Caa1" seviyesinden "Caa2" seviyesine düşürülmüştür..

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/769026>

<https://www.halkbank.com.tr/en/investor-relations/53/ratings>

https://www.moodys.com/research/--PR_402300

JCR Derecelendirme Notları (31 Ekim 2018)

Yabancı Para Uzun Dönem	BBB-	Alt – Orta Seviye not görünümüdür. Finansal yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti yeterli ancak olumsuz ekonomik koşul ve değişimlerden etkilenme riskinin daha fazla olabileceğini göstermektedir.
Görünüm	Negatif	
Yerel Para Uzun Dönem	BBB-	Alt – Orta Seviye not görünümüdür. Finansal yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti yeterli ancak olumsuz ekonomik koşul ve değişimlerden etkilenme riskinin daha fazla olabileceğini göstermektedir.
Görünüm	Negatif	
Ulusal Uzun Dönem	AAA(Trk)	En yüksek kredi notudur. Finansal yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti son derece yüksektir.
Görünüm	Stabil	
Yabancı Para Kısa Dönem	A-3	Yatırım yapılabilir not görünümüdür. Finansal yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti yeterlidir.
Görünüm	Negatif	

Yerel Para Kısa Dönem	A-3	Yatırım yapılabilir not görünümüdür. Finansal yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti yeterlidir.
Görünüm	Negatif	
Ulusal Kısa Dönem	A-1+(Trk)	Yatırım yapılabilir not görünümüdür. Finansal yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti en yüksek nottur.
Görünüm	Stabil	
Destek	1	Bankanın destek alma olasılığının azaldığını gösterir
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	A	Kredi kalitesi çok yüksek nottur. Ekonomik ve finansal koşullar yatırım riskini önemli sayılmayacak bir miktarda arttırılabilir.

Uluslararası derecelendirme kuruluşu JCR-Eurasia Rating, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'yi periyodik gözden geçirme sürecinde en yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu "AAA (Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notunu "A-1+ (Trk)" olarak, görünümünü ise "Stabil" olarak teyit etmiştir. Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarını ülke tavanı olan "BBB-" olarak, görünümünü ise "Negatif" olarak teyit etmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/716688>

<https://www.halkbank.com.tr/en/investor-relations/53/ratings>

http://www.jcrer.com.tr/ReportViewer.aspx?REPORT_MASTER_ID=f1d88152-298f-401b-8135-b71af1b2994e

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

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

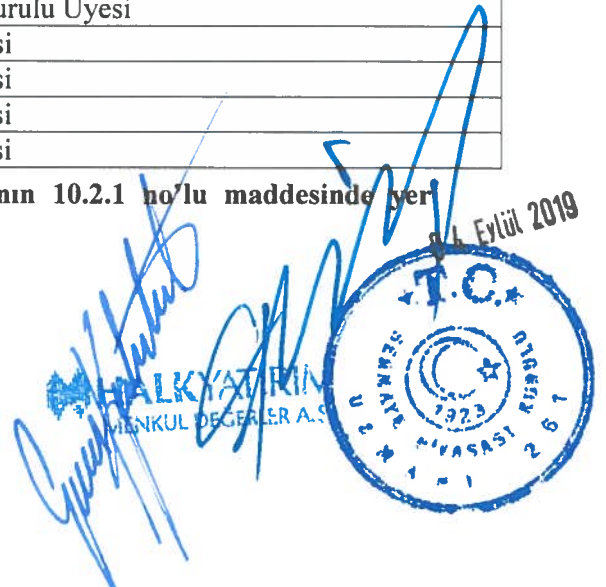
YOKTUR.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Recep Süleyman ÖZDİL	Yönetim Kurulu Başkanı
Himmet KARADAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi
Osman ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Sadık TILTAK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Emin ÖZCAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Sezai UÇARMAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Maksut SERİM	Yönetim Kurulu Üyesi
Meltem TAYLAN AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi
Mevlüt UYSAL	Yönetim Kurulu Üyesi

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

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük: Atışehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 862070
www.halkbank.com.tr



2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kurulu hakkında bilgiler

30 Haziran 2019, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 hesap dönemleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(Deloitte) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Unvanı	:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Hasan Kılıç
Adresi	:	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34398 Sarıyer - İstanbul

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

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

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

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

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

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

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar

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

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

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

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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.

Kur Riski: Banka'nın tüm döviz varlık ve yükümlülükleri nedeniyle döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

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.

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 86207
www.halkbank.com.tr



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

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.

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.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

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 kaybı ifade etmektedir.

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

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

Diğer Risk: Banka 5411 sayılı Bankacılık Denetleme ve Düzenleme 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.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

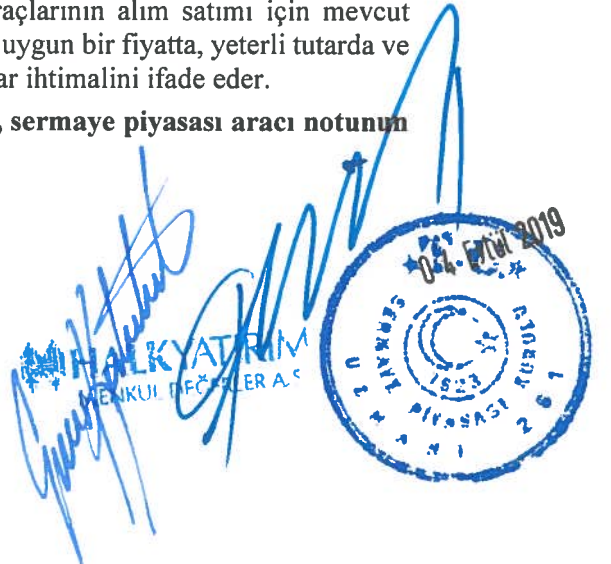
Ödememe Riski: İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. İhraç edilen borçlanma araçlarının ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraççının bononun vade sonundaki nominal değerini kısmen veya tamamen ödeyememe riski mevcuttur.

Piyasa Riski: İhraç edilen borçlanma aracının vadeye kadar elde tutulması durumunda ihraççı tarafından anapara ve taahhüt edilen faiz vade sonunda ödenecektir. İhraç edilen borçlanma aracının vadesinden önce satılması durumunda söz konusu menkul kıymetin piyasa değeri piyasa faizlerinin değişiminden doğrudan etkilenebileceği için, piyasa faiz oranları yükseldiğinde ilgili borçlanma aracının piyasa değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde borçlanma aracının piyasa değeri artacaktır. Genel olarak borçlanma araçlarının vadesi uzadıkça faiz oranlarındaki değişikliklere olan duyarlılıkları artmaktadır.

Likidite Riski: Yatırımcının, borçlanma aracını satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda söz konusu borçlanma araçlarının alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

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

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 862970
www.halkbank.com.tr



5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

5.2.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar

Halkbank 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden tahvil ve bono ihraç etmesine izin verilmiştir.

5.2.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı ve tahmini halka arz takvimi

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

5.2.3. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli

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

5.2.4. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi

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

5.2.5. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi

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

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

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Borçlanma araçlarının halka arzında aracılık yapacak olan Halk Yatırım halka arzın gerçekleşmesine bağlı olarak komisyon geliri elde edecektir. Bunun dışında halka arz nedeniyle menfaat elde edecek gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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



TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 86207
www.halkbank.com.tr

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.