

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

Özet

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

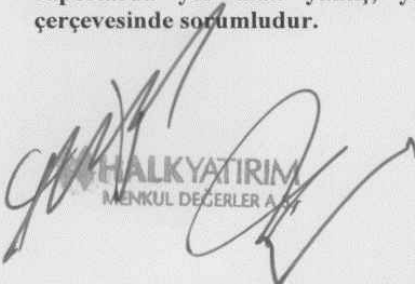
Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek-TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

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 özeti 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 .../.../2017 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu .../.../2017 tarihinde, 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.gov.tr) 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 belgelerden 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.


Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
www.halkbank.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	10
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	13



HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Genel Müdürlük: Atasehir 157/1 BUL
Ticaret Sicil No: 270
www.halkyatirim.com.tr

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
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
Türkiye Varlık Fonu	Türkiye Varlık Fonu A.Ş.
YK	Yönetim Kurulu




HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Ticaret Sicil No: 27070
www.halkyatirim.com.tr

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 <p>Seray NEDİM Bölüm Müdürü</p>  <p>Genel Müdürlük: Anadoluhisari-İSTANBUL Ticaret Sicil No: 862078 www.halkbank.com.tr</p> <p>Serdar SÜRER Daire Başkanı 31/08/2017</p>	ÖZETİN TAMAMI

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

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 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. İhraççığı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

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

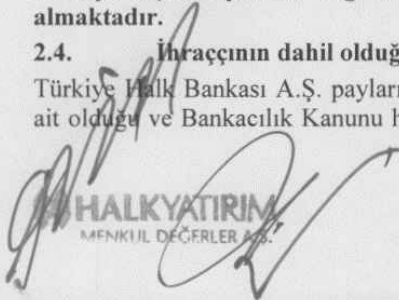
Türkiye ekonomisi 2017 yılının ilk çeyreğinde %5,0 ile beklentilerin üzerinde büyüme gerçekleştirmiştir. Kamu harcamalarındaki artış GSYH büyümesinin beklentilerin üzerinde gerçekleşmesinde etkili olmuştur. Öncü göstergeler de ekonomik aktivitedeki toparlanmanın 2017 yılının ikinci çeyreğinde hız kazandığına 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.

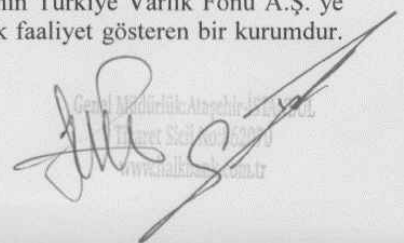
Ayrıca yapılandırma ve özelleştirme gelirlerinin de yılın geri kalanında bütçe gelirlerini desteklemesi beklenmektedir. Bu çerçevede, bütçe açığının yılı OVP hedeflerinin bir miktar üzerinde tamamlaması beklense de mali disiplinde kalıcı bir bozulmanın yaşanmayacağı tahmin edilmektedir.

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.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Genel Müdürük, Ataşehir Şubesi
T.C. Halk Bankası A.Ş.
www.halkbank.com.tr

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 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.

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

31 Aralık 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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.

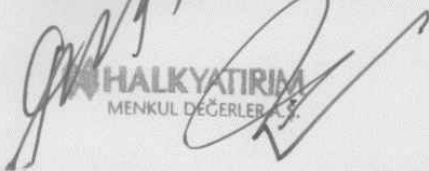
Grup’un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ile 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup 13 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 8 Ağustos 2016 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş verilmiş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.”

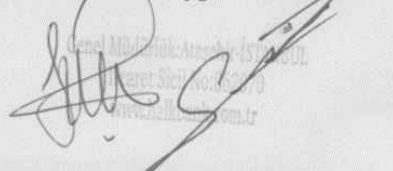
31.12.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:

“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 A.Ş.’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


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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.”

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

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Son finansal tablo tarihinden itibaren HALKBANK’ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

Seçilmiş Bilanço Kalemleri Bin TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2017
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	23.500.539	30.211.966	35.509.417
Krediler ve Alacaklar	127.219.551	159.323.159	181.745.758
Mevduatlar	122.504.384	150.398.877	172.038.649
Özkaynaklar	19.166.674	21.369.520	24.081.567

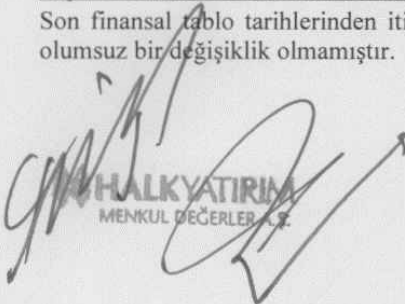
Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemleri Bin TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2016	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.06.2017
Net Dönem Kârı/Zararı	2.328.310	2.539.456	1.481.291	2.466.610

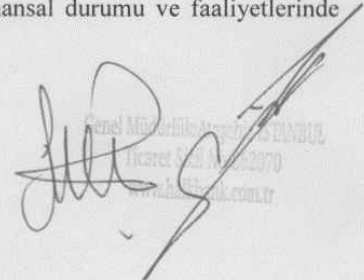
Banka’nın, 30 Haziran 2017, 31 Aralık 2016, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 03.08.2017, 14.02.2017, 08.08.2016 ve 24.02.2016 tarihlerinde açıklanmış olup, raporlara www.kap.gov.tr ve www.halkbank.com.tr internet adreslerinden, 30.06.2017 Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporları ise 03.08.2017 tarihinde KAP’da yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. (kaynak: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/622593>)

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2423-turkiye-halk-bankasi-a-s>

<http://www.halkbank.com.tr/channels/1.asp?id=1002>

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


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Genel Müdür
Halkbank
www.halkbank.com.tr

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

Fitch Ratings'in, Türkiye'nin Ülke İhraççı Temerrüt Notu görünümünü "Durağan"dan "Negatif"e değiştirmesi sonucunda, Bankamız uzun vadeli yerel ve yabancı para cinsinden kredi derecelendirme notunun görünümü de "Durağan"dan "Negatif"e değiştirilmiştir. Diğer kredi derecelendirme notlarında herhangi bir değişiklik olmamıştır. 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, 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 aldığını açıklamıştır. 13 Temmuz 2017'de Halkbank'ın kredi notlarını onaylarken not görünümünü Negatif olarak tutmuştur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dökümanının 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

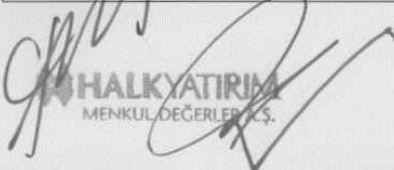
Ortağın Ticaret Unvanı	Sahip Olduğu Pay Tutarı (TL)	Pay(%)	Kontrolün Kaynağı
Türkiye Varlık Fonu	638.825.500	51,106040	Pay Sahipliği

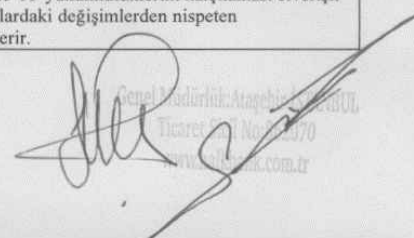
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu 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 öngörülmektedir.
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 öngörülmektedir
Yerel Para Kısa Dönem	F3	Bankanın kısa dönemde YP yükümlülüklerini karşılaması elverişli ancak ekonomik koşullardaki değişimlerden nispeten etkilenebileceğini gösterir.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Genel Müdürlük Atagebi
Ticaret Sicil No: 27170
www.halkyatirim.com.tr

Ulusal Uzun Dönem	AAA (tur)	Ülkeye ait diğer kuruluş ve yükümlülüklerle karşılaştırıldığında yüksek ve öngörülebildiği kadarıyla olumsuz bir etkiye uzak finansal yükümlülüklerle uyuma kapasitesi gösterir.
Finansal Kapasite Notu	bb+	Temel göstergelerin elverişliliği 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 spekülasyon seviyedeki en yüksek derecesidir.
Yabancı Para Uzun Dönem	BB+-	Bankanın yapısal ve finansal esnekliğe sahip olduğunu, ekonomideki değişikliklere karşı hassasiyetin artabileceğini gösterir.

Moody's Derecelendirme Notları (13 Temmuz 2017)

Uzun Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Ba1	Önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülasyon 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.
Görünüm	Durağan	Orta dönemde bir not değişikliği öngörülmektedir.
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	-

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.

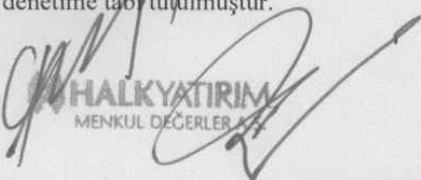
2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

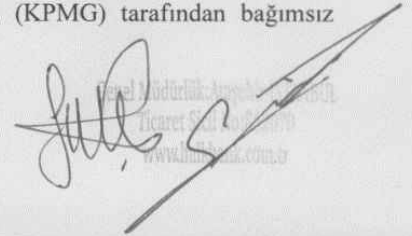
Adı Soyadı	Görevi
Recep Süleyman ÖZDİL	Yönetim Kurulu Başkanı
Sadık TILTAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Osman ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Cenap AŞCI	Yönetim Kurulu Üyesi
Maksut SERİM	Yönetim Kurulu Üyesi
Meltem TAYLAN AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi
Yunus KARAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Yahya BAYRAKTAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Nihat ÖMEROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

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


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)
www.kpmg.com.tr

Unvanı	:	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	2014 Erdal TIKMAK / 2015-2016 Alper GÜVENÇ
Adresi	:	Rüzgarlıbahçe Mh. Kavak Sk. No:29 Kavacık Beykoz, İstanbul 34805

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

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

Bono yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren BANKA'nın alacaklısı konumunda olup, BANKA aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildir. Bono iskontolu olarak ihraç edilecek olup, yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

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

a) Nominal faiz oranı

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

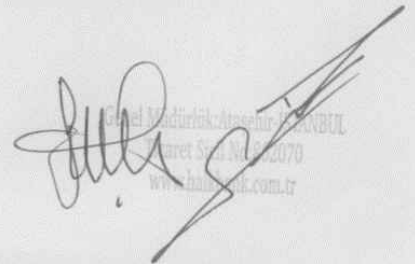
b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

c) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Genel Müdürlik Atış ve İhracat
Sermaye Piyasası Kurulu
Ticaret Sicil No: 27070
www.halkyatirim.com.tr

d) **Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

e) **Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

f) **Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

g) **Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi**

YOKTUR.

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

Halka arz edilen bonoların satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmesi Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır. Bonoların halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren belirtilen pazarda işlem görmesi beklenmektedir.

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 getirememe riskini ifade eder.

Faiz Riski: Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların, faize duyarlı varlık, yükümlülük ve bilanço dışı işlemleri üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanmaktadır.

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

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlük
Ticaret Sicil No: 270
www.borsaitim.com.tr

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.

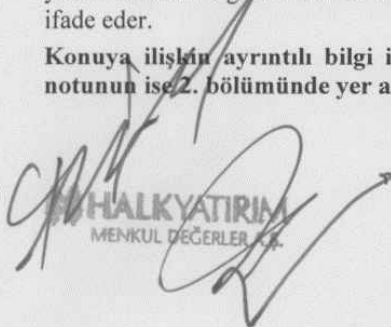
4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

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

Piyasa Riski: İhraç edilen menkul kıymetin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu menkul kıymetin piyasa değeri piyasa faizlerinin değişiminden doğrudan etkilenebileceği için, piyasa faiz oranları yükseldiğinde ilgili menkul kıymetin değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde menkul kıymetin piyasa değeri artacaktır.

Likidite Riski: Yatırımcının, bonoyu 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.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Genel Müdürlük: Anadoluhisari Caddesi
No: 100, 06100 Sıhhiye/Beşiktaş/İSTANBUL
Telefon: 0312 292 20 00
Faks: 0312 292 20 00
www.halkyatirim.com.tr

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Menkul kıymet ihracı yoluyla ilk etapta sağlanacak olan [xxx] milyon TL tutarındaki pasif artışının tamamı daha önce ihraç edilen benzer vadeli bono ödemelerinin karşılanmasında kullanılacaktır.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

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

5.2.6 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi

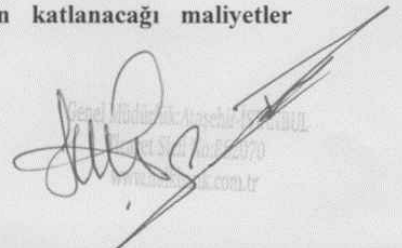
Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla ihraç edilmesi planlanan borçlanma aracı bulunmadığından, bu madde içeriği daha sonra ihracın başlatılacağı Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

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


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
www.halkyatirim.com.tr

Banka bonosuna ilişkin vergilendirme esasları sermaye piyasası aracı notunun “Banka Bonoları ile İlgili Vergilendirme Esasları” başlıklı 9. maddesinde ayrıca belirtilmiştir.

Yatırımcılardan işbu banka bonosu halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir ama MKK’ya ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilecektir. Ayrıca, yatırımcıların halka arz sonrası başka aracı kuruluştaki hesabına virman işleminde yürürlükteki virman skalası uygulanacaktır. EFT ücreti olarak ise, yürürlükteki kurum içi EFT skalası uygulanacaktır.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Genel Müdürük Atasevki
Ticaret Sicil No
www.halkbank