

# TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 21.04.2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 6.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 750.000.000.-TL'lik kısmının satışına ilişkin özetdir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.000.000.000.-TL'ye kadar artırılabilir.

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 özete bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

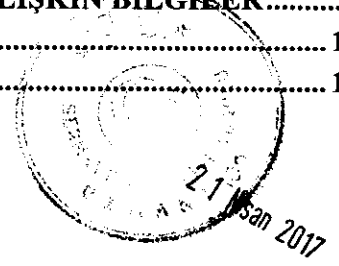
Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 26/01/2017 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanına ilişkin değişiklik metinleri 25.104/2017 ve sermaye piyasası aracı notu 25.104/2017 tarihinde, ortaklığımızın [www.halkbank.com.tr](http://www.halkbank.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.halkyatirim.com.tr](http://www.halkyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde inceleme ve 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, ihraçta 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 özete 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.

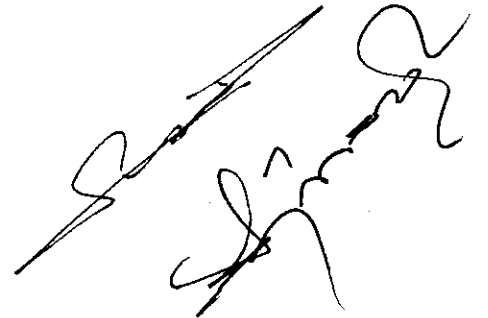
**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	4
2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	12

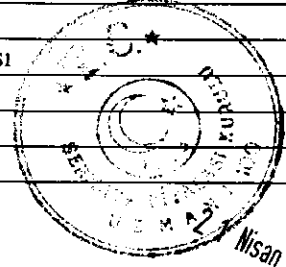


  
HALKINATIRI  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



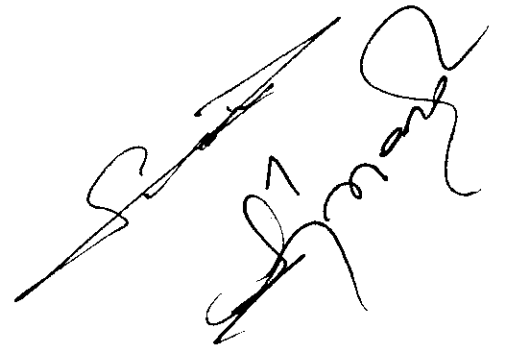
## KISALTMA VE TANIMLAR

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
TIK	Türk Ticaret Kanunu
YK	Yönetim Kurulu



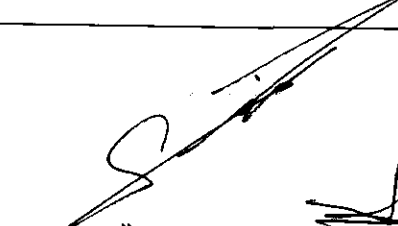
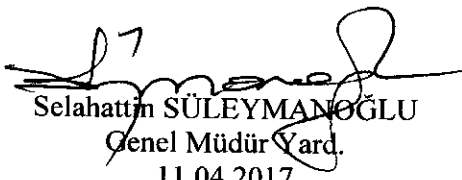
Nisan 2017

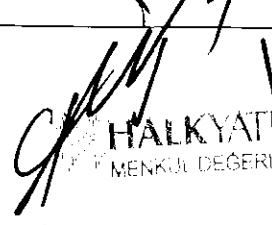
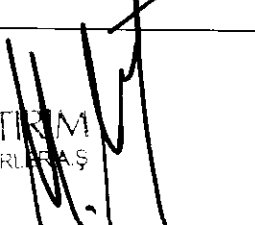
  
**HALK YATIRIM**  
Menkul Kıymetler A.Ş.



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.

<b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.</b>		<b>Sorumlu Olduğu</b> <b>Kısım: 2017</b>
 Sedat SÜRER Daire Başkanı	 Selahattin SÜLEYMANOĞLU Genel Müdür Yard. 11.04.2017	<b>ÖZETİN</b> <b>TAMAMI</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş</b> <b>HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b>		<b>Sorumlu Olduğu</b> <b>Kısım:</b>
 Bülent SEZGİN Genel Müdür Yard.	 HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Murat ÇETİNKAYA Genel Müdür 11.04.2017	<b>ÖZETİN</b> <b>TAMAMI</b>

## 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. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

Küresel ekonomideki toparlanma kademeli olarak devam etmektedir. Öncü veriler gelişmiş ülke ekonomilerindeki toparlanmanın 2017 yılının ilk çeyreğinde de devam ettiğine işaret etmektedir. 2017 yılının tamamında ise küresel büyümenin ABD ekonomisi öncülüğünde hızlanması beklenmektedir. Diğer taraftan gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikalarındaki ayrışma son dönemde belirginleşmiştir. ABD Merkez Bankası'nın (Fed) kademeli olarak sıkılaşmaya devam ettiği bir dönemde Avrupa Merkez Bankası (ECB), Japonya Merkez Bankası (BoJ) ve İngiltere Merkez Bankası (BoE) gevşek politika duruşlarını sürdürmektedir. Çin'de ise Fed'in faiz artırımlarının ardından olası sermaye çıkışlarının önüne geçmek amacıyla merkez bankası (PBOC) gösterge faiz oranlarında artırıma gitmiştir.

Türkiye ekonomisi 2016 yılının tamamında %2,9 büyüme gerçekleştirmiştir (2015: %6,1). 2016 yılında hane halkı tüketimi ve yatırımlardaki yavaşlama büyümenin bir önceki yıla göre düşük gerçekleşmesinde belirleyici olmuştur. Öncü göstergeler ekonomik aktivitedeki toparlanmanın ilk çeyrekte devam ettiğine işaret etmektedir. Ayrıca politika yapıcıların iç talebi canlandırıcı yönde attığı adımların da desteğiyle büyümedeki toparlanmanın yılın geri kalanında devam etmesi beklenmektedir. Cari işlemler açığı 2016 yılı ortalamasının üzerinde seyreden petrol fiyatları ve turizm gelirlerinde devam eden azalışa bağlı olarak yükselişe geçmiştir. Petrol fiyatlarındaki yükselişe karşılık turizm gelirlerinde beklenen toparlanmaya bağlı olarak cari işlemler dengesinin mevcut seviyelerde yatay bir seyir izlemesi beklenmektedir. Öte yandan gıda fiyatlarındaki artış ve Dolar TL kurundaki yükselişin gecikmeli etkileriyle TÜFE, Mart ayında %11,29 seviyesine yükselmiştir. Kısa vadede yükselişin devam etmesi beklenen TÜFE'nin yaz ayları itibariyle düşüşe geçeceği tahmin edilmektedir. TCMB, enflasyonda gözlenen bozulmaya bağlı olarak para politikasındaki sıkı duruşunu sürdürmektedir. Enflasyonda belirgin bir iyileşme gözlenene kadar da TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürmesi beklenmektedir. Son dönemde vergi gelirlerinde gözlenen azalış bütçeye olumsuz yansımaktadır. 2017 yılında kamu harcamalarının ekonomiyi desteklemek adına artırılması hedeflense de mali disiplin korunacağı tahmin edilmektedir.

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

### 2.1. 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 04.04.2016 tarihi itibarıyla, yurt içinde 961, yurt dışında ise 4'ü Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 5; toplamda 966 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurt içi şube rakamı 28 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.

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.**

## 2.2. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

## 2.3. 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
31.12.2016	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
31.12.2014	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Erdal TIKMAK	Olumlu

### 31.12.2016 tarihli finansal tablolara ilişkin 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."

### 31.12.2015 tarihli finansal tablolara ilişkin 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."

### 31.12.2014 tarihli finansal tablolara ilişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

"Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama

21 Nisan 2017

esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.”

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

#### 2.4. 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 31.12.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2015	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	20.331.936	23.500.539	30.211.966
Krediler ve Alacaklar	101.831.153	127.219.551	159.323.159
Mevduatlar	103.654.150	122.504.384	150.398.877
Özkaynaklar	15.817.408	19.166.674	21.369.520

Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemleri Bin TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2015	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016
Net Dönem Kârı/Zararı	2.287.303	2.328.310	2.539.456

Banka’nın, 31 Aralık 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 03 Mart 2017, 24 Şubat 2016 ve 17 Şubat 2015 tarihlerinde açıklanmış olup, raporlara [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.halkbank.com.tr](http://www.halkbank.com.tr) internet adreslerinden, son finansal tablolara ise aşağıdaki internet adreslerinden erişilebilmektedir.

<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.

#### 2.5. 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 güncelleştir. 20 Mart 2017’de Türkiye ile birlikte Bankaların görünümünü de Negatife çekmiştir. Fitch Ratings’in, Türkiye’nin Ülke Not indirimine bağlı olarak 18 Türk Bankası ile birlikte Bankamız uzun ve kısa vadeli yabancı para notlarını düşürmüştür. 4 Nisan 2017’de Halkbank’ın notlarını olası bir indirim için izlemeye aldığını açıklamıştır.

**HALKBANK**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

**2.6. 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.

**2.7. 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.

**2.8. 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.

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

**Moody's Derecelendirme Notları (20 Mart 2016)**

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

**HALK BANKASI**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Mevduat Notu		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.**

**2.10. Garanti hükümleri**

YOKTUR.

**2.11. Garantör hakkındaki bilgiler**

YOKTUR.

**2.12. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler**

Adı Soyadı	Görevi
Recep Süleyman ÖZDİL	Yönetim Kurulu Başkanı
Sadık TILTAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ali Fuat TAŞKESENLIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Cenap AŞCI	Yönetim Kurulu Üyesi
Doç. Dr. Ömer AÇIKGÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet AYTEKİN	Yönetim Kurulu Üyesi
Yunus KARAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yahya BAYRAKTAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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

**2.13. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler**

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

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**

**5.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler**

Ortaklığımız tarafından 750.000.000.-TL nominal değerli ve 175 gün vadeli borçlanma aracı (bono) ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi halinde halka arz tutarı 1.000.000.000.-TL'ye kadar artırılabilir.

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

**5.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi**

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

**5.3. 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.

**HALKYATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**5.4. 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.**

**5.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar**

a) **Nominal faiz oranı:** Talep toplama süresinin son günü olan 04.05.2017 tarihinde faiz oranı sermaye piyasası aracı notu madde 4.7 ve 4.11'de belirtilen şekilde kesinleştirilerek yatırımcılara KAP aracılığı ile duyurulacaktır.

b) **Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı**

İskontolu olarak ihraç edilecek sabit faizli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Talep toplamanın ilk günü olan 02.05.2017 tarihinden bir iş günü önce (28.04.2017 tarihinde), esas teşkil eden basit ve bileşik oranları ve valör tarihindeki fiyatı [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.halkbank.com.tr](http://www.halkbank.com.tr) adreslerinde ilan edilecektir.

Vade Başlangıç Tarihi	05.05.2017
Anapara Geri Ödemesi Tarihi	27.10.2017

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

İskontolu olarak ihraç edilecek 175 gün vadeli bonoların faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

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

Bonolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği uyarınca iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

İhraç edilecek olan 175 gün vadeli banka bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS):

- 20.09.2017 itfa tarihli TRT200917T16 tanımlı ve...
- 22.11.2017 itfa tarihli TRT221117T10 tanımlı kıymetlerdir.

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

175 gün vadeli bonoların yıllık getiri oranı, bonolar için hesaplanan Gösterge Faiz oranına ihracın 1. Gözlem Periyodu öncesinde (27.04.2017 tarihine kadar) [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacak olan ek getiri oranının eklenmesi ile belirlenecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi**

5102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono ve/veya tahvil sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel Kurul'da oyların kullanılması hakları bulunmamaktadır.

- 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.

**5.6. 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 getirememesi 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 sel gibi felaketlerden veya terör saldırılarından kaynaklanabilecek zarar olasılığını ifade eder.

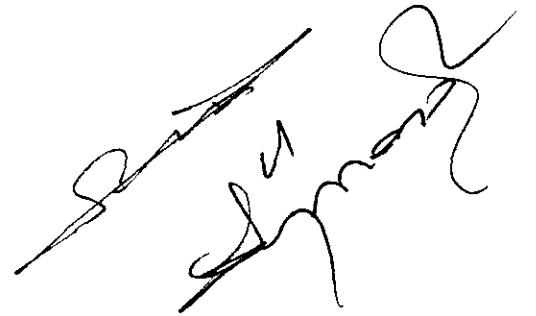
**Piyasa Riski:** Piyasa riski, sahip olunan portföy veya finansal pozisyonların, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan ortaya çıkan faiz oranı riski, kur riski, emtia fiyat riski, opsiyon riski ve hisse senedi fiyatı riski gibi riskler nedeniyle zarar etme olasılığıdır.

**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 kayıpları ifade etmektedir.

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

  
**HALKYATRIA**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



**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.**

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Menkul kıymet ihracı yoluyla ilk etapta sağlanacak olan 750 milyon TL (Fazla talep gelmesi durumunda ihraç tutarı 1 milyar TL'ye kadar artırılabilecektir.) 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 38952 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

İhraç edilecek 175 gün vadeli bononun nominal tutarı 750.000.000,-TL olup, söz konusu borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarının 1.000.000.000,- TL nominal değere kadar artırılabilecek ve kıymetlerin ihraç tutarları arasında gelen talebe göre sermaye piyasası aracı notunda belirtilen esaslar çerçevesinde aktarma yapılabilecektir.

Bono 2-3-4.05.2017 tarihleri arasında 3 (üç) iş günü süre ile halka arz edilecektir.

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

Satış, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Halk Yatırım) ve Halkbank tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri banka bonosunu nominal (adet) olarak belirteceklerdir.

**Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:**

- Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülesinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi, (Sayılan dokümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000.-TL, yıllık net hasılatının 90.000.000.-TL, özsermayesinin 5.000.000.-TL'nin üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar'ın" yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir (YMM) tarafından imzalanmış, yoksa kurum yetkilileri tarafından imzalanmış olarak) veya YMM tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir.)

Gerekli güvenlik önlemlerinin alınması koşulu ile alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurularda yatırımcılar, talep formunu elektronik ortamda doldurarak imzalayacaklardır. Talep formları elektronik ortamda saklanacaktır.

### **Başvuru Yerleri:**

Banka bonolarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar,

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halide Edip Adivar Mah.

Darülaceze Cad. No:20 Kat:4-5

34382 Şişli-İstanbul

Tel: +90 (212) 314 81 81 Faks: +90 (212) 221 31 81

merkez adresi, Halk Yatırım'ın tüm şubeleri ve internet adresi ([www.halkyatirim.com.tr](http://www.halkyatirim.com.tr)) ile Halk Yatırım'ın emir iletimine aracısı olan TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.'nin tüm şubeleri ile Halkbank internet bankacılığı ([www.halkbank.com.tr](http://www.halkbank.com.tr)) ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Halk Yatırım aracılığıyla başvuruda bulunabileceklerdir.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Türkiye Halk Bankası A.Ş. nakden ödeme yolu ile talep toplayacaklardır.

Ayrıca;

### **Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri**

Halk Yatırım ve Halkbank'ın tüm şubeleri ile Halkbank internet bankacılığı ([www.halkbank.com.tr](http://www.halkbank.com.tr))

### **Döviz Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri**

Halkbank'ın tüm şubeleri ile Halkbank internet bankacılığı ([www.halkbank.com.tr](http://www.halkbank.com.tr)),

### **Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri**

Halkbank'ın tüm şubeleri ile Halkbank internet bankacılığı ([www.halkbank.com.tr](http://www.halkbank.com.tr))

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