

Türkiye Halk Bankası Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde onaylanmış olan izahnamesi kapsamında toplam 3.000.000.000.- TL'ye kadar nominal değerli banka bono ve/veya tahvillerden halka arz edilecek 750.000.000.- TL nominal değerli 175 gün vadeli banka bonoları niteliğindeki bölümün satışına ilişkin duyurudur. Halka arz edilecek banka bonolarına, fazla talep gelmesi durumunda, halka arz tutarı 1.000.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir.

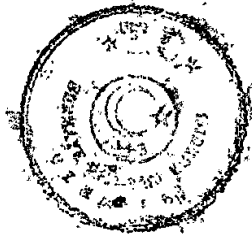
Söz konusu banka bonoları ve tahvillerin satışına ilişkin işbu sirküler, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce onaylanmıştır. Ancak sirkülerin onaylanması sirkülerde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi banka bonolarına ve tahvillere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

Banka bonosu ve tahvillere ilişkin olarak ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, işbu sirkülerde ya da bu sirkülere dayanak olan izahnamede yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççılar sorumludur. Zararın söz konusu kişilerden tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması hâlinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider aracı kurum, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları işbu sirkülerde ya da bu sirkülere dayanak olan izahnamede gibi yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden 6232 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Bu sirkülere dayanak olan izahname ve izahname değişiklik metinleri 08.01.2013-17.06.2013 tarihlerinde ortaklığımızın www.halkbank.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahnameler ve izahname değişiklikleri başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Yatırım kararının izahnamelerin ve sirkülerlerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonrası verilmesi gerekmektedir.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

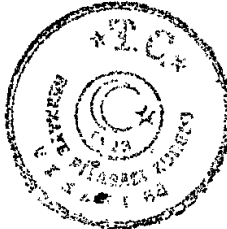
Kurul'un 04.01.2013 tarih ve 1/8 sayılı karar ile onaylanan izahname kapsamındaki toplam 3.000.000.000 TL nominal değerli banka bonolarından daha önce ihraç edilenlere ilişkin bilgiler tabloda verilmektedir.

Kayda Alınan Toplam Tutar			3.000.000.000 TL				
	Türü	Tutar (TL)	Talep Toplama Tarihi	Valör	Vade Sonu	Vade	ISIN
Satış 1	Banka Bonosu	750.000.000	09 – 10 Ocak 2013	11.01.2013	05.07.2013	175 gün	TRQTHAL71311
Satış 2	Banka Bonosu	750.000.000	01-02-03 Temmuz 2013	05.07.2013	27.12.2013	175 gün	TRQTHALA1318

I. Yatırımcılara Uyarılar

- Türkiye’de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurtiçi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 100 bin TL’ye (yüz bin TL) kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.
- Ancak Bankalar tarafından ihraç edilecek banka bonosu ile ilgili olarak Bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 16.09.2011 tarih ve 20190 Sayılı Kurul Kararı’nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından sigortalanmamış olduğundan Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



05 Aralık 2013


TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOSUNA İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ - 4 -
2. HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... - 6 -
3. HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER..... - 15 -
4. BANKA BONOLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI..... - 29 -
5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER - 33 -
6. SORUMLULUK - 34 -


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



05 Aralık 2013


HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOSUNA İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu sirküler ile ihracı yapılacak olan banka bonosuna ilişkin ihracının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihracının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Aşağıda yer alan tanımlamalar, ihrac edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapılması ile ilgili ana riskleri kapsamaktadır. Burada yer alan her risk, ihracının işleri, operasyonları ve mali durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler oluşturabilir. Bununla birlikte bu riskler ve ürün bazlı risk faktörleri borçlanma aracının işlem fiyatını veya yatırımcının bu borçlanma aracı üzerindeki haklarını olumsuz olarak etkileyebilir ve yatırımcı bunun sonucunda yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilir.

Muhtemel yatırımcıların aşağıdaki riskler ve ürün bazlı risk faktörlerinin ihracının karşılaşılabileceği ya da ürünün doğasından kaynaklanabilecek tüm riskler olmadığı konusuna dikkat etmeleri gerekmektedir.

Halkbank, kendi operasyonları ve borçlanma aracının türüne göre önemli olabilecek riskleri tanımlamaktadır. İhracının mevcutta önemli olarak görmediği veya hâlihazırda haberdar olmadığı ilave riskler olabilir. Halkbank'ın banka bonusu ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile banka bonusu yatırımdan kaynaklanan bazı risklerle karşılaşılabileceklerdir.

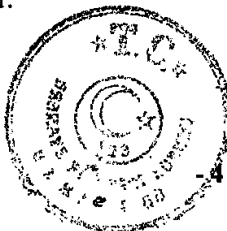
Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal tavsiye almalıdırlar.

İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da banka bonolarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumluluğu veya yükümlülüğü bulunmamaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ ve/veya Borsa) tarafından banka bonusu ihracısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhrac edilecek banka bonoları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF)'ye tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

Türkiye Halk Bankası A.Ş. (Halkbank veya Banka) finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız banka bonusu çıkarmakta ve halka arza katılarak bu banka bonolarını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Banka bonusu sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve Halkbank'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

İhrac edilen banka bonosunu alan yatırımcılar aşağıda ayrıntılı şekilde açıklanmış risklerle karşı karşıyadır. Bu riskler genelde yatırımcının vadede parasının kısmen veya tamamen alamaması ile vadeden önce yatırımı nakde dönüştürme sırasındaki para kayıplarını ifade eder. Bu riskler sistematik risk kapsamında tüm sektöre ve piyasaya ait risklerle, sistematik olmayan ihracçı bankaya ait özel risklerdir.

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



-4- / 34

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

1.1. İhraç Edilen Banka Bonosuna İlişkin Riskler:

İhraççı Riski:

Olumsuz koşullardan dolayı ihraççının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesi nedeniyle yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Banka bono ve/veya tahvil ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yoldan tahsil edebilirler. Bankanın tasfiyesi halinde 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve diğer kanunlarda belirtilen öncelikli ve teminatlı alacaklılardan sonra gelmek üzere banka bonusu ve/veya tahvil sahipleri alacaklarını tahsil edebilecektir.

Piyasa Riski:

Banka bono ve/veya tahvilinin vadeye kadar elde tutulması durumunda yatırımcı tarafından anapara ve taahhüt edilen faiz vade sonunda tahsil edilecektir. Banka bono ve/veya tahvilinin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu bono ve/veya tahvilinin piyasa değeri piyasa faizlerinin değişiminden doğrudan etkileneneğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde bononun değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde bononun piyasa değeri artacaktır. Söz konusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme oranı da artacaktır.

Likidite Riski:

Yatırımcının Banka bono ve/veya tahvilini vadesinden önce nakde çevirmek istemesi durumunda, söz konusu menkul kıymetin 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. İhraç edilecek bono ve/veya tahvilin işlem göreceği piyasada gerçekleştirilebilecek işlem hacimleri ile ilgili alt limitler bulunması nedeniyle yatırımcının sahip olduğu bono ve/veya tahvilin tutarının bu limitlerin altında olması durumunda ilgili piyasada işlem yapılması mümkün olmayabilir.

Genel Piyasa Riski:

Banka bonusunun ihraç edildikten sonra fiyatı ikincil piyasada belirlenecektir. Banka bonusunun ihraç eden bankanın kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar banka bonusunun piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise banka bonusunun piyasa fiyatını artırıcı yönde etki gösterecektir. Bu çerçevede, *genel piyasa riski*, faiz oranlarının genel seviyesinde meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı karşılaşılabilecek risktir.

1.2. Diğer Riskler:

Bonoların Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski

İhraç edilecek banka bonolarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem boyutları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu bono tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda bonoların bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

Diğer

Halkbank 5411 sayılı Bankacılık Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



ÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

03 Aralık 2013

ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

2. HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Banka bonusu ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Halkbank'ın 29 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda;

"Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.01.2013 tarih, 1/8 sayılı kararı ile onaylanan 1 yıllık süre içerisinde yurt içinde ve/veya yurtdışında 3 milyar TL'ye kadar farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden ve 1 yıllık süre içerisinde farklı seferlerde, farklı vadelerde, farklı döviz cinslerinde, teminatlı veya teminatsız yurtdışındaki yatırımcılara satılmak üzere 2 Milyar USD'ye veya karşılığı yabancı para borçlanma aracı ihraçlarının onaylanması ve söz konusu nitelikler ve limitler dahilinde yapılacak olan borçlanma aracı ihraçlarında Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesine karar verilmiştir."

Halk Bankası 06.11.2012 tarihli 32-01 sayılı Halkbank Yönetim Kurulu kararı ile; Banka tarafından en fazla 3.000.000.000 TL (üç milyar Türk Lirası) tutara kadar banka bonusu ve/veya tahvil ihracının gerçekleştirilmesi; bu ihraçla ilgili vade, tutar, faiz, dağıtım esasları ve tahsilatların belirlenmesi vb. tüm şart ve hükümlerle birlikte ihraçlara aracılık edecek ilgili aracı kurumun tespit edilmesi, söz konusu ihraçlar kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve ihraçlarla ilgili diğer tüm hususlar için Yönetim Kurulu tarafından yeniden Genel Müdürlüğe yetki verilmesi kararı alınmıştır.

2.2. İhraç edilecek banka bonolarının;

- Türü: Banka bonusu
- ISIN kodu: İhraç edilecek banka bonosuna ilişkin ISIN Kodu Takasbank tarafından üretilerek Halkbank tarafından açıklanacaktır.
- Nama/Hamiline olduğu: Hamiline
- Banka bonolarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:

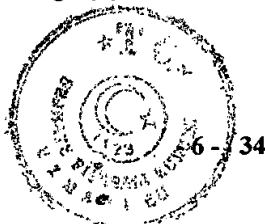
Banka bonoları aşağıda adresi verilen Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde açılacak müşteri hesaplarında kayden izlenecektir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Askerocağı Cad. Süzer Plaza No: 1-15 Kat: 2

34367 Elmadag - Şişli / İstanbul


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

03 Aralık 2013

2.3. Banka bonosunun hangi düzenlemeler çerçevesinde ihraç edildiğine ilişkin bilgi:

İhraç edilecek banka bonosu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 Borçlanma Araçları Tebliği hükümleri uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek banka bonosuna ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bonolara ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

Halkbank tarafından ihraç edilecek banka bonoları, BİAŞ'ın "24.06.2004 tarih ve 25502 sayılı "İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Kotasyon Yönetmeliği" kapsamı ile Teminat, Takas, Temerrüt ve Kotasyon Esaslarını Düzenleyen 350 sayılı Genelge hükümlerine tabi olacaktır.

İlgili BİAŞ Genelgelerine göre Halkbank tarafından ihraç edilecek banka bonolarının kota alınabilmesi BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Söz konusu pazar sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün saat 09.15-17.00 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.15-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.15-12.00 ile 13.00-17.00 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibariyle minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Halkbank banka bonoları için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

2.4. İhraç edilecek banka bonosunun yatırımcılara sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

Banka bonoları iskonto esasına göre ihraç edilecektir. İskonto esasına göre ihraç edilecek olan banka bonoları yatırımcılara, talepte bulunduğu parasal tutarın talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile belirlenecek nominal tutarını, vade sonunda alma hakkı vermektedir.

Belirlenen faiz oranı, yatırımcının vade sonunda elde etmiş olacağı getiriyi oluşturacaktır.

Yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına, vade sonunda almaya hak kazandıkları nominal tutarın ödemesi Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır.

MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK tarafından tek bir bakiye olarak Halkbank'tan talep edilir. Talep edilen tutar MKK'nın Takasbank nezdindeki hesabına Halkbank tarafından topluca aktarılacaktır. Banka bonosuna ait bedeller Halkbank tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır.

MKK'ya üye kuruluşlar da ihraççı tarafından kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergi kesintilerini kaynağında yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyeceklerdir.

Banka bonolarını satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıda belirtilmiştir:

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



URATİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

- Banka bonusu sahipleri, Halkbank'ın kar zarar riskine katılmaz. Sadece Banka'ya faiz getirisi karşılığında borç vermiş olmaktadır.
- Banka bonusu sahipleri Halkbank'ın yönetiminde söz sahibi olmayacaktır.
- Banka bonusu sahiplerinin anapara ve faiz alacak hakları dışında Halkbank üzerinde başka bir hakkı (ortaklık, kar payı, oy hakkı vb.) olmayacaktır.
- Banka bonusu alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır. Yürürlükteki İcra ve İflas mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun 206. Maddesinde belirtildiği gibidir.

2.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan banka bonolarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya banka bonusunun ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Banka bonusu, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. İhraç edilen bonolara ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da bonolara ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir:

1. İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
2. Bir malın ayırından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
3. Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4. Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

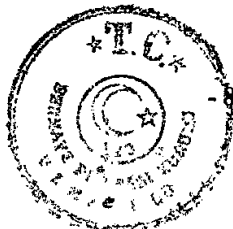
İcra ve İflas Kanunu'nun yukarıda belirtilen 206'ncı maddesi şu şekildedir:

"Madde 206 - (Değişik madde: 03/07/1940 - 3890/1 md.)

Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.

Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



- 8 - / 34

05 Aralık 2013

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninın taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle: 29/06/1956 - 6763/42 md.) Alacakları gemi ipoteği ile temin edilmiş olan alacaklılarla gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihetlere ait hususi hükümleri tatbik olunur.

(Değişik fıkra: 17/07/2003 - 4949 S.K./52. md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

Birinci Sıra:

- a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,
- b) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,
- c) İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci Sıra:

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

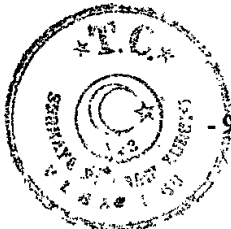
Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar (banka bonusu ve/veya tahvil alacakları dahil).

(Ek fıkra: 17/07/2003-4949 S.K/52.md) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

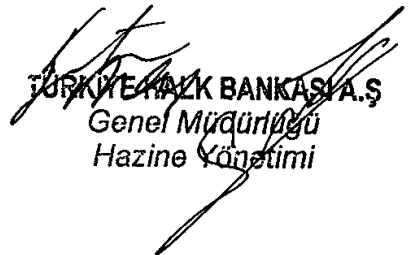
1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflasın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.
4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



- 9 - / 34

05 Aralık 2013


TÜRK HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

2.6. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Kupon ödeme dönemi, faizin ne zaman ödenmeye başlayacağı, son ödeme tarihleri:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek banka bonoları iskontolu olarak ihraç edilecektir.

İskontolu olarak ihraç edilecek sabit faizli banka bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Talep toplamanın ilk günü olan 23.12.2013 tarihinden önce (20.12.2013 tarihinde), ihracın basit ve bileşik oranları ve valör tarihindeki fiyatı ilan edilecektir.

Talep toplamanın son günü olan 25.12.2013 tarihini takip eden ilk iş günü dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup, dağıtım sonuçlarının onaylanmasını takip eden 1. İş günü olan 27.12.2013 tarihinde banka bonoları yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Bu tarih aynı zamanda halka arzdan banka bonusu almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihidir.

175 gün vadeli ihraç edilecek banka bonusu;

- Vade Başlangıç Tarihi: 27.12.2013
- Vade Sonu Tarihi : 20.06.2014 olacaktır.

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

Değişken faiz uygulanmayacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun şekilde, banka bonusu olarak ihraç edilecektir.

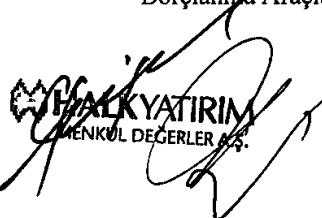
İhraç edilecek olan 175 gün vadeli banka bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak T.C Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

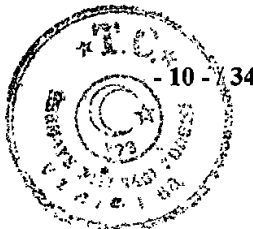
İtfa Tarihi	ISIN Kodu
11.06.2014	TRT110614T13
06.08.2014	TRT060814T34

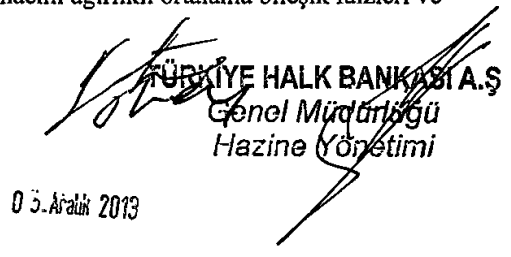
Söz konusu yukarıda belirtilmiş olan kıymetlerin , 19 ve 20 Aralık 2013 olarak 2 (iki) iş gününde (1. Gözlem Periyodu) BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nda aynı gün valörlü işlemlerde oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizlerin ortalaması olarak Gösterge Faiz Oranı hesaplanacaktır.

Seçilen DİBS'lerin gözlem periyodu süresince gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve vade başlangıç tarihi itibarıyla (27.12.2013) ihracın vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak banka bono vadesine denk gelen gösterge faiz oranı Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

Söz konusu DİBS'lerin 23-24-25 Aralık 2013 tarihlerinde (2. Gözlem Periyodu) BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi
03. Aralık 2013

günlük işlem hacimleri dikkate alınarak 25/12/2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben ikinci bir hesaplama yapılacaktır. Yapılan bu ikinci hesaplama göre bulunan yeni ağırlıklı ortalama bileşik faiz, 1. Gözlem Periyod verileri üzerinden hesaplanıp, 20/12/2013 tarihinde duyurulan ve ihraca baz teşkil eden ortalama bileşik faiz oranının üzerinde olması durumunda söz konusu faiz oranı bonoların nihai faiz oranının hesaplamalarında kullanılacaktır.

c) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları BIST'in her iş günü yayımladığı Kesin Alım Satım Pazarı Günlük Bülteni'nden takip edilebilir.

(<http://www.borsaistanbul.com/veriler/verileralt/tahvil-ve-bono-piyasasi-verileri/bulten-verileri>)

Gösterge faiz oranının gelecek performansını takip etmeye yönelik bir araç bulunmamaktadır.

d) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri, büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, bütçe dengesi gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibariyle gösterge faizin hesaplanmasına konu olan DİBS veya DİBS'lerin işlem gördüğü BIST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapanması ve aksaklıklar yaşanması durumlarında geriye dönük olarak BIST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son 2 (iki) iş gününde oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar Halkbank tarafından yapılacaktır.

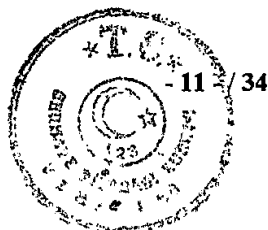
2.7. Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanan aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

İhraç edilecek banka bonolarının faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

2.8. Banka bonosunun vadesi:

Satışa konu toplam 750.000.000 TL nominal değerli, ve ihraca yatırımcı talebinin toplam ihraç tutarından fazla gelmesi halinde 1.000.000.000.- TL nominal değere kadar artırılacak tutardaki banka bonolarının vadesi 175 gün olacaktır. Vade sonu tarihi 20.06.2014'tür.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



05 Aralık 2013

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi

2.9. İtfa sürecine ilişkin esaslar:

Banka bonoları iskontolu kıymetler olup, anapara ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defada yapılacaktır.

2.10. İhraççının ya da yatırımcının isteğine bağlı olarak erken itfanın planlanması durumunda itfa koşulları hakkında bilgi:

İşbu sirküler altında ihraç edilecek banka bonolarının erken itfası söz konusu olmayacaktır.

2.11. Faiz ve anaparanın zamanaşımı:

Bankacılık Kanunu'nun 62. Maddesinde "Bankalar nezdindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına tabidir. Zamanaşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşılamaması halinde, yapılacak ilanı müteakiben Fon'a gelir kaydedilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir." ifadesi yer almaktadır.

BDDK Kurul kararıyla yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine Ve Zamanaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet Ve Alacaklara İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ilgili bölümünde ise:

"Madde 8-

(1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi, bono ve tahvillerin yatırım fonu katılma belgeleri, çek karnesi teslim edilmemiş dahi olsa çek karnesi verdikleri müşterileri adına açılan mevduat hesaplarında bulunan tutarlar, havale bedelleri, mevduat alacak ve emanetlerin zamanaşımı süresi sonuna kadar işleyecek faizleri ile katılma hesabına ilişkin kar payları da dahil olmak üzere her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına uğrar.

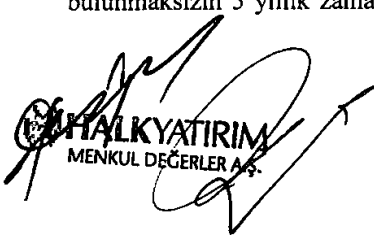
(...)

(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının on beşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları tarafından aranmayanlar, faiz ve kar payları ile birlikte Mayıs ayı sonuna kadar Fon'un Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndaki hesaplarına devredilir. Bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve haklarının faiz ve kar payları ile birlikte ulaştıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafta içerisinde Fon'a bildirmekle yükümlüdür.

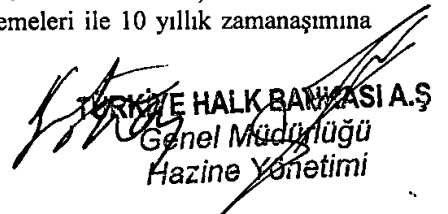
(4) Söz konusu mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar, faiz ve kar payları ile birlikte devir tarihi itibarıyla Fon tarafından gelir kaydedilir"

ifadesi bulunmaktadır.

2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun" hükümleri çerçevesinde, banka bonolarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

uğramış banka bonusu bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal etmektedir.

2.12. Yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak, gösterge faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

- a. Gösterge Bileşik Faiz Oranının hesaplanmasında doğrusal yakınsama (enterpolasyon) modeli kullanılır. İhraç edilecek olan 175 gün vadeli banka bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki tablodaki gibidir.

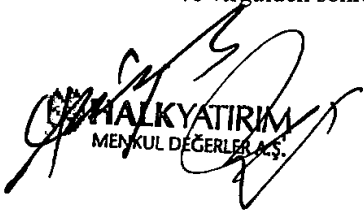
İtfa Tarihi	ISIN Kodu
11.06.2014	TRT110614T13
06.08.2014	TRT060814T34

- b. Söz konusu DİBS'lerin 23-24-25 Aralık 2013 tarihlerinde (2. Gözlem Periyodu) BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınarak 25/12/2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben ikinci bir hesaplama yapılacaktır. Yapılan bu ikinci hesaplamaya göre bulunan yeni ağırlıklı ortalama bileşik faiz, 1. Gözlem Periyod verileri üzerinden hesaplanıp, 20/12/2013 tarihinde duyurulan ve ihraca baz teşkil eden ortalama bileşik faiz oranının üzerinde olması durumunda söz konusu faiz oranı bonoların nihai faiz oranının hesaplamalarında kullanılacaktır.
- c. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 175 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in "b" şıkkında hesaplanan bileşik faizleri ve 27.12.2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

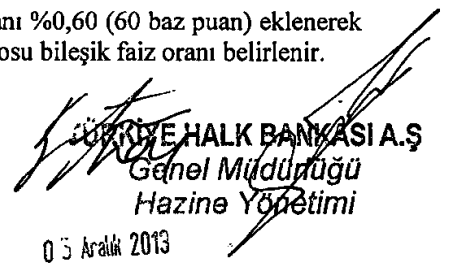
Banka Bonosu vade gün sayısı	BV
Vadesi daha kısa olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r2
Vadesi daha kısa olan DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VK1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VK2

$$\text{Gösterge Bileşik Faiz} = r1 + (((r2 - r1)/(VK2 - VK1)) * (BV - VK1))$$

- d. Gösterge Bileşik Faiz Oranına, Halkbank ek getiri oranı %0,60 (60 baz puan) eklenerek ve virgülden sonra iki haneye yuvarlayarak banka bonusu bileşik faiz oranı belirlenir.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




T.C. HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi
05 Aralık 2013

Gösterge Bileşik Faiz Oranı	GFO
Halkbank Ek Getiri Oranı	S
Banka Bonosu Bileşik Faiz Oranı	BBO

$$BBO = GFO + S$$

e. Banka bonosu Bileşik Faiz oranından; banka bonosu yıllık basit faiz oranı hesaplanır.

Banka Bonosu Bileşik Faiz Oranı %	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Banka Bonosu Basit Faiz Oranı %	BBB

$$BBB = (((1+BBO)^{(T/365)}) - 1) * (365/T)$$

2.13. Banka bonosu sahiplerinin temsil edilmesine, bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

Banka Bonosu Alacaklısının Hakları:

- Kuruluştaki vesikaların doğru olmaması (TTK md.305), esas sermaye hakkında yanlış beyanlarda bulunulması (TTK md.306), ayın nev'inden sermayeye değer biçilmesinde hile yapılması (TTK md. 307) gibi hususlarda, kurucular ile kurucuların fiillerine iştirak edenler aleyhine yahut bu hususta ihmalleri görülen ilk idare meclisi ve denetçiler aleyhine (TTK md. 308) dava açmak,
- Yönetim Kurulu'nun ve dışarıdan atanan müdürlerin sorumluluğunu gerektiren hallerde (TTK md. 336 ve 342) buna ilişkin dava açmak,
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacakların ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md.397),
- Ortaklık pay sahipleri sayısının beşten aşağı düşmesi, ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini istemek, aksi takdirde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurmak (TTK md 435),
- Ortaklık alacaklısı sıfatıyla, esas sermayenin üçte ikisini kaybeden ortaklığın feshini dava etmek (TTK md.436),
- Anonim ortaklığın nev'i değiştirmesi, yani limited ortaklığa çevrilmesi halinde alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etmek (TTK md. 555) haklarına sahiptirler.

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi
05 Aralık 2013

TTK 429 ve 430'uncu madde hükümleri uyarınca banka bonusu sahiplerine, bir heyet olarak hareket etmek koşulu ile de bazı haklar tanınmaktadır. Buna göre banka bonusu sahipleri heyet halinde aşağıdaki hususlarda müzakere yaparak karar alabilirler:

- Banka bonusu sahiplerine ait özel teminatların azaltılması veya kaldırılması,
- Faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi,
- İtfa (ödeme) müddetinin uzatılması veya itfa şartlarının değiştirilmesi,
- Banka bonusu sahiplerinin alacaklarına karşılık olarak hisse senedi almalarının kabul edilmesi,
- Yukarıda belirtilen hususların icrasına ve gayrimenkul teminatının azaltılmasına veya kaldırılmasına dair işlemlerde banka bonusu sahiplerini temsil etmek üzere bir veya birden fazla temsilci tayin edilmesi.

Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, ihraç edilecek banka bonusu sahipleri tarafından Tahvil Sahipleri Umumi Heyeti teşkil edecektir. Banka bonusu sahiplerinin Genel Kurul'u toplantıya daveti, yetkileri, karar yeter sayısı konularında Türk Ticaret Kanunu'nun Tahvil Sahipleri Umumi Heyeti'ne ilişkin maddeleri uygulanacaktır.

2.14. Ön alım hakları, bu hakkın devredilebilirliği, kullanılmayan ön alım haklarına ilişkin işlemler:

Banka bonolarına ilişkin ön alım hakkı yoktur.

2.15. Garantöre İlişkin Bilgiler ve Garanti Hükümleri

Garantör yoktur.

3. HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER

3.1. Halka arz tutarı:

Halka arz edilecek banka bonoları, 750.000.000,-TL nominal tutarda ve 175 gün vadeli olacaktır. Halka arz edilecek banka bonolarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.000.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir.

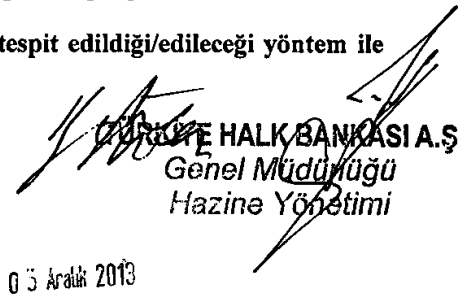
3.2. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

23-24-25 Aralık 2013 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 gün talep toplanacaktır.

3.3. Banka bonosunun satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi
03 Aralık 2013

1 TL nominal değer üzerinden talep toplanılacak olan sabit faizli ve iskontolu banka bonosunun faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu sirkülerin 2.12 maddesinde yer almaktadır.

Halkbank tarafından; gösterge DİBS bileşik faizinin üzerinde ödenecek ek getiri oranı %0,60 (60 baz puan) olacaktır.

Talep toplama süreci başlamadan önce ihracın;

- Bileşik Faizi,
- Basit Faizi,

Birim fiyatı; (1 TL nominal değer üzerinden ve virgülden sonra 5 basamak mertebesinde) takas tarihi (27 Aralık 2013) valörü ile 2.12 maddesinde belirtildiği şekilde açıklanacaktır.

Banka bonosunun fiyatı; işbu sirkülerin 2.12 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülden sonraki beş hane yuvarlanacaktır.

Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	BBO
Banka Bonosu Vade Sonu Fiyatı (TL)	1
Banka Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	T
Banka Bonosu Fiyatı	BBF

$$BBF = 1 / ((1 + BBO)^{(T/365)})$$

Banka bonolarının nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin başlangıcından önce izahname ve sirkülerin yayımlandığı www.halkbank.com.tr adresli Halkbank'ın kurumsal internet sitesi ve www.kap.gov.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

3.4. Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Halk Yatırım) ve Halkbank tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Halka arzda banka bonosu satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sirkülerde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları banka bonosunun bedellerini işbu sirkülerin 3.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

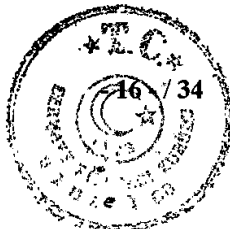
Talepte bulunan yatırımcılar başvuru sırasında izahname ve sirküleri okumaları doğrultusunda yönlendirilecektir.

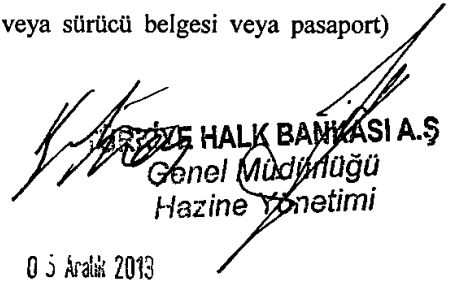
Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri banka bonosunu **nominal** (adet) olarak belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

- Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




Halkbank Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi
05 Aralık 2013

- Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

Alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurulardan talep formu alınmayacaktır.

3.5. Talep edilebilecek asgari ve / veya azami miktarlar hakkında bilgi:

Banka bonosunun nominal değeri 1 TL'dir. Minimum talep miktarı 100 TL nominal değerli olacaktır. Minimum talep miktarından sonraki talep aralıklarının 1 TL nominal değerde ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami banka bonusu miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

3.6. Banka bonusu bedellerinin ödenme yeri ile şekli hakkında bilgi:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen Nakden Ödeme, Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma, Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma veya Döviz Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma seçeneklerinden bir tanesini seçerek talepte bulunabilirler.

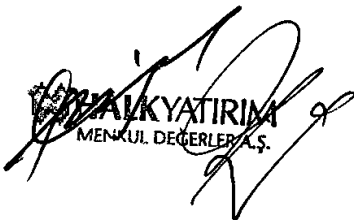
A. Nakden Ödeme: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri banka bonolarına ilişkin parasal tutarı nakden yatıracaklardır. Nakden ödeme Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar'ın talepte bulundukları kurumlardaki (Halkbank, Halk Yatırım) TL vadesiz ve TL yatırım hesaplarından tahsilat yapılarak gerçekleştirilecektir. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar banka bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar talepte bulundukları kurumların (Halkbank, Halk Yatırım) cari faiz oranlarından repoda değerlendirilmek suretiyle nemalandırılacaktır. Talep toplayan kurumların genel uygulamaları çerçevesinde, yatırımcılar tarafından nakit talepte bulunulan tutara göre söz konusu tutarların nemalandırılmasında esas alınacak repo oranları değişiklik gösterebilecektir.

B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan Likit Fon, Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS, Halkbank Banka Bonosu ve TC Hazinesinin İhrac Ettiği Eurobond'undan sadece tek bir kıymeti seçerek teminat göstermek sureti ile banka bonusu talep edebileceklerdir. Banka bonusu talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

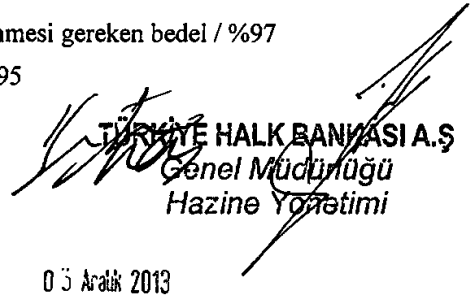
Likit Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97

Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97

TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %95


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi
03 Aralık 2013

TROTHALA1318 ISIN Kodlu Banka Bonosu Blokajı: Ödenmesi gereken bedel/%97

TC Hazinesinin İhraç Ettiği Eurobond Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işleminde;

- Likit fonun ve kısa vadeli tahvil ve bono fonunun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS'lerde ve Halkbank Banka bonosunda talep verilmesi esnasında Halkbank aracılığıyla başvuruda bulunan yatırımcılar için Halkbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.
- TL DİBS'lerde ve Halkbank Banka bonosu talep verilmesi esnasında Halk Yatırım aracılığıyla başvuruda bulunan yatırımcılar için blokaj tarihinden önce BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.
- Eurobond emaneti ile talep verilmesi esnasında Halkbank aracılığıyla başvuruda bulunan yatırımcılar için Halkbank'ın anlık açıkladığı geri alım fiyatı dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Halk Yatırım, BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan anlık cari piyasa fiyatını, Halkbank ise anlık gösterge fiyatı kullanacaktır.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

i. Sabit Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonolarının bedelleri, yatırımcıların tercihlerine göre bloke edilen TL DİBS'leri, banka bonoları, eurobondları, likit fonları veya kısa vadeli tahvil ve bono fonları re'sen bozdurularak ödenecektir.

ii. Değişken Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri iskontolu banka bonolarının bedelleri, 27 Aralık 2013 tarihinde saat 12.00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, tercihlerine göre bloke edilen TL DİBS'ler, banka bonoları, eurobondları likit fonları veya kısa vadeli tahvil ve bono fonları bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bono bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi
05 Aralık 2013

C. Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nca alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle banka bonusu talep edebileceklerdir. Banka bonusu talep bedeli karşılığında alınacak döviz blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Döviz Blokajı:

Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işleminde, Halkbank'ın söz konusu yabancı para için işlem anında geçerli olan Halkbank Gişe Alış Kuru dikkate alınacaktır.

i. Sabit Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonolarının bedelleri, yatırımcıların bloke edilen dövizleri re'sen, Halkbank'ın cari kurundan bozdurularak ödenecektir.

ii. Değişken Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonolarının bedelleri, yatırımcıların 27.12.2013 tarihinde saat 12.00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonolarının bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde tamamen nakden ödemeleri durumunda, blokaja alınan dövizler üzerindeki bloke aynı gün tamamen kaldırılır. Yatırımcıların talep ettikleri banka bonolarının bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde kısmen nakit olarak ödemeleri durumunda, blokaja alınan dövizler üzerindeki bloke aynı gün ödenen nakit tutar kadar kaldırılır.

D. Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar Halkbank nezdindeki TL vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle banka bonusu talep edebileceklerdir.

Halkbank uygulamasında TL vadeli mevduatları teminat göstermek suretiyle talepte bulunma, sadece bono ihraç tarihiyle 27.12.2013, talebe konu edilecek, TL vadeli mevduatların vade sonunun aynı güne gelmesi durumunda mümkün olabilecektir. Bu nedenle mevduatın vadeden önce bozulması ve birikmiş faizin kaybı söz konusu olmayacaktır.

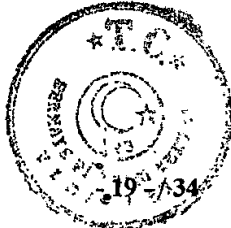
Banka bonusu talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

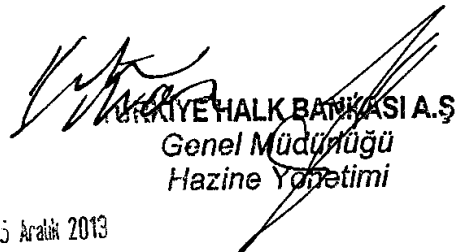
TL Vadeli Mevduat Blokajı:

Ödenmesi gereken bedel / %100

Bu halka arzda vadeli mevduatların bozdurulması değişken yönteme göre yapılacaktır.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi
05 Aralık 2013

Değişken Yöntem:

Vade başlangıç tarihinde, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonoların bedellerini saat 12.00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen vadeli mevduat bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonusu bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan vadeli mevduat üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Kurumsal Yatırımcılar

Kurumsal Yatırımcılar'ın talepte bulunmak için talep formu doldurmaları gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri iskontolu banka bonusu bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir.

Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları iskontolu banka bonusu bedellerini vade başlangıç tarihinde (27.12.2013 tarihinde) saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir.

Kurumsal Yatırımcılar'ın iskontolu banka bonusu bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk Halk Yatırım'a aittir. Halk Yatırım talepte bulunan Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Dağıtım sonrasında Kurumsal Yatırımcıların talep ettikleri nominale karşılık gelecek banka bonusu nominali dağıtım listesinin Halkbank tarafından onaylanması ardından bildirilecektir.

Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları iskontolu banka bonusu bedellerini ödemekten imtina edemezler.

Başvuru Yerleri:

Banka bonolarının halka arzına **Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar** kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar,

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halide Edip Adıvar Mah.

Darülaceze Cad. No:20 Kat:4-5

34382 Şişli-İstanbul

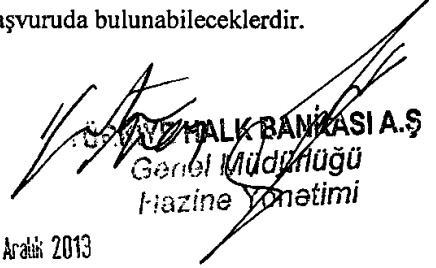
Tel: +90 (212) 314 81 81 Faks: +90 (212) 221 31 81

merkez adresi, Halk Yatırım'ın tüm şubeleri ve internet adresi (www.halkyatirim.com.tr) ile Halk Yatırım'ın acentesi olan **TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.**'nin tüm şubeleri ile Halkbank internet bankacılığı (www.halkbank.com.tr) ve 444 42 55 no'lu telefon aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Kurumsal Yatırımcılar sadece Halk Yatırım aracılığıyla başvuruda bulunabileceklerdir.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

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),

Döviz Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Halkbank'ın tüm şubeleri ile Halkbank internet bankacılığı (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),

3.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım sonuçlarının kesinleştirilmesini takip eden ilk iş günü Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca KAP'tam kamuya duyurulur.

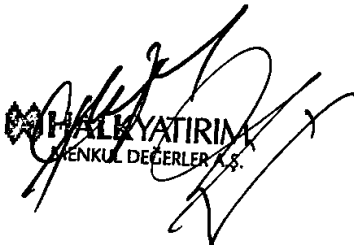
3.8. Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:

a) Satışa aracılık edecek ve/veya yüklenimde ve/veya en iyi gayret aracılığında bulunacak kuruluş/kuruluşlar, aracılığın niteliği ve yüklenimde bulunulan banka bonolarının tutarı ile bu tutarın satışa sunulan toplam borçlanma araçları tutarına oranı:

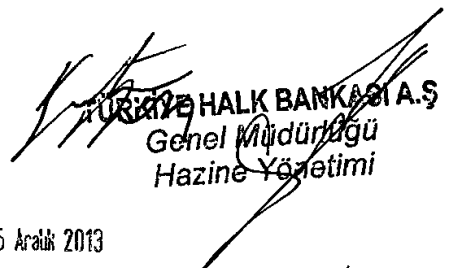
Halkbank'ın halka arz edeceği iskontolu banka bonoların satışı SPK'nın II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nin 14. Maddesinde yer alab "Talep Toplama Yoluyla Satış Yöntemi" ile gerçekleştirilecektir. Halka arza aracılık SPK'nın Seri:V, No:46 sayılı "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inin 38. Maddesinin (a) bendinde tanımlı yapılan "En İyi Gayret Aracılığı" şeklinde Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecek olup, yüklenimde bulunulmamıştır.

b) Aracılık sözleşmesinin tarihi ve bu sözleşmede yer alan önemli hususlar:

Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin aracılık işlemleri, Halk Yatırım ve Halkbank arasında, 29.11.2012 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde, SPK mevzuatına uygun olarak, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

3.9. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Tahsisat Grupları

Banka bonolarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi iki gruba ayrılmışlardır:

a- Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye’de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı 180 günden fazla oturanları (“Türk Parası Kıymetini Koruma 32 Sayılı Karar”) ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarının da kapsamak üzere aşağıda tanımlanan Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. Bu kategorideki yatırımcılar, asgari 100 TL nominal parasal tutarda talepte bulunabileceklerdir. Anonim ve limited şirketler de bu kategoriden talepte bulunabileceklerdir.

b- Kurumsal Yatırımcılar:

Yurt içinden başvuracak kurumsal yatırımcılar, Yatırım Fonları, Özel Emeklilik Fonları, Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklıkları, Risk Sermayesi Yatırım Ortaklıkları, Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları, Aracı Kurumlar, Bankalar, Sigorta Şirketleri, Portföy Yönetim Şirketleri, İpotek Finansmanı Kuruluşları, Emekli ve Yardım Sandıkları, Vakıflar ile 17.07.1964 tarihli ve 506 Sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu Geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan Sandıklar, Kamuya Yararlı Derneklerdir.

Yurt dışından başvuracak kurumsal yatırımcılar, Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar’la tanımlanan dışarıda yerleşik olan, Yatırım Fonları, Emeklilik Fonları, Yatırım Ortaklıkları, Aracı Kurumlar, Bankalar, Sigorta Şirketleri, Portföy Yönetim Şirketleri, ipotek Finansmanı Kuruluşları, Emekli ve Yardım Sandıkları, Vakıflar ile sermaye piyasası araçlarının ihraç tarihi itibari ile en az 1 milyon TL tutarında Türk ve /veya yabancı para ve sermaye piyasası aracına sahip olan tüzel kişilerdir. Banka bonoları, Türk mevzuatı uyarınca, BİAŞ’ta işlem görecektir. ihraç edildiğinden dolayı, yurtdışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar banka bonolarını Türkiye’de satın alacaklardır.

Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal parasal tutarda talepte bulunabileceklerdir.

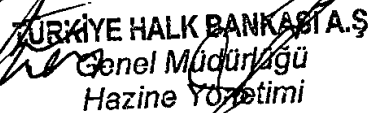
Tahsisat Esasları:

Halka arz edilecek 175 gün vadeli banka bonolarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kurumsal Yatırımcılar arasındaki dağılımına, Yurtiçi Bireysel ve Kurumsal Yatırımcılara en az %10 ayrılması koşulu saklı kalmak üzere, gelen talebe göre talep toplamının son günü Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin önerisi ve Halkbank’ın onayıyla karar verilecektir.

Halka arz edilecek olan, 175 gün vadeli, toplam 750.000.000 TL nominal değerli banka bonosuna fazla talep gelmesi durumunda, halka arz edilecek banka bononun miktarı


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

1.000.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir. Bu durumda, tahsisat oranları yine Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara en az %10 ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara %20 ayrılması koşulu saklı kalmak üzere talep toplamının son günü Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin önerisi ve Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin onayı ile kararlaştırılacaktır.

Dağıtım Esasları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik Numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtım dahil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada, Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların parasal talep tutarlarının birim fiyata tekabül eden nominal talep karşılıkları hesaplanacaktır. Öncelikle bilgi eksikliği veya başka nedenlerle dağıtım dışı bırakılan yatırımcıların talepleri toplam talep tutarından çıkartılacaktır. Bu işlem tamamlandıktan sonra bu yatırımcı grubuna yapılan tahsisat tutarının, dağıtım dışı bırakılanlardan sonra kalan toplam talep tutarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" her bir yurtiçi bireysel yatırımcının kişisel talebi ile çarpılacak ve 1 TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

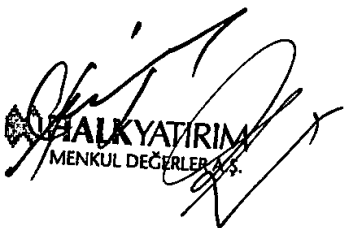
Yapılan dağıtım sonucunda talep ettiği minimum miktarı alamayan yurtiçi bireysel yatırımcılara yapılan dağıtım iptal edilerek bu yatırımcılara dağıtılan banka bonoları tekrar oransal dağıtım tabi tutulacaktır.

Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

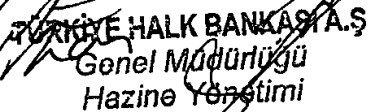
Kurumsal Yatırımcı grubunda bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla miktarda olan talep kabul edilecektir. Her bir Kurumsal Yatırımcıya verilecek iskontolu banka bonusu miktarına Halk Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Halkbank tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtım tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan iskontolu banka bonoları, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Halkbank'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

Halk Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Halkbank'a verecektir. Halkbank, dağıtım listelerini kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Halk Yatırım'a bildirecek olup, söz konusu satış sonuçları ve dağıtım listeleri SPK ve BİAŞ ile paylaşılacaktır.

Onaylanan Dağıtım Listesi'ni alan Halk Yatırım ise karşılanan taleplere ilişkin iskontolu banka bonolarının kayden teslimini MKK düzenlemeleri çerçevesinde dağıtım listelerinin onaylanmasından sonraki iş günü (27.12.2013) yerine getirecektir.

3.10. Banka bonolarının teslim zamanı ve yeri:

Banka bonolarının fiziki teslimi söz konusu olmayıp banka bonoları, SPK Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Karşılanan taleplere ilişkin banka bonolarının kayden teslimi Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından (27.12.2013 tarihinde) gün sonuna kadar gerçekleştirilecektir.

Dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından, teminat blokesi yöntemi ile başvuran yatırımcıların hak kazandıkları bonolara ilişkin payların ödemeleri, yeterli tutarda teminatların bozdurulması suretiyle tahsil edilecek, bedelleri nakden peşin alınmış yatırımcılarda ise karşılanmayan taleplere ilişkin bedel iadeleri dağıtım listelerinin onaylandığı tarihten itibaren en geç iki iş günü içerisinde gerçekleştirilecektir.

3.11. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek banka bonusu başına maliyet:

750.000.000 TL nominal değerli ve ihraca yatırımcı talebinin toplam ihraç tutarından fazla gelmesi halinde 1.000.000.000.- TL nominal değere kadar artırılacak olan, 175 gün vadeli banka bonusu ihracı için katlanılacak tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir:

Ücret ve Diğer Maliyetler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	500.000
MKK Ücreti (+BSMV)		Sabit	21.500
Takasbank ¹		Sabit	409
BİAŞ Kotasyon Ücreti 1.000< Kotasyon Ücreti<10.000	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	12.000
Yönetim ve Satış Komisyonu ²	Nominal Tutar	Oransal	((%0,075 Yönetim Komisyonu (+BSMV)) + (%0,075 Satış Komisyonu (+BSMV)))
Reklam-Tescil-Noter Masrafları			10.000
TOPLAM³			543.909

¹ Takasbank ücreti 200\$'dır. (200\$ * 2.0459 = 409 TL Kur Tarihi 14.11.2013).

² Söz konusu oranlar Halk Yatırım ile yapılan sözleşme çerçevesinde belirlenen orandır. Satış komisyonu olarak Halkbank tarafından ödenecek tutar, ihraç bazında Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin satışını yaptığı banka bonolarının nominal tutarı üzerinden onbinde 7,5 olarak hesaplanacaktır.

³ Yönetim komisyonu ve satış komisyonu hariç tutarı ifade etmektedir.

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

05 Aralık 2013



Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

Toplam maliyet, ihraç edilebilecek en fazla 1.000.000.000.-TL nominal değerli ihraç tutarının yaklaşık %0,0544'sine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.-TL nominal değerli toplam 1.000.000.000 adet banka bonusu başına düşecek maliyet ise 0,00054 TL olarak hesaplanmaktadır.

3.12. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Banka bonusuna ilişkin vergilendirme esasları sirkülerin "Banka Bonoları ile İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 4. Maddesinde belirtilmiştir.

Yatırımcılardan işbu banka bonusu halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

3.13. Yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade esasları hakkında bilgi:

Karşılanmayan taleplerden dolayı oluşan iade bedelleri ile nominal ile kesin fiyat arasındaki fark nedeniyle oluşacak iade bedelleri dağıtım listesinin Halkbank tarafından onaylanarak kesinleştiği günden itibaren en geç iki iş günü içerisinde, Halk Yatırım ve Halkbank tarafından kendi merkez ve şubelerinde yatırımcılara iade edilecektir.

3.14. Halka arzın gerekçesi ve ihraççının sağlayacağı tahmini net nakit girişi ile bu nakdin kullanım yerleri; tahmini nakit girişinin belirtilen kullanım yerleri için yeterli olmaması durumunda, gereken diğer fonların tutarı ve kaynağı hakkında detaylı bilgi:

Halka arzın gerekçesi aşağıdaki şekildedir:

a. Fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi:

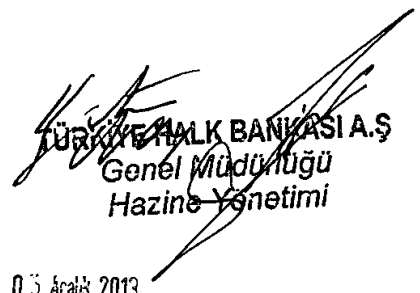
Banka bilançosu incelendiğinde kaynakların büyük bir çoğunluğunun sektöre paralel bir şekilde mevduat kaleminden oluştuğu görülmektedir. Bu çerçevede TL cinsinden bono ihraç edilmesi yoluyla Banka fonlama kaynaklarında çeşitlendirilmeye gidilmesi ve vade uzatımına katkı sağlanması söz konusu olacaktır.

b. Maliyet kontrolüne yardım etmesi:

Banka mevduat yapısı incelendiğinde faize duyarlı yüksek maliyetli büyük tutarlı (1 milyon TL ve üstü) mevduatın toplam mevduat içindeki oranı %58,2 (Bankalar mevduatı hariç) seviyesinde olup, planlanan bono ihracı ile büyük tutarlı faize duyarlı mevduatın, ihraç edilen bono ile ikame olması ve ortalama kaynak maliyetini düşürmesi beklenmektedir.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

c. Faiz Oranı Riskinin Azaltılması:

TL bono ihracı ile Banka kaynaklarının ortalama vadesinin uzaması beklenmektedir. Bu sayede aktif-pasif kalemlerin ortalama vadeleri ve yeniden fiyatlama değerleri kullanılarak hesaplanan ortalama net vade açığının azaltılması amaçlanmaktadır. Net vade açığı azaldıkça olası faiz artışları karşısında Banka faiz gelirleri olumlu yönde etkilenecektir.

d. İlave kaynak yaratılması:

Banka TL bono ihraç etmek yoluyla sermaye piyasalarından ilave kaynak sağlama imkanına sahip olacaktır. Bu şekilde hem yatırımcılara risksiz faiz oranı üzerinde getiri sağlanırken hem de sağlanan kaynak ile aktif tarafta kredi fonlamaları yapılabilecektir.

e. Likidite Etkisi:

TL bono ihracı ile sağlanacak kaynakların büyük mevduatlardan oluşan kaynakları ikame etmesinin diğer bir faydası ise mevduatların kısa vadeli ve erken çekilme imkanının olması, buna karşı bono itfasının vadesinde yapılması nedeni ile vade açısından Banka likidite pozisyonuna olumlu yönde katkı yapmaktadır.

Banka, halka arzla, tahmini 1.000.000.000 TL tutarında ihraç için 960 milyon TL nakit girişi/kaynak sağlamayı beklemektedir.

3.15. Borsada işlem görme ile ilgili bilgiler:

a) Banka bonolarının borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilen banka bonolarının satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'ta işlem görebilmesi BİAŞ Mevzuatı'nın ilgili hükümleri çerçevesinde BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

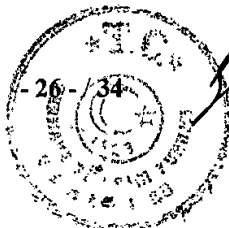
b) Banka bonolarının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:

Halka arz edilen banka bonolarının satışının tamamlanması ardından satışa ilişkin dağıtım listesinin onaylanmasını takiben BİAŞ tarafından belirlenecek ve KAP'ta ilan edilecek tarihten itibaren BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

c) Borsada işlem görecek olan banka bonolarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

SPK ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönetmeliği'nin 27. maddesinde yer alan durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören banka bonoları BİAŞ Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

Borsa Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

3.16. Halka arza ilişkin sirkülerin ilan edileceği yerler:

Halka arza ilişkin sirküler, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.gov.tr, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin www.halkbank.com.tr ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.halkyatirim.com.tr adresli kurumsal internet adreslerinde ilan edilecektir.

3.17. Halka arz ile ilgili menfaatler ile söz konusu menfaatlerin niteliği ve bu menfaatlerden yararlanacak kişiler hakkında bilgi:

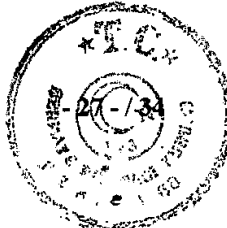
Halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum yoktur.

3.18. İhraççıya ya da banka bonolarına ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamları hakkında bilgi

Halkbank'ın "Fitch Ratings" ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Bu iki kuruluşun Halkbank hakkında açıkladıkları güncel kredi derecelendirme notları aşağıda özetlenmiştir.

Fitch Ratings Derecelendirme Notları (30 Kasım 2012)		
Yabancı Para Uzun Dönem	BBB-	İyi kredi kalitesi not seviyesidir. Bankanın uzun vadeli yabancı para finansal yükümlülüklerini yerine getirmede, elverişli ancak ekonomideki koşullardaki değişimlerden nispeten etkilenebileceğini gösterir
Görünüm	Durağan	Orta dönemde bir değişiklik beklenmediğini göstermektedir.
Yabancı Para Kısa Dönem	F3	Bankanın kısa dönemde YP yükümlülüklerini karşılaması elverişli ancak ekonomik koşullardaki değişimlerden nispeten etkilenebileceğini gösterir.
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 değişiklik beklenmediğini göstermektedir
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 yükümlülüklerle uyuma kapasitesi gösterir.
Görünüm	Durağan	Orta dönemde bir not değişikliği öngörülmemektedir.
Finansal Kapasite Notu	bbb-	Bankanın kredi kalitesinin iyi olduğuna işaret etmektedir.
Destek	2	Bankanın yüksek ihtimalle destek alabileceğini gösterir.
Destek Derecelendirme Tabanı	BBB-	Ülke'nin destek gücü ve ihtimalini belirtmektedir.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi
05 Aralık 2013

30 Kasım 2012 tarihi itibarıyla Fitch Ratings Halkbank'ın Yabancı Para Uzun Dönem Notu'nu BB+'dan BBB-'a, Yerel Para Uzun Dönem Notu'nu BB+'dan BBB'ye, Yerel ve Yabancı Para Kısa Dönem Notlarını B'den F3'e, Destek Notu'nu 3'ten 2'ye, Destek Tabanını BB+'tan BBB-'a Ulusal Uzun Dönem Notu'nu AA+ (tur)'dan AAA (tur)'a Finansal Kapasite Notu'nu "bb+"dan "bbb-" ye yükseltmiştir.

Moody's Derecelendirme Notları (20 Mayıs 2013)		
Finansal Güçlülük Notu	D+	Yeterli içsel finansal güce sahip olduğunu, zaman zaman potansiyel olarak dış desteğe ihtiyaç duyulabileceğini göstermektedir.
Görünüm	Durağan	Yakın tarihte bir not değişikliği öngörülmemektedir.
Uzun Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Baa2	Yeterli bir kredi kalitesini işaret etmektedir. Ancak çok uzun vadede, bazı koruyucu unsurların eksik olabileceğini ifade etmektedir.
Görünüm	Durağan	Yakın tarihte bir not değişikliği öngörülmemektedir
Kısa Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Prime-2	Kısa vadeli mevduat yükümlülüklerinin vaktinde ödenmesi için son derece yeterli kapasiteye sahip olunduğuna işaret eder.
Uzun Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Baa3	Yükümlülüklerinin, orta derecede olduğunu ve orta derecede kredi riskine tabi olduğunu göstermektedir.
Görünüm	Durağan	Yakın tarihte bir not değişikliği öngörülmemektedir
Kısa Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Prime-3	Kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirebilecek makul kapasitede olduğunu göstermektedir.
Temel Kredi Notu	baa3	Dış destek olmaksızın, bağımsız finansal gücünün orta derecede olduğunu, bu sebeple orta derecede kredi riski olduğunu ve spekülasyon kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir.
Görünüm	Durağan	Yakın tarihte bir not değişikliği öngörülmemektedir

20 Mayıs 2013 tarihinde uzun dönem yabancı para mevduat notu Ba2'den Baa3 yatırım yapılabilir seviyeye yükseltilmiştir, Temel Kredi Notu ise ba1'den baa3'e yükseltilmiştir.

Halkbank'ın güncel derecelendirme notlarına www.halkbank.com.tr internet adresinde yer alan "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde, "Kurumsal Profil" alt başlığından ulaşılabilmektedir.

3.19. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esaslar hakkında bilgi:

Yoktur.

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

3.20. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının kote olduğu ya da işlem gördüğü borsalar hakkında bilgi:

Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin daha önce ihraç etmiş olduğu pay hariç sermaye piyasası araçlarına ait bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Aracı	İhraç Tarihi	İhraç Tutarı (TL)	Vade (Gün)	Faiz Türü	ISIN
Banka Bonosu	1 Ağustos 2011	500.000.000	179	Sabit	TRQTHAL11218
Banka Bonosu	27 Ocak 2012	750.000.000	175	Sabit	TRQTHAL71212
Banka Bonosu	20 Temmuz 2012	750.000.000*	175	Sabit	TRQTHAL11317
Banka Bonosu	11 Ocak 2013	750.000.000	175	Sabit	TRQTHAL71311
Banka Bonosu	05 Temmuz 2013	750.000.000	175	Sabit	TRQTHALA1318

(*)Fazla talep gelmesi halinde 1.000.000.000,-TL nominal tutara kadar artırılabilceği halka arz sirkülerinde belirtilmiştir.

4. BANKA BONOLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Tam Mükellefiyete Tabi Gerçek Kişi

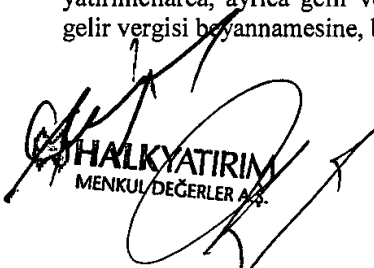
a) Faiz Geliri

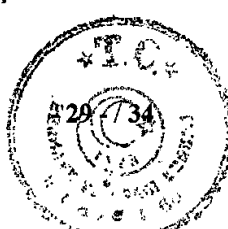
01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz gelirleri, Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67'nci maddesi gereğince vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kapsamda elde edilen faiz gelirleri, tahsile aracılık eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca, %10 oranında stopaja tabi tutulur. Stopaj nihai vergi olup, bu surette faiz geliri elde eden tam mükellefiyete tabi bireysel yatırımcılarca, ayrıca gelir vergisi beyannamesi verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek gelir vergisi beyannamesine, bu gelir dahil edilmez.

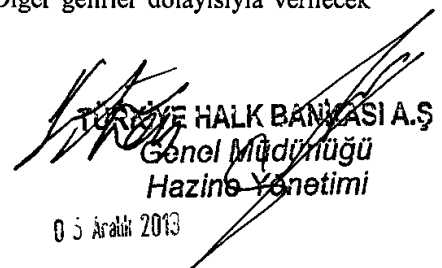
Ticari faaliyet kapsamında elde edilen faiz geliri, ticarî kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınacak olup, stopaj suretiyle ödenmiş olan vergiler, stopaja tabi kazançların beyan edildiği gelir vergisi beyannamesinde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

b) Alım Satım (Değer Artışı) Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de Kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen değer artışı kazançları, GVK Geçici 67'nci maddesi gereğince vergi tevkifatına tabi tutulmaktadır. Bu kapsamda elde edilen değer artış kazançları, alım satıma aracılık eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca, %10 oranında stopaja tabi tutulur. Stopaj nihai vergi olup, bu surette değer artış kazancı elde eden bireysel yatırımcılarca, ayrıca gelir vergisi beyannamesi verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek gelir vergisi beyannamesine, bu kazanç dahil edilmez.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi
05 Aralık 2013

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen değer artış kazançları, ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınacak olup, stopaj suretiyle ödenmiş olan vergiler, stopaja tâbi kazançların beyan edildiği gelir vergisi beyannamesinde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Dar Mükellefiyete Tabi Gerçek Kişi

a) Faiz Geliri

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye’de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye’de Kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz gelirleri, tahsile aracılık eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca, % 10 oranında stopaja tabi tutulur. Stopaj nihai vergi olup, bu surette faiz geliri elde eden bireysel yatırımcılarca, ayrıca gelir vergisi beyannamesi veya münferit beyanname verilmez.

Elde edilen faiz gelirine ilişkin olarak, vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda, dar mükellefiyete tabi gerçek kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında, varsa imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından, ilgili anlaşma hükümleri saklıdır.

b) Alım Satım (Değer Artışı) Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye’de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye’de Kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen alım-satım kazançları, alım satım aracılık eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı-kuruluşlarca, %10 oranında stopaja tabi tutulur. Stopaj nihai vergi olup, bu surette değer artış kazancı elde eden bireysel yatırımcılarca, ayrıca gelir vergisi beyannamesi veya münferit beyanname verilmez.

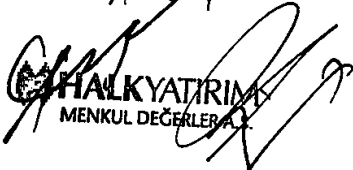
Elde edilen değer artışı kazancına ilişkin olarak, vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda, dar mükellefiyete tabi gerçek kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında, varsa imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından, ilgili anlaşma hükümleri saklıdır.

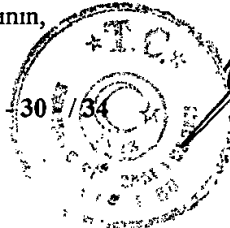
Tam Mükellefiyete Tabi Tüzel Kişi

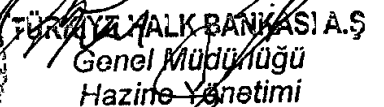
a) Faiz Geliri

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye’de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye’de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz gelirleri için, GVK Geçici 67’nci uyarınca tahsile aracılık eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca, Tam Mükellefiyete Tabi Tüzel Kişinin veya Kurumun hukuki yapısına göre değişen oranlarda stopaj yapılmaktadır. Bu kapsamda:

- Kurumlar Vergisi Mükellefi Sermaye Şirketlerinin,
- SPK’n’a göre kurulan Yatırım Ortaklıklarının,


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

- SPKn'a göre kurulan Yatırım Fonlarının,

gelirleri %0, diğer tam mükellefiyete tabi tüzel kişilerin gelirleri ise %10 oranında stopaja tabi tutulur.

Tam Mükellefiyete Tabi Kurumlar tarafından elde edilen faiz geliri, kurum kazancına dahil edilecek olup, %20 oranında Kurumlar Vergisi'ne tabi tutulur.

Bununla beraber, menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları, girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

% 10 oranında stopaja tabi olan kurumlar vergisi mükelleflerinden kesilen kurumlar vergisi, bu mükelleflerce verilen kurumlar vergisi beyannamesinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.

BSMV mükelleflerinin, tahvil ve bono faiz gelirleri üzerinden %5 oranında BSMV hesaplamaları gerekmektedir.

BSMV mükelleflerince, yurtiçinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen tahvillerin, geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması karşılığında lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanması gerekmektedir. BSMV mükelleflerinin, yurtiçinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen bonoların, geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması karşılığında lehe alınan paralar üzerinden %5 oranında BSMV hesaplamaları gerekmektedir.

b) Alım Satım (Değer Artışı) Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de Kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen alım satım kazançları için, GVK Geçici 67'nci uyarınca alım satım aracılığı eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca Tam Mükellef Tüzel Kişinin ve kurumun hukuki yapısına göre değişen oranlarda stopaj yapılmaktadır. Bu kapsamda:

- Kurumlar Vergisi Mükellefi Sermaye Şirketlerinin,

- SPKn'a göre kurulan Yatırım Ortaklıklarının,

- SPKn'a göre kurulan Yatırım Fonlarının,

kazançları %0, diğer tam mükellefiyete tabi tüzel kişilerin kazançları ise %10 oranında stopaja tabi tutulur.

Tam mükellef Kurumlar tarafından elde edilen kazanç kurum kazancına dahil edilecek olup, %20 oranında Kurumlar Vergisi'ne tabi tutulur.

Bununla beraber, menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye'de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları, girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fonları veya

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

ortaklıkları, emeklilik yatırım fonları, konut finansmanı fonları ile varlık finansmanı fonlarının kazançları Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiştir.

% 10 oranında stopaja tabi olan kurumlar vergisi mükelleflerinden kesilen kurumlar vergisi, bu mükelleflerce verilen kurumlar vergisi beyannamesinde hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.

BSMV mükelleflerinin, tahvil değer artış kazançları üzerinden %1, bono değer artış kazançları üzerinden %5 oranında BSMV hesaplamaları gerekmektedir.

BSMV mükelleflerince, yurtiçinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen tahvillerin, geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması karşılığında lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanması gerekmektedir. BSMV mükelleflerinin, yurtiçinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen bonoların, geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması karşılığında lehe alınan paralar üzerinden %5 oranında BSMV hesaplamaları gerekmektedir.

Dar Mükellefiyete Tabi Tüzel Kişi

a) Faiz Geliri

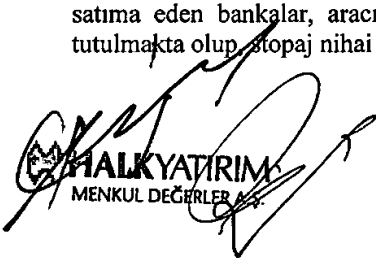
Kurumlar vergisi mükellefi sermaye şirketleri ile Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü (2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler) tarafından, 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz gelirleri, tahsile aracılık eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında stopaja tabi tutulmakta olup, stopaj nihai vergidir.

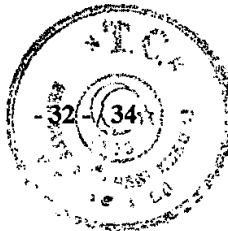
Diğer dar mükellefiyete tabi tüzel kişilerin gelirleri için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

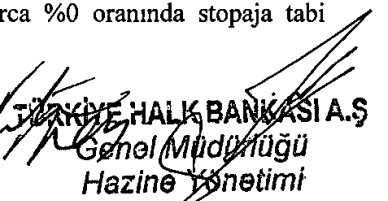
Elde edilen faiz gelirine ilişkin olarak, vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda, dar mükellefiyete tabi gerçek kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında, varsa imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından, ilgili anlaşma hükümleri saklıdır.

b) Alım Satım (Değer Artışı) Kazancı

Kurumlar vergisi mükellefi sermaye şirketleri ile Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü (2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler) tarafından, 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen değer artışı kazançları, kazancın alım satımına eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında stopaja tabi tutulmakta olup, stopaj nihai vergidir.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.




TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi

05 Aralık 2013

Diğer dar mükellefiyete tabi tüzel kişilerin kazançları için ise %10 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Elde edilen değer artışı kazancına ilişkin olarak, vergi anlaşmalarından kaynaklanan istisnalar ve indirimli oranlar konusunda, dar mükellefiyete tabi tüzel kişinin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti arasında, varsa imzalanmış bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) hükümleri geçerli olacağından, ilgili anlaşma hükümleri saklıdır.

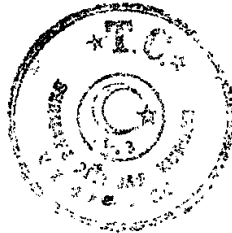
5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

Sirkülerde, derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler Derecelendirme Kuruluşları tarafından hazırlanan raporlardan faydalanılarak hazırlanmıştır. Halkbank, ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. Halkbank ayrıca Fitch Ratings ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

Sirkülerde kullanılan bilgilerin kaynakları aşağıdaki gibidir:

Kamuyu Aydınlatma Platformu:	www.kap.gov.tr
Fitch Ratings:	www.fitchratings.com
Moody's:	www.moodys.com

Banka'nın son iki yıl ve 30 Haziran 2013 tarihli konsolide ve konsolide olmayan finansal tabloları ve bağımsız denetim raporları www.halkbank.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adreslerinde incelemeye açık tutulmaktadır.



05 Aralık 2013

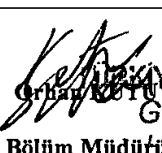
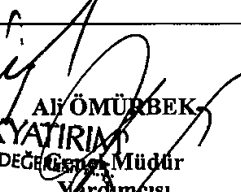
- 33 - / 34


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


HALK BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
Hazine Yönetimi

6. SORUMLULUK

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

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Orhan KUTLU Genel Müdürlüğü Bölüm Müdürü / Hazine Yönetim Başkanı	SİRKÜLERİN TAMAMI
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Bülent SEZGİN Genel Müdür Yardımcısı  Ali ÖMÜRBEK Genel Müdür Yardımcısı	SİRKÜLERİN TAMAMI

**BORÇLANMA ARAÇLARINA
İLİŞKİN BELGE**

Sayı: 195BB- 8

Tarih: 25.12.2013

Ortaklığın Unvanı	:	Türkiye Halk Bankası A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'nca İhraççıya Verilmiş Limit ile (Toplam Nominal Değer Olarak, ABD Doları) ile Kurul Karar Tarihi ve Sayısı	:	3.000.000.000 TL – 04.01.2013 tarih ve 1/8 sayılı Karar

Belge Tarih/Sayısı	Türü	Nominal Değeri	Vade	Satış Yöntemi
08.01.2013, BB-8	Bono	750 milyon TL	175 gün	Halka arz
13.06.2013, 71/BB-8	Bono	750 milyon TL	175 gün	Halka arz
25.12.2013, 195BB- 8	Bono	750 milyon TL	175 gün	Halka arz
İhraç bilgisi	2.250.000.000 TL/3.000.000.000 TL			