

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 06/03/2015 tarih ve 6/290... sayılı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 4.000.000.000-TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

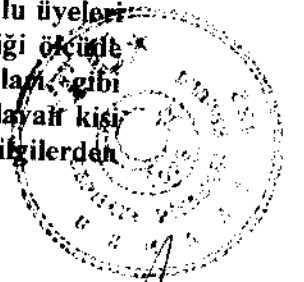
İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraçta ilişkin koşullar, ihraçın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

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

Sermaye Piyasası Kanunu(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 lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. 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.

9 Mart 2015



HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

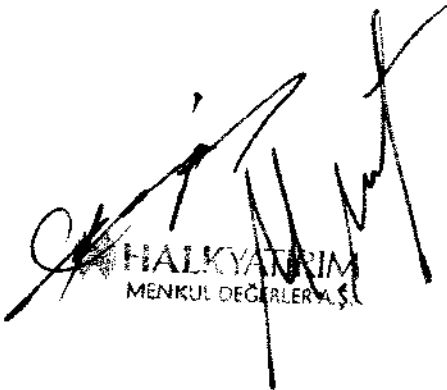
Genel Müdürlük, Arasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No:862076
www.halkbank.com.tr

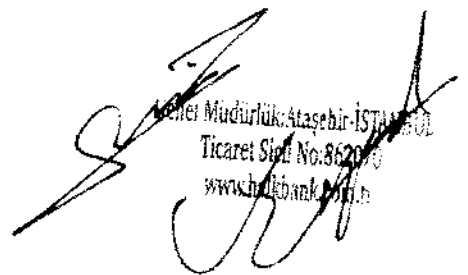
GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.



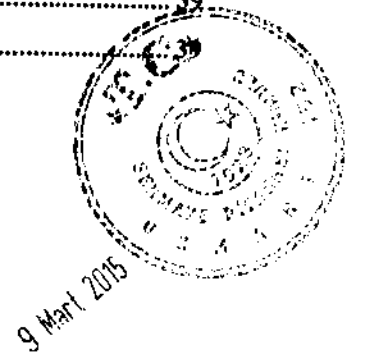
9 Mart 2015


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Şube Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 8620/0
www.halkbank.com.tr

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	9
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	10
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	10
4. RİSK FAKTÖRLERİ	11
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	15
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	18
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	22
8. EĞİLİM BİLGİLERİ	27
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	27
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	27
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	33
12. ANA PAY SAHİPLERİ	35
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	36
14. DİĞER BİLGİLER	38
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	39
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	39
17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	39
18. EKLER.....	39

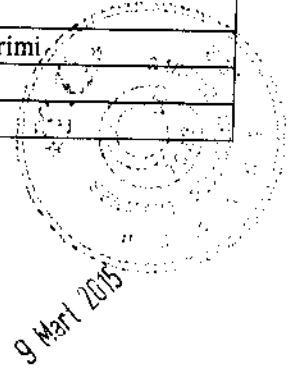


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlük: Arasahir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 862000
www.halkbank.com.tr

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Otomatik Para Çekme Makinası (Automated Teller Machine)
Banka, Ana Ortaklık Banka veya Halkbank	Türkiye Halk Bankası A.Ş.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa veya BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
ESKKK	Esnaf ve Sanatkar Kredi ve Kefalet Kooperatifleri
EUR ya da EURO	Avrupa Birliği üyelerinden 17'sinin kullandığı ortak para birimi
Garagum	Uluslararası Garagum Ortaklar Bankası-International Joint Stock Bank
Grup	Türkiye Halk Bankası A.Ş. ve bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve konsolide finansal tablolara esas teşkil eden diğer ilişkili tarafların tamamı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymetler Tanımlama Numarası (International Securities Identification Number)
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KOSGEB	Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKD	Makedonya Dinarı
RMD	Riske Maruz Değer
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD ve US\$	United States Dollar/Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para



HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

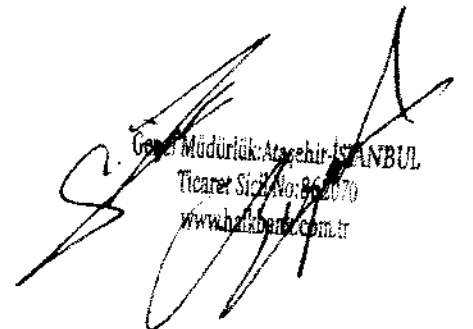
Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 85201
www.halkbank.com.tr

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulunu muhatap 06/03.2015 tarih ve BİAŞ-11-2244 sayılı yazısı aşağıda verilmiştir.


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

5-1


Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 860070
www.halkbank.com.tr



**BORSA
İSTANBUL**

06.03.2015

Sayı: HİAŞ-1

2244

Konu: Türkiye Halk Bankası A.Ş. Borçlanma Araçlarının Hissedar İşlem Görmesi hk.

SERMAYE PİYASASI KURULU'NA
(Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı)

Faahşekir Yolu 8. Km. No:136 06530 - ANKARA

İlgi: 14/03/2015 tarihli ve 503-2244 sayılı yazınız

İlgide kayıtlı yazınız ile, Türkiye Halk Bankası A.Ş. (Banka) tarafından 4.000.000.000 TL tutarına kadar ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının Borsa'nın ilgili pazarında işlem görmeyeceği ile izahnamede yer alması gerekli geçülen diğer hususların ilişkin Borsa'nın geliştiğinde Kurulumuzun bildirimine istinaden;

Hissedar Yönetim Kurulu tarafından 05/03/2015 tarihinde, Bankanın halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek 4.000.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçları ile ilgili olarak, Bankanın tebliğinde olan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limit aşırması kaydıyla;

A. Halka arz edilecek kırtın Kotasyon Yönetmeliğinin 16. Maddesinin (b) ve (c) bendlerinde yer alan şartların her bir şartı kapsamında sağlanması ve satış sonuçlarının Borsa'ya ulaştırılması kaydıyla Borsa kotasyon almak, Borsa Genel Müdürlüğünden veya yetkililerden önceki maddenin öngörü ile KAP'la yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsa'nın Araçları Piyasası Kurul Alanı Satım Pazarında kot işi olarak işlem görmeye başlayabileceği.

B. Nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılmak kırtın ise Borsa'nın 380 sayılı Genelgesi çerçevesinde satış sonuçlarının Borsa'ya ulaştırılması kaydıyla kot dışı pazar kaydıyla almak, KAP'la yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsa'nın Araçları Piyasası'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği.

C. Kurulumuzun itileceği Borsa'nın görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sunulmuş olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler ışığında alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması;

hususlarının Kurulumuzun bildirimine karar verilmiştir.

Bilgilerinize arz ederim.

Saygılarımla,

Borsa İstanbul A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
Ticaret Sicil No: 27090
Etiler 34397 İstanbul

Tel: +90 312 208 21 00
F: +90 312 208 23 00
www.borsaitanbul.com

Korhan ERGUN
Kotasyon Bölüm Müdürü



9 Mart 2015

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

BDDK Görüşü

BDDK'nın Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 09.02.2015 tarih ve 43890421-101.02.01(20-02)-2153 sayılı yazısı aşağıda verilmektedir.

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU

Uygulama III Daire Başkanlığı

Sayı : 43890421-101.02.01(20-02)-2153

09.02.2015

Konu : T.Halk Bankası A.Ş.-Tahvil Bono İhracı

SERMAYE PİYASASI KURULUNA

- İlgi : a) 18.07.2011 tarih ve 16879 sayılı yazımız,
b) 10.08.2012 tarih ve 16501 sayılı yazımız,
c) 28.04.2014 tarih ve 10589 sayılı yazımız.

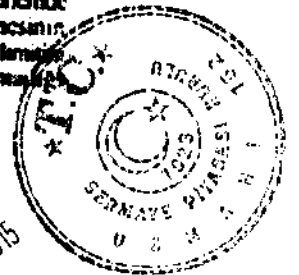
Bilindiği üzere, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 02.10.2010 tarih ve 27717 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kararı ile, mezkur kararda yer alan kriterler çerçevesinde bankalara Türk Lirası cinsinden tahvil ve bono ihraç yetkilerinin kullanılması için izin verilmiştir.

T.Halk Bankası A.Ş.'den (Banka) alınan 03.02.2015 tarih ve 5-32 sayılı yazıda özetle; Kurulumuzun 05.06.2014 tarih ve 17555 sayılı toplantısında onaylanan Banka tahvil ve bono ihraç izahnamesi kapsamında alınan ihraç tutarının ileriki dönemlerde gerçekleştirilebilecek ihraçlar için yenilenmesinin gerektiği, Banka tarafından önümüzdeki dönemde yurtiçinde 4 milyar TL nominal tutarda bono tahvil ve bono tahvil ihraç yetkilerinin kullanılmasını teminen Kurulumuz mevzuatında yer alan izin beşer yıllık planlarında, bu itibarla Kurulumuzca her ne kadar ilgili bankaya verilen en son bono tahvil ihraç limiti dahilinde kaldığı müddetçe Kurulumuza izin beşer yıllık izin beşer yıllık bulunmadığını belirtmiş ve karşın Kurulumuza ihraç engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığını yönelik görüşünüzün Bankadan talep edildiği belirtilmiştir.

Konuya ilişkin ilgi (b) de kayıtlı yazımızda, diğer hususların yanı sıra, bankalar tarafından Türk Lirası cinsinden bono tahvil ihraç işleminin ilk defa gerçekleştirilecek olması durumunda Kurulumuzdan izin alınması gerektiği, sonraki dönemlerde yapılacak Türk Lirası cinsinden bono tahvil ihraçlarında ihraç edilecek yeni bono tahvil tutarı ile daha önce ihraç edilen ve henüz vadesi dolmayan dolayındaki bono tahvillerin nominal tutarlarının toplamının Kurulumuz tarafından ilgili bankaya verilen en son bono tahvil ihraç tutarında belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe, Kurulumuza izin beşer yıllık bulunmadığını ve bankalara beşer yıllık izin beşer yıllık kadar verilen ve banka bazında Kurulumuza bildirilen en son Türk Lirası cinsinden bono tahvil ihraç izin tutarında değişiklik olması durumunda, Kurulumuza ilgili bankaya ilişkin yeni bono tahvil ihraç izin tutarı hakkında bilgi verildiği belirtilmiştir.

İlgi (a) da kayıtlı yazımızda Bankanın Türk Lirası cinsinden borçlanma aracı ihraç limitinin 4.055.027 bin TL olduğu Kurulumuz bildirilmiştir. Bu kapsamda, Banka tarafından önümüzdeki dönemde Türk Lirası cinsinden yurtiçinde 4 milyar TL nominal tutarda bono tahvil ihraç gerçekleştirilmesinin planlandığı bilgisi alındığından, mezkur ihraçın ilgi (a) da kayıtlı yazımızda Kurulumuza bildirilen ihraç limitini aşmaması kaydıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuatı açısından bir sakınca olmayacağı düşünülmektedir.

Bilgi edinilmesini arz ederim.



9 Mart 2015

HALKBANK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 86287
www.halkbank.com.tr

BDDK'nın Banka'ya muhatap 10.02.2015 tarih ve 43890421-101.02.01(20-02)-2211 sayılı yazısı aşağıda verilmektedir.

BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU
Uygulama III Daire Başkanlığı

Sayı : 43890421-101.02.01(20-02)-2211
Konu : Bono ve veya Tahvil İhracı

10-02-2015

TÜRKİYE HALK BANKASI ANONİM ŞİRKETİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜNE

İlgi : 03.02.2015 tarihli ve 62355522-5-32 sayılı yazınız.

İlgide kayıtlı yazınızda; Bankanızın özetimizdeki dönemde 4 milyar TL tutara kadar yurtiçinde TL cinsinden bono ve veya tahvil ihracı gerçekleştirilebilmesini teminen 13.01.2015 tarih ve 1/1 sayılı Bankanız Yönetim Kurulu karar ile Genel Müdürlüğümüzün yetkilendirildiği, her ne kadar 09.08.2012 tarih ve 6483 sayılı yazınızda Kurumumuzca ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihraç limiti dahilinde kaldığı müddetçe Kurumumuzca izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığını belirtilmesine rağmen Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından Kurumumuz görüşünün talep edildiği belirtilerek, SPK'ya verilmek üzere Bankanızca özetimizdeki dönemde yurtiçinde Türk Lirası cinsinden yurtiçinde 4 milyar TL nominal tutarda tahvil ve veya bono ihracı gerçekleştirilmesine engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına yönelik görüşümüz talep edilmektedir.

Konuya ilişkin olarak SPK'ya muhatap 09.02.2015 tarih ve 2153 sayılı yazınız ile Kurumumuz tarafından Bankamıza verilen yurtiçinde Türk Lirası cinsinden en son bono/tahvil ihraç izninde belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe Kurumumuzca izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığı hakkında bilgi verilmiştir.

Bilgi edinilmesini rica ederim.



9 Mart 2015

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlük, Akşehir, İZMİR
Ticaret Sicil No: 27070
www.halkbank.com.tr

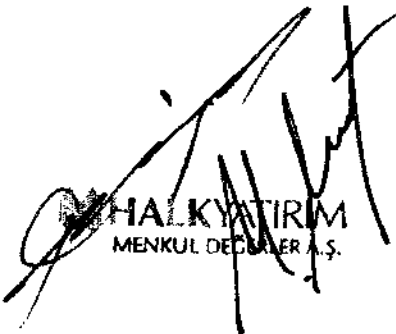
III. YATIRIMCILARA UYARILAR

Türkiye'de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi 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 reeskontlarının toplamı 100.000.- TL'ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) aracılığı ile sigorta kapsamındadır.

Ancak Bankalar tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili olarak Bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kurul Kararı'nın 1-b) maddesinde belirtildiği üzere, TMSF sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.



9 Mart 2015


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

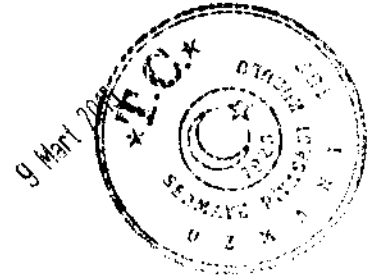

Genel Müdürlük Ambarlı-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 27270
www.halkbank.com.tr

1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım
<p>Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL Ticaret Sicil No:862070 www.halkbank.com.tr</p> <p>Serdar SÜRER Daire Başkanı</p> <p>Murat İYYSAL Genel Müdür Yard.</p> <p>05/03/2015</p>	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım
<p>HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> <p>Bülent SEZGİN Genel Müdür Yard.</p> <p>Murat ÇETİNKAYA Genel Müdür</p> <p>05/03/2015</p>	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI



2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

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

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

YOKTUR.

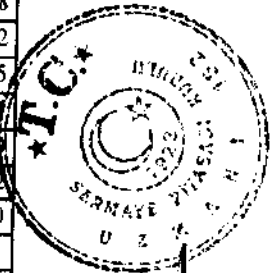
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Bilanço Kalemleri (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014
Aktif Kalemler		
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	20.021.395	20.331.936
Bankalar ve Para Piyasaları	2.139.459	1.760.639
Menkul Değerler ve Türevler	10.013.269	9.421.827
Krediler ve Alacaklar	84.968.927	101.831.153
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)	18.973.598	17.869.082
Diğer Aktif Kalemler	5.419.634	6.139.624
AKTİF TOPLAMI	141.536.282	157.354.261
Pasif Kalemler		
Mevduat	100.395.179	103.654.150
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	53.492	184.729
Alınan Krediler	15.086.352	14.181.774
Para Piyasalarına Borçlar	1.261.476	8.765.937
Fonlar	1.488.542	1.769.291
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	4.151.666	6.091.394
Diğer Pasif Kalemler	5.728.560	6.889.578
Özkaynaklar	13.371.015	15.817.408
PASİF TOPLAMI	141.536.282	157.354.261

Gelir Kalemleri (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014
Faiz Gelirleri	9.391.175	11.718.970
Faiz Giderleri	4.397.625	6.385.518
Net Faiz Geliri/Gideri	4.993.550	5.333.452
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	852.825	949.165
Temettü Gelirleri	11.780	23.141
Ticari Kâr / Zarar (Net)	246.791	77.241
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.362.299	1.095.182
Faaliyet Gelirleri/Giderleri Toplamı	7.467.245	7.478.180
Kredi Ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	887.616	1.229.151
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	3.085.162	3.413.481

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9 Mart 2015



Net Faaliyet Kârı/Zararı	3.494.467	2.835.548
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kâr/Zarar	11.915	10.343
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	3.506.382	2.845.891
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	653.657	558.588
Net Dönem Kârı/Zararı	2.852.725	2.287.303

Temel Banka Rasyoları	31.12.2013	31.12.2014
Özkaynak Karlılığı	%22,9	%15,7
Aktif Karlılığı	%2,3	%1,5
Sermaye Yeterlilik Oranı	%13,3	%12,7

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanınının 13 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

4.1. İhraççının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

4.1.1. Kredi Riski:

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.

Banka müşterilerinin gerek içsel gerekse de çevresel nedenlerden dolayı kredibilitesinin bozulması ve yükümlülüğünü kısmen veya tamamen yerine getirememesi, Banka'nın aktiflerinin değerini olumsuz yönde etkileyebilecek ve kredilerdeki değer kayıplarında ilişkin ifta ve karşılıklarda artışa neden olabilecektir.

BANKA Kredi Portföyü (%)	31.12.2013		31.12.2014	
	Banka	Sektör	Banka	Sektör
Konut Kredisi	9.098	110.505	10.383	125.750
Taahhüt Kredisi	156	8.532	113	6.832
İhtiyaç	11.568	129.321	12.349	149.351

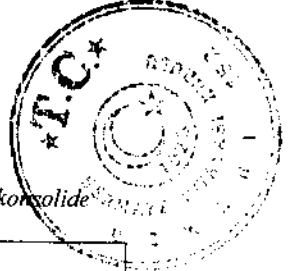
Takip Oranları (%)	31.12.2013		31.12.2014	
	Banka	Sektör	Banka	Sektör
Konut Kredisi	%0,7	%0,6	%0,6	%0,5
Taahhüt Kredisi	%3,3	%2,9	%4,3	%3,2
İhtiyaç	%1,9	%3,1	%2,0	%4,0

Kaynak: Sektör verileri BDDK Aralık 2014 Aylık Bülteninden (27.01.2015 güncellemesi) alınmış olup, konsolide olmayan veriler kullanılmıştır. Reeskontlar hariç tutulmuştur.

Bin TL	Risk Ağırlıkları 31.12.2014 Konsolide							
	%0	%20	%50	%75	%100	%150	%200	%250
Toplam Risk Ağırlıklı Vartıklar	8.376.014	4.336.617	28.337.449	31.140.241	55.241.522	2.451.525	8.451.422	584.795

Halk Yatırım
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9 Mart 2015



4.2.2. Kur Riski:

Kur riski, Banka'nın tüm döviz varlık ve yükümlülükleri nedeniyle döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığıdır. Banka'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesi hem standart metot (*) hem de riske maruz değer yöntemleri ile yapılmaktadır. 31.12.2014 tarihi itibarıyla standart metot ile ölçülen kur riskinin toplam piyasa riski içindeki payı %7,82'tir.

(*) 6 Eylül 2014 tarih ve 29111 sayılı Resmi Gazete yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde ifade edilen hesaplama yöntemidir.

Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı varlıkları ile yabancı para ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı yükümlülükleri arasındaki fark "YP Net Genel Pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir.

Kur riskine ilişkin bilgiler:

31.12.2014 (Bin TL)	EUR	US\$	Diğer YP	Toplam
Toplam Varlıklar	15.608.806	33.502.132	3.503.692	52.614.630
Toplam Yükümlülükler	24.138.532	25.397.415	2.826.586	52.362.533
Net Bilanço Pozisyonu	-8.529.726	8.104.717	677.106	252.097
Net Nazım Hesap Pozisyonu	8.889.357	-7.880.918	-536.675	471.764
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	9.614.242	2.857.612	682.364	13.154.218
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	724.885	10.738.530	1.219.039	12.682.454
Gayrinakdi Krediler	4.426.846	12.734.159	639.589	17.800.594

31.12.2013 (Bin TL)	EUR	US\$	Diğer YP	Toplam
Toplam Varlıklar	20.408.469	26.557.729	3.082.249	50.048.447
Toplam Yükümlülükler	26.922.713	23.707.980	3.030.907	53.661.600
Net Bilanço Pozisyonu	-6.514.244	2.849.749	51.342	-3.613.153
Net Nazım Hesap Pozisyonu	6.574.262	-2.867.707	84.464	3.791.019
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	7.538.178	1.528.531	521.062	9.587.771
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	963.916	4.396.238	436.598	5.796.752
Gayrinakdi Krediler	4.025.819	9.854.410	427.717	14.307.946

Aşağıdaki tablo Grup'un USD, EURO ve diğer YP kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir.

Net Kur Geliri (Bin TL)	31.12.2013	31.12.2014
US\$	-1.796	22.380
EUR	6.002	35.963
Diğer	13.581	14.043
Toplam	17.787	72.386

4.2.3. 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.

Banka, likidite riskinin ölçülmesinde BDDK tarafından 1 Kasım 2006 Tarih 26383 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca yapılan hesaplamaların yanı sıra, Banka Yönetim Kurulu'nca onaylanan "Likidite Acil Eylem Planı" çerçevesinde tesis edilen rasyolardan yararlanılmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tabloda sunulmuştur

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31.12.2014 (Bin TL)	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtım ayan	Toplam
Toplam Varlıklar	7.997.077	13.360.328	17.187.326	39.685.614	51.716.587	22.997.626	4.409.703	157.354.261
Toplam Yükümlülükler	25.106.051	63.249.857	23.963.749	15.384.296	9.355.376	3.961.867	16.333.065	157.354.261
Likidite Açığı	-17.108.974	-49.889.529	-6.776.423	24.301.318	42.361.211	19.035.759	-11.923.362	0
31.12.2013 (Bin TL)	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtım ayan	Toplam
Toplam Varlıklar	6.825.206	12.742.304	14.807.810	37.809.100	47.022.154	19.455.377	2.874.331	141.536.282
Toplam Yükümlülükler	22.103.258	54.959.959	21.354.924	18.957.867	6.479.275	3.576.989	14.104.010	141.536.282
Likidite Açığı	-15.278.052	-42.217.655	-6.547.114	18.851.233	40.542.879	15.878.388	-11.229.679	0

"Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereğince 7 ve 31 günlük vadeler itibarıyla hesaplanan yabancı para ve toplam likidite yeterlilik oranlarının sırasıyla %80 ve %100'den az olmaması gerekmektedir. Yabancı para likidite yeterlilik oranı, yabancı para varlıkların yabancı para yükümlülükler, toplam likidite yeterlilik oranı da toplam varlıkların toplam yükümlülükler oranını ifade etmektedir. Banka'nın 2014 yılında gerçekleşen en yüksek, en düşük ve ortalama likidite yeterlilik oranlarına önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak aşağıda yer verilmiştir.

31.12.2014 (%)	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP + TP	YP	YP + TP
Ortalama	244,17	169,38	157,94	115,56
En Yüksek	300,32	237,89	191,11	135,70
En Düşük	192,86	143,86	128,79	102,33

4.2.4. Faiz Riski:

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların, faize duyarlı varlık, yükümlülük ve bilanço dışı işlemlerin pozisyon durumuna bağlı olarak meydana getireceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Piyasa faiz oranlarındaki değişiklikler, faiz getiren aktiflere uygulanan faiz oranı ile faiz maliyetli pasiflere ödenen faiz oranları arasındaki spread'i ve böylelikle faaliyet sonuçlarını etkilemektedir.

Faiz oranları, başta Merkez Bankası tarafından uygulanan politikalar, ulusal ve uluslararası ekonomik ve siyasi koşullar olmak üzere Banka'nın kontrolünün dışında birçok faktöre göre dalgalanma gösterebilir. Banka'nın sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin büyük bölümü faiz oranı riskine tabi olduğundan, finansal faaliyetlerden elde edilen gelirler özellikle faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak olumsuz yönde etkilenebilecektir.

Banka'nın varlıklarının, yükümlülüklerinin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):

31.12.2014 (Bin TL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Toplam Varlıklar	50.379.044	16.448.453	26.314.737	27.890.845	11.138.949	25.182.233	157.354.261
Toplam Yükümlülükler	64.749.951	27.359.077	16.783.542	5.564.051	2.050.616	40.847.024	157.354.261
Bilançodaki Uzun Pozisyon	0	0	9.531.195	22.326.794	9.088.333	0	40.946.322
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-14.370.907	-10.910.624	0	0	0	-15.664.791	-40.946.322
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	115.011	840.031	33.634	426.575	0	0	1.415.251
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	456	561.724	29.256	426.167	0	0	1.018.603

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Toplam Pozisyon	-14.254.440	-9.508.869	9.594.085	23.179.536	9.088.333	-15.664.791	2.433.854
------------------------	--------------------	-------------------	------------------	-------------------	------------------	--------------------	------------------

31.12.2013 (Bin TL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Toplam Varlıklar	41.397.750	17.695.319	19.915.837	26.161.077	10.373.811	25.992.488	141.536.282
Toplam Yükümlülükler	58.097.498	24.123.094	17.634.734	3.775.748	1.918.203	35.987.005	141.536.282
Bilançodaki Uzun Pozisyon	0	0	2.281.103	22.385.329	8.455.608	0	33.122.040
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-16.699.748	-6.427.775	0	0	0	-9.994.517	-33.122.040
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	12.410	10.146	6.893	0	0	0	29.449
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-12.020	-10.535	-6.896	0	0	0	-29.451
Toplam Pozisyon	-16.699.358	-6.428.164	2.281.100	22.385.329	8.455.608	-9.994.517	-2

4.2.5. 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.

Banka için 2014 yılında kullanılan operasyonel riske esas tutar 10.946.889.-Bin TL, operasyonel risk sermaye yükümlülüğü ortalaması (*) ise 875.751.-Bin TL'dir.

Bin TL	2013	2014
Operasyonel Risk Sermaye Gereksinimi Ortalaması (*)	748.688	875.751
Operasyonel Riske Esas Tutar	9.358.597	10.946.889

(*) BASEL II düzenlemeleri gereğince Banka'nın son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yıl sonu brüt gelir tutarının %15'nin ortalaması olarak hesaplanmaktadır.

4.2.6. 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.

Piyasa Riski Ölçümü (Bin TL)	31.12.2013	31.12.2014
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	179.534	193.635
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	29.441	39.666
Menkul kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü-	0	0
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	34.091	20.215
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0	0
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	0	0
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	96	0
(VII) Karşı Taraf Kredi Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	5.194	11.637
(VIII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0
(IX) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)	248.356	265.729
(X) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x IX)	3.104.450	3.321.613

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlük - İstanbul
Ticaret Sicil No: 270800
www.halkbank.com.tr

19 Mart 2015

Banka'nın maruz kaldığı piyasa riski, uluslararası uygulamalara paralel olarak oluşturulmuş ülke mevzuatında yer alan, Standart Metot ve Riske Maruz Değer (RMD) olarak bilinen iki farklı yöntem kullanılarak ölçülmekte ve izlenmektedir. Bu kapsamda faiz riski, piyasa riskini oluşturan en önemli unsur olarak ortaya çıkmaktadır.

RMD, bir portföyün veya bir finansal varlığın piyasa değerinde, belli bir olasılıkla ve belli bir zaman dilimi içinde meydana gelebilecek maksimum değer kaybını gösterir. Yüzdesele RMD ise meydana gelen kayıp tutarının portföyün bugünkü değerine oranı olarak tanımlanmaktadır.

31.12.2014 (Milyon TL)			
Faiz Bugünkü Değer	7.141	Faiz RMD	68,73
Döviz Bugünkü Değer (Net)	-7	Döviz RMD	0,17

(%)	31.12.2013	31.12.2014
RMD / Piyasa Değeri	0,64	0,96

4.2. Diğer Riskler

4.2.1. 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 kayıp ifade etmektedir.

4.2.2. İş Riski:

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

4.2.3. Stratejik Risk:

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

4.2.4. Diğer Risk

Banka 5411 sayılı Bankacılık 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.

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

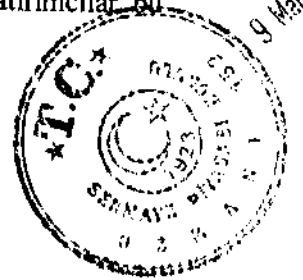
5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret ünvanı:

Türkiye Halk Bankası A.Ş.

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adres	: Barbaros Mah. Şebboy Sok. No:4 PK:34746 Ataşehir/İSTANBUL
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: 862070



HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürü:
Ticaret Sicil No:
www.halkyatirim.com.tr

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Kuruluş Ticaret Siciline Tescil Tarihi: 26.08.1938, Süresiz.

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Fiili Yönetim Yeri	:	İstanbul
İnternet Adresi	:	http://www.halkbank.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	:	Telefon: 216-503 70 70 Faks: 212-340 93 99

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

Fitch Ratings Derecelendirme Notları (19 Şubat 2015)

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 yükümlülükler uyma kapasitesi gösterir.
Görünüm	Durağan	Orta dönemde bir not değişikliği öngörülmektedir.
Finansal Kapasite Notu	bbb-	Bankanın kredi kalitesinin iyi olduğunu işaret etmektedir.
Destek	2	Bankanın yüksek ihtimalle destek alabileceğini gösterir.
Destek Derecelendirme Tabanı	BBB-	Ülke'nin destek gücü ve ihtimalini belirtmektedir.

19 Şubat 2015 tarihi itibarıyla Fitch Ratings Halkbank'ın kredi derecelendirme notlarında 2013 yılına göre herhangi bir değişikliğe gitmemiştir.

Moody's Derecelendirme Notları (4 Aralık 2014)

Finansal Güçlülük Notu	D+	Yeterli içsel finansal güce sahip olduğunu, zaman zaman potansiyel olarak dış desteğe ihtiyaç duyulabileceğini göstermektedir.
Görünüm	Durağan	
Uzun Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Baa3	Yükümlülüklerinin, orta derecede olduğunu ve orta derecede kredi riskine tabi olduğunu göstermektedir.
Görünüm	Negatif	
Kısa Dönem Yerel Para Mevduat Notu	Prime-3	Kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirebilecek makul kapasitede olduğunu göstermektedir.
Görünüm	-	
Uzun Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Baa3	Yükümlülüklerinin, orta derecede olduğunu ve orta derecede kredi riskine tabi olduğunu göstermektedir.
Görünüm	Negatif	
Kısa Dönem Yabancı Para Mevduat Notu	Prime-3	Kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirebilecek makul kapasitede olduğunu göstermektedir.

HALK BANK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Görünüm	-	
Temel Kredi Notu	ba1	Dış destek olmaksızın not verilen kurumun tek başına finansal gücünü göstermektedir, ciddi derecede kredi riski olduğuna ve spekülasyon kredisi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir.
Görünüm	Durağan	

HALKBANK'ın uzun dönem yerel para mevduat notu Baa3 seviyesindedir. Bu seviye Moody's tarafından belirlenen "yatırım dereceleri" kategorisinde yer almaktadır. 20 Mayıs 2013 tarihinde uzun dönem yabancı para mevduat notu Ba2'den Baa3 yatırım yapılabilir seviyeye yükseltilmiştir.

5.2. Yatırımlar:

5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

YOKTUR.

5.2.2. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Banka, "katılım bankası" kurmak amacıyla esas sözleşmesinde belirtilen ödenmiş sermayesi olan 1.250.000.000.-TL'nin 2.250.000.000.-TL'ye çıkarılması ve buna ilişkin olarak esas Esas sözleşmenin Sözleşmenin ilgili maddesinde değişiklik yapılması hususunda 19.12.2014 tarihinde Yönetim Kurulu kararı almıştır. Bu kapsamda da Esas Sözleşme değişikliği için BDDK ve SPK'ya ön izin başvurusunda bulunmuş ve BDDK ve SPK tarafından söz konusu Esas Sözleşme değişikliğine uygunluk verilmiştir. Söz konusu süreç aşağıda yer alan açıklama çerçevesinde Banka'nın 02.03.2015 tarihinde www.kap.gov.tr adresinde yer alan özel durum açıklaması ile ertelenmiştir.

Bununla birlikte, ertelenen sermaye artırım sürecinin kayıtlı sermaye sistemi içerisinde daha hızlı bir şekilde yapılması amacıyla Banka Yönetim Kurulu, 02.03.2015 tarihli Toplantısı'nda Bankanın kayıtlı sermaye sistemine geçmesine karar vermiş ve bu amaçla hazırlanan Esas Sözleşme değişikliği için 03.03.2015 tarihinde BDDK ve SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

İlgili özel durum açıklamaları:

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=418220>

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=402261>

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=409085>

5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

Banka'nın katılım bankası kurma hususunda almış olduğu olduğu 19.12.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden kurulması planlanan katılım bankası için ana ortaklık Banka tarafından konulacak sermaye taahhüdü, bedelli sermaye artışı ile yerine getirilecektir. İlave kaynak girişinin bedelli sermaye işlemlerinin tamamlanmasıyla 2015 yılı içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, süreç ile ilgili gerekli bildirimler www.kap.gov.tr adresli internet sitesi üzerinden ilgili SPK mevzuatı çerçevesinde yapılmaktadır.

5.2.4. İhraççının borçlanma aracı sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

YOKTUR.

HALKBANK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9 Mart 2015

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Ülkede kalıcı bir ekonomik kalkınma ve sosyal denge sağlanması çalışmaları kapsamında uygun koşullarla esnaf-sanatkar ve küçük meslek sahibine kredi verilmesi amacıyla Türkiye Halk Bankası'nın kurulmasına karar verilmiş, 1933 yılında çıkartılan 2284 sayılı Halk Bankası ve Halk Sandıkları Kanunu ile Türkiye Halk Bankası'nın kuruluş süreci resmîyet kazanmıştır. Halkbank 1938-1950 yılları arasında finansman sağladığı Halk Sandıkları kanalı ile kredi hizmetleri yürütülürken, 1950 yılından sonra doğrudan şube açma ve kredi kullandırma yetkisi ile çalışmaya başlamıştır. 1950-2000 yılları arasında şube ağını genişleterek bankacılık faaliyetlerini sürdürmüştür, 2000 yılında 4603 sayılı Kanun ile Anonim Şirket statüsü kazanmıştır.

Halkbank 2004 yılı sonunda Pamukbank'ın tüm aktif-pasif, şube ve personelini devralmış ve kısa sürede tamamlanan güçlü bir birleşme neticesinde çağdaş bankacılık anlayışı ile özelleştirmeye hazırlanmalarını sağlayacak şekilde yeniden yapılandırılma sürecine girmiştir,

Pamukbank'la birleşme ticari bankacılık yanında bankanın bireysel bankacılık alanında da sektörde varlık göstermesini sağlamış, modern bir IT yapısına geçmiştir.

Halkbank'ın %24,98'lik hissesi 10 Mayıs 2007 tarihinde ve %23,92'lik hissesi de 21 Kasım 2012 tarihinde başarılı bir şekilde halka arz edilmiştir.

Bankanın nitelikli hissedarı %51,11'lik hisse oranı ile T.C. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'dır.

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

Aralık 2014 itibarıyla konsolide olmayan mali tablolara göre aktif büyüklüğü 155 milyar TL olup (31.12.2013: 140 milyar TL) aktif büyüklüğü bakımından Türkiye'nin 7. büyük bankası (*) konumundadır. Aralık 2014'te toplam mevduat tutarı 104 milyar TL düzeyindedir, Toplam mevduat büyüklüğünde 6. sıradadır (*) (31.12.2013: 101 milyar TL). Aralık 2014'te nakit ve gayrinakit kredileri içeren toplam kredileri 133 milyar TL düzeyinde (31.12.2013: 111 milyar TL) olup sektörde 6. sırada yer almaktadır. (*) 2013 yılsonunda %83,8 olan mevduatın krediye dönüşüm oranı Aralık 2014 itibarıyla %96,9'a yükselmiştir.

Halkbankası faaliyetlerini İstanbul'da bulunan genel müdürlüğü, Ankara ve İstanbul'da bulunan genel müdürlük ek hizmet merkezleri, ülke genelinde 25 bölge koordinatörlüğü ve şubeleri aracılığıyla yürütmektedir.

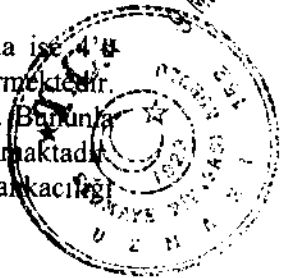
Ana Ortaklık Banka 9 Şubat 2015 tarihi itibarıyla, yurt içinde 898, yurt dışında ise 4'ü Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 5; toplamda 903 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurtiçi şubeler rakamı 31 adet uydu şubeyi, 1 Özel İşlem Merkezini içermektedir. Bununla birlikte Ana Ortaklık Banka'nın İran'da ve Londra'da birer adet temsilciliği bulunmaktadır. Alternatif dağıtım kanallarını, 1.892 ATM, çağrı merkezi, internet bankacılığı, tv bankacılığı ve wap bankacılığı oluşturmaktadır.

(*) Kaynak: Türkiye'de faaliyet gösteren bankalara ait konsolide olmayan bağımsız denetim raporları

HALKBANK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlük - Şişli - İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27097
www.halkbank.com.tr

3 Mart 2015



Faaliyet Gelirleri ve Giderleri (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	%	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014	%
Net Faiz Geliri / Gideri	4.993.550	67	5.333.452	71
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri / Giderleri	852.825	11	949.165	13
Temettü Gelirleri	11.780	0	23.141	0,3
Ticari Kar / Zarar (Net)	246.791	3	77.240	1
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.362.299	18	1.095.182	15
Toplam	7.467.245	100	7.478.180	100

Kurumsal ve Ticari Bankacılık: Yıllık cirosu 150 milyon TL'nin üzerinde olan firmalar "Kurumsal", 40 – 150 milyon TL arasında olan firmalar "Ticari" segment müşterisi olarak tanımlanmıştır. Her segmentteki müşteriye en uygun kadro ile en doğru ürün ve hizmet sunulmaktadır. 09.02.2015 itibariyle 6 Kurumsal ve 37 ticari şubenin yanında bölge koordinatörlüklerine bağlı şubeler, müşteri profiline uygun kadro ve ürün gamıyla hizmet vermektedir. Müşterilere nakit ve gayrinakit krediler, nakit yönetimi, dış ticaret finansmanı, proje finansmanı, vadeli işlemler, leasing, sigorta, ticari kredi kartları gibi temel ürün ve hizmetler sunulmaktadır.

KOBİ Bankacılığı: Yıllık cirosu 40 milyon TL'ye kadar olan firmalar "KOBİ" segment müşterisi olarak tanımlanmıştır. Halkbank, esnaf-sanatkâr ve KOBİ'lere kredilendirme hizmeti sunmaktadır. KOBİ'lere uzun vadeli işletme ve yatırım kredileri ile farklı sektörlere yönelik olarak hazırlanmış nitelikli ürünler, nakit yönetimi, sigorta, leasing, ödeme hizmetleri, dış ticaret işlemlerine aracılık hizmetleri sunulmaktadır.

Türkiye'de faaliyet gösteren kredili 3 milyon 141 bin KOBİ'nin yaklaşık 428 bini Halkbank'ın müşterisidir. (Kaynak: www.bddk.org.tr Aralık 2014 Aylık Bülten 30.01.2015 güncellemesi) Aralık 2014 döneminde toplam nakdi krediler portföyünün %39,5'ini KOBİ kredileri oluşturmaktadır. Aralık 2014 BDDK sektör verilerine göre Halkbank, %11,7'lik (*) pazar payı bulunmaktadır. KOBİ'lerin finansmanına yönelik olarak; Banka kaynaklı kredilerin yanı sıra uluslararası finans kuruluşlarından sağlanan fonlar, bölgesel kalkınma ajansları ile yapılan işbirlikleri ve KOSGEB, Sanayi ve Ticaret Odaları ile yapılan protokoller aracılığıyla da kredi kullandırılmaktadır.

Esnaf Bankacılığı kapsamında esnaf ve sanatkarlara daha uygun koşullarla kredi imkanı sağlanması ve pazarlanması çalışmaları yapılmaktadır. Halkbank, esnaf ve sanatkarlara verilen kooperatif kredilerinin yerel Esnaf ve Sanatkarlar Kredi ve Kefalet Kooperatifleri (ESKKK) kefaletiyle tek dağıtıcısı konumundadır. Hazine Müsteşarlığı bu kredilere faiz desteği sağlamaktadır. Yurt çapında toplam 967 ESKKK'nın ortakları bu kredilerden yararlanabilmektedir. Bakanlar Kurulu Kararı'na göre kooperatif kredisi cari faiz oranının azami %50'sine kadar Hazine Müsteşarlığı'na karşılansmaktadır. Bakanlar Kurulu'nun 2007/11835 sayılı kararı gereği Halkbank'daki kamu payının %50'nin altına düşmesi halinde, Esnaf ve Sanatkarlar Kredi ve Kefalet Kooperatifleri kefaletiyle esnaf ve sanatkarlara kredi kullandırılması uygulaması 5 yıl süre ile Halkbank kanalıyla devam edecektir.

Ayrıca toplu konut yapımı, organize sanayi sitelerinin yapımı gibi özel amaçlı ihisas kredilerinin kullanımına aracılık edilmektedir.

(*) Kaynak: BDDK Aralık 2014 Aylık Bültenine göre hesaplanmıştır.

Bireysel Bankacılık: Bireysel müşterilere hizmetler, kurumsal ve ticari şubeleri dışında kalan şubeler ile ATM ler, televizyon, internet ve telefon bankacılığı ve diğer alternatif dağıtım kanalları aracılığıyla sunulmaktadır. Tüketici ihtiyaç kredisi, taşıt kredisi, konut finansmanı, mevduat ve yatırım ürünleri, ödeme hizmetleri, sigorta ve kredi kartları müşterilere sunulan ana ürünlerdir.

HALKBANK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

YOKTUR.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide olmayan mali tablolara göre Banka; aktiflerini 2013 yıl sonuna göre % 11,1 oranında artırarak 155 Milyar TL 'ye çıkarmıştır. Aynı dönemde sektör % 15,1 oranında büyümüş olup, Aralık 2014 döneminde Halkbank'ın aktif büyüklük pazar payı % 7,8'dir. (*)

Halkbank Aralık 2014 döneminde nakdi kredilerde % 19,0 oranında kredi büyümesi elde ederek 100 Milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönem içerisinde sektör artışı % 18,5 olarak gerçekleşmiştir. Nakdi kredilerde Banka'nın sektör payı % 8,1'dir. (*)

Aralık 2014'te nakdi ve gayrinakdi kredileri içeren toplam kredileri 133 milyar TL düzeyindedir. (31.12.2013: 111 milyar TL) BDDK verilerine göre toplam kredilerde sektör payı % 8,2'dir ve sektörde 6. sırada yer almaktadır. (*) 2013 yılsonunda % 83,8 olan mevduatın krediye dönüşüm oranı Aralık 2014 itibarıyla % 96,9 düzeyindedir.

Halkbank'ın toplam mevduat hacmi 2014 yılında % 2,9 oranında artarak 104 Milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde Sektör % 11,3 oranında artış göstermiştir. Banka'nın 2013 yılsonunda % 10,7 olan mevduat pazar payı Aralık 2014 itibarıyla % 9,9'a düşmüştür. Aralık 2014'te BDDK verilerine göre toplam mevduat büyüklüğünde 6. sıradadır. (*)

	2013			2014		
	HALKBANK	SEKTÖR	Pazar Payı (%)	HALKBANK	SEKTÖR	Pazar Payı (%)
Aktif Toplam	139.944	1.732.401	8,1	155.423	1.994.238	7,8
Nakdi Krediler	84.413	1.047.410	8,1	100.481	1.240.725	8,1
Toplam Mevduat	100.756	945.770	10,7	103.708	1.052.693	9,9
Bireysel Krediler						
Konut	23.455	343.299	6,8	25.685	368.714	7,0
Taahhüt	9.098	110.505	8,2	10.323	125.750	8,2
Taahhüt	156	8.532	1,8	113	6.832	1,7
İhtiyaç	11.568	129.321	8,9	12.370	149.351	8,3
Kredi kartları	2.643	94.942	2,8	2.889	86.780	3,3

Aktif büyüklüğünde; Aralık 2014 dönem sonu itibarıyla 2013 yılsonuna göre sektörün %15,1'lik gelişimine karşılık Halkbank %11,1'lik büyüme sağlamıştır. (*)

Milyon TL					
AKTİF TOPLAM		2013	2014	2014 - 2013 Fark (%)	2014 Pazar Payı (%)
1	Ziraat Bankası	207.530	247.600	19,3	12,4
2	İş Bankası	210.500	237.772	13,0	11,9
3	Garanti	196.896	218.919	11,2	11,0
4	Akbank	183.737	205.451	11,8	10,3
5	Yapı Kredi	148.881	181.201	21,7	9,1
6	Vakıfbank	135.496	158.218	16,8	7,9
7	HALKBANK	139.944	155.423	11,1	7,8
8	Finansbank	66.010	75.206	13,9	3,8
9	Denizbank	59.427	69.474	16,9	3,5

9 Mart 2015

HALKBANK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: ...
www.halkbank.com.tr

10	Teb	53.409	62.992	17,9	3,2
SEKTÖR		1.732.401	1.994.238	15,1	

Reeskontlar dahildir.

Halkbank Aralık 2014 yılında sağladığı % 19,6'lık gelişimle toplam kredilerini 133,3 Milyar TL'ye çıkararak sektörde dikkat çekmektedir.

Milyon TL					
TOPLAM KREDİLER		2013	2014	2014 - 2013 Fark (%)	2014 Pazar Payı (%)
1	İş Bankası	172.855	198.131	14,6	12,2
2	Ziraat Bankası	140.468	182.167	29,7	11,2
3	Garanti	151.330	170.173	12,5	10,5
4	Akbank	141.042	169.013	27,6	10,4
5	Yapı Kredi	132.484	158.778	12,6	9,8
6	HALKBANK	111.452	133.260	19,6	8,2
7	Vakıfbank	109.838	132.977	21,1	8,2
8	Denizbank	56.583	63.000	11,3	3,9
9	Finansbank	49.334	58.838	19,3	3,6
10	Teb	49.137	56.852	15,7	3,5
SEKTÖR		1.381.390	1.624.399	17,6	

Reeskontlar dahildir.

Halkbank, müşteri odaklı yaklaşımını sürdürerek mevduat gelişiminde Aralık 2014 yılında 2013 yılsonuna göre %2,9 oranında büyümüş ve mevduat büyüklüğüne göre ilk 6 banka içerisinde yer almaya devam etmiştir. (*)

Milyon TL					
TOPLAM MEVDUAT		2013	2014	2014 - 2013 Fark (%)	2014 Pazar Payı (%)
1	Ziraat Bankası	141.735	153.255	8,1	14,6
2	İş Bankası	120.975	133.551	10,4	12,7
3	Garanti	106.474	120.308	13,0	11,4
4	Akbank	105.277	113.373	7,7	10,8
5	Yapı Kredi	86.308	105.120	21,8	10,0
6	HALKBANK	100.756	103.708	2,9	9,9
7	Vakıfbank	81.533	91.757	12,5	8,7
8	Finansbank	38.322	43.101	21,0	4,1
9	Teb	34.288	42.075	9,8	4,0
10	Denizbank	35.632	39.439	15,0	3,7
SEKTÖR		945.770	1.052.693	11,3	

Reeskontlar dahildir.

Kaynak: Türk Bankacılık Sektöründe bulunan bankaların bağımsız denetim raporları kıyaslanarak oluşturulmuştur. Sıralamalar konsolide olmayan verilere göre yapılmıştır.

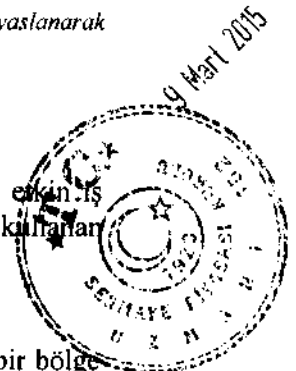
*www.bddk.org.tr Aralık 2014 Aylık Bülten 30.01.2015 güncellemesi

Güçlü Teknolojik Altyapı

Zengin ürün ve hizmet portföyü, yüksek iş sürekliliği, geniş dağıtım kanal ağı ve etkin iş zekası uygulamaları ile teknolojik altyapısını güçlü bir rekabet avantajı olarak kullanan Halkbank, yeni teknolojilerin kullanımında da öncü bankalar arasında yer almaktadır.

Yakın Coğrafyada Genişleme

Türkiye'deki başarılı performansını yurt dışına taşıyarak yakın coğrafyada da güçlü bir bölge bankası olma amacıyla çalışan Halkbank, 2011 yılında Makedonya'nın KOBİ bankası IK Bank'ın hisselerini satın almıştır. Makedonya'nın ilk üç bankasından biri olmayı hedefleyen



HALKBANK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürlük: Anadoluhisari-İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 86720
www.halkbank.com.tr