

# TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

## İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 05.06.2014 tarih ve 17/555 sayılı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 3.000.000.000.-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.

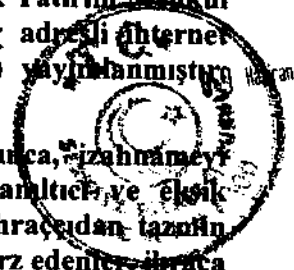
İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemi gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

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 ihraç ilişkili koşullar, ihracın 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](http://www.halkbank.com.tr) ve [www.halkyatirim.com.tr](http://www.halkyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 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.

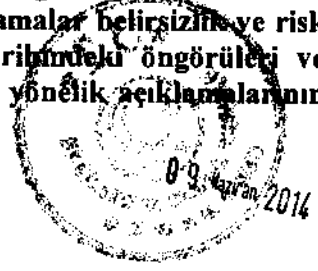


*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*  
Genel Müdürlük Arapçısı İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 27070  
[www.halkbank.com.tr](http://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 öngörüler ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

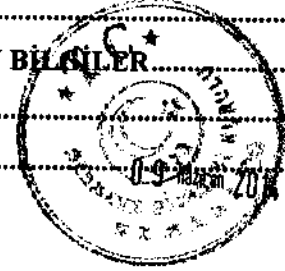


A large, stylized handwritten signature in black ink.

A handwritten signature in black ink, overlaid on a circular stamp. The stamp contains the text: "Genel Müdürlük: Arasehir-İSTANBUL", "Kart No: 852870", and "www.halkbank.com.tr".

## İÇİNDEKİLER

1.	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	8
2.	BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	8
3.	SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	9
4.	RİSK FAKTÖRLERİ.....	9
5.	İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER .....	14
6.	FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	16
7.	GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	21
8.	EĞİLİM BİLGİLERİ.....	25
9.	KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	26
10.	İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	26
11.	YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	34
12.	ANA PAY SAHİPLERİ.....	37
13.	İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	38
14.	DİĞER BİLGİLER .....	40
15.	ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	41
16.	UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER .....	41
17.	İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	42
18.	EKLER .....	42

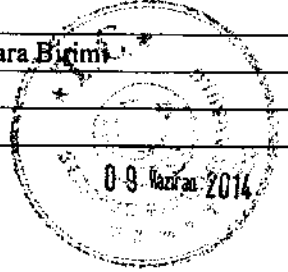


*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*  
Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 352790  
www.dalkbank.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
Bps	Baz Puan
Borsa veya BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
ESKKE	Esnaf ve Sanatkâr 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
BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
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
MKD	Makedonya Dinarı
RMD	Riske Maruz Değer
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
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	United States Dollar/Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para



Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL  
İletişim Sicil No: 262070  
www.halkbank.com.tr

## I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulunu muhatap 29.05.2014 tarih ve BİAŞ-4-GDD-131.99.1464-06255 sayılı yazısı aşağıda verilmiştir.

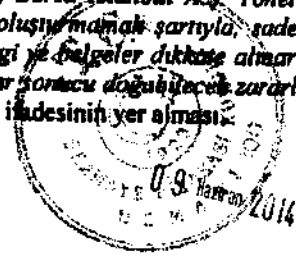
Borsamız Yönetim Kurulu'nun 29/05/2014 tarihli toplantısında, ihraççı tarafından halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek 3.000.000.000 TL tutara kadar borçlanma araçlarından,

A. Halka arz edilecek kısmın Kotasyon Yönetmeliği'nin 16. Maddesinin (b) ve (c) bentlerinde yer alan şartların her bir serinin halka arzında sağlanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla Borsa Genel Müdürlüğü'nün onayını takiben Borsa kotuna alınarak, KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında kot içi olarak işlem görmeye başlayabileceği,

B. Nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise Borsamızın 380 sayılı "Kota Alınmamış Borçlanma Araçlarının Borçlanma Araçları Piyasası'nda İşlem Görmesine İlişkin Esaslar" Genelgesi çerçevesinde ihraç belgesinin Kurul tarafından onaylanması koşuluyla ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla kot dışı pazar kaydına alınarak, KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği,

C. Kurula iletilecek Borsamız 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 sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar boranıcı doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması.

hususlarının Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir.



## DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

### BDDK Görüşü

**BDDK'nın Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 28.04.2014 tarih ve 43890421-100(20-02)-10589 sayılı yazısı aşağıda verilmektedir.**

- İlgi :** a) 18.07.2011 tarih ve 16879 sayılı yazımız,  
b) 10.08.2012 tarih ve 16501 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 bankaların Türk Lirası cinsinden tahvil ve bono ihracı yapabilmelerine izin verilmiştir.

T.Halk Bankası A.Ş.'den (Banka) alınan 21.04.2014 tarih ve 15/64 sayılı yazıda; Kurulunuzun 04.01.2013 tarih ve 1/8 sayılı toplantısında onaylanan Banka tahvil ve bono ihracı izahnamesinin bir yıllık geçerlilik süresinin dolduğu, Banka tarafından önümüzdeki dönemde yurtiçinde benzeri türden bono ve/veya tahvil ihracı gerçekleştirilebilmesini teminen Kurulunuz nezdinde yeniden izin başvurusunun planlandığı, bu itibarla Kurumumuzca her ne kadar ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihrac limiti dahilinde kaldığı müddetçe Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığının belirtilmesine karşın Kurulunuzca ihraca engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına yönelik görüşümüzün Bankadan talep edildiği belirtilmektedir.

Konuya ilişkin ilgi (b)'de kayıtlı yazımızda, diğer hususların yanı sıra, bankalar tarafından Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihracı işleminin ilk defa gerçekleştirilecek olması durumunda Kurumumuzdan izin alınması gerektiği, sonraki dönemlerde yapılacak Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihraçlarında, ihrac edilecek yeni bono/tahvil tutarı ile daha önce ihrac edilen ve henüz vadesi dolmayan dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının Kurumumuz tarafından ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihrac izninde belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe, Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığı ve bankalara bugüne kadar verilen ve banka bazında Kurulunuza bildirilen en son Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihrac izin tutarında değişiklik olması durumunda, Kurulunuza ilgili bankaya ilişkin yeni bono/tahvil ihrac izin tutarı hakkında bilgi verileceği belirtilmiştir.

İlgi (a)'da kayıtlı yazımızla Bankanın Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihrac limitinin 4.055.027 bin TL olduğu Kurulunuza bildirilmiştir. Bu kapsamda, Banka tarafından önümüzdeki dönemde Türk Lirası cinsinden yurtiçinde 3 milyar TL nominal tutarda bono/tahvil ihracı gerçekleştirilmesinin planlandığı ve mezkur ihracın ilgi (a)'da kayıtlı yazımızla Kurulunuza bildirilen ihrac limitini aşmaması durumunda Bankaca Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına gerek bulunmamaktadır.

Bilgi edinilmesini arz ederim.

**BDDK'nın Banka'yı muhatap 29.04.2014 tarih ve 43890421-100(20-02)-10682 sayılı yazısı aşağıda verilmektedir.**

Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 862048  
www.talkbank.com.tr

**İlgi** : 21/04/2014 tarihli ve 62355522-15/64 sayılı yazınız.

İlgide kayıtlı yazınızda; Kurumumuzun 18.07.2011 tarih ve 16879 sayılı ve 11.12.2012 tarih ve 25531 sayılı yazıları ile Bankanızın yurtiçinde 3 milyar TL'ye kadar banka bonusu ve/veya tahvil ihracı gerçekleştirilmesinin uygun görüldüğü, Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK) 04.01.2013 tarih ve 1/8 sayılı toplantısında onaylanan Bankanız tahvil ve bono ihraç izahnamesinin bir yıllık geçerlilik süresinin dolduğu, önümüzdeki dönemde yurtiçinde benzeri türden bono ve/veya tahvil ihracı gerçekleştirilebilmesini teminen 21.03.2014 tarih ve 14/13 sayılı Bankanız Yönetim Kurulu kararı ile Genel Müdürlüğünüzün yetkilendirildiği, her ne kadar 09.08.2012 tarih ve 6483 sayılı yazımızda Kurumumuzca ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihraç limiti dahilinde kaldığı müddetçe Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığının belirtilmesine rağmen SPK tarafından Kurumumuz görüşünün talep edildiği belirtilerek, SPK'ya verilmek üzere Bankanızca önümüzdeki dönemde yurtiçinde Türk Lirası cinsinden yurtiçinde 3 milyar TL nominal tutarda tahvil ve/veya bono ihracı gerçekleştirilmesine engel teşkil edecek herhangi bir husus olup olmadığına yönelik görüşümüz talep edilmektedir.

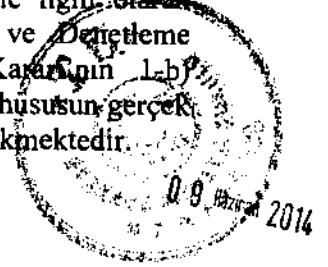
Konuya ilişkin olarak SPK'yı muhatap 28.04.2014 tarih ve 10589 sayılı yazımız ile; Kurumumuz tarafından Bankanıza verilen yurtiçinde Türk Lirası cinsinden en son bono/tahvil ihraç izninde belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığı hakkında bilgi verilmiştir.

Bilgi edinilmesini rica ederim.

## II. 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 Kararının 1.b maddesinde belirtildiği üzere, TMSF sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.

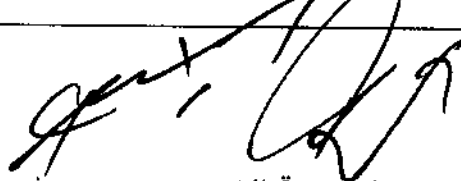


Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 862070  
www.halkbank.com.tr

## 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.

<b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.</b>	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Genel Müdürlük:Ataşehir-İSTANBUL Ticaret Sicil No:862070 www.halkbank.com.tr Serdar Sürer Daire Başkanı 03/06/2014	<b>İHRAÇCI BİLGİ</b> <b>DOKÜMANININ TAMAMI</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş</b> <b>HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b>	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Bülent Sezgin Genel Müdür Yard. Ali Ömürbek Genel Müdür Yard. 03/06/2014	<b>İHRAÇCI BİLGİ</b> <b>DOKÜMANININ TAMAMI</b>

## 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve 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.

Genel Müdürlük:Ataşehir-İSTANBUL  
Ticaret Sicil No:862070  
www.halkbank.com.tr



### 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Bilanço Kalemleri (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013
<b>Aktif Kalemler</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>78.436.319</b>	<b>104.990.322</b>
- Nakit Değerler ve Merkez Bankası	12.517.078	20.021.395
- Krediler ve Alacaklar	65.919.241	84.968.927
<b>Duran Varlıklar</b>		
- Maddi Duran Varlıklar (Net)	1.517.341	1.463.302
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>109.054.732</b>	<b>141.536.282</b>
<b>Pasif Kalemler</b>		
- Mevduat	79.799.523	100.395.179
- Alınan Krediler	8.031.070	15.086.352
- Para Piyasalarına Borçlar	715.276	1.261.476
- Muhtelif Borçlar	1.273.676	1.693.165
- Karşılıklar	2.297.518	2.457.561
<b>Özkaynaklar</b>	<b>11.500.256</b>	<b>13.371.015</b>
- Ödenmiş Sermaye	1.250.000	1.250.000
- Azınlık Payları	4.762	162.947
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>109.054.732</b>	<b>141.536.282</b>

Gelir Kalemleri (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 01.01.2012-31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 01.01.2013-31.12.2013
<b>Net Faaliyet Karı / Zararı</b>	<b>3.387.783</b>	<b>3.494.467</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı</b>	<b>2.643.044</b>	<b>2.852.725</b>
<b>Net Dönem Karı / Zararı</b>	<b>2.643.044</b>	<b>2.852.725</b>
- Azınlık Payları	697	10.027
- Grubun Karı / Zararı	2.642.347	2.842.698
<b>Pay Başına Kazanç / Kayıp</b>	<b>2,11388</b>	<b>2,27416</b>

Temel Banka Rasyoları	31.12.2012	31.12.2013
Özkaynak Karlılığı	%26,3	%22,9
Aktif Karlılığı	%2,6	%2,3
Sermaye Yeterlilik Oranı	%15,3	%13,3

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durumu ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 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



Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 262070  
www.halkbank.com.tr

#### 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 ve işlem yaptığı karşı tarafların Türkiye ve küresel finansal piyasalardaki sistematik risklerden kaynaklanan kredi kalitelerindeki değişiklikler, BANKA'nın aktiflerinin değerini olumsuz yönde etkileyebilecek ve kredilerdeki değer kayıplarına ilişkin itfa ve karşılıklarda artışa neden olabilecektir.

BANKA Kredi Portföyü (%)	31.12.2012		31.12.2013	
	Banka	Sektör	Banka	Sektör
Konut Kredisi	6.588	86.043	9.098	110.505
Taahhüt Kredisi	98	8.043	156	8.532
İhtiyaç	9.635	100.233	11.568	129.321

Takip Oranları (%)	31.12.2012		31.12.2013	
	Banka	Sektör	Banka	Sektör
Konut Kredisi	%1,1	%0,8	%0,7	%0,6
Taahhüt Kredisi	%4,9	%3,1	%3,3	%2,9
İhtiyaç	%1,8	%3,2	%1,9	%3,1

Kaynak: Sektör verileri BDDK Aralık 2013 Aylık Bülteninden (03.04.2014 güncellemesi) alınmış olup, konsolide olmayan veriler kullanılmıştır. Reeskontlar hariç tutulmuştur.

Bin TL	Risk Ağırlıkları 31.12.2013 Konsolide							
	%0	%20	%50	%75	%100	%150	%200	%250
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	41.258.345	3.486.593	4.119.278	42.694.294	48.551.367	1.925.702	8.257.026	33.937

#### 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. 31.12.2013 tarihi itibarıyla standart metot ile ölçülen kur riskinin toplam piyasa riski içindeki payı %13.73'tür.

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:

31.12.2013 (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
Gayrimenkul Krediler	4.025.819	9.854.410	427.717	14.307.946

31.12.2012 (Bin TL)	EUR	USD	Diğer YP	Toplam
Toplam Varlıklar	14.274.083	16.588.064	3.993.703	34.855.850
Toplam Yükümlülükler	17.557.382	14.358.699	3.653.328	35.569.409
Net Bilanço Pozisyonu	-3.283.299	2.229.365	340.375	-713.559
Net Nazım Hesap Pozisyonu	2.860.331	-2.258.173	134.601	736.759
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	3.033.396	1.159.250	420.616	4.613.262
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	173.065	3.417.423	286.015	3.876.503
Gayrinakdi Krediler	3.354.802	6.378.215	266.590	9.999.607

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

Net Kur Geliri (Bin TL)	31.12.2012	31.12.2013
US\$	-2.881	-1.796
EUR	-42.297	6.002
Diğer	47.498	13.581
Toplam	2.320	17.787

#### 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 26333 sayılı Resmî 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:

31.12.2013 (Bin TL)	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan	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

31.12.2012 (Bin TL)	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Toplam Varlıklar	4.669.168	12.452.443	11.403.889	27.861.180	40.353.792	9.301.529	3.012.736	109.054.732
Toplam Yükümlülükler	19.183.278	42.810.984	19.480.550	9.227.823	4.450.954	1.877.088	12.024.055	109.054.732
Likidite Açığı	-14.514.110	-30.358.541	-8.076.661	18.633.357	35.902.838	7.424.441	-9.011.324	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 2013 yılında gerçekleşen en yüksek, en düşük ve ortalama likidite yeterlilik oranlarına önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak aşağıda yer verilmiştir.

Genel Müdür: Atasehir-İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 062070  
www.halkbank.com.tr

31.12.2013 (%)	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP + TP	YP	YP + TP
Ortalama	266,58	222,10	171,77	135,40
En Yüksek	363,35	291,28	209,41	154,00
En Düşük	185,12	183,18	132,01	121,99

#### 4.2.4. Faiz Riski:

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların, faize duyarlı varlık, yükümlülük ve bilanço dışı işlemleri üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanmaktadır. 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 ka0ılan süreler itibarıyla):

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			2.281.103	22.385.329	8.455.608		33.122.040
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-16.699.748	-6.427.775				-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

31.12.2012 (Bin TL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Toplam Varlıklar	34.734.952	16.286.193	16.567.734	18.269.785	4.570.345	18.625.723	109.054.732
Toplam Yükümlülükler	45.795.246	21.553.049	8.357.317	2.279.190	346.080	30.723.850	109.054.732
Bilançodaki Uzun Pozisyon			8.210.417	15.990.595	4.224.265		28.425.277
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-11.060.294	-5.266.856				-12.098.127	-28.425.277
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	20.368	113.612	11.125	0	0	0	145.105
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-20.368	-25.362	-70.225	0	0	0	-115.955
Toplam Pozisyon	-11.060.294	-5.178.606	8.151.317	15.990.595	4.224.265	-12.098.127	29.150

#### 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 2013 yılında kullanılan operasyonel riske esas tutar 9.358.597.-Bin TL, operasyonel risk sermaye yükümlülüğü ortalaması ise 748.688-Bin TL'dir.

Bin TL	31.12.2012	31.12.2013
Operasyonel Risk Sermaye Gereksinimi Ortalaması	939.133	748.688
Operasyonel Riske Esas Tutar	9.358.597	9.358.597

#### 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)	31.12.2012	31.12.2013
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	92.002	179.534
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	17.037	29.441
Menkul kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü-	0	0
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	23.185	34.091
(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	264	96
(VII) Karşı Taraf Kredi Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	1.964	5.194
(VIII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)	134.452	248.356
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x IX)	1.680.650	3.104.450

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.

31.12.2012 (Milyon TL)			
Faiz Bugünkü Değer	8.830	Faiz RMD	14
Döviz Bugünkü Değer (Net)	-240	Döviz RMD	2

<b>31.12.2013 (Milyon TL)</b>			
<b>Faiz Bugünkü Değer</b>	9.311	<b>Faiz RMD</b>	59
<b>Döviz Bugünkü Değer (Net)</b>	-36	<b>Döviz RMD</b>	9

<b>(%)</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>RMD / Piyasa Değeri</b>	0,42	0,17	0,64

## 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 kayıpları 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 Denetleme ve Düzenleme Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduat Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır. Faaliyet izninin kaldırılması veya Banka'nın TMSF'ye devredilmesi durumunda ilgili kanun maddelerine ait hükümler saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir.

## 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:

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

#### 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, tabii olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:



*(Handwritten signatures)*

Genel Müdürlük: Ataşehir-İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 862070  
www.halkbank.com.tr

Hukuki Statü	: Anonim Şirket
Tabii Olduğu Yasal Mevzuat	: T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Fiili Yönetim Yeri	: İstanbul
İnternet Adresi	: <a href="http://www.halkbank.com.tr">http://www.halkbank.com.tr</a>
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 (26 Kasım 2013)**

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 öngörülebilir 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 olduğuna işaret etmektedir.
Destek	2	Bankanın yüksek ihtimalle destek alabileceğini gösterir.
Destek Derecelendirme Tabanı	BBB-	Ülke'nin destek gücü ve ihtimalini belirtmektedir.

26 Kasım 2013 tarihi itibarıyla Fitch Ratings Halkbank'ın kredi derecelendirme notlarında 2012 yılına göre herhangi bir değişikliğe gitmemiştir.

**Moody's Derecelendirme Notları (3 Haziran 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.
Görünüm	-	
Temel Kredi Notu	ba1	Dış destek olmaksızın not verilen kurumun tek başına finansal gücünü göstermektedir, ciddi derecede kredi riski olduğunu 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. 3 Haziran 2014 tarihinde 11 Türk Bankasının kredi notlarında indirim yapmıştır. Bankamızın "Finansal Güçlülük Notu" ve "Durağan" olan görünümü ile Uzun ve Kısa Dönem Yabancı Para mevduat notunda herhangi bir değişiklik yapmamış olup diğer kredi notlarında indirim yapmıştır.

## 5.2. Yatırımlar:

YOKTUR.

**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:**

YOKTUR.

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

YOKTUR.

**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.

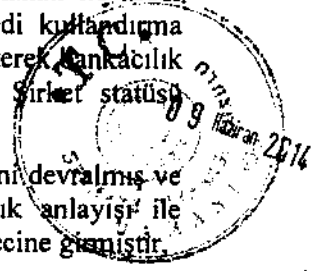
## 6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

### 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 kullanıma 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.



Genel Müdürlük: Arasehir-İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 862070  
www.halkbank.com.tr



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 2013 itibarıyla konsolide mali tablolara göre aktif büyüklüğü 141,5 milyar TL olup (31.12.2012 109,1 milyar TL) aktif büyüklüğü bakımından Türkiye'nin 6. büyük bankası<sup>(\*)</sup> konumundadır. Aralık 2013'de toplam mevduat tutarı 100,4 milyar TL düzeyindedir, Toplam mevduat büyüklüğünde 5.sıradadır<sup>(\*)</sup> (31.12.2012:79,8 milyar TL). Aralık 2013'de Nakit ve gayrinakit kredileri içeren toplam kredileri 111,7 milyar TL düzeyinde (31.12.2012: 85,3 milyar TL) olup sektörde 7. sırada yer almaktadır<sup>(\*)</sup>. 2012 yılsonunda %82,2 olan mevduatın krediye dönüşüm oranı 2013 sonu itibarıyla %84,2'e 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 11 Nisan 2014 tarihi itibarıyla, yurtiçinde 874, yurtdışında ise 4'ü Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 5; toplamda 880 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurtiçi şubeler rakamı 37 adet uydü şubeyi, 2 Özel İşlem Merkezini içermektedir. Bununla birlikte Ana Ortaklık Banka'nın İran'da 1 adet temsilciliği bulunmaktadır. Alternatif dağıtım kanallarını, 1.892 ATM, çağrı merkezi, internet bankacılığı, tv bankacılığı ve wap bankacılığı oluşturmaktadır.

<sup>(\*)</sup>Kaynak: Türk Bankacılık Sektöründe bulunan bankaların bağımsız denetim raporları kıyaslanarak oluşturulmuştur.

Faaliyet Gelirleri ve Giderleri (Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012	%	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	%
Net Faiz Geliri / Gideri	4.584.671	69%	4.993.550	67%
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri / Giderleri	810.733	12%	852.825	11%
Temettü Gelirleri	758	0%	11.780	0%
Ticari Kar / Zarar (Net)	555.891	8%	246.791	3%
Diğer Faaliyet Gelirleri	733.262	11%	1.362.299	18%
<b>Toplam</b>	<b>6.685.315</b>	<b>100%</b>	<b>7.467.245</b>	<b>100%</b>

**Kurumsal ve Ticari Bankacılık:** Yıllık cirosu 150 milyon TL'nin üzerinde olan firmalar "Kurumsal", 25-150 milyon TL arasında olan firmalar "Ticari" segment müşterisi olarak tanımlanmıştır. Her segmentteki müşteriye en uygun kadro ile en doğru ürün ve hizmet sunulmaktadır. 11.04.2014 itibarıyla 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 25 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 sektörlerle yönelik olarak hazırlanmış nitelikli ürünler, nakit yönetimi, sigorta, leasing, ödeme hizmetleri, dış ticaret işlemlerine aracılık hizmetleri sunulmaktadır.

Türkiye'de faaliyet gösteren kredili 2 milyon 693 bin KOBİ'nin yaklaşık 400 bini Halkbank'ın müşterisidir. (Kaynak: www.bddk.org.tr, Finansal Muhasebe ve Raporlama Daire Başkanlığı) Aralık 2013 döneminde toplam nakdi krediler portföyünün % 36,4'ünü KOBİ kredileri oluşturmaktadır. Aralık 2013 BDDK sektör verilerine göre Halkbank, %11,3'lük (\*) pazar payı ile KOBİ bankacılığının Türkiye'deki lideri konumundadır. 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 kullanılmaktadır.

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 950 ESKKK'nın ortakları bu kredilerden yararlanabilmektedir. Bakanlar Kurulu Kararı'na göre kooperatif kredisi cari faiz oranının azami %50'sine kadar Hazine Müsteşarlığı'nca karşılanmaktadır. 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 kullanılması uygulaması 5 yıl süre ile Halkbank kanalıyla devam edecektir.

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

(\*) Kaynak: BDDK Aralık 2013 Aylık Bültenine göre hesaplanmıştır. (03.04.2014 güncellemesi)

**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

**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:**

Bu bölümde ihracının bankacılık sektörü içerisindeki yeri, diğer iştirak ve bağlı ortaklıklarından ayrı olarak solo finansal tablolar kullanılarak hazırlanmıştır. Bu şekilde, ihracının iştirak ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği alanlara ilişkin oluşan finansal durum ve farklı piyasa dinamikleri ihraççı olan Halkbank'ın faaliyette bulunduğu sektörden ayrı tutulmuştur.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide olmayan mali tablolara göre Banka; aktiflerini 2012 yıl sonuna göre % 29,2 oranında artırarak 140 Milyar TL 'ye çıkarmıştır. Aynı dönemde

Sektör %26,4 oranında büyümüş olup, 2013 yılsonu Halkbank'ın aktif büyüklüğünde pazar payı % 8,1'dir.

Halkbank 2012 yılsonuna göre nakdi kredilerde %28,8 oranında kredi büyümesi elde ederek 84,4 Milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönem içerisinde Sektör artışı %31,8 olarak gerçekleşmiştir. Nakdi kredilerde Banka'nın sektör payı %8,1'dir.

Aralık 2013'de Nakdi ve gayrinakdi kredileri içeren toplam kredileri 111,5 milyar TL düzeyindedir. (31.12.2012: 85,3 milyar TL) BDDK verilerine göre toplam kredilerde sektör payı %8,1'dir ve sektörde 6.sırada yer almaktadır. 2012 yılsonunda %82,0 olan mevduatın krediye dönüşüm oranı 2013 Aralık sonu itibarıyla %83,8 düzeyindedir.

Tabana yaygın mevduat yapısını koruyan Halkbank'ın toplam mevduat hacmi yıl boyunca %26,0 oranında artarak 100,8 Milyar TL büyüklüğe ulaşmıştır. Aynı dönemde Sektör %22,5 oranında artış göstermiştir. Banka'nın 2012 yılsonunda %10,4 olan mevduat pazar payı 2013 yılı sonu itibarıyla % 10,7'ye yükselmiştir. Aralık 2013'de BDDK verilerine göre toplam mevduat büyüklüğünde 5.sıradadır<sup>(\*)</sup>.

(\*) Kaynak: Türk Bankacılık Sektöründe bulunan bankaların bağımsız denetim raporları kıyaslanarak oluşturulmuştur.

Milyon TL	2012			2013		
	HALKBANK	SEKTÖR	Pazar Payı (%)	HALKBANK	SEKTÖR	Pazar Payı (%)
<b>Aktif Toplam</b>	108.282	1.370.690	7,9	139.944	1.732.400	8,1
<b>Nakdi Krediler</b>	65.551	794.756	8,2	84.413	1.047.410	8,1
<b>Toplam Mevduat</b>	79.974	772.217	10,4	100.756	945.770	10,7
<b>Bireysel Krediler</b>	17.632	271.820	6,5	23.455	343.299	6,8
<b>Konut</b>	6.588	86.043	7,7	9.098	110.505	8,2
<b>Taahhüt</b>	98	8.043	1,2	156	8.532	1,8
<b>İhtiyaç</b>	9.635	100.233	9,6	11.568	129.321	8,9
<b>Kredi kartları</b>	1.310	77.501	1,7	2.643	94.942	2,8

Halkbank datalarında konsolide olmayan finansal tablolar, sektörde ise BDDK verileri (03.04.2014 güncellemesi) kullanılmıştır.  
Kredi ve Mevduat rakamlarında reeskont dahildir.  
Bireysel Krediler detayında reeskontlar dahil edilmemiştir.

Aktif büyüklüğünde; Aralık 2013 dönem sonu itibarıyla son çeyrekte sektörün %5,1'lik gelişimine karşılık Halkbank sağladığı %8,9'luk büyümeyle sektörde en yüksek büyüme oranına sahip bankadır.

Milyon TL	2012	2013	2012- 2013 Fark %	2013/12 Pazar Payı (%)
<b>AKTİF TOPLAM</b>				
1 İŞ BANKASI	175.444	210.500	20,0	12,2
2 ZİRAAT BANKASI	162.868	207.530	27,4	12,0
3 Garanti	160.192	196.896	22,9	11,4
4 AKBANK	155.854	183.737	17,9	10,6
5 Yapı Kredi	122.180	148.881	21,9	8,6
6 <b>HALKBANK</b>	<b>108.282</b>	<b>139.944</b>	<b>29,2</b>	<b>8,1</b>
7 Vakıfbank	104.580	135.496	29,6	7,8
8 FINANSBANK	54.402	66.010	21,3	3,8

9	DenizBank	44.198	59.427	34,5	3,4
10	TEB	43.532	53.409	22,7	3,1
<b>SEKTÖR</b>		<b>1.370.690</b>	<b>1.732.400</b>	<b>26,4</b>	<b>100</b>

Kaynak: Bankalar için konsolide olmayan bağımsız denetim raporları, sektör için BDDK (03.04.2014) verileri kullanılmıştır.

Reeskontlar dahildir.

Halk Bankası 2013 yılında sağladığı % 30,7'lik gelişimle toplam kredilerini 110,4 Milyar TL'ye çıkararak sektörde dikkat çekmektedir.

Milyon TL					
TOPLAM KREDİLER		2012	2013	2012- 2013 Fark %	2013/12 Pazar Payı (%)
1	İŞ BANKASI	135.337	172.855	27,7	12,5
2	GARANTI	114.098	151.330	32,6	11,0
3	AKBANK	106.386	141.042	32,6	10,2
4	ZİRAAT BANKASI	86.024	140.468	63,3	10,2
5	YAPI KREDİ	103.157	132.484	28,4	9,6
6	<b>HALKBANK</b>	<b>85.285</b>	<b>111.452</b>	<b>30,7</b>	<b>8,1</b>
7	VAKIFBANK	85.084	109.838	29,1	8,0
8	DENİZBANK	39.809	56.583	42,1	4,1
9	FINANSBANK	42.422	49.334	16,3	3,6
10	TEB	39.731	49.137	23,7	3,6
<b>SEKTÖR</b>		<b>1.035.772</b>	<b>1.381.390</b>	<b>33,4</b>	<b>100</b>

Kaynak: Bankalar için konsolide olmayan bağımsız denetim raporları, sektör için BDDK (03.04.2014) verileri kullanılmıştır.

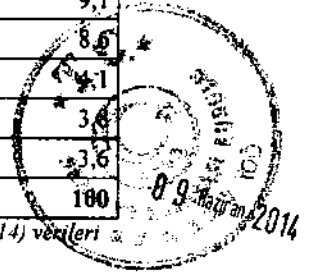
Reeskontlar dahildir.

Halkbank, müşteri odaklı yaklaşımını sürdürerek mevduat gelişiminde 2013 yılında 2012 yılsonuna göre %26,0 oranında büyüme sağlamış ve sektörde mevduat büyüklüğüne göre ilk 5 banka içerisinde en yüksek büyüme gösteren banka olmuştur.

Milyon TL					
TOPLAM MEVDUAT		2012	2013	2012- 2013 Fark %	2013/12 Pazar Payı (%)
1	ZİRAAT BANKASI	118.966	141.735	19,1	15,0
2	İŞ BANKASI	105.383	120.975	14,8	12,8
3	GARANTI	87.482	106.474	21,7	11,3
4	AKBANK	86.105	105.277	22,3	11,1
5	<b>HALKBANK</b>	<b>79.974</b>	<b>100.756</b>	<b>26,0</b>	<b>10,7</b>
6	YAPI KREDİ	68.044	86.308	26,8	9,1
7	VAKIFBANK	67.242	81.533	21,3	8,0
8	FINANSBANK	32.922	38.322	16,4	3,6
9	DENİZBANK	26.696	35.632	33,5	3,4
10	TEB	28.727	34.288	19,4	3,6
<b>SEKTÖR</b>		<b>772.217</b>	<b>945.770</b>	<b>22,5</b>	<b>100</b>

Kaynak: Bankalar için konsolide olmayan bağımsız denetim raporları, sektör için BDDK (03.04.2014) verileri kullanılmıştır.

Reeskontlar dahildir.



*[Handwritten signature]*

Genel Müdürlük Atasehir-İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 862020  
www.halkbank.com.tr

## Güçlü Teknolojik Altyapı

Halkbank, teknolojik altyapısını güçlü bir rekabet avantajı olarak kullanmaktadır. Banka'nın değişen teknolojik altyapısı, sahip olduğu merkezi veri tabanı ve otomatik işleyiş olanaklarıyla, şubelerin mutabakat sağlamak için yaptıkları operasyonel çalışmalarda önemli oranda azalma sağlamıştır. Banka'nın iş strateji ve kararlarının oluşturulmasında, müşteri profillerinin ve ihtiyaçlarının anlaşılıp uygun ürün ve hizmetlerin sunulmasında teknolojik destek sağlayan "Veri Ambarı", "Veri Madenciliği" ve "Müşteri İlişki Yönetimi" gibi özel sistemleri içeren teknoloji projeleri hayata geçirilmiştir.

## 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, bu ülkedeki faaliyetlerini Halk Banka A.D., Skopje adıyla yürütmektedir. 2012 yılında Halk Banka A.D., Skopje, Ziraat Banka A.D., Skopje'yi tüm aktif, pasif, şube ve personeli ile birlikte devralmıştır.

## Stratejik Hedefler (\*)

- Geleneksel bankacılık faaliyetleri ile birlikte özel olarak tasarlanmış ürün/hizmet seçeneklerini artırmak,
- Müşteri segmentasyonu kapsamında, özellikle KOBİ'ler ile orta ve orta üstü gelir sahibi bireysel müşterilere ayrıcalıklı ürün ve hizmetler sunmak,
- Yurt dışı şube ağı ile uluslararası bankacılık alanında kaliteli hizmet vermek,
- Müşteri odaklı, kaliteli hizmet anlayışını benimsemek,
- Kurum kimliğini iç ve dış müşterilere benimsetmek,
- Kariyer ve performans yönetimi sistemleri sayesinde çalışanlarının sürekli gelişimini ve motivasyonunu sağlamak,
- Özellikle kredi ve mali risk yönetimi olmak üzere, kritik süreçlerde etkinlik sağlamak.

(\*) Kaynak: Türkiye Halk Bankası A.Ş. 2013 yılı Faaliyet Raporu

## 6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Piyasa bilgilerine ilişkin veriler yukarıda her bir tablonun altında belirtildiği üzere ilgili kurum ve kuruluşların yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır. Bu ilgili kurum ve kuruluşlar aşağıda belirtilmiştir:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)
- Türkiye Halk Bankası A.Ş. 31 Aralık 2013 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

## 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

### 7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 1.250.000.000 TL'dir. Banka'nın sermayesinin %99,999996207'si T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na ait iken, hisseler T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiş ve söz konusu paya karşılık gelen hisselerin %24,98'i; Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 05.02.2007 tarih ve 2007/08



*[Handwritten signature]*

Genel Müdürlük: Atasehir-İSTANBUL  
Ticaret Sicil No: 262070  
www.halkbank.com.tr

sayılı Kararı, Banka'nın 19.04.2007 tarihli Genel Kurul Kararı ve SPK'nın 26.04.2007 tarih 16/471 sayılı Kararı ile 10.05.2007 tarihinde halka arz edilmiştir.

Banka'nın ikincil halka arzı kapsamında ise Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 04.10.2012 tarih 2012/150 sayılı Kararı ile T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait toplam sermayedeki %23,92'lik hisselerin halka arzı, 21.11.2012 tarihinde tamamlanmıştır.

Nitelikli paya sahip hissedar, %51,10604'lük hisse oranı ile T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'dır. (Adres: Ziya Gökalp Cad. No: 80 Kurtuluş/Ankara) Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür ile Yönetim Kurulu Üyeleri Banka'da pay sahibi değildir.

2014 Nisan ayı itibariyle, yurtiçinde 874, yurtdışında ise 4'ü Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 5; toplamda 880 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurtiçi şubeler rakamı 37 adet uydu şubeyi, 2 Özel İşlem Merkezini içermektedir. Bununla birlikte Ana Ortaklık Banka'nın İran'da 1 adet temsilciliği bulunmaktadır. Alternatif dağıtım kanallarını, 1.892 ATM, çağrı merkezi, internet bankacılığı, tv bankacılığı ve wap bankacılığı oluşturmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın bağlı ortaklıkları ve iştiraklerine ait özet bilgiler aşağıda verilmiştir:

	Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Ana Ortaklık Bankanın Pay Oranı (%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi
<b>Bağlı Ortaklıklar :</b>					
1	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul/Türkiye	99,94	0,06	Tam Konsolidasyon
2	Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul/Türkiye	71,89	28,11	Tam Konsolidasyon
3	Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	İstanbul/Türkiye	94,40	5,60	Tam Konsolidasyon
4	Halk Sigorta A.Ş.	İstanbul/Türkiye	89,18	10,82	Tam Konsolidasyon
5	Halk Finansal Kiralama A.Ş.	İstanbul/Türkiye	99,99	0,01	Tam Konsolidasyon
6	Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul/Türkiye	55,99	44,01	Tam Konsolidasyon
7	Halk Banka A.D., Skopje	Üsküp/Makedonya	98,78	1,22	Tam Konsolidasyon
8	Halk Faktoring A.Ş.	İstanbul/Türkiye	95,00	5,00	Tam Konsolidasyon
9	Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları ve Ödeme Sistemleri A.Ş.	İstanbul/Türkiye	100	0	Tam Konsolidasyon
<b>İştirakler :</b>					
10	Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Ankara/Türkiye	31,47	68,53	Özsermaye Yöntemiyle Konsolidasyon
11	Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.	Rotterdam/Hollanda	30,00	70,00	Özsermaye Yöntemiyle Konsolidasyon
12	Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	İstanbul/Türkiye	18,95	81,05	Konsolidasyona Tabi Değil
13	KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	İstanbul/Türkiye	18,18	81,82	Konsolidasyona Tabi Değil
<b>Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler :</b>					
14	Uluslararası Garagum Ortaklar Bankası- International Joint Stock Bank (Garagum)	Ashgabat/Türkmenistan	2,01	97,99	Konsolidasyona Tabi Değil
15	KGF Kredi Garanti Fonu A.Ş.	Ankara/Türkiye	1,75	98,25	Konsolidasyona Tabi Değil
16	MESBAŞ-Mersin Serbest Bölge İşleticisi A.Ş.	Mersin/Türkiye	1,37	98,63	Konsolidasyona Tabi Değil
17	İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş.	İstanbul/Türkiye	1,11	98,89	Konsolidasyona Tabi Değil