

İÇSEL BİLGİLERE İLİŞKİN ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Unvanı/Ortakların Adı : Türkiye Halk Bankası A.Ş.
Adresi : Barbaros Mah. Şebboy Sok. No:4/1 Ataşehir/İstanbul
Telefon ve Fax No : 0216 503 70 70 - 0212 340 93 99
E-posta adresi : halkbank.ir@halkbank.com.tr
Ortaklığın Yatırımcı/Pay Sahipleri ile
İlişkiler Biriminin Telefon-Faks No : 0216 503 54 50 – 0212 340 09 90
Tarih : 13.12.2019
Konu : Sigorta Şirketlerinin Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş.'ye Devri

Açıklanacak Özel Durumlar: T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından duyurulan Yeni Ekonomi Programı çerçevesinde planlanan yapısal reformların önemli bir unsuru da sigorta ve hayat ve emeklilik sektöründe gerçekleştirilecek reformlardır. Bu reformlar kapsamında Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Türk Reasürans A.Ş.'nin kurulmasının ardından, sektördeki reformların kamu bankalarının kontrolünde bulunan sigorta ve hayat ve emeklilik şirketlerinin tek bir çatı altında birleşmesiyle devam etmesi öngörülmektedir.

Gerçekleştirilen bu reformlar ile ölçek ekonomisinin oluşturulmasına ve bankacılık dışı finansal sektör büyüklüğünün dünya ortalamasına ulaşmasına katkı sağlanarak sigorta ve hayat ve emeklilik sektörlerinin küresel rekabetin bir parçası haline getirilmesi hedeflenmektedir. Ayrıca operasyonel verimliliğin artması, maliyetlerde düşüş sağlanması, başta bankalar olmak üzere tüm dağıtım kanallarının daha etkili kullanılması, ürün yelpazesinin genişletilmesi ile sigorta sektörünün dinamik bir yapıya kavuşturulması planlanmaktadır.

Bu itibarla Bankamıza ait ve Halk Sigorta A.Ş.'nin sermayesinin %89,18'ini temsil eden hisselerimiz ile Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin sermayesinin tamamını temsil eden hisselerimizin Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. (TVF) tarafından kurulacak bir şirket (Alıcı) tarafından devralınmasına ilişkin olarak TVF ile görüşmelere başlanmıştır.

Bu kapsamda yine edinilen bilgi uyarınca;

- Halk Sigorta A.Ş. ve Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. hisselerinin Alıcı'ya devri sürecinde;

Alıcı'nın,

- Güneş Sigorta A.Ş.'nin, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O., Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'na ait hisseleri,
- Ziraat Sigorta A.Ş.'nin, T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Ziraat Katılım Bankası A.Ş., Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Ziraat Teknoloji A.Ş. 'ye ait hisseleri;

(iii) Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin, Güneş Sigorta A.Ş., Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'ya ait hisseleri ve

(iv) Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin, T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Ziraat Katılım Bankası A.Ş., Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Ziraat Teknoloji A.Ş.'ye ait hisselerini,

(v) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.'deki hisselerini,

iktisap etmesinin;

- Bu hisse devirleri akabinde, (a) Ziraat Sigorta A.Ş., Güneş Sigorta A.Ş. ile Halk Sigorta A.Ş.'nin birleştirilmesi ve (b) Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş., Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin birleştirilmesinin

planlandığı anlaşılmıştır.

Bu kapsamda, gerekli izinlerin alınması ve hisse devirlerinin tamamlanmasının ardından, ilgili şirketlerin birleşmeye ilişkin genel kurul kararları alınacak ve hukuki usul ve işlemler tamamlanacaktır. Bu noktada, söz konusu hisse devirleri için esas alınacak devir bedelleri ve birleşmelere esas alınacak değişim oranı ilgili şirketlerin adil piyasa değerleri ve yürürlükteki mevzuat uyarınca hesaplanacaktır. Söz konusu bedel, oran ve şartlar ilgili taraflarla yapılacak müzakereler ve yasal yükümlülüklerin tamamlanması sonucunda tespit edilecek ve mevzuatın öngördüğü şekilde duyurulacaktır.

6741 sayılı Türkiye Varlık Fonu Yönetimi Anonim Şirketinin Kurulması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un (Türkiye Varlık Fonu Kanunu) 8. maddesi uyarınca, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile bu Kanun uyarınca yürürlüğe konulan ikincil mevzuat ve 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun; Türkiye Varlık Fonu, Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. ve Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. tarafından kurulacak diğer şirketler için uygulanmayacak olup bu sebeple halka açık sigorta şirketlerinin hisse devir işlemlerinden dolayı Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'nde yer alan çağrı yükümlülüğü doğmayacaktır. Ek olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 12. maddesinin 1. fıkrasının (b) bendi kapsamında sigorta şirketlerinin birleşme işlemi neticesinde ayrılma hakkı doğmayacaktır. Yatırımcıların yatırım kararlarını almadan, Türkiye Varlık Fonu Kanunu ve ilgili sair mevzuat kapsamında tanınan istisna ve muafiyetleri incelemeleri önemle hatırlatılır. Sigorta ve hayat ve emeklilik sektörlerinde hedeflenen yapısal reformların hayata geçirilmesi sürecinde her aşamada kamu sorumluluğu bilinci ile hareket edilecek ve gerek kamu sigorta şirketlerinin halka açık paylarına sahip olan yatırımcıların, gerekse kamu sigorta ve hayat ve emeklilik şirketlerinde istihdam edilen çalışanların hakları gözetilecek ve bu yapısal reformların sonucunda hiçbir paydaşın mağdur olmaması için gereken önlemler yürürlükteki mevzuatın elverdiği ölçüde alınacaktır.

Ülke ekonomisine önemli katkılar sağlanacağına inanılan bu projenin en kısa zamanda tamamlanması hedeflenmekte olup projeye ilgili önemli gelişmeler kamuoyuyla paylaşılmaya devam edilecektir.

Kamuoyuna saygılarımızla arz olunur.

Açıklamanın İngilizce versiyonuna aşağıda yer verilmektedir./ English version of the disclosure is stated below.

The reforms to be introduced in the insurance, and life and private pension sectors is an integral part of the structural reforms set out under the New Economic Program (*Yeni Ekonomi Programı*) announced by the Republic of Turkey Ministry of Treasury and Finance (*T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı*). In this respect, following the establishment of the Insurance and Private Pension Regulation and Supervision Authority (*Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu*) and Türk Reasürans AŞ, it is envisaged that the reforms in the sector will continue with the consolidation of the state-owned insurance, and life and private pension companies under the same roof.

These reforms contribute to the creation of an economy of scale and to the achievement of world average levels in the total volume of non-bank financial sector, so as to make the insurance, and life and private pension sectors a part of the global competition. The proposed reforms further aim to set up an independent and dynamic structure for the insurance sector by enhancing the operational efficiency to reduce the costs and securing efficient use of distribution channels, particularly the banks, to expand the product range.

In this respect, we hereby announce that we have commenced negotiations with Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. (TWF) in relation to the transfer of the shares we hold in Halk Sigorta AŞ, which represent 89.18% of its share capital, and the transfer of shares we hold in Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş., which represent its entire share capital, to a company to be established by TWF (the Purchaser).

In this respect, further to the information we have been provided with, it is planned that:

- During the transfer of shares in Halk Sigorta A.Ş. and Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. to the Purchaser,

the Purchaser will also acquire the shares in:

- i. Güneş Sigorta A.Ş., currently held by Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O., Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı ve Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardımlaşma Vakfı Yardım Sandığı Vakfı;
 - ii. Ziraat Sigorta A.Ş., currently held by Ziraat Bankası A.Ş., Ziraat Katılım Bankası A.Ş., Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. and Ziraat Teknoloji A.Ş.;
 - iii. Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş., currently held by Güneş Sigorta A.Ş., Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı and Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.; and
 - iv. Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş., currently held by T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Ziraat Katılım Bankası A.Ş., Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. and Ziraat Teknoloji A.Ş.;
 - v. Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş., currently held by Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.; and
- Following these share transfers, each of (a) Ziraat Sigorta A.Ş., Güneş Sigorta A.Ş. ve Halk Sigorta A.Ş. and (b) Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş., Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. will merge.

In this regard, following the obtainment of the required regulatory approvals and completion of the share transfer, the relevant companies' general assemblies will resolve on the mergers and the legal procedures relating thereto will be completed. The considerations for the share transfers and the exchange ratios for the mergers will be calculated based on the relevant companies' fair market value as well as the applicable laws. These considerations, ratios and other terms of these transactions will be finally determined following negotiations with the concerned parties and satisfaction of the applicable legal requirements, and will be announced in accordance with the applicable laws.

Pursuant to Article 8 of the Law No. 6741 on the Establishment of Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. and Amendment on Certain Laws (*Türkiye Varlık Fonu Yönetimi Anonim Şirketinin Kurulması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun*) (the Turkey Wealth Fund Law), the Capital Markets Law No. 6362 and its secondary regulations, and the Law No. 4054 on the Protection of Competition do not apply to Turkey Wealth Fund (*Türkiye Varlık Fonu*), Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş., as well as the companies to be established by Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. In this respect, the share transfers to be made in listed insurance companies will not trigger a mandatory tender offer under the Mandatory Tender Offer Communiqué (*Pay Alım Teklifi Tebliği*) No. II-26.1 of the Capital Markets Board. In addition, pursuant to paragraph 1(b) of Article 12 of the Communiqué on Common Principles Regarding Material Transactions and Sell-Out Right (*Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği*) No. II-23.1, the proposed merger of insurance companies will not trigger a sell-out right. We kindly remind the investors to review the applicable exemptions and exceptions under the Turkey Wealth Fund Law and other applicable laws before making any investment decisions. It is important to note that the process of the introduction of the proposed structural reforms in the insurance, and life and private pension sector will be undertaken with an awareness on the responsibilities towards the public, the rights of the investors holding publicly traded shares in insurance companies as well as the rights of the employees of the insurance, and life and private pension companies will be observed, and all precautions deemed necessary to ensure that none of the interested parties will not suffer any losses due to these proposed structural reforms will be taken to the extent permitted under the applicable laws.

The project, which is believed to provide major contributions to our economy, is aimed to be completed as soon as practicable, and all major developments with respect to the project will be publicly announced.

With all due respect.

In case of any contradiction between the Turkish and English versions of this public disclosure, the Turkish version shall prevail.

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükteki Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını, bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ