

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 15.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından ilk etapta halka arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup daha sonra belirlenecektir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 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)/...../..... tarihinde 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.

Kurulca .../.../..... tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı bulunmamaktadır.

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER

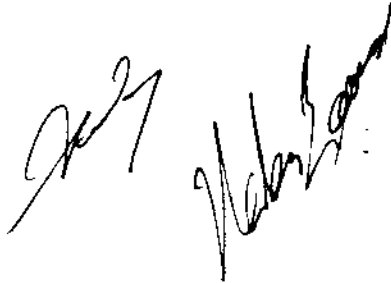
| | |
|--|----|
| 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER..... | 4 |
| 2. RİSK FAKTÖRLERİ..... | 5 |
| 3. TEMEL BİLGİLER..... | 5 |
| 3.1. HALKA ARZA İLİŞKİN İLGİLİ GERÇEK VE TÜZEL KİŞİLERİN MENFAATLERİ:..... | 5 |
| 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 6 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR..... | 10 |
| 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER..... | 13 |
| 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER..... | 14 |
| 8. DİĞER BİLGİLER..... | 14 |
| 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI | 17 |
| 10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER..... | 20 |
| 11. EKLER..... | 20 |



HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

| | |
|---|---|
| Banka, İhraççı Ana Ortaklık Banka veya Halkbank | Türkiye Halk Bankası A.Ş. |
| A.Ş. | Anonim Şirketi |
| BDDK | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu |
| BİAŞ | Borsa İstanbul A.Ş. |
| BSMV | Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi |
| ÇVÖA | Çifte Vergiyi Önleme Anlaşması |
| DİBS | Devlet İç Borçlanma Senedi |
| GVK | Gelir Vergisi Kanunu |
| Halk Yatırım | Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| ISIN | Uluslararası Menkul Kıymetler Tanımlama Numarası (International Securities Identification Number) |
| KAP | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| 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 |
| YK | Yönetim Kurulu |
| YP | Yabancı Para |



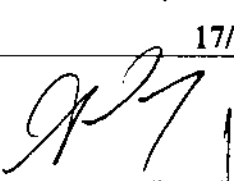
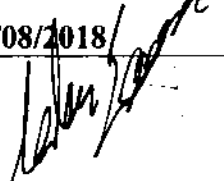
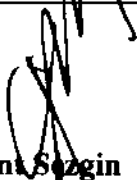

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

Yoktur.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

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

| | |
|---|--|
| İhraççı Türkiye Halk Bankası A.Ş. 17/08/2018 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|  Ömer Aykut ÜNLÜ Daire Başkanı | SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI |
|  Hakan ERYILMAZ Genel Müdür Yardımcısı | |
| Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 17/08/2018 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|  Bülent Sezgin Genel Müdür Yrd. | SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI |
|  Serdar Sürer Genel Müdür | |

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1. Ödememe Riski

İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. İhraç edilen borçlanma araçlarının ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraççının bononun vade sonundaki nominal değerini kısmen veya tamamen ödeyememe riski mevcuttur.

İhraççının, borçlanma araçlarının anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler.

2.2. Piyasa Riski

İhraç edilen borçlanma aracının vadeye kadar elde tutulması durumunda ihraççı tarafından anapara ve taahhüt edilen faiz vade sonunda ödenecektir. İhraç edilen borçlanma aracının vadesinden önce satılması durumunda söz konusu menkul kıymetin piyasa değeri piyasa faizlerinin değişiminden doğrudan etkilenebileceği için, piyasa faiz oranları yükseldiğinde ilgili borçlanma aracının piyasa değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde borçlanma aracının piyasa değeri artacaktır. Genel olarak borçlanma araçlarının vadesi uzadıkça faiz oranlarındaki değişikliklere olan duyarlılıkları artmaktadır.

2.3. Likidite Riski

Yatırımcının, borçlanma aracını satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda söz konusu borçlanma araçlarının alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

İhraç edilecek borçlanma aracının işlem göreceği piyasada gerçekleştirilebilecek işlem hacimleri ile ilgili alt limitler bulunması nedeniyle yatırımcının sahip olduğu borçlanma aracı tutarının bu limitlerin altında olması durumunda ilgili piyasalarda işlem yapması mümkün olmayabilir.

2.4. Diğer Riskler

Türkiye Halk Bankası A.Ş. 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu kapsamında faaliyet göstermekte olup, faaliyetleri aynı kanun çerçevesinde BDDK düzenleme ve denetimine tabidir. Söz konusu düzenlemelerde belirtilen şartların oluşması halinde BDDK tarafından kanuna tabi finansal kurumların faaliyet izninin kaldırılabilmesine ve/veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilebilmesine dair hükümlere düzenlemelerde yer verilmektedir. Faaliyet izninin kaldırılması veya Banka'nın TMSF'ye devredilmesi durumunda ilgili kanun maddelerine ait hükümler saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Borçlanma araçlarının halka arzında aracılık yapacak olan Halk Yatırım halka arzın gerçekleşmesine bağlı olarak komisyon geliri elde edecektir. Bunun dışında halka arz nedeniyle menfaat elde edecek gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu maddede içeriği daha sonra belirlenecektir.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraç edilecek bono Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

Halka arz edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek bonoya ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bonolara ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerçekleştirilecektir.

Halkbank tarafından ihraç edilecek bonolar, BİAŞ'ın 13.11.2015 tarihinde onaylanan ve 30.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren 04 YÖN 01 kodlu "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi" ve "24.03.2016" tarihinde onaylanan 10.YÖN.02 kodlu "Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Yönergesi" hükümlerine tabi olacaktır.

İlgili BİAŞ düzenlemelerine göre Halkbank tarafından ihraç edilecek bonoların Borsa'da işlem görebilmesi BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı borçlanma araçlarının şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün 09:30-17:30 saatleri arasında yapılmaktadır. Aynı gün başlangıç valörlü işlemler 09:30-12:00 ile 13:00-14:00 saatleri arasında, ileri başlangıç valörlü işlemler ise 09:30-12:00 ile 13:00-17:30 saatleri arasında yapılmaktadır.

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

4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. İhraçının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraçının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidir. İhraç edilen bonolara ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da bonolara ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumluluğu veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206.maddesinin 4.fikrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki " imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

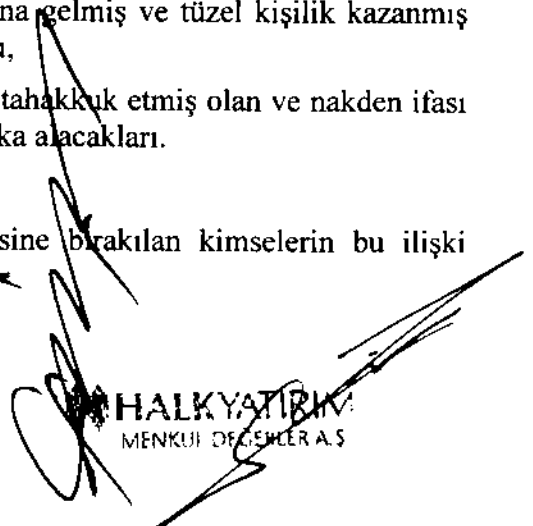
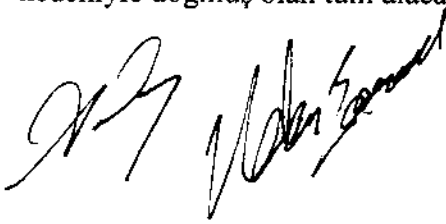
(Değişik fıkra: 17/07/2003 - 4949 S.K./52. md.) Teminatlolu olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

Birinci Sıra:

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

İkinci Sıra:

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



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

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

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

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

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

4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

Borçlanma Aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren bankanın alacaklısı konumunda olup, banka aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'nın Takasbank nezdindeki hesabına banka tarafından topluca aktarılacaktır. İhraç edilecek bonolara ait bedeller banka tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK tarafından ilgili üye kuruluşlara brüt olarak yapılacak ödemeler, ilgili kuruluşların yasal vergi kesintilerini kaynağında yapmasından sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödenecektir.

Bono alan yatırımcılar, bankanın kar ve zarar riskine katılamaz. Yatırımcılar bankaya sadece faiz karşılığında borç vermiş olup ellerinde bulundurdukları borçlanma aracı sayesinde banka yönetiminde söz sahibi olamazlar. Bonodan doğacak alacaklar dışında, yatırımcılar bankadan ortaklık, kar payı, oy hakkı gibi herhangi bir hakka sahip değildir.

Bunun yanı sıra 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono sahiplerinin hakları aşağıda belirtilmiştir:

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması (TTK md.549) halinde belgeleri düzenleyenler ile beyanları yapanlar ile kusurlu olması kaydı ile buna katılanların zarar sorumluluğu, sermaye hakkında yanlış beyanda bulunulduğunun ve ödeme yetersizliğinin bilinmesi (TTK md.550) halinde sermaye taahhüt olunmamış ve karşılığı tamamen ödenmemişken, taahhüt edilmiş ve ödenmiş gibi gösterenler ile kusurlu banka yetkililerinin müteselsilen zarar sorumluluğu ile sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yetersizliğini bilen ve onay verenlerin borcun ödenmemesinden doğan zarar sorumluluğu, aynı sermaye veya devralınacak işletmeye ilişkin değer biçilmesinde yolsuzluk (TTK md.551) yapılması halinde aynı sermayeye değer biçilirken emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme veya aynın niteliğini ve durumunu farklı gösterenler veya başka bir şekilde yolsuzluk yapanların zarar sorumluluğu ve kurucular,

yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurlarının kanundan veya esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal ettikleri takdirde banka alacaklılarına karşı doğan zarar sorumluluğunu talep etmek (TTK 553) ve kanuni görevlerini yerine getirmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde banka denetçilerinden banka alacaklılarına karşı verdikleri zarar sorumluluğunu (TTK 554) talep etmek,

- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etmek (TTK 474),
- Uzun süreden beri ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini talep etmek; aksi takdirde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurmak (TTK md.530),
- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md. 377),
- Zarara uğrayan bankanın iflası halinde pay sahiplerinin ve alacaklıların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, tazminat davası açmak (TTK md.556),
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının banka ile borç ilişkisine girmeleri halinde veya bankanın bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda banka alacaklıları bu kişileri, bankanın yükümlendirildiği tutarda banka borçları için doğrudan takip etmek (TTK md.395),
- Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK md.513),
- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK md.202),
- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK md.541),
- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilerden kusurları ve verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md.193)

haklarına sahiptir.

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

SPKn'nun 31. Maddesi'nin 3'üncü fıkrası çerçevesinde, Bankamız esas sözleşmesinin 7'nci maddesiyle borçlanma araçlarının ihracında Bankamız yönetim kurulu yetkili kılınmıştır. 07.08.2018 tarih ve 29/41 sayılı Yönetim Kurulu kararı gereğince, Bankamızca Türk Lirası cinsinden 15.000.000.000-TL (OnBeşMilyarTürkLirası) tutara kadar farklı tür ve vadelerde bir veya birden fazla defada yurt içinde halka arz edilerek ve/veya tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satış yoluyla finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç edilmesi, gerçekleştirilecek finansman bonusu ve/veya tahvil ihraçlarının vadesinin beş yılı aşmayacak şekilde belirlenmesi, yine ihraç tutarının, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, faiz oranının tespiti, dağıtım ve tahsisat esasları da dahil olmak üzere, ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi ve bu kapsamda ihraçlara aracılık edecek ilgili aracı kurumun tespiti ve söz konusu ihraçlar kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu, BDDK ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve ihraçlarla ilgili diğer tüm hususlar için Yönetim Kurulu tarafından Genel Müdürlüğe yetki verilmesi kararı alınmıştır.

Yukarıda belirtilen yetkilendirmeye istinaden Genel Müdürlük, 07.08.2018 tarih ve 29/41 sayılı karar ile kendisine tanınmış bu yetkiyi Hazine Yönetimi Genel Müdür Yardımcılığı'na devretmiş bulunmaktadır.

4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halide Edip Adıvar Mah.

Darülaceze Cad. No:20 Kat:4-5

34382 Şişli-İstanbul

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

5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halk arz Türkiye’de gerçekleştirilecektir. Saklama ve ödeme kuruluşları, sırasıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve Takasbank – İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’dir.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Aracılık türü “En İyi Gayret Aracılığı” olacaktır, yüklenim bulunmamaktadır.

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin tahsisli ya da nitelikli yatırımcıya satış yolu ile ihracı yapılacak borçlanma araçlarına ilişkin aracılık işlemleri Türkiye Halk Bankası A.Ş. ile Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 13.01.2016 tarihinde imzalanan “Aracılık Sözleşmesi” çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak “En İyi Gayret Aracılığı” esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

Anılan aracılık sözleşmesi taraflar arasında süresiz olarak imzalanmış olup, Halk Yatırım bu sözleşme kapsamında vermiş olduğu aracılık hizmetlerinden 05.04.2016 tarihli zeyilname ile aşağıdaki hale getirilen madde metninde belirtilen oranlarda komisyon geliri elde edecektir.

“175 (yüzyetmişbeş) günden az vadeli borçlanma araçlarını ihraç eden Banka, Halk Yatırım’a halka arz edilerek ya da halka arz edilmeksizin tahsisli ya da nitelikli yatırımcıya satış yöntemleriyle satışı gerçekleştirilen borçlanma araçlarının toplam satış bedeli (nominal) üzerinden hesaplanmak kaydıyla, (i) yönetim komisyonu olarak %0,05 (onbindebeş) oranında ve (ii) satış komisyonu olarak %0,05 (onbindebeş) oranında olmak üzere toplamda %0,1 (bindebir); 175 (yüzyetmişbeş) gün ve üzeri vadeli borçlanma araçlarını ihraç eden Banka, Halk Yatırım’a, halka arz edilerek ya da halka arz edilmeksizin tahsisli ya da nitelikli yatırımcıya satış yöntemleriyle satışı gerçekleştirilen borçlanma araçlarında ise, toplam satış bedeli (nominal) üzerinden hesaplanmak kaydıyla, (i) yönetim komisyonu olarak % 0,075

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(onbindeyedivirgölbeş) oranında ve (ii) satış komisyonu olarak % 0,075 (onbindeyedivirgölbeş) oranında olmak üzere toplamda % 0,15 (bindebirvirgölbeş) ihraç aracılığı yönetim ve satış komisyonu ödeyecektir ve bu komisyonlara ait Banka ve Sigorta Muamele Vergisi'ni (BSMV) ve diğer vergiler ödeyecektir.”

5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

İşbu dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halk arz yoluyla ihraç bulunmadığından bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmesi Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

Borçlanma araçlarının halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, Borsa İstanbul tarafından belirlenecek tarih itibarıyla Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

6.2. Borsada işlem göreceğ olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

SPK ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinde yer alan durumların oluştuğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören Finansman bonusu ve tahviller BİAŞ Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

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

6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu tarihi itibarıyla Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin yurt içinde ve yurt dışında ihraç etmiş olduğu ve halen dolaşımda olan pay hariç sermaye piyasası araçlarına ait bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:



| Türü | İhraç Tutarı | | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Faiz/Getiri Oranı (%) | İhraç Şekli |
|------------------|---------------|-------------|--------------|-------------|-----------------------|---------------------------------------|
| | Tutar | Para Birimi | | | | |
| Finansman Bonosu | 290,000,000 | TL | 30.05.2018 | 29.08.2018 | 16.50 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 175,000,000 | TL | 08.06.2018 | 10.09.2018 | 18.00 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 100,000,000 | TL | 13.06.2018 | 14.09.2018 | 18.50 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 250,000,000 | TL | 22.06.2018 | 14.09.2018 | 18.75 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 50,000,000 | TL | 26.06.2018 | 03.09.2018 | 18.75 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 455,000,000 | TL | 27.06.2018 | 05.10.2018 | 18.80 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 30,000,000 | TL | 28.06.2018 | 26.09.2018 | 19.00 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 290,000,000 | TL | 06.07.2018 | 19.10.2018 | 19.10 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 250,000,000 | TL | 13.07.2018 | 26.10.2018 | 19.10 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 50,000,000 | TL | 30.07.2018 | 31.08.2018 | 19.13 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 50,000,000 | TL | 31.07.2018 | 19.10.2018 | 19.15 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 25,000,000 | TL | 01.08.2018 | 01.10.2018 | 19.25 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 230,000,000 | TL | 03.08.2018 | 02.11.2018 | 19.25 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 146,000,000 | TL | 07.08.2018 | 10.09.2018 | 19.25 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 200,000,000 | TL | 10.08.2018 | 16.11.2018 | 19.25 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 69,000,000 | TL | 09.08.2018 | 14.09.2018 | 19.25 | Nitelikli Yatırımcı |
| Tahvil | 1,000,000,000 | TL | 20.10.2017 | 22.10.2027 | 14.55 | Sermaye Benzeri (Nitelikli Yatırımcı) |
| Tahvil | 1,950,000,000 | TL | 03.07.2018 | 04.07.2028 | 14.10 | Sermaye Benzeri (Nitelikli Yatırımcı) |
| Tahvil | 741,757,500 | USD | 05.02.2013 | 05.02.2020 | 4.06 | Yurtdışı Satış |
| Tahvil | 499,670,000 | USD | 04.06.2014 | 04.06.2019 | 4.77 | Yurtdışı Satış |
| Tahvil | 497,810,000 | USD | 11.02.2015 | 11.02.2021 | 4.84 | Yurtdışı Satış |
| Tahvil | 498,905,000 | USD | 13.07.2016 | 13.07.2021 | 5.05 | Yurtdışı Satış |

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halk Yatırım ihraç işlemlerinin tüm safhalarının sonuna kadar genel olarak organizasyonu ve bu konuda danışmanlık hizmeti verecektir.

8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notunda, derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler derecelendirme kuruluşu tarafından hazırlanmış raporlardan, mali durum hakkında yer alan bilgiler ise bağımsız denetim kuruluşlarınca hazırlanmış raporlar ve sağlanan verilerden faydalanarak hazırlanmıştır. TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş., Fitch Ratings ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını ve Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen ve açıklanan mali verileri aynen kullandığını beyan eder. HALKBANK işbu sermaye piyasası aracı notunda üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin aynen alındığını, HALKBANK'ın bildiği veya ilgili üçüncü

şahıslardan sağlanan bilgilerin aynen alındığını, HALKBANK'ın bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığı beyan eder.

31 Aralık 2016 hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolar ve dipnotları Akis Bağımsız Denetim ve Mali Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) tarafından ve 31 Aralık 2017 ve 30 Haziran 2018 hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolar ve dipnotları ise DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Banka'nın söz konusu finansal tabloları www.halkbank.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adreslerinde de incelemeye açık tutulmaktadır.

| | | |
|--------------------------|---|--|
| Unvanı | : | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) |
| Sorumlu Ortak Başdenetçi | : | Hasan Kılıç |
| Adresi | : | Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34398 Sarıyer - İstanbul |

| Hesap Dönemi | Bağımsız Denetim Şirketi | Sorumlu Ortak Baş Denetçi | Görüş |
|--------------|--|---------------------------|--------|
| 30.06.2018 | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Hasan Kılıç | Olumlu |
| 31.12.2017 | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Hasan Kılıç | Olumlu |
| 31.12.2016 | Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Alper Güvenç | Olumlu |

30.06.2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:

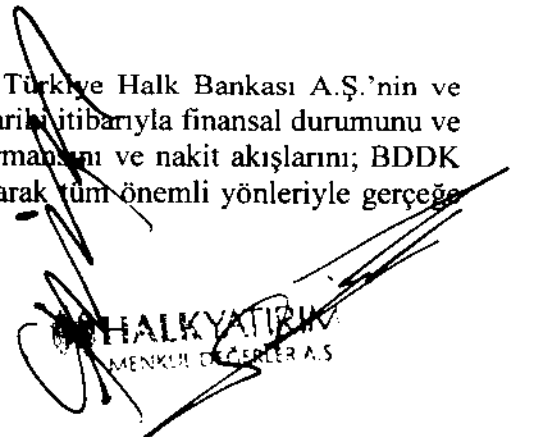
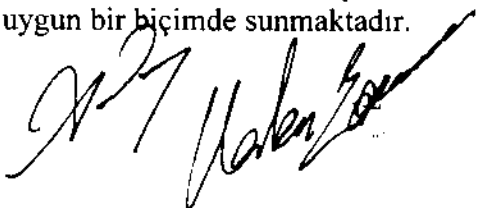
Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanakları paragraflarında belirtilen hususların etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

31.12.2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.



HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:

Fitch Ratings Derecelendirme Notları (20 Temmuz 2018)

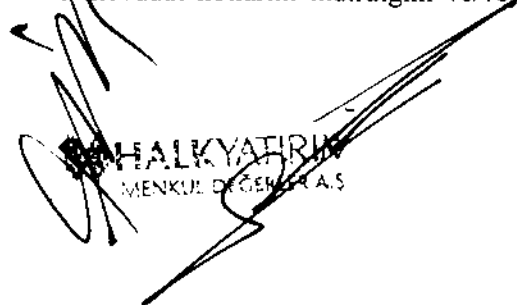
| | | |
|------------------------------|-----------|---|
| Yabancı Para Uzun Dönem | BB- | Spekülatif olarak görülen not seviyesidir. Bankanın uzun vadeli yabancı para finansal yükümlülüklerini yerine getirme konusunda hassasiyetinin arttığını ve ekonomideki koşullardaki değişimlerden etkilenebileceğini gösterir. |
| Görünüm | Negatif | Orta dönemde bir not indiriminin söz konusu olabileceğini belirtir. |
| Yabancı Para Kısa Dönem | B | Banka kısa dönemde YP yükümlülüklerini karşılayabiliyor ancak ekonomik koşullardaki değişimlere olan hassasiyetinin arttığını ve etkilenebileceğini gösterir. |
| Yerel Para Uzun Dönem | BB- | Spekülatif olarak görülen not seviyesidir. Bankanın uzun vadeli TL finansal yükümlülüklerini yerine getirme konusunda hassasiyetinin arttığını ve ekonomideki koşullardaki değişimlerden etkilenebileceğini gösterir. |
| Görünüm | Negatif | Orta dönemde bir not indiriminin söz konusu olabileceğini belirtir.. |
| Yerel Para Kısa Dönem | B | Banka kısa dönemde TL yükümlülüklerini karşılayabiliyor ancak ekonomik koşullardaki değişimlere olan hassasiyetinin arttığını ve 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 | bb- | Bankanın kredi kalitesinin orta karar olduğuna işaret etmektedir. |
| Destek | 3 | Bankanın destek alabileceğini gösterir. |
| Destek Derecelendirme Tabanı | BB- | Ülke'nin destek gücü ve ihtimalini belirtmektedir. |

Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 13 Temmuz 2018 tarihinde Türkiye'nin borçlanma notunu indirmesinin ardından, 20 Temmuz 2018 tarihinde Türkiye'deki 24 finansal kurumun uzun vadeli borçlanma notunu indirdiğini açıklamıştır.

Moody's Derecelendirme Notları (7 Haziran 2018)

| | | |
|--------------------------------------|----------------|--|
| Uzun Dönem Yerel Para Mevduat Notu | B1 | Önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülatif kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir. |
| Görünüm | Negatif İzleme | Orta dönemde bir not indiriminin söz konusu olabileceğini belirtir. |
| Kısa Dönem Yerel Para Mevduat Notu | Not-Prime | Kısa vadeli borç yükümlülüklerini geri ödeme konusunda "prime" kategorisinde yer almamaktadır. |
| Görünüm | - | |
| Uzun Dönem Yabancı Para Mevduat Notu | B1 | Önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülatif kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir. |
| Görünüm | Negatif İzleme | Orta dönemde bir not indiriminin söz konusu olabileceğini belirtir. |
| Kısa Dönem Yabancı Para Mevduat Notu | Not-Prime | Kısa vadeli borç yükümlülüklerini geri ödeme konusunda "prime" kategorisinde yer almamaktadır. |
| Görünüm | - | |
| Temel Kredi Notu | b3 | Dış destek olmaksızın not verilen kurumun tek başına finansal gücünü göstermektedir. Önemli derecede kredi riski olduğunu ve spekülatif kredi unsurları taşıyabileceğini göstermektedir. |

Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's, 1 Haziran 2018 tarihinde Türkiye'nin "Ba2" olan borçlanma notunu "Olası Düşüş İçin İzlemeye" almasını ardından, 7 Haziran 2018 tarihinde Türkiye'deki 19 finansal kurumun uzun vadeli borçlanma ve mevduat notlarını indirdiğini ve/veya "Düşüş İçin İzlemeye" aldığını açıklamıştır.



BAHALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Tam Mükellefiyete Tabi Gerçek Kişi

a) Faiz Geliri

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

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

b) Alım Satım (Değer Artışı) Kazancı

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

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

Dar Mükellefiyete Tabi Gerçek Kişi

a) Faiz Geliri

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

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

b) Alım Satım (Değer Artışı) Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye’de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye’de Kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen alım-satım kazançları, alım satım aracılık eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca, %10 oranında stopaja tabi tutulur. Stopaj nihai vergi

olup, bu surette değer artış kazancı elde eden bireysel yatırımcılarca, ayrıca gelir vergisi beyannamesi veya münferit beyanname verilmez.

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

Tam Mükellefiyete Tabi Tüzel Kişi

a) Faiz Geliri

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

- Kurumlar Vergisi Mükellefi Sermaye Şirketlerinin,
- SPKn’a göre kurulan Yatırım Ortaklıklarının,
- SPKn’a göre kurulan Yatırım Fonlarının,

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

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

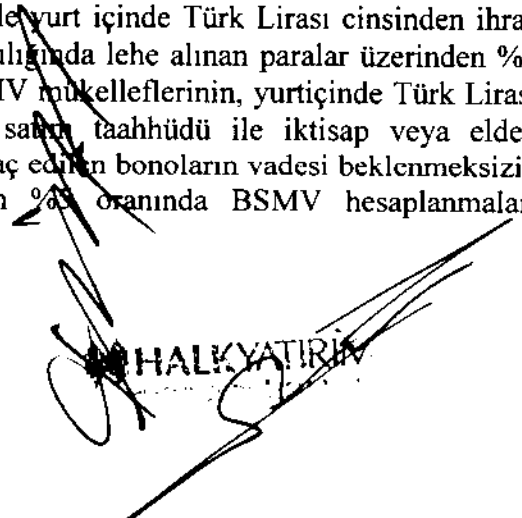
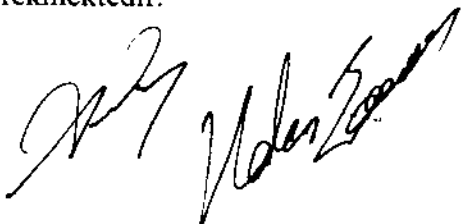
Bununla beraber, menkul kıymetler yatırım fonları veya ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım fonları veya ortaklıkları, portföyü Türkiye’de kurulu borsalarda işlem gören altın ve kıymetli madenlere dayalı yatırım fonları veya ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları, girişim sermayesi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

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

aa) BSMV Açısından BSMV Mükelleflerinin Durumu

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

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



HALKYATIRIM

b) Alım Satım (Değer Artışı) Kazancı

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

- Kurumlar Vergisi Mükellefi Sermaye Şirketlerinin,
- SPKn'a göre kurulan Yatırım Ortaklıklarının,
- SPKn'a göre kurulan Yatırım Fonlarının,

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

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

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

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

bb) BSMV Açısından BSMV Mükelleflerinin Durumu

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

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

Dar Mükellefiyete Tabi Tüzel Kişi

a) Faiz Geliri

Kurumlar vergisi mükellefi sermaye şirketleri ile Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumluluğu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü (6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler) tarafından, 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören Özel Sektör Tahvil ve Bonolarından elde edilen faiz

gelirleri, tahsile aracılık eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında stopaja tabi tutulmakta olup, stopaj nihai vergidir.

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

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

b) Alım Satım (Değer Artışı) Kazancı

Kurumlar vergisi mükellefi sermaye şirketleri ile Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcıların tümü (6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler) tarafından, 01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen ve SPK kaydına alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören tahvil ve bonolardan elde edilen değer artışı kazançları, alım satım aracılık eden bankalar, aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlarca %0 oranında stopaja tabi tutulmakta olup, stopaj nihai vergidir.

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

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

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.halkbank.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(www.kap.gov.tr) adresinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

Yoktur.

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.