

**PAY TEBLİĞİ'NİN
33 ÜNCÜ MADDESİ UYARINCA HAZIRLANAN RAPOR**

Rapor tarihi: 11.05.2020

Raporun Amacı: Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmak üzere hazırlanmıştır.

İşbu rapor Şirket Yönetim Kurulu'nun 11.05.2020 tarih 19-01 kararı ile kabul edilmiştir.

Bankamızın Yönetim Kurulu'nun 11.05.2020 tarih 19-01 kararı ile Bankamız tarafından kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, 1.250.000.000.-TL'lik çıkarılmış sermayesinin toplam satış hasılatı 7.000.000.000.-TL olacak şekilde, Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek pay satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar nakden artırılması, sermaye artırımının mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, tahsisli ve nakden yapılması ve sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek payların tamamının Bankamız hakim ortağı Türkiye Varlık Fonu'na tahsisli satış yöntemi ile satılması planlanmaktadır.

İhraçtan elde edilecek sermaye artırım tutarı ve hisse senedi ihraç primleri, son dönemde yaşanmakta olan koronavirüs (COVID-19) salgını kapsamında ekonomiye destek amacıyla Bankamızca sunulan kredi destek paketleri başta olmak üzere temel bankacılık faaliyetlerimiz çerçevesinde verilen kredilere kaynak olarak kullanılacaktır.

Saygılarımızla,

Türkiye Halk Bankası A.Ş.

REPORT PURSUANT TO ARTICLE 33 OF THE COMMUNIQUE ON SHARES

Date: 05.11.2020

Purpose: This report has been put together pursuant to Article 33 of the Capital Markets Board's Communiqué No. VII-128.1 on Shares for submission to the approval of the Board of Directors.

The Board has approved this report in accordance with its Resolution No. 19-01 dated 05.11.2020.

Pursuant to its resolution of the Bank's Board of Directors No. 19-01 dated 05.11.2020, the Bank plans to increase its TRY 1,250,000,000 total issued share capital under its authorized capital system, in cash and in a nominal capital amount to be calculated based on the share sale price to be determined in accordance with Wholesale Transactions Procedure of Borsa Istanbul A.S., where the total sales proceeds shall amount to TRY 7,000,000,000. In so doing, all current shareholders' preemptive rights shall be restricted in full, the capital increase shall be in the form of a capital increase by way of a private placement and in cash, and shares to be issued through this capital increase shall be sold to Turkey Wealth Fund – the Bank's majority shareholder through a private placement.

The nominal share capital increase amount and share premiums generated from the transaction shall be utilized as a resource for loans extended within the framework of our fundamental banking operations, notably for the Bank's loan support packages extended in order to support the economy during the recent coronavirus (COVID-19) outbreak.

Sincerely Yours,

Türkiye Halk Bankası A.Ş.