

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca/...../..... 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.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet 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 özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

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

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 yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.

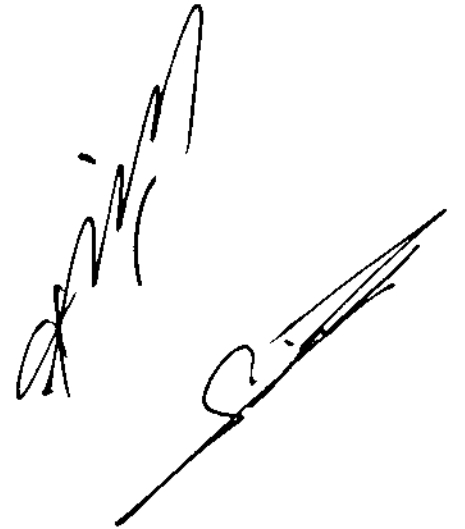
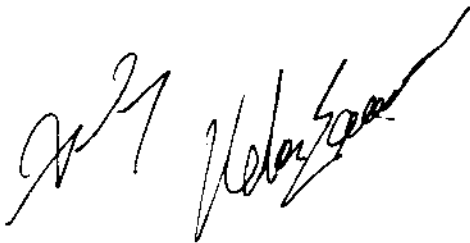
İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	10
4. RİSK FAKTÖRLERİ	12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	13



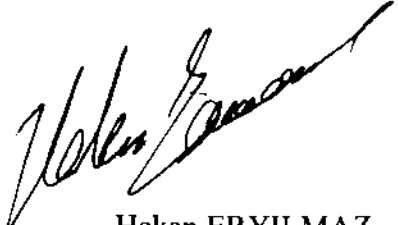
KISALTMA VE TANIMLAR

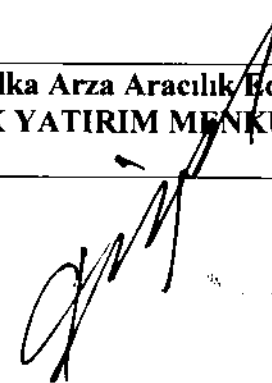
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirketi
Banka, İhraççı, Ana Ortaklık Banka veya Halkbank	Türkiye Halk Bankası A.Ş.
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa veya BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
FED	Federal Reserve
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymetler Tanımlama Numarası (International Securities Identification Number)
KKDF	Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
YK	Yönetim Kurulu



1. **ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER**

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

İhraççı TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Ömer Aykut ÜNLÜ Daire Başkanı  Hakan ERYILMAZ Genel Müdür Yard.	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Bülent SEZGİN Genel Müdür Yard.  Serdar SÜRER Genel Müdür	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

0.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.

0.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

Hukuki Statü	:	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	:	Türkiye
Fiili Yönetim Yeri	:	Barbaros Mahallesi, Şebboy Sokak No:4 34746 Ataşehir-İstanbul
İnternet Adresi	:	www.halkbank.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	:	(216) 503 70 70 / (212) 340 93 99

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

0.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

Hem gelişmiş hem de gelişmekte olan ülkelerde açıklanan veriler 2018 yılının ikinci çeyreğinde küresel ekonomideki toparlanmanın genel olarak devam ettiğini göstermektedir. Ekonomilerdeki toparlanmayla uyumlu olarak özellikle gelişmiş ülkelerde enflasyon görünümünün yukarı yönlü hareket ettiği ve dolayısıyla merkez bankalarının para politikalarını göreceli olarak sıkılaştırma eğiliminde olduğu görülmektedir. Nitekim faiz artırımlarına devam eden ABD Merkez Bankası'nın (Fed) ardından Avrupa'da da merkez bankaları genişlemeci para politikalarını terk etme hazırlığı içerisinde olduğu sinyalini vermektedir. Euro Bölgesi ekonomisindeki toparlanmaya bağlı olarak Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) ilk faiz artırımının piyasaların beklediğinden daha önce gerçekleşebileceğine işaret etmektedir. İngiltere Merkez Bankası 9 ay aranın ardından tekrar faiz artırımlarına başlarken Japonya Merkez Bankası da gevşek para politikalarından çıkış yönünde sinyal verdi.

Öte yandan ABD tarafından uygulanan korumacı politikalara yönelik haber akışı yılın ikinci çeyreğinde küresel piyasaları meşgul etmeye devam etmektedir. ABD Başkanı Trump'ın Haziran ayında açıkladığı plan çerçevesinde Çin'den ithal edilen 50 milyar \$ değerindeki ürüne %25'lik ek gümrük vergisi getirilirken Çin'in bu adıma misillemede bulunması halinde Trump, 505 milyar \$ değerindeki Çin malına daha ek vergi getireceğini açıklamıştır. Çin'den de ABD'ye karşılık birebir misilleme gelmiştir. Yılın ikinci çeyreği itibariyle korumacı politikaların küresel ekonomi üzerindeki etkileri hissedilmemiş olsa da önümüzdeki dönemde giderek artan korumacı adımların küresel ticareti ve ekonomik büyümeyi aşağı çekme riski bulunmaktadır.

Gerek ticaret savaşları gerekse de küresel merkez bankalarından gelen şahin mesajlar yılın ikinci çeyreğinde küresel risk iştahı üzerinde baskı oluşturmuştur. Buna bağlı olarak gelişmekte olan ülkelere yönelik fon girişleri son aylarda tersine dönerken bu ülkelerin para birimlerinde değer kayıpları yaşanmıştır. Fon çıkışlarının ve para birimlerindeki değer kaybının önüne geçmek amacıyla gelişmekte olan ülke merkez bankaları da faiz oranlarında artırımlara başlamıştır. Yılın ilk yarısında özellikle cari açık veren ülkelere merkez bankaları faiz artırımlarına giderken yılın ikinci yarısında ise dış finansman ihtiyacı görece düşük ülkelere merkez bankalarının faiz artırım furysını eşlik edeceği tahmin edilmektedir.

2018 yılının ilk çeyreğinde %7,4 büyüyen Türkiye ekonomisi OECD, Avrupa Birliği ve G20 ülkeleri arasında en güçlü büyüme performansı gösteren ülkelerin başında yer almıştır. Canlı iç talep yılın ilk çeyreğinde ekonomideki bu hızlı toparlanmada önemli rol oynarken makine-teçhizat yatırımlarının istikrarlı artışı önümüzdeki dönem büyümesi için oldukça pozitif bir gelişme olarak dikkat çekmiştir. Öte yandan canlı iç talebe bağlı olarak artan ithalat, büyüme oranındaki yükselişi bir miktar sınırlandırmıştır. İkinci çeyreğe ilişkin öncü veriler ekonomideki dengelenme sürecinin başladığını işaret ederken yaz aylarında turizmin de desteğiyle bu dengelenmenin daha sağlıklı bir şekilde devam edeceği tahmin edilmektedir.

Cari açık artan enerji maliyetleri, yükselen net altın ithalatı ve canlı iç talebe bağlı olarak yılın ilk yarısında genişleme kaydederken enerji ve altın ticareti hariç bakıldığında cari açığındaki genişlemenin çok daha sınırlı olduğu görülmektedir. Ekonomideki dengelenmeyle uyumlu olarak Haziran ayı itibariyle cari açığındaki genişlemenin tersine dönerken yüksek döviz kurunun getirdiği rekabet gücüyle cari dengedeki iyileşmenin hız kazanarak devam edeceği tahmin edilmektedir. Döviz kurundaki oynaklık, fiyatlama davranışlarındaki bozulma ve gıda fiyatlarındaki yükselişe bağlı olarak yıllık enflasyondaki yükseliş eğilimi devam etmektedir. Mevsim koşullarındaki olumsuzluklar gıda fiyatlarında sert yükselişe neden olurken yaz aylarında üretim artışıyla birlikte gıda fiyatlarında geri çekilmenin yaşanabileceği düşünülmektedir. Ancak hem çekirdek göstergelerin hem de üretici fiyat enflasyonunun bulunduğu yüksek seviyeler enflasyon görünümünde yukarı yönlü risklerin canlı olduğunu göstermektedir. Bu bağlamda enflasyon görünümünde belirgin ve kalıcı bir iyileşme görülene kadar TCMB'nin sıkı para politikası duruşunu güçlü bir şekilde devam ettireceği tahmin edilmektedir. Kamu maliyesi 2018 yılının ilk yarısında da ekonomiyi destekleyici yönde kullanılmaya devam etmiştir. Ekonomik aktiviteyi canlandırmak üzere devreye sokulan mali teşvikler bütçe harcamalarını yukarı çekerken ekonomik aktivitedeki toparlanmayla uyumlu olarak vergi gelirlerinde gözlenen artış bu dönemde bütçe açığındaki genişlemeyi sınırlandırmıştır. Bütçenin ekonomiyi destekleyici yönde kullanılmasına rağmen bütçe açığının GSYH'ye oranı uluslararası standartların altında seyretmekte olup mali disiplinin büyük ölçüde korunduğu görülmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

0.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Türkiye Halk Bankası A.Ş. paylarının yarısından fazlasının Türkiye Varlık Fonu A.Ş.'ye ait olduğu ve Bankacılık Kanunu hükümlerine tabi olarak faaliyet gösteren bir kurumdur. Banka, BDDK ve kamu denetim komitelerinin yanı sıra halka açık (%48,9 açıklık oranı ile) olduğu için ayrıca SPK denetimine de tabidir.

Ana Ortaklık Banka 01.08.2018 tarihi itibariyle, yurt içinde 977, yurt dışında ise 5'i Kıbrıs'ta, 1'i Bahreyn'de olmak üzere 6; toplamda 983 şubesi ile faaliyet göstermektedir. Yurt içi şube rakamı 35 adet uydu şubeyi içermektedir. Bununla birlikte Ana Ortaklık Banka'nın Tahran, Londra ve Singapur'da birer adet temsilciliği bulunmaktadır. Alternatif dağıtım kanallarını, 3.585 ATM, çağrı merkezi, internet bankacılığı, tv bankacılığı ve wap bankacılığı oluşturmaktadır. Banka'nın ayrıca farklı finansal iş kollarında faaliyet gösteren 11 adet bağlı ortaklığı ve 5 adet iştiraki bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

0.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

0.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 hesap dönemleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(Deloitte) tarafından, 31 Aralık 2016 hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(KPMG) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Baş Ortak	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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 13.2 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

0.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Son finansal tablo tarihinden itibaren HALKBANK'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

Seçilmiş Bilanço Kalemleri Bin TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 31.06.2018
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	30.211.966	36.681.377	34.006.353
Krediler ve Alacaklar	159.323.159	205.552.595	244.129.699
Mevduatlar	150.398.877	193.270.621	221.934.934
Özkaynaklar	21.369.520	25.528.689	28.621.174

Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemleri Bin TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 31.06.2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 31.06.2018
Net Dönem Karı/Zararı	2.539.456	4.050.724	2.466.610	1.845.408

30 Haziran 2018, 31 Aralık 2017, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.halkbank.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir. Söz konusu konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları sırasıyla 09.08.2018, 14.02.2018, 03.08.2017 ve 13.02.2017 tarihlerinde KAP'da yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. (kaynak: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/701964>)

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2423-turkiye-halk-bankasi-a-s>

<http://www.halkbank.com.tr/channels/1.asp?id=1002>

Son finansal tablo tarihlerinden itibaren Halkbank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

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

Fitch Ratings'in, 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.

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dökümanının 5.1.5 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

0.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.'nin, grup içerisindeki bir şirketin veya şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi söz konusu değildir.

0.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

0.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Ortağın Ticaret Unvanı	Sahip Olduğu Pay Tutarı (TL)	Pay(%)	Kontrolün Kaynağı
Türkiye Varlık Fonu A.Ş.	638.825.500	51.106040	Pay Sahipliği

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

0.12. 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 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.
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 öngörülmemektedir.
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 verilecek 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" almasının ardından, 7 Haziran 2018 tarihinde Türkiye'deki 19 finansal

kurumun uzun vadeli borçlanma ve mevduat notlarını indirdiğini ve/veya "Düşüş İçin İzlemeye" aldığını açıklamıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

0.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

0.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

0.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Recep Süleyman ÖZDİL	Yönetim Kurulu Başkanı
Himmet KARADAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi
Osman ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Sadık TILTAK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet YARIZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cenap AŞCI	Yönetim Kurulu Üyesi
Maksut SERİM	Yönetim Kurulu Üyesi
Meltem TAYLAN AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Nihat ÖMEROĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 10.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

0.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 hesap dönemleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(Deloitte) tarafından, 31 Aralık 2016 hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(KPMG) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

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

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

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

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları 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.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar

a) Nominal faiz oranı

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

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı

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

c) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri

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

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

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

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 no'lu maddesinde yer almaktadır.

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono ve/veya tahvil sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel Kurul'da oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

g) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi

YOKTUR.

3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri

Halka arz edilen bonoların 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. Bonoların halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren belirtilen pazarda işlem görmesi beklenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

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.

Kur Riski: Banka'nın tüm döviz varlık ve yükümlülükleri nedeniyle döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

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.

Faiz Riski: Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların, faize duyarlı varlık, yükümlülük ve bilanço dışı işlemlerin pozisyon durumuna bağlı olarak meydana getireceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

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.

Piyasa Riski: 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.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

İtibar Riski: İtibar riski, faaliyetlerdeki başarısızlıklar ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Banka'ya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi ile ortaya çıkabilecek kayıp ifade etmektedir.

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

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

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.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

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.

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.

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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

5.2.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar

Halkbank 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden tahvil ve bono ihraç etmesine izin verilmiştir.

5.2.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı ve tahmini halka arz takvimi

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

5.2.3. 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.

Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

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

Döviz Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

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

Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

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

5.2.4. 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.

5.2.5. 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

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar

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

Kurumsal Yatırımcılar

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

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi

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

5.2.6. 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 (www.kap.gov.tr).

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Banka bonosuna ilişkin vergilendirme esasları sermaye piyasası aracı notunun "Banka Bonoları ile İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 9. maddesinde ayrıca belirtilmiştir.

Yatırımcılardan işbu banka bonosu halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir ama MKK'ya ödenecek yasal ücretler yatırımcıdan tahsil edilecektir. Ayrıca, yatırımcıların halka arz sonrası başka aracı kuruluştaki hesabına virman işleminde yürürlükteki virman skalası uygulanacaktır. EFT ücreti olarak ise, yürürlükteki kurum içi EFT skalası uygulanacaktır.