

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FAALİYET RAPORU



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A. Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 K: 2-3-4
34485 Sarıyer/İstanbul TÜRKİYE

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığının ("Grup") 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27 Ocak 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu *"Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"*ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdellemelerin, Grup'un denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdellemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'tir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

Genel Müdür'ün Mesajı

Esen Pamir Karagöz

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür



2020 yılında tüm dünyayı ve ülkemizi etki altına alan Covid-19 vakalarıyla birlikte hem yurtdışı piyasalarda hem de BİST'te satış baskısı güçlenirken, borsalar bir ay içinde yaklaşık üçte bir oranında değer kaybetti. Pandemiye karşı alınan karantina önlemleri nedeniyle yılın ikinci çeyreğinde ekonomilerde sert bir daralma gerçekleşirken, güçlü teşvik paketleri ve merkez bankalarının parasal gevşeme adımlarıyla birlikte üçüncü çeyrekte itibaren ekonomilerde güçlü bir toparlanma görüldü. BİST oldukça volatil bir seyir izlediği 2020 yılını %29'luk getiriyle tarihi zirve seviyelerde tamamladı.

2020 BİST'e olan yatırımcı ilgisinin borsa tarihinde görülmedik şekilde artış gösterdiği bir yıl oldu. Yıllardır yatay seyreden yatırımcı sayısı yaklaşık %70 artarak 1.9 milyon yatırımcıya ulaştı.

Düşük faiz ortamı, halka arzlara olan yüksek ilgi ve pandemi nedeniyle evden çalışma ortamının da etkisiyle BİST'teki yatırımcı sayısı yaklaşık 800 bin kişi arttı. Genel olarak 20-40 yaş arasındaki genç, mobil servislerin kullanımına yatkın ama nispeten daha düşük bakiyeli yatırımcılar bu dönemde sektöre dahil oldu. Yıllardır mevduat yapan, yatırım ürünlerinden uzak duran bir kitle de farklı yatırım ürünleri ile tanıştı.

Bireysel yatırımcı ilgisi, endeksin rekor seviyelere yükselmesini desteklerken, yabancı yatırımcıların satışlarının karşılanmasını da sağladı. Merkez Bankası politika faizini %12'den %8,25'e kadar düşürürken, TL'deki değer kaybının artmasıyla, yılın son 4 ayındaki artışlarla politika faizini %17'ye kadar yükseltti. TL son 2 ayda toparlanmakla birlikte yılı dolar karşısında reel değer kaybı ile tamamladı.

2020 yılını pandeminin olumsuz etkisiyle ülke olarak %1'e yakın sınırlı bir büyüme oranı ile tamamlayacağız görünüyor. 2021 yılında ise büyümenin, özellikle yılın ikinci yarısında ivme kazanmasıyla birlikte %4 seviyesine yükselmesini bekliyoruz. Bu yıl büyümedeki toparlanma BİST şirketleri için de daha pozitif bir yatırım ortamı yaratacaktır. Ayrıca son birkaç aydır Merkez Bankası'nın izlediği daha öngörülebilir ve piyasa dostu yaklaşım nedeniyle Türkiye'ye olan yabancı ilgisinin de yeniden artmasını bekliyoruz. Dünyadaki düşük faiz ve bol likidite koşulları nedeniyle gelişmekte olan ülke piyasalarına gelebilecek fon akışından, Türkiye'nin de son yıllara oranla daha fazla pay alacağını tahmin ediyoruz.

QNB Finansinvest olarak 2020 yılsonu itibarıyla ödenmiş sermayemiz 100 milyon TL, konsolide aktif büyüklüğümüz 1.45 milyar TL, konsolide özkaynaklarımız ise 359 milyon TL'ye ulaştı. 2020 yılında bir önceki yıla göre konsolide net karımızı %125 artırdık. BİST İstanbul A.Ş. hisse işlem hacmi sıralamasında %4,92 Pazar payı ile 6. Sırada, VIOP işlem hacmi sıralamasında %6,79 Pazar payı ile 3. Sırada yer aldık. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating, şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Notunu AAA+ olarak teyit etti

2020 yılı itibarıyla halka arz piyasasında işlem sayısı açısından tekrar bir canlanma yaşandı. 2021'de de hareketliliğin devam edeceğini, yabancı yatırımcıların tekrar sermaye piyasalarına yönelik ilgilerinin oluşmasıyla orta-büyük ölçekli halka arzların da piyasaya gelebileceğini öngörüyoruz. QNB

Finansinvest olarak da üzerinde çalıştığımız çeşitli halka arz projeleri ile potansiyeli yüksek, sermaye piyasalarına katkı sağlayacak şirketleri yatırımcılar ile buluşturmayı hedefliyoruz.

QNB Finansinvest ismiyle ilk kez görsel, yazılı ve dijital mecralarda yayınlanan reklam filmlerimizle yer aldık. Müşterilerimize ve müşteri adaylarımıza “Siz yatırım yapmak için hazır olduğunuzda biz size yardımcı olmak için hazırız” mottosuyla finansal çözüm ortakları olarak yatırım yolculuklarında baştan sona iyi kurgulanmış bir deneyim sunacağız.

2021 yılında sektör için çok değerli olan yerli yatırımcı ilgisinin kıymetini bilerek korumak ve artırmak için çabalayacağız. Tam donanımlı bir yatırım şirketi olarak sadece hisse senedi odaklı değil, farklı risk algısı ve yatırım vadesine sahip yatırımcılar için ürün çeşitliliği sunmaya devam edeceğiz.

QNB Finansinvest olarak yapay zeka tarafından hazırlanan hisse senedi tavsiyelerinden oluşan sektördeki ilk robo hisse danışman projesini tamamlamak üzereyiz. Bu dönüşümün sonraki adımında ise yapay zeka algoritmaları ile desteklenen kişiselleşmiş müşteri deneyim süreci kurgulamaya odaklanacağız.

Covid-19 sonrası değişen dünyada mobil platformlarla sadece piyasaya hızlı erişim yeterli olmayacağına, tek platformdan tüm yatırım ürünlerine erişebilmek ve yapay zeka tabanlı uygulamalarla yatırımcının davranış ve risk profiline uygun çözümler sunan yatırım şirketlerinin tercih edileceğine inanıyoruz. QNB Finansinvest olarak 2021 yılının ilk çeyreğinde lansmanını yapacağımız yeni mobil uygulamamız ile sektöre giren bu genç kitlenin ve mevcut müşterilerin ihtiyaçlarını göz önüne alan dijital bir platform oluşturacağız.

QNB Finansinvest’i büyüten tüm çalışma arkadaşlarıma, müşterilerimize, iş ortaklarımıza ve paydaşlarımıza Yönetim Kurulu ve şahsım adına teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Esen Pamir Karagöz

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Yönetim Kurulu

Sinan Şahinbaş

Yönetim Kurulu Başkanı

1984 yılında TED Ankara Koleji'ni, 1988 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Mühendislik Fakültesi İnşaat Mühendisliği Bölümü'nü bitirdi. Ardından, İstanbul Üniversitesi'nde Uluslararası İlişkiler ve Yeditepe Üniversitesi'nde Finans konuları üzerine yüksek lisans dereceleri aldı. Profesyonel hayatına 1990 yılında QNB Finansbank A.Ş.'de başlayan Şahinbaş, 1997 yılına kadar Hazine, Kurumsal Bankacılık ve Kredi departmanlarında çeşitli görevlerde bulundu. 1997 yılında QNB Finansbank A.Ş. (Suisse) SA ve QNB Finansbank A.Ş. (Holland) NV için Türkiye'de temsilcilik ofislerinin kuruluşunu gerçekleştirdi. 1997 yılında iştirakler için yeni bir risk yönetim sistemi kurmak üzere Bölüm Başkanı olarak Garanti Bankası'nda göreve başlayan Şahinbaş, aynı yıl Garanti Bankası (Holland) NV'ye Genel Müdür Yardımcısı olarak atandı. Bir yıl sürdürdüğü görevinden sonra QNB Finansbank A.Ş. (Holland) NV'ye Genel Müdür Yardımcısı olarak geçen Şahinbaş, 1999-2001 yılları arasında aynı bankanın Genel Müdürlük görevini üstlendi. 2001 yılında Türkiye'ye dönerek QNB Finansbank A.Ş. Baş Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaya başladı ve 2003 (Ekim) - 2010 (Nisan) yılları arasında Genel Müdür görevini yürüttü. Sinan Şahinbaş, Nisan 2010 itibariyle Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atandı.

Bülent Yurdalan

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1958 doğumlu Yurdalan, 1980 yılında Eskişehir İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi, Kütahya Yönetim Bilimleri Fakültesini bitirdi. 1982 yılında Pamukbank ile başladığı bankacılık hayatına Citibank Türkiye'de devam etti. 1988 yılı başında katıldığı QNB Finansbank A.Ş.'de sırası ile şube operasyon, Teftiş Kurulu, Hazine Operasyon, Genel Muhasebe, İç Kontrol bölümleri ile bazı yurt dışı, yurt içi Fiba Grubu bankalarında üst düzey görevler aldı. 2003 yılında Teftiş Kurulu Başkanı olarak atanan Yurdalan, Ekim 2013 itibariyle İç Sistemler Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Köksal Çoban

Yönetim Kurulu Üyesi

1967 doğumlu Çoban, 1990 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü'nden lisans derecesi ile mezun olmuştur. City University'de Maliye üzerine Yüksek Lisans yapan Çoban, 1995 ve 1997 yılları arasında Türk Eximbank ve Demirbank A.Ş.'de görev yapmıştır. Aynı yıl QNB Finansbank A.Ş.'nde Uluslararası Piyasalar Müdürü olarak atanan Çoban, 1998-2000 yılları arasında QNB Finansbank A.Ş. Uluslararası Piyasalar Grup Başkanı olarak çalışmıştır. Bu tarihten itibaren Hazine Bölümü'nde çeşitli yönetici pozisyonlarda görev alan Çoban, 2008 Ağustos itibariyle Hazine Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Osman Ömür Tan
Yönetim Kurulu Üyesi

1971 doğumlu Tan, Ankara Atatürk Anadolu Lisesi'nden mezun olduktan sonra lisans eğitimini Hacettepe Üniversitesi İstatistik Bölümü'nde tamamlamış, ardından Bilgi Üniversitesi'nden İşletme Yüksek Lisans (MBA) derecesi almıştır. Bankacılık kariyerine 1995 yılında Yapı ve Kredi Bankası'nda MT olarak başlayan Tan, 1998 yılında QNB Finansbank A.Ş. ailesine katıldı. Kurumsal şubelerde üstlendiği çeşitli sorumlulukların ardından, Kurumsal Şube Müdürlüğü, Genel Müdürlük Kilit Müşteri Yönetimi Grup Yöneticiliği ve Kurumsal Bankacılıktan sorumlu Grup Yöneticiliği görevlerini üstlendi. 2011 yılı itibarıyla Proje Finansmanı, Nakit Yönetimi ve Dış Ticaret Finansmanı fonksiyonlarıyla birlikte Kurumsal ve Ticari Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Enis Kurtoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi

1977 doğumlu Kurtoğlu, 1999 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, 2006 yılında London Business School İşletme Fakültesi'nden işletme yüksek lisans (MBA) derecesini almıştır. 1999-2002 yılları arasında Citibank Türkiye'de, 2002-2006 yılları arasında Citibank Avrupa, Orta Doğu ve Afrika Bölgesi Londra Merkez Ofisi'nde pazarlama ve satış alanlarında farklı yönetici pozisyonlarında çalışmıştır. 2006-2010 yılları arasında Citibank Türkiye Pazarlama Direktörü olarak görev almış ve 2010 yılında QNB Finansbank A.Ş. Perakende Ürünleri'nden sorumlu Grup Yöneticisi olarak katılmıştır. 2012-2014 yılları arasında Kitle Bankacılığı Direktörü ve 2014 yılından 2015 Mayıs dönemine kadar Kitle Bankacılığı ve Direkt Satış Direktörü olarak görevini sürdürmüştür. 2015 Mayıs-2016 Haziran dönemleri arasında Bireysel Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmiştir. 2016 Haziran itibarıyla Bireysel ve Özel Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Cenk Akıncılar
Yönetim Kurulu Üyesi

1973 doğumlu Akıncılar, 1996 yılında Eskişehir Anadolu/Osmangazi Üniversitesi Fen Edebiyat Fakültesi Matematik Bölümü'nden mezun oldu. 3 ay Matematik Öğretmenliği görevinde bulundu. 1998 - Mayıs 2003 yılları arasında Pamukbank İnsan Kaynakları'nda Ücret ve Endüstri İlişkilerinden sorumlu Uzman Yetkili olarak görev aldı. 2003 Mayıs itibarı ile QNB Finansbank'ta çalışmaya başlayan Akıncılar, İnsan Kaynakları İşe Alım Müdür Yardımcısı, Sistem Geliştirme ve Projeler Müdür Yardımcısı, Organizasyonel Gelişim, Performans, Stratejik Raporlama ve Gelir Yönetimi Birim Müdürlüğü, İnsan Kaynakları Yönetim Sistemleri ve Gelir Yönetimi, Özlük ve Sistemsel Yetki Yönetimi Birim Müdürlüğü, İnsan Kaynakları Yönetim Sistemleri ve Gelir Yönetimi, Özlük ve Sistemsel Yetki Yönetimi Bölüm Müdürü görevlerinde bulundu. Temmuz 2018'de İnsan Kaynakları Direktörü olan Akıncılar, Ocak 2019 itibarı ile İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Ağustos 2019 itibarı ile QNB Finansinvest Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Esen Pamir Karagöz
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Profesyonel hayatına 1998 yılında auditor olarak başlayan Karagöz, 1999-2008 yılları arasında Citibank Türkiye Bireysel Bankacılık bölümünde Strateji, Satış, Varlık Bankacılığı ve Üst Gelir Müşteri segment yönetimi gibi çeşitli görevlerde bulundu.2008 yılında Barclays Emerging Markets Dubai bölge ofisine Premier Bankacılık ve yatırım ürünlerinden sorumlu üst düzey yönetici olarak atandı. Barclays’de sorumlu olduğu 14 ülkede yeni giriş stratejileri, ürün geliştirme, müşteri değer yönetimi ve stratejik kanal yönetimi konularında faaliyetlerde bulundu.2011-2012 yılları arasında Mashreqbank’ın yeniden yapılandırma sürecinde varlık bankacılığı, yatırım, sigorta ve mortgage ürünlerinin satış ve pazarlamasından sorumlu üst düzey yönetici olarak görev yaptı. 2012-2015 yılları arasında Deloitte Türkiye’de strateji, pazarlama ve iş geliştirmeden Sorumlu Direktör olarak görev alan Karagöz,2015-2018 tarihleri arasında QNB Finansinvest Perakende ve Varlık Yönetimi’nden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürdü. Şubat 2018’den bu yana Genel Müdür olarak görevine devam etmektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri, 27.03.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Üst Düzey Yönetim

İpek Hekimoğlu

Genel Müdür Yardımcısı, Yatırım Bankacılığı

Profesyonel hayatına 1997 yılında Demirbank'ta Management Trainee olarak başlamıştır. 2001-2005 yılları arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Kurumsal Finansman departmanında Müdür Yardımcısı olarak görev yaptı. 2005 yılında Finansinvest Yatırım Bankacılığı departmanında Müdür olarak çalışmaya başlayan Hekimoğlu, 2008 yılında Yatırım Bankacılığından sorumlu Grup Yöneticiliği'ne, 2014 yılında ise Genel Müdür Yardımcılığı'na atandı. İstanbul Üniversitesi İngilizce İşletme Bölümü'nü bitiren, İpek Hekimoğlu, birçok yerli ve yabancı şirkete; halka arz, şirket evlilikleri/ortaklıkları ve özelleştirme projeleri ile bono/tahvil ihracı konularında danışmanlık vermektedir.

Soner Küçük

Genel Müdür Yardımcısı

Profesyonel iş hayatına 1997 yılında Ata Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de uzman yardımcısı olarak başlamıştır. 2000-2003 yılları arasında QNB Finansinvest'de 2003-2006 yılları arasında Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Uzman olarak görev yapmıştır. Mart 2006 yılında QNB Finansinvest'e Yönetmen olarak geçiş yapan Küçük, 2008 yılında İzmir Şube Müdürü olarak atanmıştır. 2015-2018 tarihleri arasında Perakende ve Varlık Yönetimi Bölümü'nde Satış Yönetimi'nden sorumlu Grup Yöneticiliği görevini sürdüren Küçük, Şubat 2018-2019 tarihleri arasında Perakende ve Varlık Yönetimi'nden sorumlu Direktör olarak görev yapmıştır. Şubat 2019 itibarıyla ise Perakende ve Varlık Yönetimi işkolundan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı unvanına atanmıştır. Soner Küçük, Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Maliye Bölümü 1998 yılı mezunudur.

Dilek Demir Buğdaycıoğlu

Genel Müdür Yardımcısı, Hazine ve Türev Ürünler

Dilek Demir profesyonel iş hayatına 1996 yılında Yapı Kredi Yatırım şirketinde Yatırım Uzmanı olarak başlamıştır. 1998 yılında QNB Finansinvest Altunizade Şubesinde göreve başlayıp 2003-2005 yılları arasında Ataşehir Şube Müdürlüğü görevinde bulunan Dilek Demir Buğdaycıoğlu, 2005 yılından 2013 yılına kadar Hazine ve Vadeli İşlemler Biriminde Birim Yöneticiliği yaparak 2013 yılı sonrası Hazine ve Türev Ürünler biriminde devam etmiştir. 2018'den bu yana QNB Finansinvest bünyesinde Hazine ve Türev Ürünler, Saklama, Muhasebe & Operasyon bölümlerinden sorumlu Grup Yöneticisi olarak görevini sürdüren Dilek Demir Buğdaycıoğlu, Mart 2020-Ekim 2020 tarihleri arasında Perakende ve Varlık Yönetimi'nden sorumlu Direktör olarak görev yapmıştır. Ekim 2020 itibarıyla ise Hazine ve Türev Ürünler, Saklama, Operasyon birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı unvanına atanmıştır. Dilek Demir Buğdaycıoğlu, İstanbul Üniversitesi İşletme Bölümü'nden 1996 yılında mezun olup, 2004 yılında Yeditepe Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsünde Muhasebe & Finansman dalında yüksek lisans öğrenimini tamamlamıştır.

Merih Filiz

Direktör, Kurumsal Satış ve Araştırma

Profesyonel iş hayatına 2002 yılında QNB Finansinvest Araştırma Bölümü'nde Analist olarak başlamıştır. 2002-2007 yılları arasında yerli ve yabancı yatırımcılara Borsa İstanbul'a kote olan şirketlerle ilgili şirket analizleri hazırlamıştır. 2007 yılında Yurtdışı Kurumsal Satış Bölümü Kuzey ülkelerinden sorumlu Birim Yöneticisi olarak atanan Filiz, 2015 yılından itibaren Kurumsal Satış Bölümü'nden sorumlu Grup Yöneticisi olarak görev almıştır. Şubat 2018'den bu yana QNB Finansinvest bünyesinde Kurumsal Satış ve Araştırma bölümlerinden sorumlu Direktör olarak görevine devam etmektedir. Merih Filiz, İstanbul Bilgi Üniversitesi Uluslararası Finans Bölümü'nden 2002 yılında mezun olmuştur.

Mehmet Erdem Muratlı

Direktör, Uluslararası Piyasalar

Yatırım sektöründeki kariyerine hazine bölümünde 2006 yılında başlayan Erdem Muratlı, 2008 yılından beri Forex ve Yurt dışı piyasalar alanında uzmanlaşmıştır. Türkiye'de kaldıraçlı alım satım işlemleri olarak bilinen forex piyasasının regüle olmasıyla beraber, yabancı bir aracı kurumun forex bölümünün kurulmasında görev almıştır. Erdem Muratlı, sermaye piyasalarında görev aldığı sürece farklı basılı yayınlarda yazarlık yapmış, farklı televizyon programlarında konuşmacı olarak yer almıştır. Eylül 2020 itibari ile QNB Finans Yatırım'da Uluslararası Piyasalar biriminde forex ve yurt dışı piyasalar ürünlerinden sorumlu Direktör olarak görevine devam etmektedir. Eğitimini Marmara Üniversitesinde tamamlayan Erdem Muratlı, Bahçeşehir Üniversitesi İngilizce Sermaye Piyasaları ve Finans MBA bölümünde burslu olarak yüksek lisansını tamamlamıştır.

QNB Finaninvest Hakkında

Faaliyet Konusu

1996 yılında QNB Finansbank A.Ş. bünyesinden ayrılarak kurulan QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 1996 yılında Türkiye’de kurulmuş olup, ana hissedarı Şirket hisselerinin % 99,80’ini elinde bulunduran QNB Finansbank A.Ş.’dir. Kanun uyarınca şirket; alım satım aracılığı, portföy yönetimi, kurumsal finansman, sermaye piyasası araçlarının kredili alım satım, açığa satış ve ödünç alma verme işlemleri, yatırım danışmanlığı, türev araçların alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım işlemleri ve uluslararası yatırımlar, bireysel ve kolektif saklama, fon hizmet birimi hizmeti, Takasbank fon platformu hizmeti, risk yönetimi hizmeti konularında hizmet sunmaktadır.

QNB Finans Yatırım, 2020 yılında BİST İstanbul A.Ş. hisse işlem hacmi sıralamasında 6. sırada yer almış, pazar payı %4,92 olmuştur. Viop işlem hacmi sıralamasında ise 3. olmuş, %6,79’luk bir Pazar payına ulaşmıştır.

<i>Şirketin ticari unvanı:</i>	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
<i>Ticaret sicil numarası:</i>	358657
<i>Merkez adresi:</i>	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat:6-7 34394 ŞİŞLİ/İSTANBUL
<i>Merkez telefon numarası:</i>	(0212) 336 70 00
<i>Merkez faks numarası:</i>	(0212) 282 22 50
<i>İnternet Sitesi adresi:</i>	http://www.qnbfi.com/

Ortaklık ve Sermaye Yapısı

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL olup, ortaklık yapısının detayı aşağıda yer almaktadır:

Ortaklar	Sermaye (bin TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
QNB FİNANSBANK A.Ş. (B)	99.700.000,00	99,70%
QNB FİNANSBANK A.Ş. (A)	100.000,00	0,10%
QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	200.000,00	0,20%
TOPLAM	100.000.000,00	100,00

Merkez Dışı Örgütlenme:

Merkez Dışı Örgüt	Adres	Telefon Numarası	Faks Numarası
Adana Şube	Atatürk Cad. Kemal Özülkü İş Merkezi 7/B Merkez-Adana	0322-457 85 54	0322-457 85 19
Ankara Şube	Çankaya Mahallesi Göreme Cad. No: 1/18 Çankaya -Ankara	0312-465 10 10	0312-468 19 46
Antalya Şube	Tarım Mah. Aspendos Bulvarı Ata Plaza No:92 Kat:2 Muratpaşa / Antalya	0242-248 43 78	0242-248 43 68
Bursa Şube	İnallar Cadde İş Merkezi- Balat Mah. Mudanya Yolu Sanayi Cad. No:435 Daire No: 303 Nilüfer / Bursa	0224-225 29 15	0224-225 17 55
Gaziantep Şube	Muammer Aksoy Bulvarı 3.Cad. Akınalan İş Merkezi No:5 Merkez - Gaziantep	0342-220 84 41	0342-231 44 99
İzmir Şube	Şehit Nevres Bulvarı No:8/A Kat:2 Montrö / İzmir	0232-455 84 84	0232-483 23 97
İstanbul Etiler Şube	Etiler Mahallesi Tanburi Ali Efendi Sokak No:4 Beşiktaş / İstanbul	0212-362 25 55	0212-265 34 46
Kayseri Şube	Finansbank Kayseri Çarşı Şb. Kicıkapı Mah. Kicıkapı Cad. No:8 Melikgazi/Kayseri	0352-221 47 30	0352-222 57 52
Denizli Şube	Saraylar Mah. 496 Sokak No:9 Merkezefendi/ Denizli	0258-264 78 80	0258-264 49 59
İstanbul Bakırköy Şube	Cevizlik Mahallesi İstanbul Caddesi No:12/4 Bakırköy / İstanbul	0212-409 10 50	0212-543 60 56
Eskişehir Şube	Arifiye Mahallesi İki Eylül Caddesi No:35 Odunpazarı / Eskişehir	0222- 221 74 35	0222-222 00 55
Antakya Şubesi	Yavuz Sultan Selim Cad.Zühtüye Ökten İşhanı A Blok No:4 Antakya /Hatay	0326-225 32 84	0326-225 32 89
İstanbul Çiftelhavuzlar Şube	Fenerbahçe Mahallesi Bağdat Caddesi No:216 Kadıköy / İstanbul	0216-468 53 00	0216-357 32 99
Bodrum Şubesi	Türkkuyusu Mahallesi Kıbrıs Şehitleri Caddesi No:63 Bodrum / MUĞLA	0252-313 06 53	0252-313 59 60

Şirketimizin sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu Yetki Belgeleri:

Belge Adı	Veriliş Tarihi
Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi	18/07/2000
Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	18/07/2000
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	18/07/2000
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	18/07/2000
Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Ödünç Verme İşlemleri Belgesi	18/07/2000
Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi	15/04/2008
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi	19/03/2012
Vadeli İşlem Ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de Yurtdışı Piyasalarda İşlem Gören Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi	19/03/2012

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Aralık 2015 tarih ve 36 sayılı toplantısında; III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği" (Yatırım Hizmetleri Tebliği) ve III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği" (Yatırım Kuruluşları Tebliği) uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yatırım, hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir. Bu kapsamda; 22 Ocak 2016 tarihli ve G-040 (315) sayılı "Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi" verilmiştir.

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

İştirakin Ticari Unvanı	Adresi	İştirak Tutarı	Hisse Oranı (%)
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6 Şişli/İstanbul	4.998.000	%24.99
QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215/1	200.000	%100,00
Borsa İstanbul A.Ş.	Reşitpaşa Mah. Tuncay Artun Cad. Emirgan, Sarıyer / İstanbul, 34467	159.711	<%1
IBTECH Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri AR-GE, Danışmanlık, Destek San. ve Tic. A.Ş.	Tübitak MAM Teknoloji Serbest Bölgesi, Barış Mah. 5003 Sk. No:6 Gebze/Kocaeli 41470	6.000	<%1
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenliği A.Ş.	Rüzgarlıbahçe Mah. İmpa İş Merkezi No:12/7 Kavacık / Beykoz /İstanbul	3	<%1
QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 21 Şişli/İstanbul	7	<%1
Hemenal Finansman A.Ş.	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 5 Şişli/İstanbul	1	<%1

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

31.12.2020 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 176'dır.

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet alanı ve iştirak yüzdesi:

Bağlı Ortaklığın Unvanı	Faaliyet Alanı	31-Ara-20	31-Ara-19
QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş.	Kira Sertifikası İhracı	100,00%	100,00%
QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	24,99%	99,96%

QNB Finans Portföy'deki ortaklık payının %99,96'dan %24,99'a düşmesini takiben 5/11/2020 tarihi itibarı ile konsolidasyon kapsamından çıkarılması sebebiyle 10 aylık gelir gider tutarı konsolidasyona ve eliminasyona tabi tutulmuştur.

QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş. :

QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğ hükümleri gereği münhasıran kira sertifikası ihraç etmek amacıyla 2018 tarihinde kurulmuştur. İşletmenin merkezi,

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215/1, Şişli/ İstanbul adresinde bulunmaktadır
QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş.'nin %100'ü QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.
31.12.2020 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır

Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler:

- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirket alınmış olan Genel Kurul Kararlarını yerine getirmiştir. Belirlenen hedeflere ulaşılmıştır.

- Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları:

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi bir şirkettir. Bu kapsamda Kanun'da meydana gelen değişikliklere uyum sağlamak için gerekli olan tüm yasal yükümlülükler yerine getirilmektedir. Şirket, hizmet sektöründe yer almanın bilinci ile hizmet kalitesini artırmak için teknolojik yenilikleri takip ederek ihtiyaçları doğrultusunda geliştirmeler ve yatırımlar yapmaktadır.

- Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Şirket yatırımları, faaliyetlerin devamını ve sürekliliğini sağlamak için gerçekleştirilen maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından oluşmaktadır. 2020 yılı içerisinde 3.149.217 TL değerinde maddi duran varlık, 1.970.914 TL değerinde maddi olmayan duran varlık alımında bulunulmuştur.

- Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket'in üst yönetimine ödenen ücretler ve kısa vadeli faydalar toplamı 5.217.552 TL'dir.

- Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler

2020 yılı ve sonrasında şirket, satışlarını, verimliliğini, gelir oluşturma kapasitesini ve karlılığını arttırmayı hedeflemektedir.

- Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Şirket sermayesi karşılıksız değildir, şirketin herhangi bir borca batıklık durumu bulunmamaktadır.

- Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Bulunmamaktadır.

- Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri

Kar dağıtımına ilişkin konular ana sözleşme çerçevesinde genel kurula sunulan ve genel kurulda alınan kararlar doğrultusunda yapılmaktadır.

- Şirketler Topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun veya ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Şirketin doğrudan bağlı olduğu QNB Finansbank A.Ş. ve diğer iştirakleri ile ve dolaylı olarak bağlı olduğu Qatar National Bank S.A.Q Grubu ile yapmış olduğu hukuki işlemlerde şirketler topluluğuna dahil olması nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır. Yapılan tüm işlemler piyasa rayiçlerinde, olağan müşteri ilişkisi çerçevesinde neticelendirilmiştir. Bu yüzden herhangi bir karşı edim gerekmemiş, önlem alınması ya da alınmasından kaçınılması ve bu sebeple herhangi bir zararın oluşması söz konusu olmamıştır.

2020 Faaliyetleri



QNB FINANSINVEST HİZMET KANALLARI

PERAKENDE ve VARLIK YÖNETİMİ BÖLÜMÜ

QNB Finansinvest Perakende ve Varlık Yönetimi olarak; sabit getirili menkul kıymetler, yatırım fonları, hisse senedi, vadeli işlem ve opsiyon piyasası, uluslararası piyasalar, kaldıraçlı alım satım işlemleri gibi geniş ürün yelpazemizin yanı sıra kişiye özel portföy ürünlerimiz ile müşterilerimize kapsayıcı, alternatifli ve özgürlükçü çözümler sunuyoruz.

Finansal danışmanlarımız ile birlikte müşterilerimizin yatırım kararlarında yanlarında oluyor, çıktıkları yatırım yolculuğunda bilgi birikimleriyle yatırımcı kimliklerine özel stratejiler geliştiriyoruz.

QNB Finansinvest Perakende ve Varlık Yönetimi Bölümü olarak, 14 şubemiz ile yaygın hizmet veriyor ve QNB Finansbank şubeleri ile Türkiye çapında geniş bir kapsama alanı üzerinden müşterilerimizin sermaye piyasası araçlarına ulaşımını kolaylaştırıyoruz.

Sermaye piyasalarının teknoloji ile evrimleşen yapısında tüm yatırım işlemlerinizi bilgisayar, tablet ya da akıllı telefonlarla hızlı, kolay ve rahatça yapmanızı sağlayacak platform ve uygulamalar sunuyoruz.

Rakiplerimizden, müşterilerimizin yatırım yolculuğunda her zaman yanlarında olduğumuzu hissettirerek ayrışacağımızı biliyoruz. Bu nedenle müşterilerimiz için ürün odaklı yaklaşımdan ziyade, yatırımcı ve hizmet odaklı yaklaşımı uygulamaya çalışıyoruz. “Yatırım denilince akla gelen üç şey: QNB...Finans...Invest” sloganımız ile yatırımcılarımıza “Siz yatırım yapmak için hazır olduğunuzda biz size yardımcı olmak için hazırız.” diyoruz.

KURUMSAL SATIŞ BÖLÜMÜ

- QNB Finansinvest, Kurumsal Satış Birimi’nin 1992 yılında QNB Finansbank bünyesinde kurulmasından beri yurt dışında ve yurt içinde yerleşik kurumsal müşterilere aralıksız hizmet vererek bu alanda köklü ve öncü aracı kurumlardan biri olmuştur.

- Müşteri tabanı, Türkiye’nin ve dünyanın önde gelen portföy yönetim şirketleri ve yatırım bankalarının yansısı, elektronik platformlar üzerinden yapılan yüksek frekanslı ve algoritmik işlemleri ile tanınmış önemli fonlardan oluşmaktadır.

- Kurumsal Satış ve Trading ekibi, Pazarlama ve Sermaye Piyasaları Aracılık birimlerinde çalışmakta olan ortalama 16 yıllık iş tecrübesi ile alanlarında uzmanlaşmış bireylerden oluşmaktadır.

- Pazarlama birimimizde çalışan uzman kadrolarımız kurumsal fon yöneticilerine BIST pazarındaki stratejilere etken olabilecek her türlü haber ve analizi dikkatli olarak takip etmekte, bunları eş zamanlı olarak ilgili müşterilere ileterek yatırım stratejilerini piyasa koşullarına göre oluşturmalarına yardımcı olmaktadır. Hizmet inancımız temelinde hem bilgiye hem de müşteriye yakın durmak ve aradaki trafiği katma değerli analize dayanan ürünler ile pekiştirmektir.

YATIRIM BANKACILIĞI BÖLÜMÜ

Yatırım Bankacılığı bölümü, QNB Finansinvest'in sunduğu diğer yatırım bankacılığı hizmetlerinin yanı sıra kurumsal finansman alanındaki bilgi ve deneyim birikimi ile halka arz, şirket ortaklıkları, blok satış, özelleştirme projeleri ve borçlanma aracı ihraçlarında geniş bir tecrübeye sahiptir.

Sermaye Piyasası ile İlgili Hizmetler:

- Birincil ve İkincil Halka Arzlar
- Borçlanma Araçları İhracı
- Diğer Sermaye Piyasası İşlemleri (Sermaye artırımı, Temettü Dağıtımı, Pay Alım Teklifi, Satma Hakkı ve Toptan Alış/Satış işlemlerine Aracılık)

Danışmanlık Hizmetleri:

- Şirket Satın Alma ve Birleşmesi
- Özelleştirme Projeleri Danışmanlığı
- Proje Finansmanı Danışmanlığı
- Diğer Danışmanlık Hizmetleri

Şirket Alım/Satım/Hisse Satışı ve Özelleştirme Tecrübesi

QNB Finansinvest Yatırım Bankacılığı bölümü bugüne kadar 31 adet özelleştirme projesinde danışmanlık ve 24 adet özel şirket birleşme ve satınalma işleminde alıcı veya satıcı tarafta finansal danışmanlık hizmeti vermiştir. 2020 yılı itibarıyla devam eden projelerin önümüzdeki dönemde başarı ile tamamlanması ile QNB Finansinvest'in bu alandaki konumunun daha da güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Halka Arz Tecrübesi

QNB Finansinvest, bugüne kadar 36 tanesinde konsorsiyum lideri ve 25 tanesinde eş lider olmak üzere 122 adet halka arz projesinde yer almış bulunmaktadır. QNB Finansinvest'in Konsorsiyum Lideri olarak görev aldığı halka arzlar arasında Via GYO halka arzı (2016), Türkiye Halk Bankası A.Ş. ikincil halka arzı (2012), Albaraka Türk halka arzı (2007) ve Petim Petrokimya Holding ikincil halka arzı (2005) bulunmaktadır.

Borçlanma Araçları İhracı

Sermaye Piyasaları faaliyetleri kapsamında yurtiçinde gerçekleştirilen Özel Sektör Tahvil ve Bono ihraçları alanında da ön plana çıkan Yatırım Bankacılığı, 2020 yılında 13 milyar TL nominal değerli toplam 95 adet bono ve tahvil arzını gerçekleştirmiştir. 2018 yılında kendi bono ihracını da gerçekleştirmeye başlayan QNB Finansinvest 2020 yılında bu kapsamda 136 milyon TL tutarında 2 adet

ihraç gerçekleştirmiştir. Diğer yandan QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.'nin kira sertifikası ihracına aracılık eden QNB Finansinvest, %100 iştiraki olarak kurulan QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş. aracılığı ile QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 235 milyon TL ihraç büyüklüğündeki 2 adet kira sertifikası ihracını 2020 yılının Şubat ayında gerçekleştirmiştir

ARAŞTIRMA BÖLÜMÜ

Sermaye Piyasalarında yatırım alanında kritik bilgi, analiz ve tahminlerin önemini iyi biliyor; doğru yatırım kararlarının analistler tarafından yapılan profesyonel değerlendirmelerle desteklenmesi gerektiğine inanıyoruz. Deneyimli Araştırma kadromuz ile bireysel ve kurumsal müşterilerimizin sermaye piyasalarında yatırım kararlarını alırken güvendikleri bir danışman olarak katma değeri yüksek hizmet veriyoruz.

Uzman analist kadrosuyla müşterilerimize hizmet veriyoruz. Ekonomiyi yakından takip ederek, tahminlerimizle makroekonomik verilerin detaylı analizi ve yatırım kararlarına etkisi üzerine raporlar üretiyor, senaryo analizleri yapıyoruz.

Türkiye'deki yatırım ortamına ek olarak global ekonomik şartlar ve Türkiye ekonomisindeki değişkenlerin analiz edildiği ve ileriye dönük beklentileri içeren strateji sunumları hazırlıyoruz.

Orta ve uzun vadeli yatırımcılar için aktif bir model portföy hazırlıyor ve yatırımcılarımızın ek değer yaratmasına yardımcı oluyoruz.

Hisse senetleri ve şirketlerle ilgili olarak, kapsamlı finansal modeller ve çeşitli değerlendirme yöntemleri kullanılarak şirketlerin hedef değerlerini belirliyor, detaylı raporlar hazırlıyor ve QNB Finansinvest müşterilerine bu doğrultuda tavsiyeler veriyoruz.

Şirketleri ve hisse senetlerini etkileyebilecek her türlü sektörel ve makro veriyi takip ediyor ve periyodik ürünler yayınlayarak müşterilerimize sunuyoruz.

Sıklıkla gerçekleştirdiğimiz şirket ziyaretleri ve sonrasında ürettiğimiz şirket raporlarıyla yatırımcılarımızı yeni şirketlerle tanıştırıyor ve alternatif yatırım fırsatları sunuyoruz.

Araştırma Bölümü, QNB Finansinvest'in hem yabancı hem de yerli müşteriler tarafından tercih edilen aracı kurumlar arasında yer almasının en önemli nedenlerinden birini oluşturmaktadır.

ULUSLARARASI PİYASALAR BÖLÜMÜ

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Türk sermaye piyasalarındaki uzmanlığını, Uluslararası Piyasalar Departmanı'yla global piyasalara da taşımış olup, bu çerçevede yurtdışı borsalarda işlem gören Borsa Yatırım Fonları, Hisse Senetleri, Eurobondlar ve Sukuklarda müşterileri için aracılık faaliyetlerini yürütmektedir. Müşterileri için 30'dan fazla hisse senedi borsasına erişim sağlarken, yaklaşık 80.000 adet Eurobond ve Sukuk ürününe de aracılık etmektedir. Ayrıca, Kaldıraçlı Alım-Satım ya da piyasada bilinen adıyla Forex piyasasında, SPK'dan lisans alan ilk kuruluşlar arasında yer almaktadır. Forex piyasalarında, 38 döviz çifti, Altın ve Gümüş'ün yanı sıra, Ham Petrol, Brent Petrol, Bakır ve Global Yurtdışı Borsa Endeks fark kontratlarında işlem yapılabilmektedir.

Uluslararası Piyasalar bölümü; emtialardan döviz, yurtdışı endekslere ve eurobondlara, uluslararası hisse senetlerinden borsa yatırım fonlarına kadar binlerce global ürün yelpazesıyla nitelikli bireysel ve kurumsal müşterilere hizmet vermektedir ve yukarıda bahsi geçen bütün ürünler için, müşterilerine online platformlar aracılığıyla haftanın 5 günü, 24 saat, kendi bilgisayar ya da mobil cihazlarından işlem yapma olanağı sunmaktadır.

QNBFI.COM

QNB Finansinvest olarak özgün ve zengin içerikli yatırım portalı olan qnbfi.com ile müşterilerimize güçlü içerik ve gelişmiş teknolojik alt yapı sunuyoruz. Farklı sayfalar üzerinden erişilebilen işlem ve içerik servislerini tek bir çatı altında toplayarak zengin içerik ve kolay işlem yapma imkanlarını sunan qnbfi.com ile müşterilerimiz tüm yatırım işlemlerinizi internet üzerinden hızlı, kolay ve güvenle gerçekleştirebilirler.

www.qnbfi.com sayfası

İşlemler

- Hisse senedi
- Varant alım-satımı,
- VIOP İşlemleri,
- Yatırım fonu alım-satımı,
- Tahvil/bono alım-satımı,
- Repo,
- Para transferleri,
- Döviz alım-satımı,
- Halka arzlara katılım,
- Forex,

- Dijital alt hesap açılışları,
- iOS / Android cep telefonu ve tabletler üzerinden işlem yapma, anlık overall görüntüleme,
- QNB Finansinvest Aktif ve QNB Finansinvest Pro Trader ile hızlı emir verme, anlık overall görüntüleme,
- QNB Finansinvest Yurt Dışı İşlemler ile yurt dışındaki borsalara emir verebilme ve piyasayı anlık olarak takip etme

İçerik

- Kişiselleştirme,
- Online Yatırım Danışmanlığı hizmeti,
- Real time data fonksiyonu,
- QNB Finansinvest Aktif ile tek ekrandan emir gönderme,
- Hisse Senedi ve VİOP'ta avantajlı komisyon oranlarıyla işlem yapma imkanı,
- Forex veri izleme ve yorumları inceleme imkanı,

QNB Finansinvest Araştırma ve Yatırım Danışmanlığı bölümlerinin deneyimli ve uzman profesyonelleri tarafından hazırlanan raporlar ve yorumlar qnbfi.com üzerinden takip edilebilmektedir.

✓ Hisse senedi / Varant alım satım işlemleri

Eş zamanlı emir verilebilir, emir iyileştirme, emir kötüleştirme, emir iptali yapılabilir, gerçekleşen işlemlerin teyidini otomatik olarak görülebilir, ayrıca seans saatleri dışında da emir girilebilir. Süreli, şartlı, açığa satış ve zincir emirler vererek sistemsal olarak emirlerin piyasaya iletilmesi sağlanır.

✓ VİOP işlemleri

Vadeli işlemler piyasasında eş zamanlı emir verme, iyileştirme, emir bölme imkânlarının yanı sıra gerçekleşen VİOP emirlerinin teyitleri de alınabilir.

✓ Yatırım Fonu alım satım işlemleri

TEFASP üzerinde bulunan tüm fonları alt limit olmadan alıp satılabilir. Farklı risk ve getiri tercihlerine göre, kendine ait yönetim stratejisi olan fonlardan oluşan geniş ölçekli portföy fon tipleri ve yönetim stratejileri ile ilgili bütün bilgilere ulaşılabilir.

✓ Tahvil / Bono alım satım işlemleri

Tahvil ve bono emirleri BİST kesin alım-satım pazarına iletilebilir, iyileştirilebilir ve iptal edilebilir.

✓ Repo

Qnbfi.com'da repo işlemleri kolayca yapılabilir.

✓ Forex

Qnbfi.com'da Forex işlemleri platform erişimi olmadığı durumlarda güvenle yapılabilir.

✓ **Yurt Dışı İşlemler**

Qnbfi.com'dan açacağınız web trader ile yurt dışı borsalara emir gönderimi kolayca yapılabilir.

✓ **Para Transferleri**

Müşterilerimiz QNB Finansbank hesaplarına ya da kendi adına diğer bankalara EFT gönderebilir, tek tık ile VIOP takas hesaplarına para transferi yapabilir. Aynı zamanda Yurt Dışı İşlemler ve Forex işlemleri için teminat işlemleri kolayca yapılabilir.

✓ **Döviz alım satım işlemleri**

Yurt Dışı İşlemler ve/veya Forex işlemlerinde kullanılmak üzere döviz alım / satım işlemleri yapılabilir.

✓ **Halka Arz**

Hızlı ve güvenli olarak internet üzerinden halka arzlara katılınabilir.

✓ **Dijital Alt Hesap Açılışları**

VIOP, Yurt Dışı İşlemler ve Forex ürünlerine ait alt hesap açılışlarını dijital onay ile yapılabilir.

qnbfi.com'un özellikleri

- ❖ qnbfi.com Türkiye'nin Özgün ve Zengin İçerikli Yatırım portalıdır.
- ❖ Gerçek zamanlı veri hizmetiyle Hisse Senedi ve VIOP yüzeysel verisine ücretsiz olarak ulaşılma imkanının yanı sıra, avantajlı fiyatlarla Hisse Senedi ve VIOP derinlik bilgilerine de erişilebilir.
- ❖ Yatırım Danışmanlığı'nın katma değerli analizleri ve "Online Yatırım Danışmanlığı'na Sorun" hizmetimiz ile müşterilerimiz yatırım kararlarınıza ilişkin her türlü sorularına cevap bulabilir.
- ❖ Finans Radar hizmetiyle yatırımcılarımız, e-posta ve SMS yoluyla endeks, VIOP kontratları, döviz ve parite verileri, dış piyasalar, hisse senedi fiyat bilgileri ve şirket haberleri ile ilgili gelişmelerden anında haberdar olabilir.
- ❖ Anlık SMS ve işlem şifresi ile para transferleri çift kademeli şifre sistemi ile güvenli şekilde yapılabilir.
- ❖ Hisse senedi alım satım işlemlerinde Süreli Emir seçeneğiyle, istediğiniz tarih aralığında, müşterimiz iptal edene kadar her gün otomatik olarak piyasaya emir iletebilir. Bu özellik sayesinde, işlem yapılmak istenen hisse, emir türü, fiyat ve emrin hangi tarihler arasında geçerli olacağının belirlenmesi yeterlidir. QNB Finansinvest müşteri için talebine istinaden belirlemiş olduğu fiyattan emir geçerlilik tarihine kadar emri piyasaya iletir.
- ❖ Hisse senedi alım satım işlemlerinde Şartlı Emir seçeneğiyle, seçilen bir enstrümanın istenen fiyat seviyesine gelmesi durumunda girilen emrin piyasaya iletilmesi sağlanır.
- ❖ Hisse senedi alım satım işlemlerinde Zincir Emir seçeneğiyle, gerçekleşen emri müteakip piyasaya iletilmek üzere birbirini takip eden emirler verilebilir.

- ❖ Müşterilerimiz yatırımlarını ve piyasaları iPhone ve iPod Touch ile Qnbfi.com adresine giriş yaparak veya Apple uygulama mağazasından QNB Finansinvest iPhone ve iPad uygulamalarını indirerek zengin içeriğe ulaşabilir, piyasayı takip edebilir ve işlemlerini güvenli şekilde gerçekleştirebilir. QNB Finansinvest uygulamasını aynı zamanda Android uyumlu telefonlar için Google Play Store'dan indirilebilir.
- ❖ QNB Finansinvest zengin ve katma değerli içeriklerini <http://twitter.com/qnbfinansinvest> adresinden yatırımcıları ile paylaşmaktadır.
- ❖ Qnbfi.com tek kullanımlık şifre uygulamasıyla yüksek güvenlik kapsamında işlemler gerçekleştirilmektedir.
- ❖ QNB Finansinvest Forex konusunda teknik analizler ve günlük bültenler ile yatırımcıların işlemler öncesi değerlendirmeler yapması sağlanır.

**FİNANSAL
TABLOLAR**

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş)	Geçmiş)
Varlıklar	Not	31 Aralık	31 Aralık
		2020	2019
Dönen Varlıklar		1.423.433.580	855.810.749
Nakit ve Nakit benzerleri	6	103.641.203	349.110.273
Finansal Varlıklar	7	64.433.950	47.953.442
Ticari Alacaklar	9	1.153.219.952	425.393.827
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30	949.097	3.387.862
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.152.270.855	422.005.965
Diğer Alacaklar	10	102.114.027	31.132.198
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30	-	320.638
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		102.114.027	30.811.560
Peşin Ödenmiş Giderler	20	4.326	2.192.742
Diğer Dönen Varlıklar	19	20.122	28.267
Duran Varlıklar		25.589.305	16.540.260
Diğer Alacaklar	10	4.826.209	1.840.038
Maddi Duran Varlıklar	11	8.132.002	7.258.105
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	4.792.246	3.634.282
Peşin Ödenmiş Giderler	20	3.807.981	251.609
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	4.030.867	3.556.226
Toplam Varlıklar		1.449.022.885	872.351.009

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kaynaklar	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.085.524.365	612.903.094
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	495.810.508	347.564.185
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.967.030	3.291.540
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.967.030	3.291.540
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		492.843.478	344.272.645
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		-	238.348.041
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		174.734	464.677
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		492.668.744	105.459.927
Ticari Borçlar	9	474.213.311	229.608.683
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30	13.900.142	1.105.109
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		460.313.169	228.503.574
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	917.478	822.766
Diğer Borçlar	10	70.789.043	5.200.324
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30	59.163.076	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		11.625.967	5.200.324
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.153.878	3.626.052
Türev Finansal Yükümlülükler	21	-	142.535
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	8.819.010	5.816.559
Kısa Vadeli Karşılıklar		33.821.137	20.121.990
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	15.884.881	9.969.645
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	17.936.256	10.152.345
Uzun vadeli yükümlülükler		4.686.557	4.497.142
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	48.213
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	4.686.557	4.448.929
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		4.686.557	4.448.929
Özkaynaklar		358.811.963	254.950.773
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		358.811.963	254.944.450
Ödenmiş Sermaye	22	100.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	22	3.313.989	3.313.989
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		521.486	685.629
- Diğer Kazanç /Kayıplar		(768.179)	(597.249)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		1.289.665	1.282.878
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	28.399.997	21.135.473
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	22	50.471.693	101.592.481
Net Dönem Karı/Zararı		176.104.798	78.216.878
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	6.323
Toplam Kaynaklar		1.449.022.885	872.351.009

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 01 Ocak- 31 Aralık 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 01 Ocak- 31 Aralık 2019
KAR VE ZARAR KISMI	Not		
Hasılat	23	166.503.058.277	128.715.102.856
Satışların Maliyeti (-)	23	(166.405.683.351)	(128.652.139.703)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		97.374.926	62.963.153
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	23	293.050.849	168.116.883
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR		293.050.849	168.116.883
BRÜT KAR		390.425.775	231.080.036
Pazarlama Giderleri (-)	24	(45.730.861)	(23.087.138)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(118.389.657)	(89.995.940)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	125.852.258	94.588.347
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(113.873.422)	(71.032.722)
ESAS FAALİYET KARI		238.284.093	141.552.583
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		226.194.030	141.552.583
Finansman Giderleri (-)	27	(11.647.996)	(40.693.629)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		226.636.097	100.858.954
Vergi Gideri		(50.531.299)	(22.640.868)
<i>Dönem Vergi Geliri/(Gideri)</i>	28	(51.432.250)	(23.828.512)
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</i>	28	900.951	1.187.644
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		176.104.798	78.218.086
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	1.208
Ana Ortaklık Payları		176.104.798	78.216.878
Hisse Başına Kazanç		-	-

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem Karı	176.104.798	78.218.086
Diğer Kapsamlı Gelirler:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(189.065)	(371.682)
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları	(244.815)	(476.515)
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları, Vergi etkisi	55.750	104.833
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	-	-
Ertelenmiş vergi (Gideri) / Geliri	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	(189.065)	(371.682)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	175.915.733	77.846.404
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	1.208
Ana Ortaklık Payları	175.915.733	77.845.196

Başlıca finansal oranlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Likidite oranı	1.31	1.40
ROAE (Özkaynak karlılığı) (%)	54.1	36.6
Toplam Borçlar / Toplam Özkaynaklar	3.04	2.42

ÜCRETLENDİRME VE ÖDÜLLENDİRME POLİTİKASI

GİRİŞ

İnsan Kaynakları yönetimini ilgilendiren entegre bir politika kapsamında, Qatar National Bank S.A.Q Grubu'nun (QNB Grup) bir üyesi ve QNB Finansbank A.Ş.'nin (Banka) iştiraki olan QNB Finansinvest (Şirket); İş Kanunu ve Şirket'in Ana Sözleşmesi ile uyumlu işbu Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikasını uygulamaya koymaktadır. Politika, Ücretlendirmeden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi 'nin önerisi üzerine Yönetim Kurulu (bundan böyle "Kurul" olarak anılacaktır) tarafından onaylanmakta ve uygulanma usulü bakımından yetkili düzenleme ve gözetim otoritelerinin değerlendirmesine sunulmaktadır.

AMAÇLAR

Şirket, işbu Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası ile aşağıdaki hususları hedeflemektedir:

- Şirket'te görevli tüm çalışanlara ilişkin ücretlendirme yapısını belirlemeye yönelik genel çerçeve ve temel ilkelerin tanımlanması,
- Şirket için katma değer yaratan, yüksek mesleki ve ahlaki niteliklere ve eğitim özelliklerine sahip çalışanların Şirket'e kazandırılması, elde tutulması ve bu çalışanlardan yararlanılması,
- Bireysel, kolektif ve kurumsal boyutta performansı iyileştirmek amacıyla Şirket çalışanlarının motive ve teşvik edilmesi,
- Performansa yönelik gösterilen çaba ve verilen ödüllere ilişkin nesnel bir değerlendirme kültürünün oluşturulması,
- Ücretlendirme ile Şirket'in iş stratejisi, risk politikası, etik değerleri ve uzun vadeli hedefleri arasında bir tutarlılığın sağlanması ve ücretlendirmenin yalnızca kar ya da kazanç gibi Şirket'in kısa vadeli performans göstergeleri ile ilişkili olmamasının sağlanması,
- Ücretlendirmeyi belirleyen ana parametrelerin şeffaflaştırılması ve çalışanların söz konusu parametrelere doğrudan erişiminin sağlanması.

SINIR VE KAPSAM

Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikasının kapsamı aşağıda belirtilmektedir:

- Politika, ücretlendirilmeleri özellikle Şirket'in risk profilini etkileme potansiyeline sahip görevlerle ilişkili olan çalışan üzerinde yoğunlaşarak tüm iş gücüne ilişkin sabit ve değişken ücretlendirmeyi kapsamaktadır.
- Politika, organizasyonel yapının tüm kademelerini ve özellikle –işbu Politika'nın ayrılmaz bir parçası olan Ek uyarınca- Yönetim Kurulu Üyelerini (Yönetim Kurulu Başkanı dahil), Genel Müdür ve Üst Yönetimi (Genel Müdür Yardımcıları dahil) ve ayrıca Şirket'e ilişkin riskin üstlenilmesi ve yönetilmesi konusunda karar alma sürecinde yer alan çalışanları kapsamaktadır.
- Politika, Şirket tarafından araçlara ve dış hizmet tedarikçilerine sağladıkları destek hizmeti için ödenen tutarları kapsamaz.

GENEL İLKELER

Çalışanların ücretlendirmeleri belirlenirken aşağıdaki unsurlar göz önünde bulundurulmalıdır:

- İlgili iş mevzuatı hükümleri, düzenleyici kurumların ilgili yönetmelikleri, sektör ve şirket iş sözleşmeleri,
- Yeteneğe dayalı çalışan seçim ve terfi sistemi (meritokrasi) ve şeffaflığı içeren tüm gereklilikler,
- Özellikle şirketin temel ilke ve değerleri ile etik davranış ve risk üstlenme politikaları başta olmak üzere, bu hususları ilgilendiren mevcut şirket stratejilerinin yönü,
- Performans değerlendirmeleri ile özellikle uzun vadeli olarak, çalışanların bireysel menfaatlerinin Şirket'in iş hedefleri ile uyumlu hale getirilmesini amaçlayan ilkeler, müşterilere karşı sergilenen davranış modelleri ve her türlü çıkar çatışmasının önlenmesi dahil olmak üzere Şirket'in gerçekleştirdiği tüm eylemler bu amacın kapsamına girmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetim dahil olmak üzere, risk üstlenmeye ilişkin karar mekanizmalarında yer alan çalışanlara üstlendikleri riski artırmaya yönelik teşvikte bulunulmamalı, bu kişiler Şirket'e ait iş kararlarına uymayan çeşitli riskleri üstlenmeleri durumunda ödüllendirilmemelidir. İç Denetim ve Yasal Uyum Bölümü'nde görevli çalışanların ücretlendirilmeleri, denetledikleri faaliyetlere ait performansla doğrudan bağlantılı olmamalıdır. Söz konusu bölüm çalışanlarının ücretlendirilmesi tatminkâr bir seviyede tutulmalı; böylelikle gerekli nitelik ve deneyime sahip bireylerin kuruma kazandırılması mümkün olmalıdır.

POLİTİKANIN YÖNETİMİ

Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikasının yönetilme biçimi aşağıda belirtilmektedir:

- İşbu Politika, Ücretlendirmeden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi 'nin önerisi üzerine Yönetim Kurulu'nun onayı ile uygulamaya konmuştur. Politikanın tutarlı bir şekilde uygulanmasından Yönetim Kurulu sorumludur. Ücretlendirmeden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetim Kurulu'na gerekli desteği sağlamak ve Kurul'u bu konuda düzenli olarak gereği gibi bilgilendirmekle sorumludur. Politikanın uygulanması, ilgili diğer sorumlulukları ile birlikte İnsan Kaynakları bölümünün görev alanındadır.
- Yönetim Kurulu'nun uygun görmesi durumunda, İç Denetim ve Yasal Uyum Bölümü ve İnsan Kaynakları bölümünün yardımları ile Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası kapsamı genişletilebilecektir.
- Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası, piyasa koşulları ve Şirket'in ekonomik konumu ışığında düzenli aralıklarla ve Ücretlendirmeden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi 'nin talimatı üzerine bahsi geçen birimlerin sağladığı destekler ile yeniden değerlendirilir.

- Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası, Şirket'in stratejik hedeflerinde veya yerel ve uluslararası çevrelerde meydana gelecek her türlü değişiklik dikkate alınarak, ilgili yasal düzenlemeler ve mevzuattaki her türlü değişikliği kapsayacak şekilde gerekli görülen her durumda Ücretlendirmeden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi 'nin önerisi üzerine Yönetim Kurulu'nun kararıyla gözden geçirilir.
- Politika, Yönetim Kurulu'nun uygun görmesi durumunda, İç Denetim ve Yasal Uyum Bölümü ve İnsan Kaynakları bölümü ile Şirket dışından bağımsız uzmanların desteği ile gözden geçirilir.
- Politikanın hazırlanması ve izlenmesi ile görevli olan veya bu göreve destek veren kişiler, Politika kapsamında yer verilen alanlarla ilgili olarak gerekli uzmanlık, deneyim ve bağımsızlığa sahip olmalıdır. Böylelikle, bahsi geçen kişiler, Politikanın (a) mevzuat hükümlerine uygunluğunu ve (b) Politikanın uygulanması ile riskin üstlenilmesi ve yönetilmesi üzerinde oluşabilecek sonuçları gereğince değerlendirebilecektir.

Politikanın uygulanması, denetim planı kapsamında İç Denetim Bölümü tarafından merkezi ve bağımsız bir şekilde iç denetime tabi tutulur. Bahsi geçen birim, tespit ettiği bulguları Ücretlendirmeden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi 'ne raporlar. İlgili birim ayrıca, aşırı risk üstlenmeyi gerekli kılan her türlü teşvikin oluşumunu engellemek ya da Şirket tarafından belirlenen hedeflere uyumlu olmayan diğer her türlü eyleme engel olmak amacıyla, Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikasında tespit ettiği eksikliklere dikkat çekerek, ilgili Politikanın gözden geçirilmesini önerebilecektir.

Politikanın uygulanışının değerlendirilmesinden/kontrolünden sorumlu kişiler, değerlendirmeye konu edilen iş birimlerinden bağımsız olacak ve bahsi geçen denetim görevlerinin bağımsız bir şekilde yerine getirilmesinden sorumlu olacaktır. Söz konusu kişilere ilişkin ücretlendirme, denetlenen iş birimlerinin performansı ile doğrudan bağlantılı olmayacaktır.

ÜCRETLENDİRME

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetime ilişkin ücretlendirme, Ek'te belirtildiği üzere, iş burada yer verilen ilkeler ve Şirket Ana Sözleşmesi doğrultusunda belirlenecektir.

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Yönetim ve diğer çalışanlara ilişkin ücretlendirmenin Şirket'in etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olmasını sağlayacaktır. Yönetim Kurulu, bahsi geçen görevi kısmen ya da tamamen Ücretlendirmeden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine devredebilir.

Şirket'teki tüm çalışanları kapsayan performansa dayalı ve dolayısıyla değişkenlik arz eden ücretlendirme, aşağıda belirtilen unsurlara göre tesis edilir:

Değerlendirme Kriterleri

- Tüm bireysel ve toplu performans değerlendirmeleri, gerçek performansın ortaya çıkmasına yetecek bir zaman diliminde gerçekleştirilmelidir.
- Çalışanların bireysel performansı, ilgili dönem boyunca yalnızca mali olarak ölçülebilir kriterlere göre değil niteliksel kriterlere göre de değerlendirilmelidir. Söz konusu niteliksel kriterler, çalışma alanına ilişkin bilgiler, yönetim becerileri, verimlilik ve genel mesleki davranışlar, üretilen işe yönelik ilgi ve katkı düzeyi, Şirket politikalarına uygunluk gibi hususları içermeli, ancak bunlarla sınırlı olmamalıdır.
- Çalışanların Şirket prosedürleri ve politikalarına uymamasından kaynaklanan her türlü aksaklık veya hatalar, hedeflerin gerçekleştirilmesiyle telafi edilemez.

Performansa dayalı ücretlendirme bileşeni seviyesi

- Performansa dayalı ücretlendirme bileşeni seviyesi, piyasa koşulları ve Şirket'in uzun vadeli iş hedefleri (riskler ve sermaye maliyeti dahil) ile ilişkilendirilmelidir.
- Performansa dayalı olmayan bileşenler ile performansa dayalı bileşenler arasında uygun bir oran oluşturulmalıdır.
- Ücretlendirme toplamı temel olarak performansa dayalı olmayan bileşenlerden oluşmalıdır.

Performansa dayalı ücretlendirme bileşenlerinin ödenmesi

- Performansa dayalı olarak belirli bir ücretlendirme yapılması durumunda ödeme, performans gözetilerek ve performansa yönelik uzun vadeli riskler dikkate alınarak, peşinen ve nakden değil alternatif yollarla (örneğin hisse ve hisse senedi opsiyon planları ile) ve taksitli (ertelemeli) olarak yapılabilir.
- Özellikle ekonomik ya da düzenlemeye bağlı göstergeler söz konusu ödemeye olanak vermediği takdirde, Şirket, performansa dayalı bir bileşenin ödenmesini kısmen ya da tamamen erteleme seçeneğine sahiptir.
- Performansa dayalı bileşen olarak çalışanlara yapılacak ödeme, Şirket'in sağlıklı işleyişi için tehlike oluşturan ya da faaliyetleri sonucunda Şirket'in mali yapısına zarar veren çalışanlar için iptal edilebilir.

AÇIKLAMA

Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası, aşağıdaki unsurlar dahilinde genel şeffaflık ilkelerine tabidir:

- Politika, tüm çalışanların erişimine açıktır.
- Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikasında yer verilen tüm taraflar ücretlendirme seviyesi belirlenirken göz önünde bulundurulacak kriterler hakkında önceden bilgilendirilir.
- Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikasına ilişkin bilgilere Faaliyet Raporu'nda yer verilir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Halka açık şirket olmadığından dolayı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu hazırlamamaktadır.

Şirketin Temettü dağıtım yetkisi esas sözleşme ile Genel Kurul Yetkisine tabidir. Ayrıca QNB Finansinvest Kurumsal Yönetim ilkelerine tabi olmadığı için kar dağıtım politikası yayınlamamaktadır.

2020 yılı kar dağıtım konusuna, dönem sonunda 2020 yılının faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısında karar verilecektir.

ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLERİ İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ

İç Denetim ve İç Kontrol Süreci

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin iç denetim ve iç kontrol faaliyetlerine ilişkin süreçleri; İç Denetim ve Yasal Uyum Grup Yöneticisi'ne bağlı İç Denetim ve Yasal Uyum bölümü tarafından yönetilmektedir:

- **İç Denetim Süreci:** Şirket iş süreçlerinin ve iş akışlarının; yasal mevzuat ve şirket politikalarına uygunluğu ve süreçler üzerine tesis edilen kontrollerin yeterliliği konusunda, makul düzeyde güvence vermek amacıyla, iç denetim çalışmaları yapılmaktadır. Denetimler yıllık denetim planı çerçevesinde gerçekleştirilmekte olup, denetim planı bağlı olunan ve raporlama yapılan QNB Finansbank Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından da kullanılan denetim metodolojisi kapsamında risk değerlendirmesi yapılarak hazırlanmaktadır. Denetim bulgularına ilişkin hazırlanan ve ilgili bölümün bulguya ait aksiyon planlarının da yer aldığı denetim raporları; Yönetim Kurulu ve Banka Teftiş Kurulu ile paylaşılmakta ve aksiyon tarihlerinde denetim bulgularının, denetim takip çalışmaları yapılmaktadır.

- **İç Kontrol Süreci:** Şirketin iç kontrol faaliyetleri; QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kanununa uygun olarak sahip olunan yetki belgeleri kapsamında gerçekleştirilen işlemlerin; muhasebe, izleme, raporlama ve operasyonel faaliyetlerinin üçer aylık dönemlerde rutin kontrolünü sağlayacak şekilde planlanmıştır. Her çeyrek sonunda gerçekleştirilen iç kontrol faaliyetlerine ilişkin düzenlenen İç Kontrol Raporu; ilgili bölüm yöneticileri, şirket Yönetim Kurulu ve Banka Teftiş Kurulu ile paylaşılmaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hesap dönemi içerisinde; 2020 yılına ait SPK mevzuatına uyumlu olarak Bağımsız denetim ile geçici vergi dönemleri itibarı ile vergi denetim faaliyetleri gerçekleşmiş ve tarafımıza herhangi bir olumsuzluk bildirilmemiştir. Ayrıca 13.11.2020 tarihinde SPK tarafından RTALB ve GLRYH paylarında yapılan işlemler hakkında yerinde inceleme gerçekleştirilmiş, şirket aleyhine herhangi bir karar verilmemiştir. Hesap dönemi içerisinde şirket aleyhine verilen idari para cezalarına ilişkin bilgiler ise aşağıdaki gibidir:

- 13.07.2020 tarihli ve 2020/43 sayılı SPK bülteninde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Seri:V, No:65 sayılı Tebliğ'in 24. ve 28. maddelerinde yer alan açığa satış ile ilgili hükümlere aykırılık sebebiyle 1.161.027 TL idari para cezasının uygulanmasına karar verilmiştir. 07.08.2020 tarihinde erken ödeme indiriminden faydalanılmış ve 870.770,025 TL ödeme yapılmıştır.
- 15.10.2020 tarihli ve 2020/63 sayılı SPK bülteninde 'bir yatırımcının kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin emrinin gerçekleştirildiği fiyatın genel piyasa koşulları ile uyumlu olmaması' sebebiyle ve III-37.1 sayılı Tebliğ'in 24/1-b maddesine aykırı davranıldığından bahisle Kurumumuz aleyhine 586.969 TL idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir. 05.11.2020 tarihinde erken ödeme indiriminden faydalanılmış ve 440.226,75 TL ödeme yapılmıştır.
- 26.11.2020 tarihli ve 2020/73 sayılı SPK Bülteni ile "Kurulun 16.10.2019 tarihli ve 58/1328 sayılı kararına aykırı işlem gerçekleştirilmesine aracılık edilmesi" nedeniyle, Kurumumuz aleyhine 38.308 TL idari para cezası uygulanmasına karar verildiği bildirilmiştir. 25.12.2020 tarihinde erken ödeme indiriminden faydalanılmış ve 28.731 TL ödeme yapılmıştır.

Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylar

Bulunmamaktadır.

Faaliyetlere İlişkin Risklerin Tespit Edilmesi ve Önlenmesine İlişkin Çalışmalar ve Raporlamalar

İş birimlerinden bağımsız olarak çalışan Risk Yönetimi Birimi, kurumun faaliyetleri ve taşıdığı portföy dolayısıyla bulunan riskleri ölçüp, izleyip, raporlayarak gerekli bildirimleri üst yönetime yapmaktan sorumludur. Bu kapsamda risk unsurlarına yönelik çalışmalar gerçekleştirilmektedir.

Piyasa riski kapsamında; kurumun doğrudan aldığı pozisyonları barındıran portföyü ile piyasa yapıcılık işlemlerini gerçekleştirdiği portföyündeki riskler günlük sıklıkla ölçülmekte, aylık olarak stres testleri ve senaryo analizleri uygulanmakta ve kurum içinde ilgili taraflar bilgilendirilmektedir. Kurum portföyünün RMD (riske maruz değer) ölçümleri ve limit takipleri günlük olarak gerçekleştirilmekte, aşım olduğu takdirde ilgili birimlere gerekli uyarılar yapılmaktadır. Kurumun taşıdığı piyasa riski, likidite riski ve kredi riskleri ile aktif/pasif yönetimine ilişkin detaylı raporlar hazırlanmakta, ana ortak QNB Finansbank'a aylık periyotta raporlanmaktadır. Stres dönemlerinde kurumun faaliyetleri sonucunda oluşabilecek kayıpların öngörülebilmesi ve önlenmesi amacıyla senaryo analizleri uygulanmaktadır.

Operasyonel risk kapsamında QNB Finansbank A.Ş. ile koordineli olarak yürütülen çalışmalar ile şirket bünyesinde tüm birimlerin süreçlerinden kaynaklanabilecek riskler tespit edilmekte ve değerlendirilmektedir. Risk Kontrol ve Öz Değerlendirme çalışması yıllık olarak gerçekleştirilmekte, süreçlerde ve işleyişte iç kontrol ortamı sağlanması amaçlanmaktadır. Kurumun operasyonel riskinin yönetimi tüm şirket personeli tarafından içselleştirilerek risk kültürünün oluşturulması, yasal düzenlemelere uyum ve iş hedeflerinin gerçekleştirilmesi ile sağlanmaktadır.

Algoritmik ve yüksek frekansta işlem yapan müşteri ve kurum hazine çalışanlarının limitleri PTRM (Pre-Trade Risk Management) uygulaması üzerinden takip edilir. Uygulamaya aktarılan limitlerin kontrolü, yeni ürün tanımları ve başkaca yetki değişiklikleri PTRM Komitesinin onayı alındıktan sonra Risk Yönetimi Biriminin gözetiminde gerçekleştirilir.

YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİ

Yıl içinde yapılan bağışların toplamı 1.400 TL'dir.

DİĞER HUSUSLAR

- Rapor dönemine ilişkin olarak imtiyazlı pay ve hak ayrımı bulunmamaktadır.
- Şirketin güçlü bir sermaye yapısı olup, satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç, özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük bir olumsuzluğu bulunmamaktadır.
- Genel Kurul tarafından verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin, şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyeti bulunmamaktadır.
- Şirket aleyhine açılan, mali durumumuz ile faaliyetlerimizi etkileyebilecek nitelikte davası bulunmamaktadır.
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.
- 19.03.2020 tarihinde yapılan 2019 Olağan Genel Kurulu'nda ödenmiş sermaye arttırılarak şirket esas sözleşmesi değiştirilmiştir.

- Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı bulunmamaktadır.
- TTK 199. Madde kapsamında Hâkim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan rapor hazırlanmış, raporun sonuç kısmında şu ifadeye yer verilmiştir: “Şirketimizin; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ile hakim şirketin yararına alınan, hakim şirketin yararına alınmasından kaçınılan, başka bir bağlı şirketin yararına alınan ve başka bir bağlı şirketin yararına alınmasından kaçınılan önlemi, bulunmamaktadır.”