

QNB Finansbank Anonim Şirketi

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 28/07/2020 tarih ve 48/964 sayılı onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 30.000.000.000,-TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

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

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

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

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 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, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Ccd. Kristal
Kule Binası No: 716 Kat: 7 34394 Beşiktaş/İST.
İstanbul Ticaret Odası: 56657
Mersis No: 0-8880-1045-353018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 8880104535
www.qnbfi.com



QNB Finansbank A.Ş.

29 Temmuz 2020

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

“Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

QN3 FINANSYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:215 Kat: 7 34398 Beşiktaş - İST.
İstanbul Ticaret Odası No: 99357
Mersis No: 9-3880-1045-3300018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3381104595
www.qnbfi.com



29 Temmuz 2020

[Signature]
QN3 Finansbank A.Ş.

İÇİNDEKİLER

Bölüm	Sayfa No
I. Borsa Görüşü	5
II. Diğer Kurumlardan Alınan Görüşler	6
1. İhraççı Bilgi Dokümanının Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	7
2. Bağımsız Denetçiler	8
3. Seçilmiş Finansal Bilgiler	9
4. Risk Faktörleri	10
5. İhraççı Hakkında Bilgiler	17
6. Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	19
7. Grup Hakkında Bilgiler	27
8. Eğilim Bilgileri	32
9. Kar Tahminleri ve Beklentileri	32
10. İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	33
11. Yönetim Kurulu Uygulamaları	37
12. Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu	42
13. Ana Pay Sahipleri	46
14. İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	48
15. Diğer Bilgiler	61
16. Önemli Sözleşmeler	63
17. Uzman Raporlar ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	63
18. İncelemeye Açık Belgeler	63
19. Ekler	64

QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No: 21 Kat: 5 34398 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 268657
Mersis No: 0-3880-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfl.com



29 Temmuz 2020


QNB Finansbank A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	: Anonim Şirket
ASK	: Alternatif Satış Kanalları
ATM	: Bankamatik
AYF	: Avrupa Yatırım Fonu
Banka/İhraççı	: QNB Finansbank Anonim Şirketi
BASK	: Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu
BDDK	: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BKK	: Bakanlar Kurulu Kararı
BKM	: Bankalararası Kart Merkezi
Borsa/Borsa İstanbul	: Borsa İstanbul A.Ş.
DBS	: Doğrudan Borçlandırma Sistemi
DİE	: Devlet İstatistik Enstitüsü
DTH	: Döviz Tevdiat Hesabı
EFT	: Elektronik Fon Transferi
EMV	: Europay Mastercard Visa
FEHAŞ	: Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.
FV	: Fair Value (Rayiç Değer)
GDR	: Global Depository Receipts
GMV	: Genel Müdür Yardımcısı
Grup	: QNB Finansbank grup şirketleri; finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar
GSYİH	: Gayri Safi Yurt İçi Hasıla
GVK	: Gelir Vergisi Kanunu
IFC	: International Finance Corporation
KGF	: Kredi Garanti Fonu
KOBİ	: Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmeler
KVK	: Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
NBG	: National Bank of Greece S.A.
OFÖ	: Otomatik Fatura Ödeme
POS	: Point of sale ödeme noktası
QNB	: Qatar National Bank Q.P.S.C.
RMD	: Riske Maruz Değer
SMMM	: Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
SMS	: Kısa mesaj
SPK	: Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SYR	: Sermaye Yeterliliği Rasyosu
TBB	: Türkiye Bankalar Birliği
TCKN	: Türkiye Cumhuriyeti Kimlik Numarası
TDO	: Takibe Dönüşüm Oranı
TGA	: Tahsili Gecikmiş Alacaklar
TMO	: Toprak Mahsülleri Ofisi
TMSF	: Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
YP	: Yabancı Para
YEKDEM	: Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması



29 Temmuz 2020

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'na iletilen 24.07.2020 tarih ve 3201 sayılı yazısında;

"Borsamız tarafından Banka'nın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek 30 Milyar TL tutara kadar borçlanma araçlarından;

a) Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönerge'nin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,

b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönerge'nin 20. Maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği,

c) İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır."

ifadelerine yer verilmiştir.



29 Temmuz 2020

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Finansal Bld. 215 Kat: 7 34398 Beşiktaş - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 266657
Mersis No: 0-3880-1045-3600018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

QNB Finansbank A.Ş.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞLER

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilen 16/07/2020 tarih ve 20008792-101.02.01[31]-E.6463 sayılı yazıda;

“...Kurumumuzca Bankaya, tedavülde bulunan ve halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi tahvil ve bonoları da dahil olmak üzere 10.000.000.000 TL'ye kadar farklı vadelerde TL cinsinden bono ve/veya tahvil ihraç limiti izni verildiği ilgi (b)'de kayıtlı yazımız ile Kurulunuza bildirilmiştir. Dolayısıyla TBB'yi muhatap 09.08.2012 tarih ve 16483 sayılı yazımız uyarınca, tedavüldeki bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının 10.000.000.000 TL tutarına ulaşana kadar Bankaca Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına gerek bulunmamaktadır.

Bu kapsamda, mezkur ihraçların yapılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmamaktadır...”

denilmektedir.



29 Temmuz 2020

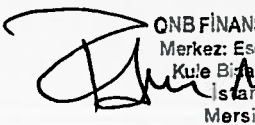
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:2/5 Kat:6-7 34394 Şişli/İST.
İstanbul Ticaret Odası: 150430
Mersis No: 0-3880-1045-3800018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

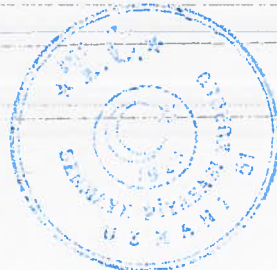

QNB Finansbank A.Ş.

1) İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı QNB Finansbank A.Ş. Yetkilisi Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adnan Menderes Yayla Mali Kontrol ve Planlama Genel Müdür Yardımcısı  QNB Finansbank A.Ş. Ercan Sakarya Finansal, Yasal Raporlama ve Hazine Kontrol Direktör 27/07/2020	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisi'nin Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Esen Pamir Karagöz Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi  QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:25 Kat:6-7 34396 Şişli - İST. İstanbul Ticaret Odası: 353637 Mersis No: 0-3880-1045-3503018 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535 www.qnbfi.com İpek Hekimoğlu Okçular Genel Müdür Yardımcısı 27/07/2020	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI



2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

Bağımsız Denetim Kuruluşunun;	
Ticaret Unvanı	: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
Adresi	: Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Orjin Maslak Daire 54-57-59 Kat:2-3-4 Sarıyer 34398 İstanbul, Türkiye
Sorumlu Ortak Başdenetçi	: Hatice Dilek Çilingir Köstem
Sorumlu Ortak Başdenetçi	: Damla Harman

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

01.01.2018-31.12.2018, 01.01.2019-31.12.2019 ve 01.01.2020-31.03.2020 dönemlerinde konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi ve sınırlı incelemesini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (E&Y) gerçekleştirmiştir. 01.01.2018-31.12.2018 döneminde sorumlu denetçi olarak görev alan Damla Harman'ın rotasyon süresinin dolması sebebiyle, 01.01.2019-31.12.2019 ve 01.01.2020-31.03.2020 dönemlerinde Hatice Dilek Çilingir Köstem görev almıştır. İhraççı Bilgi Dokümanı'nda yer alan dönemler itibarı ile QNB Finansbank A.Ş.'nin bağımsız denetimini gerçekleştiren denetim kuruluşu ile ilgili herhangi bir değişiklik olmamıştır.



29 Temmuz 2020

QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:215 Kat:6-7 34398 Sarıyer - İST.
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 26557
Mersis No: 0-3880-1045 3600018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3280104365
www.qnbfi.com

QNB Finansbank A.Ş.

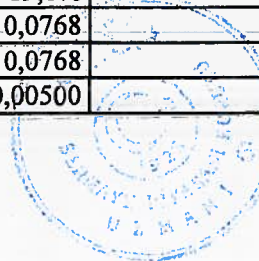
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Banka'nın bağımsız denetimden veya sınırlı denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarından seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda verilmektedir:

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2018 Aralık	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2019 Aralık	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2020 Mart
Aktif Kalemler			
Krediler	100.376.591	116.662.040	127.176.830
Menkul Kıymetler	21.423.705	28.907.636	29.321.316
Maddi Duran Varlıklar	2.869.000	3.387.235	3.338.524
Toplam Aktifler	163.500.234	187.526.186	211.962.099
Pasif Kalemler			
Mevduat	86.826.216	105.500.253	121.432.976
Alınan Krediler	20.552.233	19.419.317	19.796.514
Sermaye Benzeri Krediler	4.816.098	5.432.553	6.078.690
Özkaynaklar	14.603.443	16.765.308	16.202.404
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	14.596.652	16.757.971	16.194.842
Azınlık Payları	6.791	7.337	7.562
Toplam Pasifler	163.500.234	187.526.186	211.962.099

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2018 Aralık	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2019 Aralık	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2019 Mart	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2020 Mart
Gelir Tablosu				
Faiz Gelirleri	17.184.574	19.151.624	4.782.019	4.337.467
Faiz Giderleri	(9.306.793)	(11.311.525)	(3.065.981)	(1.854.243)
Net Faiz Geliri/Gideri	7.877.781	7.840.099	1.716.038	2.483.224
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar	3.270.941	3.489.342	823.436	928.460
Net Dönem Kar/Zarar	2.573.205	2.864.640	655.538	748.816

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2018 Aralık	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2019 Aralık	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2020 Mart
Rasyolar			
Faiz Getirili Aktifler/Aktif Toplamı	80,3%	84,58%	83,57%
Krediler/Aktif Toplamı	61,4%	62,2%	60,0%
Takipteki Krediler Oranı	6,1%	7,0%	6,5%
Sermaye Yeterliliği Standart Oranı	14,84	15,23	14,72
Ortalama Aktif Karlılığı	1,7%	1,6%	1,3%
Ortalama Özkaynak Karlılığı	19,0%	18,3%	15,8%
Pay Başına Kazanç (%)	0,0768	8,6	2,2
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (%)	0,0768	8,6	2,2
Pay Başına Temettü (%)	0,00500	0,00500	0,00500



Yatırımcı yatırım kararını vermeden önce ihracının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı İşbu İhracçı Bilgi Dokümanının 14 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ¹

İşbu ihracçı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihracının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihracının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

4.1. İhracının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

4. bölüm altında verilen tutarların hepsi bin TL cinsinden ifade edilmektedir.

4.1.1. Kur Riski:

Bu risk kurlardaki değişimlerden kaynaklanan kazanç ve kayıplarla ilgilidir. Kur riski, yabancı paraya dayalı işlemlerde, yabancı paraların yerli paraya ya da birbirlerine karşı değerlerinin değişmesi halinde ortaya çıkar ve bu durum kar veya zarara yol açar.

Banka'nın kullandığı uzun vadeli kredilerinin ve alacak/borçlarının döviz cinsinden olması nedeniyle 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 27.640.364 TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2019 – 27.481.403 TL) ve 24.809.637 TL'si bilanço dışı kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2019 – 26.560.680 TL) oluşmak üzere 2.830.727 TL net yabancı para açık pozisyonu (31 Aralık 2019 – 920.723 TL) taşımaktadır. Grup, bu işlemleri yabancı para likiditesini yönetmek ve faiz riskinden korunmak amacıyla yapmıştır.

4.1.2. Likidite Riski:

Banka'nın alacak / borçlarının vadelerinin uyumsuzluğu likidite riskine neden olabilir.

Likidite riski, nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunamaması sonucu oluşan risktir. Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi, piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması sonucu da oluşabilir. Oluşabilecek ekonomik kriz dönemlerinde Banka'nın fonlama ihtiyacını yetersiz likidite nedeniyle karşılayamaması halinde, Banka'nın ticari faaliyetleri, mali durumu ve operasyonları önemli ölçüde etkilenebilir.

Likidite karşılama oranı, BDDK tarafından bankaların kısa vadede gerçekleşmesi muhtemel net nakit çıkışlarını karşılayabilecek seviyede yüksek kaliteli likit varlık stoğu bulundurmalarını sağlamak amacıyla düzenlenmiştir.

21 Mart 2014 tarih ve 28948 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca, 2020 yılı ilk üç ay için hesaplanan en düşük, en yüksek ve ortalama Likidite Karşılama Oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	En yüksek	Tarih	En düşük	Tarih	Ortalama
TP+YP	125,97	10.01.2020	98,77	19.03.2020	116,51
YP	227,09	21.02.2020	157,27	06.02.2020	192,83

¹ İşbu bölüm altında verilen tutarların tamamı bin TL cinsinden ifade edilmektedir.



29 Temmuz 2020

[Signature]

QNB Finansbank A.Ş.

4.1.3. Faiz Riski:

Faiz oranı seviyelerindeki değişiklikler Banka'nın faiz oranlarına ve faiz farkı değişikliklerine duyarlı varlıklarının değerlerini ve bununla beraber Banka'nın net faiz oranlarını ve borçlanma maliyetlerini etkileyebilir.

Banka'nın faaliyet sonuçları, önemli ölçüde, faiz kazandıran varlıklarından gelen faiz gelirleri ile faiz doğuran borçlarından kaynaklanan faiz giderleri arasındaki fark olan net faiz gelir seviyesine dayanmaktadır. Net faiz geliri, toplam faaliyet gelirine 2019 yılı ve 2020 Mart döneminde sırasıyla %83 ve %92 oranında katkı sağlamıştır.

Bankacılık sektöründeki kısa vadeli fonlamanın vade uyumsuzluğu yaratması dolayısıyla, Banka bilançosunda faiz riskine maruz kalmaktadır.

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz riskini yönetmek amacıyla duyarlılık, durasyon, gap ve senaryo analizleri yapılmaktadır. Bu şekilde ilerde yaşanabilecek ekonomik kriz durumlarında oluşabilecek kayıpların Banka üzerinde olan etkileri hesaplanır. Banka'nın faiz riski çok sınırlı ve limitlidir. 31.03.2020 tarihi itibarıyla hesaplanmış olan yapısal faiz riski (net ekonomik değer / özkaynak) %8 seviyesindedir ve bu rasyo BDDK yasal limit olan %20 seviyesinin çok aşağısında kalmaktadır.

4.1.4. Piyasa Riski:

Banka, portföyünde yer alan finansal araçların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Banka, kur riski, likidite riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli bileşenler olarak değerlendirmektedir. Banka'nın 31.03.2020 tarihi itibarıyla piyasa riski 4.257.963 TL (31.12.2019: 3.584.213 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Hazine operasyonları kapsamında Banka, borç, sermaye, sabit getirili menkul kıymet, nakit para ve ilgili türev araçlar dahil çeşitli finansal araçlarının ve diğer varlıkların, kendi adına ve/veya müşterileri adına alım satımını yapmakta ve faiz dışı gelirin bir bölümü bu alım satımlardan elde edilen kardan oluşmaktadır. Banka'nın alım satım faaliyetlerinin önemli bir bölümü müşteri işlemleri ile ilgilidir. Her ne kadar yönetim, alım satım işlemlerinde maruz kalınan nihai risk toplamını sınırlandırmak için tedbirler almış ve risk profilini sistematik olarak denetliyor olsa da, Banka hala uzun veya kısa pozisyonlarına ilişkin olarak fiyat hareketlerinden kaynaklanan risklere maruz kalmaktadır. Banka söz konusu maruz kalınan riskler sebebiyle herhangi bir zarara uğrar ise Banka'nın alım satım karları düşebilir veya zarar oluşabilir ki her iki durumda Banka'nın ticari faaliyetleri, mali durumu ve operasyonlarının sonuçları üzerinde olumsuz bir etkiye sebep olabilecektir.

4.1.5. Kredi Riski:

Kredi riski, borçlunun kurum ile akdetmiş olduğu sözleşme şartlarını yerine getirmemesinden veya mutabık kalındığı şekilde yerine getirmemesinden kaynaklanan sermaye ve mevcut ya da potansiyel kazanç kaybı riski olarak tanımlanır.

01/01/2018 tarihi itibarıyla uygulamaya alınan TFRS-9 standardına göre beklenen zararlar üzerinden karşılık ayrılmaktadır. Banka'nın modelleri çerçevesinde ayrılan bu karşılıklar belli makroekonomik senaryolara göre yapılmakta olup, beklentiler dışında global yada lokal ekonomik gelişmeler olması durumunda Banka karlılığı olumsuz etkilenebilir.



29 Temmuz 2020

QNB Finansbank A.Ş.

Banka beklenen zarar hesaplamalarını içsel olarak geliştirdiği istatistiksel modeller üzerinden yapmaktadır. Bahsi geçen modeller TFRS-9 standartları gereğince geçmiş dönem gözlemlerini ve geleceğe dönük ekonomik beklentileri yansıtmalıdır. Geçmiş dönem gözlemleri portföy batık gerçekleştirmeleri üzerinden sayısallaştırılırken, geleceğe dönük beklentiler Kurum'un ve bankanın oluşturduğu senaryo tahminlerindeki parametreler ve ilgili senaryoların gerçekleşme ihtimalleri üzerinden ağırlıklandırılmış şekilde modellere dolayısıyla beklenen zarar hesaplamalarına empoze edilmektedir.

"Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e istinaden, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan beklenen zarar karşılıklarının toplamı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 9.342.524 TL'dir.

4.1.6. Operasyonel Risk

Operasyonel risk, insan, süreç, sistem ve dış faktörlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı zarar olasılığı olarak tanımlanmıştır. Operasyonel risk, yasal riski kapsamakta, itibar ve stratejik riskini ise kapsamamaktadır.

Operasyonel riskin yasal sermaye hesaplamasında Temel Gösterge Yöntemi kullanılmaktadır. Bu yöntemde BDDK tarafından tanımlandığı şekliyle son 3 yılın brüt gelir rakamı kullanılmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutar 15.499.021 TL'dir (31 Aralık 2018 – 13.089.131 TL).

Banka'nın operasyonel risk yönetimi yapısı 3 seviyeli korunma modeline dayanır. Birinci Korunma Çizgisi, faaliyetlerinin taşıdığı operasyonel risklerin en aza indirilmesinden ve kontrol edilmesinden direkt olarak sorumlu olan tüm iş birimleri/personelidir. İkinci Korunma Çizgisi, operasyonel risk yönetim metodolojilerini, araçlarını ve kılavuzlarını geliştirmekten öncelikli olarak sorumlu olan Operasyonel Risk Yönetimi Bölümü'dür. Operasyonel Risk Yönetimi Bölümü, bunun için İç Kontrol, Yasal Uyum, Hukuk, İnsan Kaynakları, Bilgi Teknolojileri gibi birimler tarafından desteklenir. Operasyonel riskin azaltılması aksiyonlarının oluşturulmasına yardım edilmesinin yanı sıra operasyonel risklerin gözetimi de bu savunma çizgisine aittir. Üçüncü Korunma Çizgisi, Operasyonel Risk Yönetim Çerçevesinin etkinliği, uygunluğu ve bütünlük içinde uygulanmasının bağımsız gözetiminden sorumlu olan İç Denetim'dir.

Operasyonel Risk Yönetimi faaliyeti "Risk Kontrol Öz Değerlendirme, Anahtar Risk Göstergeleri, Kayıp Olay Veri Toplama, Yapılandırılmış Senaryo Analizi, Risk Önleyici/ Azaltıcı Aksiyon Planlaması" bileşenlerinden oluşur. Yukarıda özetlenen yönetim çerçevesiyle Banka operasyonel riski azaltmayı ve kontrol altında tutmayı hedefler.

Operasyonel risklerin gerçekleşmesi; riskin büyüklüğüne göre banka açısından finansal kayıplara, banka varlıklarının zarara uğramasına, iş kesintileri yaşanmasına, Bankanın müşteriler, yatırımcılar ve diğer otoriteler nezdinde itibar kaybına uğramasına yol açabilecektir.



29 Temmuz 2020

4.2. Diğer Riskler

4.2.1. İş ve Strateji Riski (SR)

İş riski; hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan ve/veya rekabet ortamındaki değişimlerden doğabilecek faaliyetlerin sürdürülmesine ilişkin riskleri temsil ederken, strateji riski sektörel ve/veya ekonomik faktörlerdeki değişimlerin iyi ve yeterli analiz edilememesi veya yanlış yorumlanması sonucunda Banka'nın yanlış ticari seçimlerde bulunması ya da yaptığı ticari seçimleri hatalı veya yetersiz uygulaması ve Banka'nın oluşan fırsat ve tehditlere uyumlu ve yeterli aksiyonları almaması riskini ifade eder. İş ve strateji riskleri kapsamında, Banka faaliyetlerinden beklenenin altında kar elde edebilir; veya kar yerine zarar oluşması riski ile karşı karşıya kalabilir.

Stratejik kararların olumsuz sonuçlara yol açtığı ve piyasa koşullarındaki gelişmelere cevaben gerekli aksiyonların alınmadığı durumlarda; iş ve strateji riski, herhangi bir potansiyel etki ile diğer risklerin (kredi riski, piyasa riski veya operasyonel risk) gerçekleşmesini tetikleyecektir.

4.2.2. İhraççı Riski

Borçlanma araçları ihraççısının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

Borçlanma araçları ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Bankanın tasfiyesi halinde, öncelikle banka borçlarının ödenmesi zorunlu olduğundan, bono ve/veya tahvil sahipleri alacaklarının tahsilinde, pay senedi sahiplerine kıyasla daha önceliklidir.

Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 150.000 TL'ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) aracılığıyla sigorta kapsamındadır.

Ancak, Banka tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarıyla ilgili olarak bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, BDDK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kurul Kararı'nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, TMSF tarafından sigortalanmamış olduğundan TMSF sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.

4.2.3. İtibar Riski

İtibar riski; Bankanın faaliyetlerinde yaşanan başarısızlık ya da mevcut yasal düzenlemelere uyum gösterilmemesi neticesinde Banka hakkında mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, denetim otoriteleri vb üçüncü taraflar nezdinde olumsuz bir algı oluşması, Banka'ya duyulan güvenin azalması veya Banka itibarının zedelenmesi ile ortaya çıkabilecek kayıp ifade eder.

Riskin büyüklüğüne göre bu etki bölgesel, ülke genelinde ve uluslararası seviyede yaşanabilir. İtibar riski neticesinde, Banka'nın yeni ilişkiler kurma veya eski ilişkilerini devam ettirme kabiliyeti ve finansman kaynaklarına sürekli erişimi olumsuz etkilenebilir.



29 Temmuz 2020

İtibar riskini oluşturabilecek faktörler aşağıdaki şekilde sıralanabilir;

1. Müşterilerle kurulan iletişim, iş uygulamaları, vb. faktörler sebebiyle oluşan olumsuz müşteri algısı
2. Operasyonel risk kayıpları
3. Siber saldırılar ve ciddi veri sızıntısı
4. Yolsuzluk ve iç suistimal
5. Önemli emniyet/güvenlik sorunları ve çevresel sorunlar
6. Banka'nın yükümlülüklerini veya yasal gereklilikleri yerine getiremediğini gösteren olaylar
7. Finansal durumun kötüleşmesi ve temerrüt riskinde artış
8. Mevzuat veya davranış kurallarının yanlış uygulanması veya bunlara uyulmaması yoluyla itibar riskinin tetiklenmesi
9. Anahtar rolü olan karşı tarafların başarısızlığı
10. Kurumsal yönetim, liderlik, kurumsal kültürün eksiklikliği
11. Müşteri hizmetinin zayıf olması, müşteri talimatları veya şikayetlerinin gereken şekilde ele alınamaması
12. Yıllık finansal performansın sürekli zayıf olması
13. Mevzuat ihlali
14. İflas söylentileri/likidite darlığı
15. İş sürekliliği ve kriz yönetimi süreçlerinde aksaklıklar
16. Çalışan yetersizliği
17. Banka'nın sahiplik ve ortaklık yapısı
18. Yetersiz risk yönetimi ve kontrol ortamı
19. Yetersiz şeffaflık/hesap verebilirlik

4.2.4. Yasal Riskler

Banka'nın faaliyet gösterdiği bankacılık sektörü hükümet tarafından oldukça sıkı bir şekilde denetlenmektedir ve bankacılık mevzuatında sıklıkla yapılan değişiklikler, Banka'nın bazı risklere maruz kalmasına neden olmaktadır.

Banka, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu") hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup aynı Kanun hükümleri uyarınca, BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir.

Bankacılık Kanunu uyarınca BDDK, konsolide veya konsolide olmayan bazda yaptığı denetimler sonucunda bir bankanın;

- a) Aktiflerinin vade itibarıyla yükümlülüklerini karşılayamama tehlikesiyle karşı karşıya gelmesi ya da likiditeye ilişkin düzenlemelere uymaması,
- b) Gelir ve giderleri arasındaki ilgi ve dengelerin bozulması nedeniyle kârlılığın faaliyetleri emin bir şekilde yürütecek yeterlilikte olmaması,
- c) Özkaynaklarının sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemelere göre yetersiz olması veya bu durumun gerçekleşmek üzere bulunması,
- ç) Aktif kalitesinin mali bünyeyi zayıflatabilecek şekilde bozulması,



29 Temmuz 2020

QNB Finansbank A.Ş.

d) Bankacılık Kanununa ve ilgili düzenlemelere veya Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunca alınan kararlara aykırı nitelikte karar, işlem ve uygulamalarının bulunması,

e) İç denetim, iç kontrol ve risk yönetim sistemlerini kurmaması veya bu sistemleri etkin ve yeterli bir şekilde işletmemesi veya denetimi engelleyici herhangi bir hususun bulunması,

f) Yönetiminin basiretsizliği nedeniyle bu Kanun ve ilgili mevzuat ile tanımlanmış risklerin önemli ölçüde artması veya malî bünyeyi zayıflatabilecek şekilde yoğunlaşması,

hâllerinden herhangi birini tespit etmesi durumunda, BDDK, ilgili bankadan Bankacılık Kanunu'nun 68'inci ve 69'uncu maddelerinde öngörülen düzeltici ve iyileştirici tedbirlerden bir veya birkaçının ya da tamamının ve BDDK'nın uygun göreceği bir süre ve onaylayacağı bir plân dahilinde alınmasını ve uygulanmasını isteyebilir. Ancak ilgili banka tarafından 68'inci ve/veya 69'uncu maddelerde yer alan önlemlerin alınmaması veya alınan önlemlere rağmen sorunların giderilememesi ya da bu tedbirlerin alınması durumunda dahi sonuç alınamayacağının belirlenmesi hâlinde BDDK ilgili bankadan bu kez 70'inci maddesinde sayılan kısıtlayıcı önlemlerin bir veya birkaçının veya uygun göreceği diğer tedbirlerin alınmasını ve uygulanmasını isteyebilir.

Ayrıca, BDDK yaptığı denetimler sonucunda;

a) Alınması istenen tedbirlerin BDDK tarafından verilen süre içerisinde ya da her halükârda en geç oniki ay içinde kısmen ya da tamamen alınmaması ya da bu tedbirleri kısmen veya tamamen almış olmasına rağmen, malî bünyesinin güçlendirilmesine imkân bulunmadığı veya bu tedbirler alınmış olsa dahi malî bünyesinin güçlendirilemeyeceğinin tespit edilmesi,

b) Faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve malî sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması,

c) Yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi,

ç) Yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması,

d) Hâkim ortaklarının veya yöneticilerinin, banka kaynaklarını, bankanın emin bir şekilde çalışmasını tehlikeye düşürecek biçimde doğrudan veya dolaylı olarak kendi lehlerine kullanması veya dolaylı olarak kaynak kullandırması ve bankayı bu suretle zarara uğratması,

hâllerinden bir veya birkaçının varlığı durumunda, ilgili bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla TMSF'ye devretmeye yetkilidir. Öngörülen şartların oluşması halinde BDDK, en az beş üyesinin aynı yöndeki oyuyla alınan kararla bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da kredi kuruluşunun temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla TMSF'ye devretmeye yetkilidir. Banka hakkında faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Bankanın TMSF'ye devredilmesine ilişkin kararlar alınması yatırımcıları zarara uğratabilir.

Faaliyet izni kaldırılan bankaların yönetim ve denetimi TMSF'ye intikal eder. İznin kaldırılmasına ilişkin BDDK kararının Resmi Gazetede yayımlandığı tarihten itibaren, banka hakkındaki ihtiyati tedbir dahil her türlü icra ve iflas takibatı durur ve yeni icra ve iflas takibi yapılamaz. Faaliyet izninin kaldırıldığı tarihten itibaren bankanın alacaklıları haklarını temlik edemez veya temlike sebebiyet verecek işlemlerde bulunamaz. TMSF, faaliyet izni kaldırılan veya TMSF'ye devredilen bankada mevduat ve katılım fonu sahipleri ile diğer alacaklıların haklarını korumaya yönelik olarak gerekli göreceği her türlü tedbiri alır. TMSF, yönetim ve denetimi kendisine intikal eden bankadaki sigortalı mevduatı ve sigortalı katılım fonunu doğrudan veya ilan edeceği başka bir banka aracılığı ile ödeyerek, mevduat ve katılım fonu sahipleri yerine bankanın doğrudan doğruya iflasını ister.



29 Temmuz 2020

QNB Finansbank A.Ş.

4.2.5. Karşı Taraf Kredi Riski (KKR)

Karşı taraf kredi riski , iki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşme riskini ifade eder. KKR, para ve sermaye piyasası işlemleri gerçekleştiren bankalar için kredi riskine yol açan önemli bir risktir. Banka, KKR için sermaye hesaplamasını, Basel II birinci yapısal blokta tanımlanan Gerçeğe Uygun Değerine Göre Değerleme Yöntemi'ne göre yapmaktadır. Karşı taraf kredi riskinin ölçümü, kredi riskinde kullanılan ölçüm metodlarıyla entegre bir şekilde yürütülmektedir. Banka ilgili risklerin ölçülmesine ilişkin politika ve metodlar uygulamasına karşın yine de doğru ölçümleme yapamayabilir. Riskin ortaya çıkması durumunda Banka'nın ticari faaliyetleri, mali durumu ve operasyonları olumsuz etkilenebilir.

4.2.6. Yoğunlaşma Riski

Yoğunlaşma riski, portföy içindeki yetersiz çeşitlendirme nedeniyle kredi portföyünün değeri üzerinde önemli bir etkiye neden olabilir. Yetersiz yoğunlaşma, tek bir müşteri / grup veya tek bir sektöre fazlaca kredi verme yoluyla gerçekleşebilir.

Aşağıdaki tabloda Banka'nın kullandığı kredilerin ilgili tarihler için sektör bazlı yoğunlaşması verilmiştir. Banka'nın faaliyetleri genel olarak yurtiçi müşterilerle olup ülkedeki genel çaplı yada sektörel bazlı ekonomik güçlükler yaşanması durumunda takibe dönüşüm oranlarında artış ve dolayısıyla Banka karlılığı üzerinde olumsuz etkiler olabilir.

Sektör	Sektör Limiti	Mart 2020	% Pay
Hazine Garantili	17.5%	13,155	13.1%
Ulaşım	15%	10,343	10.3%
Sağlık	8%	2,812	2.8%
İnşaat	14%	10,542	10.5%
İnşaat – Müteahhitlik	10%	8,322	8.3%
Yap-Sat İnşaat İşleri	4%	2,220	2.2%
Hizmetler	10%	9,064	9.0%
Gıda-İçki-Tütün	8%	7,577	7.5%
Tekstil	7%	7,567	7.5%
Demir&Çelik	10%	5,452	5.4%
Enerji	8%	4,574	4.6%
Enerji- YEKDEM hariç	5%	1,429	1.4%
Enerji- YEKDEM	5%	3,146	3.1%
Turizm	10%	4,334	4.3%
Makine&Ekipman	10%	4,029	4.0%
Kimya	10%	3,989	4.0%
Ulaşım	10%	3,843	3.8%
Otomotiv	10%	3,697	3.7%
Petrol ve Petrol Ürünleri	10%	2,666	2.7%
İnşaat Malzemeleri	4%	2,483	2.5%
Sağlık	10%	1,775	1.8%
Diğer		15,768	15.7%
Toplam		100,515	100.0%



29 Temmuz 2020

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı:

QNB Finansbank Anonim Şirketi

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez adresi: Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. QNB Finansbank Kristal Kule No: 215, 34394 Şişli / İstanbul

Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü: İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü

Ticaret sicil numarası: 237525/185092

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Kuruluş tarihi: 23 Eylül 1987

Süresi: Süresiz

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

İhraççının hukuki statüsü: Anonim Şirket

Tabi olduğu mevzuat: T.C. Kanunları

İhraççının kurulduğu ülke: Türkiye

Kayıtlı Merkez Adresi: Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. Kristal Kule No: 215, 34394 Şişli / İstanbul

Telefon ve faks numaraları: (0 212) 318 50 00/ (0 212) 318 55 78

Internet adresi: www.qnbfinansbank.com

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Banka'nın Alınan Krediler toplamı (Sermaye Benzeri Krediler dahil) 25,875 milyon TL ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler toplamı 15,241 milyon TL tutarındadır.

Banka, 18 Eylül 2015 tarihinde 17 Ağustos 2020 vadeli olmak üzere 17 milyon ABD Doları tutarında seküritizasyon kredisi temin etmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla tedavülde bulunan yurt dışı borçlanma araçları 1.543.335.000 ABD Dolarıdır.

2018 yılından 31 Mart 2020 tarihine kadar yurt içinde ihraç edilen ve itfa olan borçlanma araçları toplamı 34.668.157.000 TL'dir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla tedavülde bulunan yurt içi borçlanma araçlarının nominal değeri ise 3.995.617.300 TL'dir.

QNB Finansbank'ın Fitch Ratings Limited ("Fitch Ratings") ve Moody's Investor Service ("Moody's") tarafından belirlenen güncel kredi derecelendirme notları aşağıda listelenmektedir. Banka'nın kredi derecelendirme notlarına Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.qnbfinansbank.com) yer alan Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden de ulaşılabilir.

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal

Kule Binası No:215 Kat:6-Şişli/İST.

İstanbul Ticaret Odası: 353557

Mersis No: 0-3880-1045-3100018

Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535

www.qnbfi.com



29 Temmuz 2020

QNB Finansbank A.Ş.

Fitch Ratings (Mayıs 2020)

Uzun Vadeli YP İhraççı Temerrüt Notu	B+
Uzun Vadeli TL İhraççı Temerrüt Notu	BB-
Kısa Vadeli YP İhraççı Temerrüt Notu	B
Kısa Vadeli TL İhraççı Temerrüt Notu	B
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AA(tur)
Finansal Kapasite Notu	b+
Destek Notu	4
Uzun Vadeli/ Kısa Vadeli Öncelikli Teminatsız Borçlanma	B+ / B

Moody's Investor Service (Mayıs 2020)

Uzun Vadeli YP Mevduat Notu	B3
Uzun Vadeli TL Mevduat Notu	B1
Kısa Vadeli YP Mevduat Notu	NP
Kısa Vadeli TL Mevduat Notu	NP
Temel Kredi Değerlendirmesi	b3
Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi	b1
Uzun Vadeli Karşı Taraf Risk Değerlendirmesi	Ba3 (cr)
Kısa Vadeli Karşı Taraf Risk Değerlendirmesi	NP (cr)
Uzun Vadeli TL Öncelikli Teminatsız Borçlanma / İhraççı Notları	(P) B1
Uzun Vadeli YP Öncelikli Teminatsız Borçlanma / İhraççı Notları	(P) B1

Banka'ya ait derecelendirme notları derecelendirme kuruluşlarının aşağıda verilen internet adreslerinden takip edilebilecektir:

MOODY's: www.moodys.com

FITCH: www.fitchratings.com

Moody's derecelendirme skalası:

Yatırım Yapılabilir:

- Aaa- En yüksek kredi kalitesi
- Aa1, Aa2, Aa3- Yüksek kredi kalitesi
- A1, A2, A3- Orta üstü kredi kalitesi
- Baa1, Baa2, Baa3- Orta kredi kalitesi

Spekülatif/Yüksek Getirili:

- Ba1, Ba2, Ba3- spekülatif; önemli seviyede kredi riski
- B1, B2, B3- spekülatif; yüksek düzeyde kredi riski
- Caa1, Caa2, Caa3- spekülatif; çok yüksek düzeyde kredi riski
- Ca- Yüksek düzeyde spekülatif; temerrüt etmiş veya eşliğinde; düzelme ihtimali mevcut
- C- Tipik temerrüt durumu; ve düzelme ihtimali çok düşük



29 Temmuz 2020

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal

Kule Binası No: 25 Kat: 6-7 34398 Beşiktaş/İST.

İstanbul Ticaret Odası: 358637

Mersis No: 083800104303500012

Bogaziçi Kurumlar V.D: 3280104535

www.qnbfı.com

Maya
QNB Finansbank A.Ş.

Fitch derecelendirme skalası:

Yatırım Yapılabilir:

AAA- En yüksek kredi kalitesi

AA- Çok yüksek kredi kalitesi

A- Yüksek kredi kalitesi

BBB- İyi kredi kalitesi

Spekülatif /Yüksek Getirili:

BB- Spekülatif kredi kalitesi

B- Yüksek düzeyde spekülatif kredi kalitesi

CCC, CC, C- Yüksek düzeyde kredi riski

RD- Kısmi temerrüt

D- Temerrüt

5.2. Yatırımlar: Yoktur.

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Banka'nın ana faaliyet alanı, ticari finansman ve kurumsal bankacılık, bireysel ve özel bankacılık, KOBİ bankacılığı, döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri ve kredi kartı işlemlerini kapsamaktadır. Bu bağlamda, Türkiye'de bireysel bankacılık, KOBİ bankacılığı, ticari ve kurumsal bankacılık müşterileri ve diğer müşteriler olmak üzere 31 Mart 2020 itibarıyla yaklaşık 5,7 milyon müşteriye ürün ve hizmet sağlamaktadır. Banka, belirtilen bankacılık faaliyetlerinin yanısıra, şubeleri aracılığıyla sigorta şirketleri adına sigorta acenteliği faaliyetlerini de gerçekleştirmektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka, 516 yurt içi (31 Aralık 2019 - 523), 1 kıyı bankacılığı (yurtdışı) (31 Aralık 2019 - 1) ve 1 Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'ndeki şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2019 - 1).

Mevcut durum itibarıyla Banka, konsolide mali tablolarında QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş., Hemenal Finansman A.Ş., QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.'yi tam konsolidasyona tabi tutmuştur. Birlikte kontrol edilen ortaklık olan Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. ise özkaynak yöntemiyle konsolidasyona tabi tutmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un toplam 211.962 milyon TL tutarında aktif, 127.177 milyon TL tutarında kredi ve alacağı, 121.433 milyon TL tutarında mevduatı ve 16.202 milyon TL tutarında özkaynağı bulunmaktadır. Banka özel sektör bankaları arasında aktif ve özkaynak büyüklüğü açısından Türkiye Bankalar Birliği ("TBB") web adresinde yer alan (<https://www.tbb.org.tr/tr/bankacilik/banka-ve-sektor-bilgileri/istatistiki-raporlar/59>) 31 Mart 2020 konsolide istatistiki bilgilerine dayanılarak aktif büyüklüğü açısından 6'ncı büyük özel banka konumundadır.



29 Temmuz 2020

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kışlal

Kule Binası No: 11 Kat: 6-7 34398 Şişli - İST.

İstanbul Ticaret Odası: 353557

Mersis No: 0-3880-1045-3500018

Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535

www.qnbfl.com

QNB Finansbank A.Ş.

2018 Aralık: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Banka'nın aktifleri yıl sonuna kıyasla %25 artarak 163 milyar 500 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2017 yıl sonuna kıyasla toplam krediler %22 oranında artarak 100 milyar 377 milyon TL'ye ulaşırken, müşteri mevduatı ise %29 oranında artarak 86 milyar 826 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılında net faiz gelirleri bir önceki yıl sonuna göre %36 oranında artarak 7 milyar 878 milyon TL'ye ulaşmış olup, net ücret ve komisyon gelirleri %26 artarak 2 milyar 252 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Banka'nın 2018 yıl sonu vergi öncesi konsolide kârı 3 milyar 271 milyon TL olarak gerçekleşirken, konsolide net dönem kârı 2 milyar 573 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam konsolide özkaynaklar bir önceki yıl sonuna göre %18 oranında artarak 14 milyar 603 milyon TL'ye ulaşırken; Banka'nın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide sermaye yeterlilik rasyosu %14,84 olarak gerçekleşmiştir.

2019 Aralık: 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Banka'nın aktifleri yıl sonuna kıyasla %15 artarak 187 milyar 526 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2018 yıl sonuna kıyasla toplam krediler %16 oranında artarak 116 milyar 662 milyon TL'ye ulaşırken, müşteri mevduatı ise %22 oranında artarak 105 milyar 500 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında net faiz gelirleri 7 milyar 841 milyon TL'ye ulaşmış olup, net ücret ve komisyon gelirleri %25 artarak 2 milyar 824 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Banka'nın 2019 yıl sonu vergi öncesi konsolide kârı 3 milyar 489 milyon TL olarak gerçekleşirken, konsolide net dönem kârı 2 milyar 865 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam konsolide özkaynaklar bir önceki yıl sonuna göre %15 oranında artarak 16 milyar 765 milyon TL'ye ulaşırken; Banka'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide sermaye yeterlilik rasyosu %15,23 olarak gerçekleşmiştir.

2020 Mart: 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka'nın aktifleri yıl sonuna kıyasla %13 artarak 211 milyar 962 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2019 yıl sonuna kıyasla toplam krediler %9 oranında artarak 127 milyar 177 milyon TL'ye ulaşırken, müşteri mevduatı ise %15 oranında artarak 121 milyar 433 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılının ilk üç aylık döneminde net faiz gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %45 oranında artarak 2 milyar 483 milyon TL'ye ulaşmış olup, net ücret ve komisyon gelirleri %7 artarak 706 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Banka'nın ilk üç aylık döneminde vergi öncesi konsolide kârı 928 bin TL olarak gerçekleşirken, konsolide net dönem kârı 749 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam konsolide özkaynaklar 16 milyar 202 milyon TL'ye ulaşırken; Banka'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide sermaye yeterlilik rasyosu %14,72 olarak gerçekleşmiştir.

KURUMSAL VE TİCARİ BANKACILIK

Banka, Kurumsal Bankacılık alanında, Türkiye'nin önemli kurumsal gruplarına ve çok uluslu firmalarına, İstanbul ve Ankara'daki 3 adet Kurumsal şubesi, Bursa, İzmir, Antalya ve Adana'daki temsilcilikleri vasıtasıyla, hizmet sunmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Ticari Bankacılık alanında Türkiye'nin önde gelen ticari firmalarına 39 şubede yer alan 148 adet portföy temsilcisi ile hizmet vermektedir.

Banka, Kurumsal ve Ticari Bankacılık olarak, müşteriye özel projeler üzerinde çalışarak kalıcı bir müşteri profili yaratmayı başarmıştır. Firma ortaklarının, çalışanlarının, bayilerinin ve tedarikçilerinin de Banka çatısı altında en iyi hizmeti alması için diğer işkolları ile çalışmalar yapmakta, müşterilerin toplam değer zinciri üzerinden her türlü kredili ve kredi dışı nakit akışı ürünlerinde de memnuniyetini amaçlamaktadır.

Dış ticarete 15 bölgede konumlandığımız uzman ekibimiz ve geniş şube ağıımız ile bire bir danışmanlık hizmeti vermenin yanı sıra teknolojik alt yapımız ve deneyimli operasyon kadromuz ile firmaların tüm finansman sorunlarının çözümüne destek oluyoruz.

2020 yılında da müşterilerin sadece standart finansman ihtiyaçlarının değil, mevduat, nakit yönetimi ürünleri, pos, türev, sigorta ve yatırım bankacılığı ihtiyaçlarının da finansal danışmanlık bilinciyle karşılanması hedeflenmektedir.

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merkez: Esentepe Mh. Büyükdere Cad. Kristal

Kule Binası No:2/5 Kat:6-7 33970 Beşiktaş - İST.

İstanbul Ticaret Sicil No: 268657

Mersis No: 0-3880-1045 3000018

Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104533

www.qnbfi.com



29 Temmuz 2020

[Signature]
QNB Finansbank A.Ş.

Kurumsal ve Ticari Bankacılık bünyesinde çalışmalarına devam eden Proje ve Yapılandırılmış Finansman Grubu tecrübeli kadrosu ile hem Ticari Bankacılık müşterilerine hem de Kurumsal Bankacılık müşterilerine Gelir Getiren Varlık, Altyapı Yatırımları, Satın Alım Finansmanı, Enerji, Kamu Özel Ortaklıkları ve Özelleştirme Finansmanı konularında uzman yöneticiler ile hizmet vermektedir.

KOBİ VE TARIM BANKACILIĞI

KOBİ ve Tarım Bankacılığı, Orta Boy İşletmeler, İşletme Bankacılığı ve Tarım Bankacılığı olarak 3 temel hizmet kanalından oluşmaktadır. Yıllık cirosu 6 milyon TL'ye kadar olan firmalar İşletme Bankacılığı portföyü olarak, 6 milyon - 60 milyon TL cirosu olan firmalar ise Orta Boy İşletmeler portföyü olarak KOBİ ve Tarım Bankacılığı çatısı altında yönetilmekte olup, aşağıda her biri hakkında ayrıca bilgi verilmektedir.

Toplamda 11 Bölge Müdürlüğü ve 1400'e yakın portföy yöneticisiyle hizmet vermekte olan KOBİ ve Tarım Bankacılığı, 2019 yılında olduğu gibi 2020 yılında da KOBİ kredilerde piyasaya paralel bir büyüme sağlamış, Türkiye ekonomisine ve reel sektöre sağladığı desteğini artırarak sürdürmüştür.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, KOBİ ve Tarım Bankacılığı kredilerde toplam 37 milyar TL'ye ulaşmıştır ve bu tutar Bankamızın toplam kredilerinin yaklaşık %25'ini temsil etmektedir.

İşletme Bankacılığı

Bankacılık sektörünün KOBİ'lere verdiği destek, KOBİ'lerin büyümesi ve ülke ekonomisine katkılarının artmasını desteklemesi açısından kritik bir öneme sahiptir. Cirosu 6 milyon TL'ye kadar olan firmaların konu olduğu İşletme Bankacılığı'nda, toplam kredilere baktığımızda, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam kredilerin 15 milyar TL'ye ulaştığını görmekteyiz.

2020'de Banka olarak, krediden nakit akışına, mevduattan dış ticaret ürünlerine kadar uzanan geniş ürün yelpazesi ile müşterilerimize özel çözüm odaklı hizmet anlayışı benimsenmiştir. İşletme sermayesi ihtiyacının taksitli geri ödemelerle şekillendirilebildiği kısa vadeli taksitli kredilerden, yatırım için gereken daha büyük tutarlarda ve uzun vadelerde kredi türlerine kadar oldukça zengin ve müşterinin kredi geri ödeme gücüne bağlı şekillendirilebilecek kredi ürünlerimizle müşterilere hizmet verilmiştir.

Banka olarak İşletme Bankacılığı'ndaki ana stratejimiz, reel ekonominin hızına paralel olarak müşterilerimizin finansal gereksinimlerine hızlı yanıt verecek ve operasyonel anlamda kendilerine kolaylık sağlayacak ürün ve hizmetler sunmak olacaktır.

Tarım Bankacılığı

Ülkemiz için stratejik öneme sahip Tarım ve Hayvancılık sektörünün ülkeye sağladığı katma değere ve sektörün aktif ve gelişen yapısına inanan Bankamız, Tarım Bankacılığı konusunda sektöre hizmet vermeye devam etmektedir.

Tarımsal faaliyete ve faaliyet alanının bulunduğu yere göre hizmetini çeşitlendiren ve sektör dinamiklerine uygun, çok geniş ürün gamıyla etkin olarak hizmet sağlayan Banka, tüm Bankalar arasında Tarım Bankacılığı segmentinde %2,12 pazar payına sahip olup, Özel Bankalar arasında Tarım Bankacılığı pazar payı ise %7,32 seviyelerindedir.

Hedefimiz; her geçen gün müşteri portföyümüzü genişleterek gerek müşteri adedi gerekse finansman hacmi konusundaki sektör payımızı %2.5 seviyesinin üzerine taşımaktır.

Modernizasyonu ve ölçek ekonomisine uygun işletme modellerini desteklemek amacıyla yatırımcılara, yatırım kredilerinde uygun ödeme koşulları sağlamakta ve yatırım kredilerine projeye uygun vadeler sağlamaktadır.

Bankamız Tarım Bankacılığı bölümü sadece üreticinin değil, aynı zamanda tüketicinin de kaliteli ürüne ulaşımını sağlamak amacıyla, sertifikalı tarımsal üretimi desteklemektedir. Buna ek olarak, organik tarım uygulamaları uygun faiz ve uygun ödeme koşulları ile desteklenmektedir.

Ödeme sistemleri kapsamında müşterilerimizin hizmetine sunulan Tarım Kart ürünümüz; çiftçinin ödeme desenine uygun olarak yılda 1 veya 2 defa hasat tarihinde geri ödemeli kredili bir üründür. Yenilenen ürünümüz çiftçilerimize özel olarak; Tarım Kart yetkili pos cihazlarında 6 aya varan faizsiz dönem ile tarımsal girdi alımına yönelik alışveriş, ATM'den 7/24 2 yıla varan vadelerle taksitli kredi, SGK & Bağkur primlerini Tarım Kart üzerinden otomatik ödeme imkanı sunmaktadır. Aynı zamanda DBS (Direkt Borçlandırma Sistemi) altyapısı ile çalışan QNB Finansbank Tarım Kart bir ödeme aracı olup; tohum, yem, mazot, zirai ilaç gibi ürün tedarik eden firmaların alacaklarını da güvence altına alan, fatura problemi olmayan bir alışveriş ortamı sunmaktadır.

Tarım işletmeleri hızla modernleşerek makroekonomik trendler doğrultusunda kendini yeniden yapılandırarak gelişmektedir. Bu gelişmelere bağlı olarak Banka Tarım Bankacılığı, iş modelini ve hizmet organizasyonlarını sektörün ihtiyaçları doğrultusunda geliştirmeye devam edecektir.

BİREYSEL BANKACILIK

İhraççı'nın başlıca bireysel bankacılık faaliyetleri; tüketici kredileri, kredi ve banka kartı hizmetleri, mevduat, ipotek, yatırım yönetimi ve sigorta ürünlerinden oluşmaktadır. İhraççı'nın bireysel bankacılık faaliyetlerinden elde ettiği gelir, başta bireysel müşterilerden toplanan veya verilen kredi ve alacaklardan elde ettiği net faiz geliri ve bireylerden alınan mevduat olmak üzere, kredi aracılığı, portföy yönetimi hizmeti, hayat sigortası, mal ve kaza sigortası ürünleri, kredi ve banka kartı ile ilgili hizmetler ve yerleşim ve nakit işlemlerinden elde edilen ücret ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. İhraççı, 2012'den itibaren bireysel bankacılığa olan ilgisini azaltmış olmasına rağmen bireysel bankacılık son yıllarda İhraççı'nın büyümesinde çok önemli bir role sahiptir. 31 Aralık 2019 tarihinde yaklaşık 4,69 milyon aktif bireysel bankacılık müşterisine sahip olan İhraççı, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yaklaşık olarak 4,71 milyon aktif bireysel bankacılık müşterisine hizmet vermektedir. 31 Aralık 2019 tarihinde İhraççı bünyesinde bulunan kredi ve alacak tutarı 35.915,1 milyon TL iken, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam 38.317,3 milyon TL tutarında kredi ve alacak (bu tutar İhraççı'nın canlı kredi ve alacaklarının %31,5'ini temsil etmektedir) bulunmaktadır.

Türk bireysel bankacılık sektörüne girdiği 1995 tarihinden bu yana İhraççı, bireysel ve kurumsal müşterilerine tahsis edilmiş her çeşit finansal ürünlerinin satışı için modern bir şube ağı geliştirmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla İhraççı, 518 şubesi aracılığıyla, çeşitli bireysel ve kurumsal bankacılık ve ilgili finansal hizmetler sunmaktadır. Aynı zamanda İhraççı bünyesinde yalnızca bireysel bankacılık hizmetleri veren 18 şube bulunmaktadır. İhraççı'nın bireysel bankacılık yönünden benimsemiş olduğu politika, tüm bireysel bankacılık ürünlerini her bir şubesinde erişilebilir kılmak (dört kurumsal şube, Atatürk Havalimanı Serbest Bölge'de yer alan bir şube ve Bahreyn'de yer alan bir şube hariç) ve her bir şubesinde bireysel müşteri temsilcisi veya ilişki yönetmeni bulundurmayı sağlamaktır.

İhraççı şube genişleme stratejisinin üretken ve verimli bir şube ağı ile sonuçlandığına inanmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla İhraççı'nın toplam şubeleri ortalama 74,0 milyon TL tutarında bireysel krediye sahiptir ve Türkiye Bankalar Birliği'nin 31 Mart 2020 tarihli verilerine göre (kaynak: bilgiler <https://www.tbb.org.tr/tr/bankacilik/banka-ve-sektor-bilgileri/banka-bilgileri/subeler/65>) İhraççı'nın sahip olduğu şube ağı ortalama 19,4 yaşında olmasına ve Özel Sektördeki Rakiplerine göre ikinci en genç şube ağı olmasına rağmen bireysel kredi hacimleri açısından sektördeki en verimli şube ağıdır. İhraççı, verimli ve üretken bir şube ağı sağlayan ve alternatif dağıtım kanalları vasıtasıyla şube ağına destek vermeye devam edecek bir şube ağı geliştirme stratejisi geliştirdiğine inanmaktadır. İhraççı'nın müşteri tabanı, bireysel şube ağının gelişimi sonucu organik olarak büyüme göstermiştir.

Bireysel bankacılık bölümü Bireysel Bankacılık ve Kredi Kartları olmak üzere iki ana gruba ayrılmaktadır. Bireysel Bankacılık işlemleri ise özel bankacılık, varlık (yüksek gelir) bankacılığı ve kitle bankacılığı olmak üzere 3 alt bölüme ayrılmaktadır.

A. Bireysel Bankacılık:

- **Özel Bankacılık:** 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla İhraççı'nın bireysel kredi ve alacaklarının %0,3'ünü ve İhraççı'nın bireysel mevduat tabanının %23,0'ünü temsil eden ve yaklaşık 12.386 aktif müşteriye sahip olan özel Bankacılık, özel yatırım stratejileri vasıtasıyla müşterilerin finansal varlıklarını yaratmasına ve korumasına yardımcı olmakta ve müşterilere vadeli mevduat, yatırım fonları, gelişen piyasa tahvilleri, yerli ve yabancı paylar, devlet tahvilleri, şirket tahvilleri, kambiyo işlemi, vadeli işlem sözleşmeleri, vadeli işlemler, opsiyon ve yapılandırılmış ürünler sunmaktadır. Özel Bankacılık alt bölümü aynı zamanda, her bir müşterinin bireysel risk toleransı çerçevesinde orta ve uzun vadeli portföy dağılımı oluşturmakta ve uygulamaktadır. Özel Bankacılık alt bölümü nakit varlığı 1,500.000 TL veya yabancı para cinsinde eşdeğer meblağın üzerinde bulunan tüm bireysel müşterilere hizmet vermektedir. Özel Bankacılık alt bölümü İhraççı'nın tüm iş kollarını (bireysel, kurumsal ve ticari) desteklemekte ve müşterilerin işlemlerini yürütmek ve danışmanlık vermek amacıyla QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ("QNB Finansportföy") ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("QNB Finansinvest") ile işbirliği yapmaktadır.
- **QNB First (yüksek gelir) Bankacılık:** "QNB First Bankacılık" olarak isimlendirilen, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla İhraççı'nın bireysel kredi ve alacaklarının %1,7'sini ve İhraççı'nın bireysel mevduat tabanının %51,7'sini temsil eden ve yaklaşık 70.864 aktif müşteriye sahip olan bu bölüm 2009 yılının başlarında faaliyetlerine başlamış olup, nakit varlığı 150.000 TL ve 1,500.000 TL arasında olan müşterilere hizmet vermektedir. Varlık bankacılığı müşterilerine sunulan hizmet teklifleri, çağrı merkezinde yer alan özel acenteler tarafından desteklenen, çeşitli ve kapsamlı bankacılık ve bankacılık dışı menfaatler sunan ve şubelerde yer alan özel ilişki yönetmenlerine odaklanmaktadır. Bölümün odak noktası yüksek gelirli müşterilerdir ve müşterilere günlük yatırım danışmanlığı ve ilgili kesimi hedef alan yatırım ürünleri ile hizmet verilmektedir. İhraççı, doktorlar ile bankacılık ilişkilerinin geliştirilmesine odaklanan bir bireysel bankacılık birimini kurmuş olan ilk bankadır.



29 Temmuz 2020

- **Kitle Bankacılığı:** 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla İhraççı'nın bireysel kredi ve alacaklarının %51,3'ünü ve İhraççı'nın bireysel mevduat tabanının %25,4'ünü temsil eden ve yaklaşık 4,6 milyon aktif müşteriye sahip olan bu bölüm daha standart ürünler ve paket halinde sunulan teklifler ile hizmet vermektedir. Kitle bankacılığı alt bölümünde müşteri kazanmak daha çok tüketici kredisi, kredi kartı, konut kredisi satışı ve maaş hesabı ilişkileri vasıtasıyla gerçekleşmektedir. Müşteri edinme noktasında çapraz satışlar müşteri karlılığı gelişiminin en önemli kısmını oluşturmakla birlikte, güçlü merkezi müşteri analizleri ile yürütülen portföy yönetim faaliyetleri müşteri karlılığını ve devamlılığını daha fazla geliştirmektedir. Bu aktiviteler şube satış kanalına ek olarak, gelen ve giden aramalara açık ana çağrı merkezi ekipleri ve İnternet ve mobil bankacılık gibi diğer alternatif dağıtım kanalları ile gerçekleştirilmektedir. Ayrıca, kitle bankacılığı müşterilerine paket halinde sunulan teklifler, genel müşteri portföyüne ek ürün penetrasyonunu geliştirmeye yardımcı olmaktadır. Emekli paketi, maaş hesabı paketi gibi alt bölüm programları müşteri ilişkileri bakımından iyi bir platform oluşturmakta ve aynı amaca hizmet etmektedir.
- **B. Kredi Kartları:** Banka CardFinans markası altında kredi kartlarını çıkarmaktadır. Banka kredi kartları bakiyeleri üzerinden faiz getirisi; transfer komisyonu, nakit çekim komisyonu, yıllık üyelik ücreti, sigorta ücreti ve ödeme ücreti kalemleri üzerinden gelir elde etmektedir. BKM istatistiklerine göre 31 Mart 2020 itibarıyla toplamda 6.0 milyon adet kredi kartı ile Türkiye'deki toplam kredi kartları içerisinde Banka, %8,4'lük pazar payına sahiptir.

Banka'nın bireysel kredi kartı kredi portföyü 13.117 milyon TL olup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bireysel kredi portföyünün % 34,2'sini oluşturmaktadır.

BDDK tarafından yayınlanan bankacılık sektör verilerine göre, Banka'nın 31 Aralık 2019'daki %11,2, 31 Aralık 2018'deki %10,7 ve 31 Aralık 2017'deki %9,5'lik Türkiye'deki kredi kartı pazar payıyla karşılaştırıldığında; 31 Mart 2020 itibarıyla %11,5'lik pazar payına sahiptir (toplam kredi miktarı bazında) ve Türkiye bankacılık sektöründe 5. Sıradadır (2020 Mart'a göre). Banka, karlılığı olumsuz yönde etkileyici yasal düzenlemeler sebebiyle, Türkiye kredi kartı pazarında toplam büyüklüğünü azaltmaya karar vermiştir.

(Bln TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018- 31.12.2019 Değişim (%)	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019- 31.03.2020 Değişim (%)
Perakende Bankacılık						
Net Faiz Gelirleri	2.078.539	2.547.694	22,6	587.554	791.397	34,7
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	1.570.507	2.023.007	28,8	465.535	455.502	(2,2)
Diğer Faaliyet Gelirleri ve Net Ticari Kar/Zarar	46.021	115.515	151,0	9.263	9.805	5,9
Kurumsal ve Ticari Bankacılık						
Net Faiz Gelirleri	2.901.813	2.765.721	(4,7)	741.654	650.550	(12,3)
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	647.526	716.756	10,7	180.694	216.420	19,8
Diğer Faaliyet Gelirleri ve Net Ticari Kar/Zarar	176.264	9.950	(94,4)	37.736	491	(98,7)
Hazine ve Genel Müdürlük						
Net Faiz Gelirleri	2.897.429	2.526.684	(12,8)	386.830	1.041.277	169,2
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	34.104	83.777	145,7	10.818	34.134	215,5
Diğer Faaliyet Gelirleri ve Net Ticari Kar/Zarar	(1.369.445)	(1.316.560)	(3,9)	(141.251)	(491.501)	250,2
Grup'un Toplam Faaliyeti						
Net Faiz Gelirleri	7.877.781	7.840.099	(0,5)	1.716.038	2.483.224	44,7
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	2.252.137	2.823.540	25,4	657.047	706.056	7,5
Diğer Faaliyet Gelirleri ve Net Ticari Kar/Zarar	(1.147.160)	(1.191.095)	-3,8	(94.252)	(481.205)	415,4

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Bulunmamaktadır.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracçının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Banka'nın ana faaliyet alanı, ticari finansman ve kurumsal bankacılık, bireysel ve özel bankacılık, KOBİ bankacılığı, döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri ve kredi kartı işlemlerini kapsamaktadır. Banka, belirtilen bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra, şubeleri aracılığıyla sigorta şirketleri adına sigorta acenteliği faaliyetlerini de gerçekleştirmektedir.

Türk Bankacılık Sistemindeki Yapısal Değişiklikler

Türk finans sektörü 1980'li yılların ilk yıllarında başlamış olan finansal liberalleşme programının bir sonucu olarak büyük yapısal değişiklikler geçirmiştir. Devlet tarafından yönlendirilen kredi politikalarının kaldırılması, mevduat ve kredi faiz oranlarının liberalleştirilmesi ve liberal döviz kuru politikalarının benimsenmesi ve en iyi uluslararası bankacılık düzenlemelerinin benimsenmesi Türk bankacılık sektörünün yapısal dönüşümünü hızlandırmıştır. Türk bankacılık sektörü banka sayısı, sektördeki istihdam, hizmetlerdeki çeşitlilik ve teknolojik altyapı konularında 1980'li yıllardan bu yana ciddi bir şekilde büyümüş ve gelişmiştir. Türk lirası ve döviz piyasalarında 1994, 1998 ve 2001 yıllarında yaşanan ciddi volatiliteler, pek çok Türk bankasının o tarihlerde kısa açık döviz pozisyonuna sahip olması ile birleşerek, bazı Türk bankalarının karlılığını ve likiditesini etkilemiştir. Bu durum 2001 yılında pek çok kuruluşun çökmesine sebep olmuş ve Türk bankacılık sektörü 2001 yılında ciddi bir öz kaynak kaybı yaşamıştır.

Türk para ve döviz kuru piyasaları 2001 yılından bu yana, özellikle (2001 ve 2002 yıllarında gerçekleştirilen ve sonucunda bütün özel sektör bankalarının ya %8 sermaye yeterliliği koşulu ile uyumlu olmasını, TMSF'ye devredilmesini ya da sermaye yeterliliğini yükseltmesini gerektiren 3 kısımlı denetleme de dahil olmak üzere) düzenleyici reformlar ve diğer devlet tedbirleri sayesinde stabilize olmuştur. Sistem, bağımsız bir düzenleme ve denetleme çerçevesinin oluşturulması ve uygulamaya konan ilave beyan yükümlülükleri sayesinde daha şeffaf bir hale gelmiştir. Gerçekleştirilen yapısal değişiklikler bankacılık sektörünü güçlendirmiş ve bankalar arasındaki şartlar daha eşit hale gelmiştir. Devlet bankalarına sağlanan birtakım avantajlar azaltılmış ve sektörde meydana gelen konsolidasyon sayesinde sistemin verimliliği genel olarak artmıştır. TMSF'nin resmi verilerine göre, 1994'ten günümüze toplam 26 adet özel banka diğer başka sebeplerin yanında zayıflayan mali durumları ve likiditeleri sebebiyle TMSF'ye devredilmiş olup, TMSF tarafından kontrol edilen bankaların bir çözüme kavuşturulması ile devlet bankalarının yeniden yapılandırılması ve özelleştirilmeleri süreçleri devam etmektedir.

Türk Bankacılık Sektörü

Aşağıdaki tablo Türk bankacılık sistemindeki bankaların sayısını ilgili dönem sonu itibarıyla göstermektedir.

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 Mart
Banka sayısı	45	45	44	45	46	47	47	47	46	47	47	47

(Kaynak: http://www.bddk.org.tr/WebSite/turkce/Raporlar/TBSGG/15390hs_temel_gostergeleri_raporu_mart_2020.pdf). Not: Toplam banka sayısı mevduat bankalarını, yatırım ve kalkınma bankalarını içermekte ancak katılım bankalarını (İslami bankalar) içermemektedir.



29 Temmuz 2020

[Signature]
QNB Finansbank A.Ş.

Türkiye’de 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 47 adet banka faaliyet göstermektedir. Bu bankalardan 34 tanesi mevduat bankası olup geri kalan 13 banka yatırım ve kalkınma bankasıdır (İslami bankacılık prensiplerine uygun olarak farklı bir yasal düzenleme altında faaliyet göstermekte olan 6 adet katılım bankası dahil edilmemiştir). Mevduat bankalarından üç tanesi devlet bankası olup, 9 adet özel banka yerel, 21 adet özel banka ise yabancı sermayeden müteşekkil olup 1 adet banka TMSF tarafından idare edilmektedir.

(Kaynak: <https://www.tbb.org.tr/tr/bankacilik/banka-ve-sektor-bilgileri/istatistiki-raporlar/59>)

Bankacılık Kanunu mevduat bankalarına, mevduat toplama, kurumsal ve tüketici kredisi verme, döviz işlemleri, sermaye piyasası faaliyetleri ve menkul değer işlemleri dahil olmak her türlü finansal aktivitede bulunmalarına izin vermektedir. Genellikle büyük bankalar tüm ülkeye yayılmış şube ağlarına sahip olup ve her türlü bankacılık hizmetini sunarken, daha küçük ticari bankalar toptan bankacılık alanına yoğunlaşmaktadır. Kalkınma ve yatırım bankalarının ana hedefleri farklı sektörlere orta ve uzun vadeli fonlama sağlamaktır.

Rekabet

Türk bankacılık endüstrisi oldukça rekabetçi bir yapıya sahip olup ilk on mevduat bankasında yoğunlaşmaktadır. İlk on mevduat bankası Türkiye Bankalar Birliği (“TBB”) web adresinde yer alan bilgilere göre (<https://www.tbb.org.tr/tr/bankacilik/banka-ve-sektor-bilgileri/istatistiki-raporlar/59>) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla mevduat bankalarının toplam varlıklarının %86,4’üne sahiptir. Aynı kaynağa göre 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam varlıklar sıralamasına göre ilk on Türk bankası arasında üç devlet bankası (Ziraat Bank, Halkbank ve Vakıfbank) sırasıyla bir, üç ve dördüncü sıralarda yer almaktadır.

Söz konusu üç devlet bankası, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Türk mevduat bankalarının kredilerinin toplam %42,9’una, toplam mevduatlarının ise %39,4’üne sahiptir. İlk dört özel banka İş Bankası, Garanti, Akbank ve Yapı Kredi olup 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Türk mevduat bankalarının kredilerinin yaklaşık olarak toplam %38,4’üne, toplam mevduatlarının ise %41,0’üne sahiptir. Türk mevduat bankalarında 31 Mart 2020 tarihi (işbu İzahnamenin tarihi itibarıyla en güncel tarih) itibarıyla ilk onda yer alan diğer üç adet orta büyüklükteki banka, QNB tarafından kontrol edilen Banka, ENBD Bank tarafından kontrol edilmekte olan Denizbank A.Ş. (“Denizbank”) ve BNP Paribas tarafından kontrol edilen Türk Ekonomi Bankası’ dır.

Banka’nın Faaliyet Gösterdiği Alandaki Durumu:

Banka’nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide toplam aktifleri 2018 yıl sonuna göre %15 oranında artarak 187.526 milyon TL. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam konsolide aktifleri 2019 yıl sonuna göre %13 oranında artarak 211.962 milyon TL olmuştur. Bankacılık sektörünün solo aktif toplamı 2019 yıl sonuna %16,1 oranında artarak 4.492 milyar TL’ye. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 2019 yıl sonuna göre %8,5 artarak 4.873 milyar TL’ye yükselmiştir. 31 Mart 2020 itibarıyla solo aktif büyüklüğüne göre Türkiye’deki özel bankalar arasında 5. sırada yer alan Banka her iki dönem itibarıyla da sektör ortalamasının üzerinde büyümüştür. Solo aktif büyüklük pazar payı %4,2’dir.

Bankacılık sektöründe 2019 yıl sonuna göre bir önceki yıl sonuna göre toplam %11,7 artan solo krediler, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yıl sonuna göre %8,6 artışla 2.976 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Kredilerin, toplam solo aktifler içindeki payı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %61,1 seviyesinde gerçekleşmiştir. Bankacılık sektöründe 2020 Mart itibarıyla bireysel kredilerde 2019 yıl sonuna göre %7,3 artış söz konusudur.



29 Temmuz 2020

Banka'nın toplam aktiflerinin büyümesindeki ana etken kredi portföyüdür. 31 Aralık 2018 tarihinde 94.279 milyon TL olan konsolide net kredileri 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %17 oranında artarak 110.440 milyon TL'ye ulaşmıştır. Banka'nın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide net kredileri 31 Aralık 2019 tarihine kıyasla %9 oranında artarak 120.028 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup (Leasing ve Factoring kredileri dahil edilmemiştir), kredi hacminde %4,0 oranındaki pazar payı ile 6. sıradadır. Banka'nın "Menkul Kıymetler" hesabının toplam aktif içindeki payı 2018 yılı sonunda %13,2, 2019 yıl sonunda %15,4, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ise %13,8 oranında gerçekleşmiştir.

Banka'nın 31 Aralık 2018'de 86.826 milyon TL olan toplam mevduatları %22,0 oranında artışla 31 Aralık 2019 tarihinde 105.500 milyon TL'ye ulaşmıştır. Konsolide toplam mevduatını 31 Mart 2020 itibarıyla 2019 yıl sonuna kıyasla %15 oranında arttırarak 121.433 milyon TL büyüklüğe ulaşan Banka %4'lük pazar payıyla sektörde 6. sıradadır.

Son yıllarda, Banka'nın faaliyetlerinde meydana gelen artışa bakıldığında, uzun vadeli kredilerindeki büyümenin aynı vade yapısına sahip mevduat bakiyesindeki büyümeden daha fazla olduğu görülmüştür. Daha önceki dönemlerde Banka fon ihtiyacını kısa vadeli fon kaynaklarından sağlamaktayken, halihazırda repo, yurt dışından sağlanan krediler (sendikasyon kredileri ve ihracat-ithalat kredileri dahil) gibi uzun vadeli fon kaynaklarını da kullanmaya başlamıştır. Kendi döviz rezervleri ve ek finansman kaynağı olarak Merkez Bankasından aldığı kredileri ileride oluşabilecek durumlar için kullanmaktadır.

Bankacılık sektörünün Mart 2020 itibarıyla gelir tablosunda solo faiz geliri 99 milyar TL ve faiz gideri 45 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Mart 2020 dönemi itibarıyla Türk Bankacılık Sektörünün solo net dönem kârı 16 milyar TL'dir. Mart 2020 dönemi net kârı, 2019 yılının aynı dönemine göre kamu, yerli özel ve yabancı banka gruplarında artış göstermiştir. Bankacılık sektörünün özkaynak kârlılığı geçen yılın aynı dönemine göre başta kamu banka grubu olmak üzere, yerli ve yabancı özel banka gruplarında artış gerçekleşmiştir. Bankacılık sektörünün Mart 2020 dönemi solo aktif kârlılığı geçen yılın aynı dönemine göre artış göstererek %1,4 olarak gerçekleşmiştir. Mart 2020 dönemi itibarıyla takipteki solo kredilerin tutarı 152 milyar TL'dir. Bankacılık sektöründe kredilerin Takibe Dönüşüm Oranı (TDO) Mart 2020 döneminde %4,8 olarak gerçekleşmiştir.

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

6.2.1'de yer alan veriler 11 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla BDDK tarafından yayımlanan Mart 2020 dönemine ait Türk Bankacılık Sektörü Temel Göstergeleri raporundan ve en güncel TBB/ Banka ve Sektör Bilgileri/İstatistik Raporlardan derlenmiştir.

(Kaynak: BDDK Türk Bankacılık Sektörü Temel Göstergeleri raporu Mart 2020)

<https://www.bddk.org.tr/Veriler/TBS-Temel-Gostergeler-Raporu/14>

(Kaynak: <https://www.tbb.org.tr/tr/bankacilik/banka-ve-sektor-bilgileri/4>)

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Banka'nın dahil olduğu Grup hakkında özet bilgi, Grup şirketlerinin faaliyet konuları, Banka ile olan ilişkileri ve Banka'nın Grup içerisindeki konumu hakkında açıklama:

Banka'nın eski hakim ortağı NBG 7 Nisan 2016 tarihinde sahibi olduğu National Bank of Greece S.A.'ya ait %82,23; NBGI Holdings B.V.'ye ait %7,90; NBG Finance (Dollar) PLC'ye ait %9,68 oranındaki hisseleri 2 milyar 750 milyon Avro bedelle imzalanan hisse alım satım sözleşmesi kapsamında QNB'ye devretmiştir. Banka hisse devri 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

Banka tarafından, ana hissedar değişikliği ve marka stratejileri kapsamında, logo ve işletme adı değişikliğine karar verilmiş olup, Banka yeni logosu ve işletme adı 20 Ekim 2016 tarihi itibarıyla "QNB FİNANSBANK" olarak kullanılmaya başlanmıştır. Banka'nın "FİNANS BANK A.Ş." olan ticari ünvanı 17 Ocak 2018 tarihli Genel Kurul kararlarının 19 Ocak 2018 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte "QNB FİNANSBANK A.Ş." olarak değişmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Banka hisselerinin %99,88'i QNB'nin kontrolü altında olmakla birlikte, kalan %0,12'lik pay halka açıktır.

Katar'ın ilk ticari bankası olarak 1964 yılında kurularak 1997 yılından beri Katar Borsası'nda işlem gören QNB'nin 31.03.2020 itibarıyla 16.673.458 bin TL karşılığı olan çıkarılmış sermayesinin %50'si Katar Yatırım Otoritesi ("Qatar Investment Authority")'ne ait olup, geri kalan %50'si ise halka açıktır. QNB, Katar'ın en büyük bankası olmanın yanında, Orta Doğu ve Afrika Bölgeleri'nde ağırlıklı olmakla birlikte 30'dan fazla ülkede faaliyet göstermektedir. Ayrıca, QNB, toplam varlıklar, toplam krediler ve toplam mevduatlar bakımından Orta Doğu ve Afrika Bölgeleri'nde en büyük banka olma özelliğine sahiptir.

Unvanı, merkezi, iştirak ve oy hakkı oran ve tutarları gibi bilgiler dahil olmak üzere Banka'nın mevcut tüm bağlı ortaklıklarının dökümü:

BAĞLI ORTAKLIKLAR

Unvanı	Kuruluş Yeri	Faaliyet Konusu	İhraççı'nın Pay Oranı (%) 31/03/2020
1 QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş. (QNB Finansleasing)	Türkiye	Finansal Kiralama	99,40
2 QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. (QNB Finansfaktoring)	Türkiye	Faktoring Hizmetleri	100,00
3 QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (QNB Finansinvest)	Türkiye	Menkul Kıymet Aracılık Hizmetleri	100,00
4 QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. (QNB Finansportföy)	Türkiye	Portföy Yönetimi	100,00
5 Hemenal Finansman A.Ş.	Türkiye	Tüketici Finansman	100,00
6 Ibtech Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri Araştırma, Geliştirme, Danışmanlık, Destek San. ve Tic. A.Ş. (IBTech)	Türkiye	Bilgi Teknolojileri	99,99
7 EFINANS Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş. (EFinans)	Türkiye	E-Faturalama	100,00
8 QNB Finans Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.	Türkiye	Varlık Kiralama	100,00

BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR

1 Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Cigna Finans Emeklilik)	Türkiye	Bireysel Emeklilik ve Sigorta	49,00
2 Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş. (Bantaş)	Türkiye	Nakit Transferi	33,33



29 Temmuz 2020

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:213 Kat:6 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 35865
Ticaret Sicil No: 0-1880-1045-35865
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (QNB Finansinvest):

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 1996 yılının Aralık ayında kurulmuş olup, faaliyetlerine 1997 yılının Ocak ayında başlamıştır. Bir aracı kuruluş olarak QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., hem bireysel hem de kurumsal yatırımcılara yatırım danışmanlığı ve aracılık hizmetleri, portföy yönetimi, türev araçları aracılığı, (yabancı döviz, kur farkı sözleşmeleri (CFDs) gibi) kaldıraçlı işlemler, açığa satış ve sermaye piyasası araçlarının kredili satışı, fon yatırımı hizmetleri, saklama ve kurumsal finansman hizmetleri dahil geniş bir finansal hizmet yelpazesi sunmaktadır. Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, aracı kuruluşların faaliyetleri, SPK tarafından, söz konusu aracı kuruluşla ilişkin spesifik faaliyetler için verilen ruhsatlara tabi olup, işbu İhraççı Bilgi Dokümanı tarihi itibarıyla QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., tüm aracı kurum yetkilerini kapsayan "Geniş Yetkili Aracı Kurum Sertifikası"na sahiptir. QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 31 Mart 2020'de sona eren üç aylık dönemde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yayınlanan pay piyasası işlem istatistiklerine göre, %4,96 oranındaki pazar payıyla, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapan aracı kurumlar içerisinde pay piyasası işlem hacmi büyüklüğü bakımından yedinci sıradadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam varlıklarının değeri (konsolidasyon öncesi) 1.095 milyon TL olup, aynı dönemdeki net karı 32.4 milyon TL'dir.

QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. (QNB Finansportföy):

QNB Finansportföy, 2000 yılının Eylül ayında kurulmuş olup, 17.04.2015 tarihli SPK izni ile yeni mevzuat doğrultusunda ana faaliyet konusu fon kurmak ve yönetmek olan bir Şirket haline gelmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 4 adet borsa yatırım fonu, 8 yatırım fonu, 5 özel serbest fon ve 22 emeklilik fonu ile birlikte yüksek gelir grubundaki müşterilerin özel portföylerini yönetmektedir. 31 Mart 2020 itibarıyla QNB Finansportföy'ün toplam varlıklarının değeri 19.1 milyon TL olup, 31 Mart 2020'da sona eren ara dönem net karı ise 2.5 milyon TL'dir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 4.8 milyar TL tutarındaki varlığı yöneten QNB Finansportföy %3,17 yatırım fonu pazar payına sahiptir.

Hemenal Finansman A.Ş. (Hemenal):

2008 yılında %100 oranında QNB Finansbank A.Ş. iştiraki olarak tüketici finansmanı faaliyetleri için Finans Tüketici Finansmanı A.Ş. adıyla kurulmuştur. 2012 yılında Fransız otomotiv grubu PSA'nın bankası olan Banque PSA Finance'a hisse devri gerçekleşmiş ve otomotiv sektöründe finansman şirketi olarak faaliyet göstermek üzere unvanı PSA Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 14 Aralık 2015 tarihinde şirketin %99,99'unun QNB Finansbank'a devri gerçekleştirilmiş, şirketin unvanı Hemenal Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Hemenal geliştirilen sistem ve konusunda uzman kişiler tarafından oluşturulan organizasyonu ile Ekim 2016'da faaliyetlerine başlamıştır. 4000'e yakın satış noktası ile anlaşma sağlanmıştır. Eğitim, mobilya, enerji, telekom, elektronik ve beyaz eşya sektörlerinde tüketicileri finanse eden Hemenal'ın 31 Mart 2020 itibarıyla kullandığı krediler 380 milyon TL'ye yaklaşmıştır. Ağırlıklı olarak oto finansmanına yönelik faaliyet gösteren sektörde finansman şirketi sayısı son durum itibarıyla 15'tir.



29 Temmuz 2020

QNB Finans Finansal Kiralama A.Ş. (QNB Finansleasing):

QNB Finansleasing 1990 yılında kurulmuş olup, payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. QNB Finansleasing, kurulduğu yıl olan 1990 yılından bu yana, finansal yatırımlar konusunda aktif bir rol oynamıştır. Her zaman müşteri odaklı stratejiler izlemiş ve müşterilerinin ihtiyaçlarına göre özel olarak hazırlanmış finansal modeller sunmuştur. QNB Finansleasing'in finansal kiralama portföyü, birçok sektöre yayılmış olup, 31 Mart 2020 itibarıyla finansal kiralama alacakları sektörler itibarıyla şu şekildedir: tekstil ve tekstil ürünleri %20,7, enerji % 13,9, imalat sanayi %12,8, inşaat % 11,4, hizmet %5,6 , kimya ve kimya ürünleri %5,4, taşımacılık,depolama ve haberleşme %5,3, sağlık ve sosyal hizmetler %3,3, gıda %3,2, ağaç ve ağaç ürünleri %3,1, perakende ve toptan ticaret %2,9, madencilik ve taşocakçılığı %2,6, basım sanayi % 1,8, otomotiv % 1,2 ve diğer %6,7. 31 Mart 2020 itibarıyla QNB Finansleasing'in toplam varlıklarının değeri 6.2 milyar TL olup, 31 Mart 2020'de sona eren üç aylık dönemdeki net karı ise 37.5 milyon TL'dir.

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Finans Emeklilik):

Şirket, Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. unvanı ile 4 Temmuz 2007 tarihinde %100 oranında QNB Finansbank A.Ş. ("QNB Finansbank") iştiraki olarak kurulmuştur. 12 Temmuz 2012 tarihinde QNB Finansbank A.Ş. ile Cigna Nederland Gamma B.V. ("Cigna Gamma") şirketi arasında Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalanmıştır. Anlaşma kapsamında, şirket hisselerinin %100'üne tekabül eden QNB Finansbank'ın 44.999.995 adet hissesinin şirket hisselerinin %51'ine tekabül eden 22.950.000 adedi Cigna Gamma şirketine devredilmiştir ve QNB Finansbank'ın şirketteki pay oranı %49'a düşmüştür.

Ortaklık yapısındaki değişikliğe bağlı olarak 2 Kasım 2012 tarihinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan onay alınmış, onaylanan tadil mukavelesi 9 Kasım 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında görüşülerek 20 Kasım 2012 tarihinde hisse devri Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ("Ticaret Sicili") tescil edilmiştir. 31 Mayıs 2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin, ünvanı "Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi" olarak değişmiş olup 10 Haziran 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in fiili faaliyet konusu, bireysel emeklilik, hayat sigortası, evlilik/doğum sigortası, yatırım fonlu sigortalar, sermaye itfa sigortası ve kaza sigortası branşlarında faaliyetlerde bulunmak, bu kapsamda emeklilik yatırım fonları kurmak, kuracağı fonlara ilişkin iç tüzüğü oluşturmak, emeklilik sözleşmeleri, yıllık gelir sigortası sözleşmeleri, portföy yönetimi sözleşmeleri, fon varlıklarının saklanması için saklayıcı ile saklama sözleşmeleri akdetmek, ferdi veya grup hayat sigortaları ile kaza sigortaları ve bütün bu sigortalarla ilgili reasürans işlemleri yapmaktır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu olduğu 23 adet Emeklilik Yatırım Fonu bulunmaktadır. 22 adet Emeklilik Yatırım Fonu halka arz edilmiş olup, 1 adet Emeklilik Yatırım Fonu 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla halka arzı gerçekleştirilmemiştir. Söz konusu fonlar 01 Temmuz 2019 tarihinden itibaren Şirket ve Finans Portföy Yönetimi A.Ş. arasındaki Emeklilik Yatırım Fonu Portföy Yönetimi Sözleşmeleri çerçevesinde Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 31 Aralık 2019 itibarıyla 1.705 milyon TL olan toplam varlık değeri, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 1.780 milyon TL'ye çıkmıştır.



29 Temmuz 2020

QNB-FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:2/3 Kat:7 34398 Beşiktaş/İST.
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 27833
Mersis No: 0-3830-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3830104565
www.qnbfi.com

QNB Finansbank A.Ş.

QNB Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. (QNB Finansfaktoring):

QNB Finansfaktoring, merkez ofisi İstanbul'da olmak üzere, Adana, Ankara, Antalya, Bursa, Çorlu, Denizli, Diyarbakır, Eskişehir, Gaziantep, Gebze, Bayrampaşa, İvedik, İzmir, Kayseri, Kırşehir, Konya, Kozluca, Manisa, Mersin, Osmanbey, Pendik, Samsun'da yer alan şubeleriyle faaliyet göstermekte olup, faaliyetlerine Ekim 2009'da başlamıştır. 31 Mart 2020 itibarıyla QNB Finansfaktoring'in toplam varlıklarının değeri 1.585 milyon TL olup, 31 Mart 2020'de sona eren dönemdeki net karı ise 10 milyon TL'dir. 31 Mart 2020 itibarıyla QNB Finansfaktoring'in toplam faktoring alacakları 1.452 milyon TL olup, ödenmiş sermayesi ise 65 milyon TL'dir. Aynı tarih itibarıyla pazar payı %4,3 olan QNB Finansfaktoring'in faktoring alacaklarının önemli sektör grupları bazında dağılımı şu şekildedir: İnşaat %18,0, Ticaret %14,7, Faktoring Şirketleri %9,1, Tekstil %7,8 ve Elektrik Ürünleri %5,9.

EFİNAS Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş. (eFinans):

EFİNAS Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş. (eFinans) 10.09.2013 tarihinde faaliyete geçmiş olup 6 milyon TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %100'ü 25.04.2018 tarihinden itibaren Banka'ya aittir.

eFinans, müşterilerine e-Fatura entegrasyonu, e-Fatura özel servis sağlayıcılığı, e-Fatura arşivlemesi, e-Defter uygulaması, e-Arşiv fatura, Kayıtlı Elektronik Posta, e-İrsaliye, e-Serbest Meslek Makbuzu, e-Müstahsil Makbuzu ve e-Ticaret portalı üzerinden bankacılık hizmetleri için online uygulama çözümleri sunmaktadır. Gelir İdaresi Başkanlığı'nın getireceği yeni uygulamalar kapsamında benzeri hizmetleri de portföyüne eklemeyi planlamaktadır. eFinans müşterileri, www.qnbefinans.com adresi üzerinden tüm işlemlerini internet üzerinden hızlı ve güvenli yapabilmektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla eFinans'ın varlıklarının (bilanço aktifi) toplam değeri 21 milyon TL'ye ulaşmış olup, dönem net kârı ise -3.5 mio TL olarak gerçekleşmiştir. Ancak aynı dönemde 1.565 mio gelir ötelemesi yapılmış ve bu öteleme ile birlikte eFinans'ın toplam ötelediği ve ileriki yıllarda gelir tablosuna gelir olarak kaydedeceği bilançosundaki rakam 7.8 milyon TL'ye yükselmiştir.

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 4 Ekim 2018 tarihinde kurulmuştur. Bir varlık kiralama şirketi olarak QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş., kira sertifikasını yatırımcılara tanıtmayı, bilinirliğini artırmayı ve yatırımcıları bilgilendirmeyi amaçlamaktadır. Sermayesi 200.000 TL olup tamamı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ödenmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam varlıklarının değeri 235.574 Bin TL olup, aynı dönemdeki net karı 33bin TL'dir.

Ibtech

Ibtech 2005 yılında kurulmuş olup, İstanbul'da faaliyet göstermektedir. Ibtech'in ana faaliyet alanı temel bankacılık, kredi kartları ve İnternet bankacılığına ilişkin yazılımlar gibi yazılımlar için tasarım ve geliştirme hizmetleri vermektir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Ibtech'in varlıklarının toplam değeri 53 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Bantaş

Bantaş 2009 yılında kurulmuştur. Bantaş'ın paylarının %33,33'ü Bankaya, %33,33'ü Denizbank'a ve %33,33'ü ise Türk Ekonomi Bankası'na aittir. Bantaş, şubeler ve nakit merkezleri arasındaki güvenli varlık transferi hizmeti vermekte ve ATM'lere nakit desteği sağlamaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Bantaş'ın varlıklarının toplam değeri 139 milyon TL'ye, net karı ise 6,7 milyon TL'ye ulaşmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 31 Mart 2020 tarihinden itibaren Banka'nın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

8.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Ekonomik göstergeler, koronavirüs salgını sebebiyle 2020 yılının ikinci çeyreğinde hem dünyada, hem de Türkiye'de ekonomilerin sert şekilde daraldığını göstermiştir. Bu dönemde para ve maliye politikaları ve makroihtiyati düzenlemeler ekonomik aktiviteyi destekleyici şekilde kullanılmıştır. Mayıs ayından itibaren ekonomilerin tekrar açılması ve alınan ekonomik tedbirlerin desteğiyle, ekonomik göstergeler toparlanmaya başlamıştır. Gelişmiş ülke merkez bankalarının genişlemeci para politikasını uzun süre sürdüreceklerini açıklamaları, küresel likidite koşullarının olumlu olacağını göstermektedir. Bu doğrultuda yılın ikinci yarısında ekonomik aktivitenin hızlanarak ikinci çeyrekteki daralmayı büyük ölçüde telafi etmesi muhtemeldir. Pandemiye bağlı olarak küresel ekonominin 2020 yılında %4.9 küçüleceğini öngören IMF, Türkiye için 2020 yılında %5 oranında bir küçülme öngörmektedir. IMF 2021 yılında toparlanacak büyümenin dünyada %5.4, Türkiye'de %5 olmasını beklemektedir.

Pandemi kaynaklı maliyet artışları enflasyon görünümünde bozulma yaratmış, ihracat ve turizm gelirlerindeki düşüş cari açığın genişlemesine yol açmıştır. Bu da ekonomik görünüm üzerinde risk unsuru oluşturmaktadır. Haziran ayında %12.6'ya kadar yükselen yıllık enflasyonun maliyet artışlarının etkisinin zayıflamasıyla, önümüzdeki dönemde bir miktar gerilemesi beklenir. Fakat iç talebin canlanmasıyla enflasyondaki gerileme sınırlı kalabilir. Bu doğrultuda IMF Türkiye için Enflasyonun 2020 ve 2021 yıllarında %12 seviyesinde yüksek seyredeceğini tahmin etmektedir.

Global merkez bankalarının para politikası kararlarının, jeopolitik gelişmelerin ve küresel dış ticaret politikalarının piyasalarda önümüzdeki dönemde de risk oluşturmaya sürdürmesi beklenmektedir. Yurtiçinde enflasyon ve büyüme gerçekleştirmeleri ve buna bağlı olarak uygulanacak olan para ve maliye politikaları para ve sermaye piyasalarını etkileyecek diğer gelişmeler olarak öne çıkmaktadır.

İşbu ihraççı bilgi dokümanının 4. maddesinde belirtilen ortaklığa ve bankacılık sektörüne ilişkin riskler dışında cari hesap dönemi içinde ihraççının finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar bulunmamaktadır.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Bulunmamaktadır.



29 Temmuz 2020

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası Kat: 215 Kat: 6-7 34398 Beşiktaş - İST.
İstanbul Ticaret Odası 358657
Mersis No: 0-3880-1145-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3810104535
www.qnbfi.com

[Signature]

QNB Finansbank A.Ş.