

QNB Finansbank Anonim Şirketi**İhraççı Bilgi Dokümanı**

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 04/08/2022 tarih ve 40/1130 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.

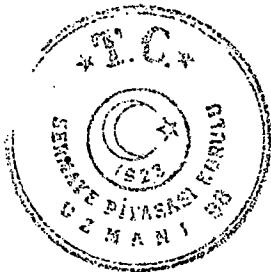
İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

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.



05 Ağustos 2022

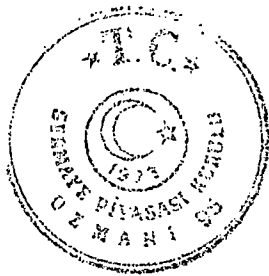
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:215 Kat:6-7 34398 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası 358057
Tic. Sic. No: 0-3880-1045/3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

QNB Finansbank A.Ş.

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.”

05 Ağustos 2022



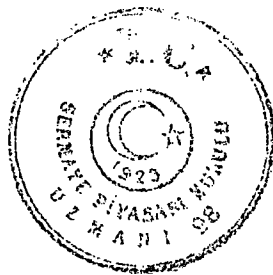
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi: Esentepe Mahallesi, C. No. 11, Kat: 11, Beşiktaş - İST.
İstanbul Menkul Değerler Odası (Sermaye Piyasası Kurulu)
Merkezi: C. No. 11, Kat: 11, Beşiktaş - İST.
Boğaziçi Kurumlar V. No: 3300104535
www.qnbfi.com

QNB 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	31
9. Kar Tahminleri ve Beklentileri	31
10. İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	32
11. Yönetim Kurulu Uygulamaları	35
12. Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu	40
13. Ana Pay Sahipleri	45
14. İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	47
15. Diğer Bilgiler	58
16. Önemli Sözleşmeler	60
17. Uzman Raporlar ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	60
18. İncelemeye Açık Belgeler	60
19. Ekler	60

05 Agosto 2022



QNT FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi : Etiler - Beşiktaş / İstanbul Cad. Kristal
Kat: 7 Zemin Kat No: 8667 Kat: 9 Kat: 9 No: 8667
Etiler - Beşiktaş / İstanbul Kat: 9 Kat: 9 No: 8667
Tic Sic No: 270900 Oda Sic No: 270900
Bogaziçi Kurumlar V.D: 3230104535
www.qnbf.com

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 (Raiç 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

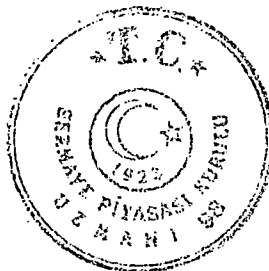
I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulunu muhatap 13.07.2022 tarih ve E-18454353-100.06-10006 sayılı yazısında;

"Borsamız tarafından, Bankanın 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, Kurulunuz tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 18'inci 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, Kurulunuz tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 20'nci 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 hususlarının Kuruluza bildirilmesine, ayrıca Kuruluza iletilecek Borsamız görüşünde, "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." ifadesinin yer almasına karar vermiştir." denilmektedir.



3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

(Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2020 Aralık	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2021 Aralık	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2022 Mart
Aktif Kalemler			
Krediler	146.332.591	212.355.261	253.936.781
Menkul Kıymetler	34.556.845	50.309.181	64.380.456
Maddi Duran Varlıklar	3.489.185	3.694.515	3.728.100
Toplam Aktifler	235.019.721	383.849.012	439.468.729
Pasif Kalemler			
Mevduat	130.274.856	225.876.579	253.367.521
Alınan Krediler	25.896.890	37.252.267	45.161.443
Sermaye Benzeri Krediler	6.704.294	11.852.564	13.621.606
Özkaynaklar	19.241.228	22.152.209	26.331.145
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	19.233.047	22.142.814	26.321.307
Azınlık Payları	8.181	9.395	9.838
Toplam Pasifler	235.019.721	383.849.012	439.468.729

(Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2020 Aralık	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2021 Aralık	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2021 Mart	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2022 Mar
Gelir Tablosu				
Faiz Gelirleri	17.715.908	26.917.067	5.386.162	9.943.14
Faiz Giderleri	7.440.458	14.082.721	2.802.298	4.684.25
Net Faiz Geliri/Gideri	10.275.450	12.834.346	2.583.864	5.258.89
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar	3.380.696	5.135.149	861.311	3.159.73
Net Dönem Kar/Zarar	2.754.627	3.907.861	651.321	2.383.79

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2020 Aralık	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2021 Aralık	Sınırlı Denetimden Geçmiş 2022 Mart
Rasyolar			
Faiz Getirili Aktifler/Aktif Toplamı	86,73%	78,38%	81,11%
Krediler/Aktif Toplamı	62,3%	55,3%	57,8%
Takipteki Krediler Oranı	6,0%	4,2%	3,5%
Sermaye Yeterliliği Standart Oranı	15,78	15,24	15,32
Ortalama Aktif Karlılığı	1,3%	1,3%	2,3%
Ortalama Özkaynak Karlılığı	15,3%	18,9%	41,5%
Pay Başına Kazanç (%)	8,2	11,7	7,1
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (%)	8,2	11,7	7,1
Pay Başına Temettü (%)	0,005	0,005	0,005

Yatırımcı yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı İşbu İhraççı Bilgi Dokümanının 14 nolu bölümünü de dikkate almalıdır.



4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

4.1. İhraççının 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 2022 tarihi itibarıyla 60.571.805 TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2021 – 49.663.465 TL, 31 Aralık 2020 – 39.091.208) ve 59.844.695 TL'si bilanço dışı kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2021 – 47.173.762 TL, 31 Aralık 2020 – 37.037.873) oluşmak üzere 727.110 TL net yabancı para açık pozisyonu (31 Aralık 2021 – 2.489.703 TL, 31 Aralık 2020 – 2.053.335) 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, 2022 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	196,46	10/03/2022	145,00	01/01/2022	175,18
YP	519,80	11/02/2022	415,03	21/02/2022	475,48

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 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 2022 tarihi itibarıyla 13.585.796 TL'dir (31 Aralık 2021: 12.695.588 TL, 31 Aralık 2020: 11.163.043 TL).

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 Mart 2022 tarihi itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutar 20.444.093 TL'dir (31 Aralık 2021: 17.771.434 TL, 31 Aralık 2020: 15.499.021 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.

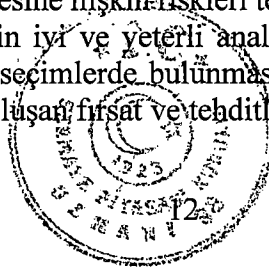
Operasyonel Risk Yönetimi faaliyeti "Risk Kontrol Öz Değerlendirme, Anahtar Risk Göstergeleri, Kayıp Olay Veri Toplama, Yapılandırılmış Senaryo Analizi, Risk Önleyici/ Azaltıcı Aksiyon Planlaması" bileşenlerinden oluşur. Yukarıda özetlenen yönetim çerçevesiyle Banka operasyonel riski azaltmayı ve kontrol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

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



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 alınmaması
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 malî bünyeyi zayıflatabilecek şekilde bozulması,
- 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 kararlar 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.

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 ödmeden 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 Limiti	Mar-22	%Pay	Ara-21	%Pay	Ara-20	%Pay
Hazine Garantili	Limit mevcut risk ile sınırlandırılmıştır.	26,025	12.1%	23,545	13.29%	14,667	12.75%
Ulaşım		20,770	9.7%	18,649	10.53%	11,364	9.88%
Sağlık		5,255	2.4%	4,896	2.76%	3,303	2.87%
Hizmetler	12%	16,863	7.8%	15,022	8.48%	9,929	8.63%
Gelir getiren ticari amaçlı gayrimenkul	Limit mevcut risk ile sınırlandırılmıştır.	13,210	6.1%				
Hizmetler-Diğer	4%	3,653	1.7%				
İnşaat	14%	16,237	7.5%	14,228	8.03%	11,311	9.83%
Yap-Sat Hariç	10%	13,916	6.5%	12,150	6.86%	9,203	8.00%
Yap-Sat	4%	2,321	1.1%	2,078	1.17%	2,107	1.83%
Gıda-İçki-Tütün	10%	15,444	7.2%	12,262	6.92%	8,932	7.76%
Tekstil	10%	14,986	7.0%	12,282	6.93%	7,753	6.74%
Demir&Çelik	10%	13,628	6.3%	10,200	5.76%	5,650	4.91%
Ulaşım	6%	10,395	4.8%	8,339	4.71%	3,946	3.43%
Kimya	10%	9,851	4.6%	6,466	3.65%	4,740	4.12%
Enerji	8%	9,718	4.5%	9,105	5.14%	5,118	4.45%
Enerji- YEKDEM hariç	3%	2,443	1.1%	2,571	1.45%	1,397	1.21%
Enerji- YEKDEM	5%	7,274	3.4%	6,534	3.69%	3,721	3.23%
Makine&Ekipman	10%	9,525	4.4%	7,215	4.07%	4,801	4.17%
Otomotiv	8%	9,284	4.3%	7,256	4.10%	4,438	3.86%
Turizm	6%	8,843	4.1%	7,543	4.26%	5,145	4.47%
İnşaat Malzemeleri	4%	7,279	3.4%	6,500	3.67%	2,822	2.45%
Petrol ve Petrol Ürünleri	8%	5,616	2.6%	4,614	2.60%	3,167	2.75%
Sağlık	10%	3,427	1.6%	2,614	1.48%	2,187	1.90%
Diğer		38,057	17.7%	29,982	16.92%	20,459	17.78%
Toplam		215,179	100.0%	177,172	100.00%	115,063	100.00%

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

QNB FINANS BANK A.Ş.
Merkez Şişli / İstanbul
Kulübü No: 237525/185092
Ticaret Sicil No: 237525/185092
Büyükdere Mahallesi
Esentepe Cad. No: 215
34394 Şişli / İstanbul
www.qnbbf.com

05 Ağustos 2022



QNB Finansbank A.Ş.

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 2022 tarihi itibarıyla, Banka'nın Alınan Krediler toplamı (Sermaye Benzeri Krediler dahil) 58.783 milyon TL ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler toplamı 34.600 milyon TL tutarındadır.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Banka'nın seküritizasyon kredisi bulunmamaktadır.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla tedavülde bulunan yurt dışı borçlanma araçları 1.175.775.355 ABD Dolarıdır.

2020 yılından 31 Mart 2022 tarihine kadar yurt içinde ihraç edilen ve itfa olan borçlanma araçları toplamı 21.360.972.200 TL'dir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla tedavülde bulunan yurt içi borçlanma araçlarının nominal değeri ise 5.185.310.000 TL'dir.

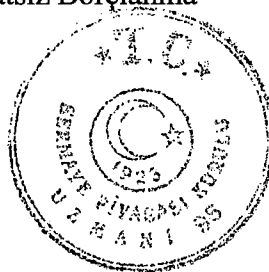
QNB Finansbank'ın Fitch Ratings Limited ("Fitch") tarafından şubat 2022 tarihinde, Moody's Investor Service ("Moody's") tarafından Aralık 2020 tarihinde belirlenen güncel kredi derecelendirme notları aşağıda listelenmektedir. Banka'nın kredi derecelendirme notlarına Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.qnbfinansbank.com) yer alan Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden de ulaşılabilmektedir.

Fitch Ratings

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

Moody's Investor Service

Uzun Vadeli YP Mevduat Notu	B2
Uzun Vadeli TL Mevduat Notu	B1
Kısa Vadeli YP Mevduat Notu	NP



Moody's Investor Service

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) B2/B2

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

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:



İŞLETME BANKACILIĞI

Bankacılık sektörünün KOBİ'lere verdiği destek, KOBİ'lerin büyümesi ve ülke ekonomisine katkılarının artmasını desteklemesi açısından kritik bir öneme sahiptir. Ciro su 12 milyon TL'ye kadar olan firmaların konu olduğu İşletme Bankacılığı'nda, toplam kredilere baktığımızda, 31 Mart 2022 tarihi itibariyle toplam kredilerin 25 milyar TL'ye ulaştığını görmekteyiz.

2022’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.

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 2021 tarihinde yaklaşık 5,6 milyon aktif bireysel bankacılık müşterisine sahip olan İhraççı, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yaklaşık olarak 5,7 milyon aktif bireysel bankacılık müşterisine hizmet vermektedir. 31 Aralık 2021 tarihinde İhraççı bünyesinde bulunan kredi ve alacak tutarı 61.798 milyon TL iken, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla toplam 67.912 milyon TL tutarında kredi ve alacak (bu tutar İhraççı'nın canlı kredi ve alacaklarının %27,7'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 2022 tarihi itibarıyla İhraççı, 445 şubesi aracılığıyla, çeşitli bireysel ve kurumsal bankacılık ve ilgili finansal hizmetler sunmaktadır. Aynı zamanda İhraççı bünyesinde yalnızca bireysel bankacılık hizmetleri veren 16 şube bulunmaktadır. İhraççı'nın bireysel bankacılık yönünden benimsemiş olduğu politika, tüm bireysel bankacılık ürünlerini her bir şubesinde erişilebilir kılmak (üç kurumsal şube , Anadolu Merkez Şubesi, Avrupa Merkez Şubesi ve Başkent Şubesi) ve her bir şubesinde bireysel müşteri temsilcisi veya ilişki yönetmeni bulundurmaya sağlamaktır.

İhraççı şube genişleme stratejisinin üretken ve verimli bir şube ağı ile sonuçlandığına inanmaktadır. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla İhraççı'nın toplam şubeleri ortalama 152,6 milyon TL tutarında bireysel krediye sahiptir ve Türkiye Bankalar Birliği'nin 31 Mart 2022 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 26 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 ağına gelişimi sonucu organik olarak büyüme göstermiştir.

destek vermeye devam ediyoruz. İhracatçı'nın müşteri tabanını b

05 Agosto 2022



~~QNB Finansbank A.Ş.~~

05 Agosto 2022

- **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 göre¹ 31 Mart 2022 itibarıyla toplamda 7.6 milyon adet kredi kartı ile Türkiye'deki toplam kredi kartları içerisinde Banka, %8,7'lik pazar payına sahiptir.

Banka'nın bireysel kredi kartı kredi portföyü 25.481 milyon TL olup, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bireysel kredi portföyünün % 37,5'ini oluşturmaktadır.

BDDK tarafından yayınlanan bankacılık sektör verilerine göre, Banka'nın 31 Aralık 2021'deki %10,8, 31 Aralık 2020'deki %10,9 ve 31 Aralık 2018'deki %10,7'lik Türkiye'deki kredi kartı pazar payıyla karşılaştırıldığında; 31 Mart 2022 itibarıyla %11'lik pazar payına sahiptir (toplam kredi miktarı bazında) ve Türkiye bankacılık sektöründe 5. Sıradadır (2022 Mart'a göre). Banka, karlılığı olumsuz yönde etkileyici yasal düzenlemeler sebebiyle, Türkiye kredi kartı pazarında toplam büyüklüğünü azaltmaya karar vermiştir.

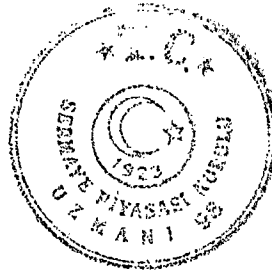
(Bin TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020- 31.12.2021 Değişim (%)	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021- 31.03.2022 Değişim (%)
Perakende Bankacılık						
Net Faiz Gelirleri	3.328.958	3.816.895	14,7	759.737	1.108.280	45,9
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	1.720.225	2.733.133	58,9	564.486	839.282	48,7
Diğer Faaliyet Gelirleri ve Net Ticari Kar/Zarar	46.878	240.306	412,6	14.006	21.495	53,5
Kurumsal ve Ticari Bankacılık						
Net Faiz Gelirleri	2.789.265	3.950.659	41,6	863.976	1.520.246	76,0
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	687.318	798.447	16,2	162.592	258.608	59,1
Diğer Faaliyet Gelirleri ve Net Ticari Kar/Zarar	16.161	78.829	387,8	8.573	59.458	593,5
Hazine ve Genel Müdürlük						
Net Faiz Gelirleri	4.157.227	5.066.792	21,9	960.151	2.630.365	174,0
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	193.499	150.166	(22,4)	46.765	74.856	60,1
Diğer Faaliyet Gelirleri ve Net Ticari Kar/Zarar	(2.534.308)	(3.042.896)	20,1	(782.430)	(388.581)	(50,3)
Grup'un Toplam Faaliyeti						
Net Faiz Gelirleri	10.275.450	12.834.346	24,9	2.583.864	5.258.891	103,5
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	2.601.042	3.681.746	41,5	773.843	1.172.746	51,5
Diğer Faaliyet Gelirleri ve Net Ticari Kar/Zarar	(2.471.269)	(2.723.761)	10,2	(759.851)	(307.628)	(59,5)

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 gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Bulunmamaktadır.

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi: Kaynak: <https://portal.bkm.com.tr/>
Kule Etileri: 7/75 Kat: 7/34000 Çekirge - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 159657
Mersis No: 0-3170-0145-00018
Bogaziçi Kurumlar V.D: 360104535
www.qnbfi.com

05 Ağustos 2022



QNB Finansbank A.Ş.

05 Agosto 2022

yerel, 21 adet özel banka ise yabancı sermayeden müteşekkil olup 3 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 solo bilgilere göre (<https://www.tbb.org.tr/tr/bankacilik/banka-ve-sektor-bilgileri/istatistiki-raporlar/59>) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla mevduat bankalarının toplam varlıklarının %92,7'sine sahiptir. Aynı kaynağa göre 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla toplam varlıklar sıralamasına göre ilk on Türk bankası arasında üç devlet bankası (Ziraat Bank, Vakıfbank ve Halkbank) sırasıyla bir, iki ve dördüncü sıralarda yer almaktadır.

Söz konusu üç devlet bankası, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla mevduat bankalarının kredilerinin toplam %42,4'üne, toplam mevduatlarının ise %40,0'üne sahiptir. İlk dört özel banka İş Bankası, Garanti, Yapı Kredi ve Akbank olup 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla mevduat bankalarının kredilerinin yaklaşık olarak toplam %38,6'ına, toplam mevduatlarının ise %438,5'ine sahiptir. Mevduat bankalarında 31 Mart 2022 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 2021 tarihi itibarıyla konsolide toplam aktifleri 2020 yıl sonuna göre %63,3 oranında artarak 383.849 milyon TL, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla toplam konsolide aktifleri 2021 yıl sonuna göre %73,7 oranında artarak 666.735 milyon TL olmuştur. Bankacılık sektörünün solo aktif toplamı 2021 yıl sonunda %50,9 oranında artarak 9.213 milyar TL'ye. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 2021 yıl sonuna göre %10,3 artarak 10.158 milyar TL'ye yükselmiştir. 31 Mart 2022 itibarıyla solo aktif büyüklüğüne göre Türkiye'deki özel bankalar arasında 8. sırada yer alan Banka her iki dönem itibarıyla da sektör ortalamasının üzerinde büyümüştür. Solo aktif büyüklük pazar payı %5'dir.

Bankacılık sektöründe 2021 yıl sonunda bir önceki yıl sonuna göre toplam %37 artan solo krediler, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yıl sonuna göre %12,3 artışla 5.635 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Kredilerin, toplam solo aktifler içindeki payı 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %55,5 seviyesinde gerçekleşmiştir. Bankacılık sektöründe 2022 Mart itibarıyla bireysel kredilerde 2021 yıl sonuna göre %5,1 artış söz konusudur.

Banka'nın toplam aktiflerinin büyümesindeki ana etken kredi portföyüdür. 31 Aralık 2020 tarihinde 137.185 milyon TL olan konsolide net kredileri 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %44,4 oranında artarak 198.055 milyon TL'ye ulaşmıştır. Banka'nın 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla konsolide net kredileri 31 Aralık 2021 tarihine kıyasla %33,4 oranında artarak 264.266 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup (Leasing ve Factoring kredileri dahil edilmemiştir), kredi hacminde %4,3 oranındaki solo pazar payı ile 5. sıradadır. Banka'nın "Menkul Kıymetler" hesabının toplam aktif



31 Mart 2022 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 31.03.2022 itibarıyla 9.236 milyon Katar Riyali 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 sahiptir².

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 (%) 31/03/2021
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 İbtech Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri Araştırma, Geliştirme, Danışmanlık, Destek San. ve Tic. A.Ş. (İBTech)	Türkiye	Bilgi Teknolojileri	99,91
6 EFİNAS Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş. (EFinans)	Türkiye	E-Faturalama	100,00
7 QNB Finans Varlık Kiralama Şirketi A.Ş.	Türkiye	Varlık Kiralama	100,00

BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR

1 Cigna Sağlık, Hayat ve Emeklilik A.Ş.	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

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 2022'de sona eren üç aylık dönemde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yayınlanan pay piyasası işlem

² Kaynak: <https://www.qnb.com/sites/qnb/qnbqatar/document/en/enInvestorPresentationMar22>



istatistiklerine göre, %3,29 oranındaki pazar payıyla, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapan aracı kurumlar içerisinde pay piyasası işlem hacmi büyüklüğü bakımından 13. sıradadır. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla toplam varlıklarının değeri (konsolidasyon öncesi) 1.157 milyon TL olup aynı dönemdeki net karı 77.4 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 2022 tarihi itibarıyla 4 adet borsa yatırım fonu, 31 yatırım fonu ve 23 emeklilik fonu ile birlikte yüksek gelir grubundaki müşterilerin özel portföylerini yönetmektedir. 31 Mart 2022 itibarıyla QNB Finansportföy'ün konsolide toplam varlıklarının değeri 149.8 milyon TL olup, 31 Mart 2022'de sona eren ara dönem konsolide net karı ise 10.4 milyon TL'dir.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 16.6 milyar TL tutarındaki varlığı yöneten QNB Finansportföy %4,15 yatırım fonu pazar payına sahiptir.

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

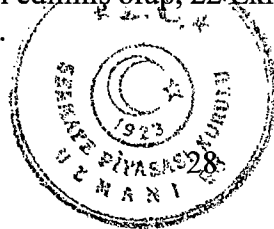
QNB Finansleasing 1990 yılında kurulmuş olup, payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. QNB Finansleasing, kurulduğu yıl olan 1990 yılından bu yana, finansal yatırımlar konusunda aktif bir rol oynamıştır. Her zaman müşteri odaklı stratejiler izlemiş ve müşterilerinin ihtiyaçlarına göre özel olarak hazırlanmış finansal modeller sunmuştur. QNB Finansleasing'in finansal kiralama portföyü, birçok sektöre yayılmış olup, 31 Mart 2022 itibarıyla finansal kiralama alacakları sektörler itibarıyla şu şekildedir: tekstil ve tekstil ürünleri %25,6, enerji % 11,5, imalat sanayi %12,9, inşaat % 7,9, kimya ve kimya ürünleri %7,5, hizmet %6,1 , ağaç ve ağaç ürünleri %5,6, taşımacılık,depolama ve haberleşme %4,8, perakende ve toptan ticaret %3,2, gıda %2,2,sağlık ve sosyal hizmetler %1,7, madencilik ve taşocakçılığı %3,1, otomotiv % 1,9, tarım ve ormancılık 2,2%, basım sanayi % 0,9 ve diğer %3,0. 31 Mart 2022 itibarıyla QNB Finansleasing'in toplam varlıklarının değeri 13.3 milyar TL olup, 31 Mart 2022'de sona eren üç aylık dönemdeki net karı ise 73.5 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, unvanı "Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi" olarak değişmiş olup 10 Eylül 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

15 Ekim 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; Şirket'in "Cigna Finans Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi" olan ticari unvanının "Cigna Sağlık Hayat ve Emeklilik Anonim Şirketi",

"Cigna Finans" olan işletme adının ise "Cigna" olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar 22 Ekim 2020 tarihinde tescil edilmiş olup, 22-Ekim-2020 tarih ve 10187 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunmuştur.



bilinirliğini artırmayı ve yatırımcıları bilgilendirmeyi amaçlamaktadır. Sermayesi 200.000 TL olup tamamı QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ödenmiştir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla toplam varlıklarının değeri 51.924 bin TL olup, aynı dönemdeki karı 0 Bin 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 2022 tarihi itibarıyla Ibtech'in varlıklarının toplam değeri 130,0 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 2022 tarihi itibarıyla Bantaş'ın varlıklarının toplam değeri 223 milyon TL'ye, net zararı ise 4,9 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 2022 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:

Türkiye ekonomisi COVID 19 salgının olumsuz etkilerinin büyük ölçüde ortadan kalktığı 2022 yılında, destekleyici para, kredi ve maliye politikalarının da yardımıyla %11 oranında büyüme kaydetti. GSYH büyümesi 2022'nin ilk çeyreğinde de %7.3 oranıyla güçlü gerçekleşti. 2021 sonu ve 2022 başlarında, küresel enerji fiyatlarındaki güçlü artış ve iç talepteki hızlanma ithalatın artmasına yol açarken, ihracat ve turizm gelirlerindeki yükseliş bunu kısmen dengeledi. Bunun sonucunda 2021 yılının tamamında 13.7 milyar dolar açık vermiş olan cari işlemler dengesi, 2022'nin ilk dört ayında 21.1 milyar dolar açık verdi. Küresel arz kısıtlarının yarattığı maliyet etkileri, döviz kurları ve emtia fiyatlarındaki artışlar ve güçlü iç talep 2021 sonlarından itibaren enflasyonun hızla yükselmesine yol açtı. Mayıs 2021 itibarıyla tüketici enflasyonu %73.5 olurken, üretici enflasyonu %132.1'e ulaştı.

TCMB Eylül-Aralık 2021 döneminde politika faizini %19'dan %14'e indirdi. Enflasyondaki yükselişin para politikasının etki alanı dışındaki unsurlardan kaynaklandığını değerlendiren TCMB, sonraki dönemde faiz oranında değişiklik yapmadı. TCMB liralasma stratejisi kapsamında makroihtiyati düzenlemeler ve likidite tedbirleriyle döviz kuruna istikrar kazandırmaya ve kredi büyümesini hedefler doğrultusunda yönetmeye çalıştı.

Küresel ekonomik aktivitenin güçlü seyretmesi, tedarik zincirindeki aksaklıklar ve 2022 başında Rusya'nın Ukrayna'yı işgaliyle artan emtia fiyatları küresel enflasyonun yükselmesine sebep oldu. Fed Mart-Haziran 2022 arasında 150 baz puan faiz artırımını yaparken, bilanço küçültme sürecini başlattı ve faiz artırımı sürecinin devam edeceği mesajını verdi. ECB de tahvil alım programını sonlandırdı ve Temmuz 2022'den itibaren faiz artırımlarına bağlayacağına işaret etti. Faiz artırımlarının hızlı ilerlemesi küresel büyümede sert yavaşlama ihtimalinin artmasına yol açtı.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
M.Ş. Şifreli Belge
Kullanıcı Adı: QNBFI
Parola: 12345678
Boğaziçi 100. Yıl Bulvarı No: 100
34398 Beşiktaş / İstanbul
www.qnbfi.com

05 Ağustos 2022



QNB Finansbank A.Ş.