

QNB Finansbank Anonim Şirketi

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca/..../2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 30.000.000.000,-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı TL'ye kadar artırılabilir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek QNB 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)/..../2019 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

İÇİNDEKİLER

1.	ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER	4
2.	İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3.	İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	11
4.	RİSK FAKTÖRLERİ	11
5.	HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	15

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	: Anonim Şirket
Banka/İhraççı	: QNB Finansbank Anonim Şirketi
DİBS	: Devlet İç Borçlanma Senetleri
Kurul	: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu
Borsa/Borsa İstanbul	: Borsa İstanbul A.Ş.
Grup	: QNB Finansbank grup şirketleri; finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar
QNB	: Qatar National Bank S.A.Q.
SPK	: Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı QNB Finansbank A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adnan Menderes Yayla Mali Kontrol ve Planlama Genel Müdür Yardımcısı Ercan Sakarya Finansal, Yasal Raporlama ve Hazine Kontrol Direktör 12/07/2019	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
Esen Pamir Karagöz Genel Müdür İpek Hekimoğlugil Okçular Genel Müdür Yardımcısı 12/07/2019	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

QNB Finansbank Anonim Şirketi.

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

İhraççının hukuki statüsü: Anonim Şirket

Tabi olduğu mevzuat: T.C. Kanunları

İhraççının kurulduğu ülke: Türkiye

Merkez Adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule No.215 Şişli 34394 İstanbul

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

İnternet adresi: www.qnbfinansbank.com

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

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

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

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

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla QNB Finansbank Anonim Şirketi hisselerinin %99,88'i QNB'nin kontrolü altında olup, 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 31.03.2019 itibarıyla 14.313.831 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

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

31/12/2017 tarihli konsolide finansal tablolara ilişkin şartlı görüş bildiren denetim raporunun ilgili kısmı aşağıda verilmektedir:

“Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki önceki dönem konsolide finansal tabloları, geçmiş dönemlerde Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardındaki ilgili kriterleri sağlamayan 100.000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığın iptalini içermektedir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik” (“BDDK Denetim Yönetmeliği”) Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun ‘Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları’ bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.”

31/12/2018 tarihli konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş bildiren denetim raporunun ilgili kısmı aşağıda verilmektedir:

Görüş:

“Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.”

31/03/2019 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarına ilişkin sonuç bildiren sınırlı inceleme raporunun ilgili kısmı aşağıda verilmektedir:

Sonuç

“Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, QNB Finansbank Anonim Şirketi'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin, finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.”

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

(Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 2019 Mart
Aktif Kalemler			
Krediler	82.438.935	100.376.591	102.536.025
Menkul Kıymetler	15.607.928	21.423.705	24.829.534
Maddi Duran Varlıklar	1.942.793	2.869.000	3.286.100
Toplam Aktifler	131.194.665	163.500.234	175.757.565
Pasif Kalemler			
Mevduat	67.543.375	86.826.216	90.640.797
Alınan Krediler	18.012.026	20.552.233	20.267.519
Sermaye Benzeri Krediler	3.510.837	4.816.098	5.166.503
Özkaynaklar	12.428.341	14.603.443	15.122.496
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	12.422.047	14.596.652	15.115.549
Azınlık Payları	6.294	6.791	6.947
Toplam Pasifler	131.194.665	163.500.234	175.757.565
Gelir Tablosu			
Faiz Gelirleri	11.404.451	17.184.574	4.782.019
Faiz Giderleri	5.588.804	9.306.793	3.065.981
Net Faiz Geliri/Gideri	5.815.647	7.877.781	1.716.038
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar	2.241.377	3.270.941	823.436
Net Dönem Kar/Zarar	1.772.351	2.573.205	655.538
Rasyolar (%)			
Faiz Getirili Aktifler/Aktif Toplamı	82,8	80,3	80,4
Krediler/Aktif Toplamı	62,8	61,4	58,3
Takipteki Krediler Oranı	4,7	6,1	6,3
Sermaye Yeterliliği Standart Oranı	14,2	14,8	13,97
Ortalama Aktif Karlılığı	1,5	1,7	1,5
Ortalama Özkaynak Karlılığı	15,6	19,0	17,5
Pay Başına Kazanç	5,3	7,7	2,0
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	5,3	7,7	2,0
Pay Başına Temettü	0,5	0,5	0,5

Banka'nın sınırlı incelemeden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 31.03.2019 tarihinden itibaren finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Banka'nın Alınan Krediler toplamı (Sermaye Benzeri Krediler dahil) 18,784 milyon TL ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler toplamı 10,961 milyon TL tutarındadır.

Banka, 18 Eylül 2015 tarihinde 17 Ağustos 2020 vadeli olmak üzere 50 milyon ABD Doları, 30 Milyon ABD Doları, 100 Milyon ABD Doları ve 100 Milyon ABD Doları tutarlarında 4 tane; 20 Eylül 2012 tarihinde 15 Kasım 2024 vadeli 50 milyon Avro tutarında seküritizasyon kredileri temin etmiştir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla tedavülde bulunan yurt dışı borçlanma araçları 1.278.600.000 ABD Dolarıdır.

2017 yılından 31 Mart 2019 tarihine kadar yurt içinde ihraç edilen ve itfa olan borçlanma araçları toplamı 18.229.957.900 TL'dir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla tedavülde bulunan yurt içi borçlanma araçlarının nominal değeri ise 4.649.266.800 TL'dir.

Banka, QNB tarafından kontrol edilmekte olup, QNB önemli uluslararası faaliyetler yürütmektedir ve gelişmekte olan piyasalardaki varlığını artırmaktadır. Orta Doğu ve Afrika bölgesinde istikrarlı bir şekilde büyüme kaydederek 29 bini aşkın çalışanıyla operasyonlarını sürdüren QNB, 4.400'ün üzerinde ATM ağıyla 1.100'den fazla lokasyonda. 31'den fazla ülkede ve üçten fazla kıtada hizmet vermektedir. Ayrıca Brand Finance Magazine tarafından Orta Doğu ve Afrika'nın en değerli banka markası olarak gösterilmektedir. Kredi derecelendirme kuruluşları tarafından yüksek kredi notları verilmiştir (uzun vadeli yabancı para borçlanma kredi notları Mart 2019 itibarıyla sırasıyla Moody's: Aa3. Fitch: A+. S&P: A). Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların yabancı hissedarları arasında en yüksek kredi notuna sahiptir. Bu durum Banka için büyük ölçüde avantaj oluşturmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

YOKTUR.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Banka'nın ana faaliyet alanı, ticari finansman ve kurumsal bankacılık, fon yönetimi işlemleri, bireysel bankacılık ve kredi kartı işlemlerini kapsamaktadır. Banka, belirtilen bankacılık faaliyetlerinin yanısıra, şubeleri aracılığıyla sigorta şirketleri adına sigorta acenteliği faaliyetlerini de gerçekleştirmektedir.

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

2.11. İhraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı

Banka'nın sermayesindeki pay oranı nedeniyle hakim ortağı Qatar National Bank'dir. Yönetim hakimiyetinin kaynağı ortaklıkta pay sahibi olunmasıdır.

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Aşağıda Banka'ya ilişkin kredi derecelendirme notları hakkında bilgi verilmiştir.

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli Yabancı Para İhraççı Notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Moody's	18/06/2019	B1	Hayır
Moody's	28/08/2018	Ba3	Hayır
Moody's	07/06/2018	Ba2	Hayır
Moody's	09/03/2018	Ba2	Hayır
Moody's	20/03/2017	Ba1	Hayır

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch	28/02/2019	BB-	Hayır
Fitch	01/10/2018	BB-	Hayır
Fitch	20/07/2018	BB	Hayır
Fitch	01/06/2018	BBB-	Evet
Fitch	07/03/2018	BBB-	Evet
Fitch	14/03/2017	BBB-	Evet
Fitch	02/02/2017	BBB-	Evet

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli Yabancı Para mevduat notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Capital Intelligence	07/09/2018	BB-	Hayır
Capital Intelligence	18/08/2018	BB+	Hayır
Capital Intelligence	21/08/2017	BB+	Hayır

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

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Yönetim Kurulu Üyeleri (12/07/2019 tarihi itibarıyla)	
Adı-Soyadı	Görevi
Mehmet Ömer Arif Aras	Yönetim Kurulu Başkanı
Sinan Şahinbaş	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Temel Güzeloğlu	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Teoman Kerman	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı
Yousef Mahmoud H N Al-Neama(*)	Yönetim Kurulu Üyesi
Adel Ali M A Al-Malki(**)	Yönetim Kurulu Üyesi
Fatma Abdulla S.S. Al-Suwaidi	Yönetim Kurulu Üyesi
Ramzi T. A. Mari	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi
Noor Mohd J.A. Al-Naimi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi
Osman Reha Yolalan	Yönetim Kurulu Üyesi
Durmuş Ali Kuzu	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi

(*) Yousef Mahmoud H N Al-Neama 28.05.2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile istifa etmiş olan Abdulla Mubarak N. Alkhalifa'nın yerine seçilmiş, 14.06.2019 tarihinde yemin işlemi ile birlikte ataması tamamlanmıştır.

(**)Adel Ali M A Al-Malki 28.05.2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile istifa etmiş olan Ali Rashid A. S. Al-Mohannadi'nin yerine seçilmiş, 25.06.2019 tarihinde yemin işlemi ile birlikte ataması tamamlanmıştır.

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

01.01.2017-31.12.2017, 01.01.2018-31.12.2018 ve 01.01.2019 – 31.03.2019 dönemlerinde konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi ve sınırlı incelemesini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (E&Y) gerçekleştirmiştir. Sorumlu Denetçi olarak 01.01.2017-31.12.2017 ve 01.01.2018-31.12.2018 dönemlerinde Damla Harman, 01.01.2019 – 31.03.2019 dönemlerinde ise Hatice Dilek Çilingir Köstem görev almıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin adresi: Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Orjin Maslak Daire 54-57-59 Kat:2-3-4 Sarıyer 34398 İstanbul, Türkiye.

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Borçlanma araçlarının devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunup bulunmadığı bilgisi ile ihraç edilecek borçlanma araçları üzerinde sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunup bulunmadığı hakkında bilgi verilecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

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

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

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

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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 31.03.2019 tarihi itibarıyla piyasa riski 2.324.113 TL (31.12.2018: 1.654.488TL) 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 gelirinin 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

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 kapatılmaması ve pozisyonlardan çıkılamaması sonucu da oluşabilir. Oluşabilecek ekonomik kriz dönemlerinde Banka'nın fonlama ihtiyacın 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, 2019 yılı son 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	148,22	20.03.2019	106,66	01.01.2019	125,69
YP	274,15	26.03.2019	116,12	07.01.2019	165,06

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 alınmış 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.

"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 2019 tarihi itibarıyla 8.299.674 TL'dir.

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 2018 yılı ve 2019 Mart döneminde sırasıyla %105,5 ve %75,3 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. 31.03.2019 tarihi itibarıyla hesaplanmış olan yapısal faiz riski (net ekonomik değer / özkaynak) 4% seviyesindedir ve bu rasyo %20 limitin çok aşağısında kalmaktadır.

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 2019 tarihi itibarıyla 20.231.105 TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2018 – 21.671.665 TL) ve 19.597.648 TL'si bilanço dışı kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2018 – 21.419.190 TL) oluşmak üzere 633.457 TL net yabancı para açık pozisyonu (31 Aralık 2018 – 252.475 TL) taşımaktadır. Grup, bu işlemleri yabancı para likiditesini yönetmek ve faiz riskinden korunmak amacıyla yapmıştır.

Kur riskine ilişkin pozisyon limiti, YP Net Genel Pozisyon Standart Oranı paralelinde belirlenmektedir. Ölçülebilir ve yönetilebilir riskler, uyulması gereken yasal limitler dahilinde alınmaktadır.

“Bankaların İç Sistemleri Hakkındaki Yönetmelik” esaslarına göre kur riski izlenmekte ve yabancı para işlemlerde oluşması muhtemel değer değişiklikleri gözlenmektedir. Kur riskinin ölçülmesinde, Standart Metot kullanılmaktadır. Standart Metot kapsamında yapılan ölçümler haftalık bazda gerçekleştirilmektedir.

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 2018 tarihi itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutar 13.089.131 TL'dir (31 Aralık 2017 – 10.473.509 TL).

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Türkiye ve dünyadaki olumsuz ekonomik gelişmeler ve koşullar Banka'yı olumsuz yönde etkileyebilir. Önümüzdeki dönemde global ekonomiyi etkileyebilecek olan ülkelerin krizden çıkış stratejileri, büyüme beklentileri ve cari açık gibi kriterler ile bankacılık, vergi ve diğer mevzuatta meydana gelebilecek olası değişiklikler, finansal piyasalar ve bankalar için riskler barındırabilir. Banka'nın risk yönetim stratejileri ve teknikleri, Banka'yı belirlenemeyen veya öngörülemeyen risklere maruz bırakabilir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Ödememe riski:

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

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 31.03.2019 tarihi itibarıyla piyasa riski 2.324.113 TL (31.12.2018: 1.654.488TL) 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.

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER**5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri**

Yurtiçinde ihraç edilecek söz konusu finansman bonusu, tahvil ve/veya yapılandırılmış borçlanma araçları dahil her nevi borçlanma araçlarının Banka'nın fon kaynaklarının vadesinin uzatılmasını sağlayacak ve sağlanacak fon uzun vadeli kredi ve proje finansman kredileri kullandırması ile Banka'nın faaliyetlerini sürdürmesinde kullanılacaktır. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

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

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Aracı kuruma aracılık sözleşmesi çerçevesinde ödenecek hizmet bedeli haricinde halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.