

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,
Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu¹

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 26 Ocak 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Funda Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

13 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye



HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

TANITICI BİLGİLER

02.09.1997 tarihinde kurulan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuat kapsamında, Esas Sözleşmesi'nde belirlenen faaliyetlerini sürdürmektedir.

YETKİ BELGELERİ

- Geniş Yetkili Aracı Kurum yetki belgesi

MERKEZ VE MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Şirket merkezi İstanbul'da olup 9 şube ile faaliyet göstermektedir.

Bunun yanı sıra; 2015 sonu itibarıyla imzalanan aracılık sözleşmesine istinaden T.Halk Bankası A.Ş. (emir iletimi aracı) ile Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (işlem aracı) arasında aracılık faaliyeti yürütülmektedir.

Ticaret Unvanı	: Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ticaret Sicil No	: 375935
Genel Müdürlük Adresi	: Halide Edip Adivar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat: 4 Şişli 34382 İstanbul
Merkez Tel	: 0212 314 81 81
E-Posta	: halkyatirim@halkyatirim.com.tr
Web Adres	: www.halkyatirim.com.tr
Rapor Dönemi	: 01.01.2016- 31.12.2016

Şube bilgileri

İstanbul Şubesi	: Gayrettepe Mah. Büyükdere Cad. Neutron İş Hanı No: 119 Kat:7 Şişli/İstanbul Tel: 0212 314 82 62 Faks: 0212 221 32 03
Ankara Şubesi	: Arjantin Cad. No:13 Çankaya/ANKARA Tel: 0312 434 22 52 Faks: 0312 434 06 73
İzmir Şubesi	: Cumhuriyet Bulvarı No:45 Pamuk Plaza Konak/İZMİR Tel: 0232 482 20 50 Faks : 0232 483 20 67
Göztepe Şubesi	: Bağdat Cad. No:251/A Pamir Apt. Göztepe/İSTANBUL Tel: 0216 368 24 20 Faks:0216 368 35 48
Antalya Şubesi	: Kırca Mah. Avni Tolunay Cad. Bal İş Merkezi No:123/A Muratpaşa/ANTALYA Tel: 0242 241 44 14 Faks:0242 242 79 42
Bursa Şubesi	: Atatürk Cad. Hüzmen Apt. No:65 Osmangazi/BURSA Tel: 0224 225 18 50 Faks:0224 225 18 57
Adana Şubesi	: Atatürk Cad. Pandora Sok. No:61/A Seyhan/ADANA Tel: 0322 459 45 99 Faks:0322 459 46 01
Denizli Şubesi	: Kirişane Mah. İzmir Bulvarı No:17 Pamukkale/DENİZLİ Tel: 0258 265 16 21 Faks:0258 265 16 52
Samsun Şubesi	: 19 Mayıs Mah. İstiklal Cad. No:71 Kat:2 İlkadım /SAMSUN Tel: 0362 431 08 24 Faks:0362 431 08 25 Tel: 0322 458 82 84 Faks:0322 459 46 01

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU**

ŞİRKET SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

<u>Ortağın Unvanı</u>	<u>Pay (%)</u>	<u>Pay Tutarı</u>
T.Halk Bankası A.Ş. A Grubu	45,00	36.900.000,00 TL
T.Halk Bankası A.Ş. B Grubu	54,96	45.067.199,92 TL
Diğer(*)	0,04	32.800,08 TL
TOPLAM	100,00	82.000.000,00 TL

(*) Diğer hissedarlar; Tasfiye Halinde T.Halk Bankası Personeli Yardımlaşma Vakfı ile Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları ve Ödeme Sistemleri A.Ş.'dir.

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Dönem içinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri:

21.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul sonrası oluşan Yönetim Kurulumuz

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev süresi</u>
1- Murat UYSAL	Yönetim Kurulu Başkanı	21.04.2016 – 09.06.2016
2- Kadir YAYLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	21.04.2016 - Devam
3- Murat ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	21.04.2016 - Devam
4- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam
5- Ayşegül SAYIN	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 – 30.11.2016
6- Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam
7- Deniz YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam
8- İsmail ACEM	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam
9- Hasan Hilmi AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam
10- Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	01.12.2016 - Devam

21.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul öncesi Yönetim Kurulumuz

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev süresi</u>
1- Murat UYSAL	Yönetim Kurulu Başkanı	16.04.2015 - 21.04.2016
2- Selahattin SÜLEYMANOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	05.10.2015 - 21.04.2016
3- Murat ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	16.04.2015 - 21.04.2016
4- Kadir YAYLAK	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016
5- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016
6- Ayşegül SAYIN	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016
7- Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016
8- Hilali YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016
9- Vahdet BÜYÜKER	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

Denetçi

UNVANI	Görevi	Görev süresi
AKİS Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Denetçi	2016 Hesap Dönemi

ŞİRKETİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER

2016 yılı boyunca çokça konuştuğumuz konuların başında 'zayıf küresel büyüme' geldi. Gelişmiş ülke merkez bankalarının daha da belirginleştirdikleri parasal genişleme programları ve rekor düşük faiz ortamına rağmen küresel büyümedeki zayıflıkların devam etmesi, mevcut büyüme ve para politikalarının etkinliği konusunda soru işaretlerini artırırken; mevcut politikaların işlerliğinin daha fazla sorgulanmasına neden oldu. Para politikaları açısından 'normalleşmeye aday' bir yıl olma beklentisiyle girdiğimiz 2016 yılının, zayıf küresel aktivite ve enflasyon yaratma konusunda devam eden aşağı yönlü riskler nedeniyle, 'normalleşmenin sorgulandığı' bir dönem olduğunu gördük. Japonya'nın 'parasal taban hedefli' genişleme programından 'verim eğrisi hedefli' parasal genişleme programına geçme kararı, Avrupa Merkez Bankası'nın varlık alımlarını kademeli olarak azaltabileceğine dair görüşmeler ile, Çin'in 'dış talep kaynaklı' büyüme modelinden 'iç talep kaynaklı' büyüme modeline geçişi, mevcut büyüme ve para politikalarının etkinliği ile yeni politikalar ihtiyacının gerekliliğinin farkedilmiş olması açısından önemli gelişmeler olarak dikkat çekti.

ABD tarafında 2016 yılına, FED'in projeksiyonlarında dört faiz artırımına gideceği varsayımıyla girilmiş olsa da; küresel ekonomide yaşanan durgunluk ve ABD ekonomisinin beklenen toparlanmadan uzak görüntüsü nedeniyle, faizlerin öngörülenden daha uzun süre düşük kaldığı bir tablonun öne çıktığını gördük. Ekonomik krizin etkisinde dip yapan Euro bölgesi ekonomisi ise ağırlıklı olarak daralmayla geçen 2012-2013 dönemi sonrasında toparlanmaya sahne olan büyüme oranlarıyla karşımıza çıksa da, Avrupa Merkez Bankası'nın genişlemeci adımlarına rağmen büyümedeki toparlanmanın zayıf seyrettiğini gözlemledik.

Siyasi cephede ise, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden ayrılma kararı (Brexit) ve ABD Başkanlık seçimleri öne çıktı. Birleşik Krallık'ın 23 Haziran'da gerçekleştirdiği referandum ile AB'den çıkma yönünde karar alması ile AB'nin bütünlüğü daha fazla sorgulanmaya başladı. AB'nin var oluşu sonrası ilk ayrılan ülke olan İngiltere'nin kararı aynı zamanda, AB karşıtı diğer üye ülkelerin birlikten ayrılma riskini de gündeme getirmesiyle dikkat çekiyor. ABD'de 8 Kasım'da gerçekleşen Başkanlık seçimlerini Donald Trump'ın kazanması ise, küresel siyaset ve ekonomisi açısından önemli bir gelişme olarak belirdi. Trump döneminde ABD ekonomisini destekleyici maliye politikalarının öne çıkması beklenirken, para politikası açısından nasıl bir tutum sergileneceği de merak ediliyor.

2016 yılında gelişen ülkelerin ise, uzun süreli küresel düşük faiz ortamında sermaye akımı açısından ilgi çekmeye devam ettiğini gördük. FED'in para politikasında normalleşme sürecini hızlandıracağı ve bu doğrultuda gelişen ülke ekonomilerinde aşağı yönlü risklerin belirginleşeceği beklentisiyle girdiğimiz 2016 yılının, daha da kötüleşen küresel zayıf aktivite koşulları nedeniyle 'düşük faiz ve yüksek likidite' ortamının devamına sahne olması, gelişen ülke ekonomilerinde beklenen ek kötüleşme senaryosunu gündeme getirmede. Ancak, küresel büyüme endişelerinin kontrol altında kaldığı, aynı zamanda normalleşme baskısının gerçek anlamda gözlenmediği, dolayısıyla 'düşük faiz ve yüksek likidite' ortamının yılın genelinde düşük volatilityle gelişen piyasalara destek verdiği 2016 yılından farklı olarak; 2017 yılında, daha yüksek volatilitite içeren ve küresel risk algılamasının gelişen ülkeler arasında daha seçici olduğu bir dönem öngörüyoruz. Türkiye ekonomisi açısından ise 2016 yılı, ekonomik görünümde belirsizliklerin devam ettiği, farklılaşmaların keskinleştiği, dolayısıyla volatilitenin yüksek kaldığı zor bir küresel konjonktür sunarken; 2017 yılında daha zorlu bir küresel konjonktürde iç ekonomik dengelerin istikrarlı bir görünüm sunmasında, para ve maliye politikalarındaki temkinli, kararlı ve ihtiyati yaklaşımın korunması daha da kritik bir hale geliyor.

2016 yılında gerek yurt içi gerekse yurt dışı piyasalar geniş bantta dalgalı bir seyir izledi. FED'in faiz artırımının zamanlamasına ilişkin belirsizlikler ve ABD'de başkanlık seçimleri doların küresel piyasalardaki seyrinde etkili olurken, DXY endeksi 2015 yıl sonuna göre %3,6 oranında yükseldi. Benzer şekilde dolar/euro karşısında da %3,2 değer kazandı. Emtia piyasasında ise, petrol fiyatlarındaki %50 civarındaki artış dikkat çekerken, yıl içinde 1.375 dolar/ons seviyelerine kadar yükselen altın fiyatları 1.150 dolar/ons seviyesinde yılı tamamladı. Yurt içinde ise, BIST100 endeksi yılı %8,9 yükselişle tamamlarken; TL, dolar ve euro karşısında 2016 yılında sırasıyla %20,8 ve %16,8 oranlarında değer kaybetti.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI

Kesin Alım – Satım Pazarında, 2016 yıl sonu itibarıyla toplam **2,882 Milyar TL** işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan **41 Aracı Kurum** arasında **9. sırada** yer alınmıştır. Böylece 2015 yılı aynı dönem verilerine göre işlem hacminde **%7,08** yükseliş olmasına rağmen sıralamadaki yer korunmuştur.

Repo – Ters Repo Pazarında, 2016 yıl sonu itibarıyla toplam **247,631 Milyar TL** işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan **32 Aracı Kurum** arasında **1. sırada** yer alınmıştır. 2015 yılı aynı dönemine göre işlem hacminde **%25,81** azalış gerçekleşmesine rağmen sıralamadaki yer korunmuştur.

2016 yıl sonu verilerine göre Borçlanma Araçları Piyasasının toplam işlem hacmi bir önceki yılın aynı dönemine göre **%10,61** artarken, aynı dönemde Şirket işlem hacmi ise **%25,54** oranında azalış göstermiştir. Diğer taraftan tüm pazarlar ve Bankalar dahil Şirketin Piyasadan aldığı pay ise **%1,65'ten %1,11'e** gerilemiştir.

Şirket, Takasbank Para Piyasası'nda ise 2016 yıl sonu itibarıyla **10,244 Milyar TL** işlem hacmi gerçekleştirmiştir. Böylece Şirketin piyasadan aldığı pay önceki yılın aynı dönemine göre **%0,50'den % 1,20'ye** yükselmiştir.

PORTFÖY YÖNETİMİ İŞLEMLERİ

Portföy yönetimi faaliyetlerimiz, küresel en iyi uygulama örneği olarak kabul edilen şirketleşme tercihi sebebiyle T.Halk Bankası A.Ş.'nin esas sermayedarı olduğu Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'ye %25 oranında iştirak edilmiş olduğundan, bu fonksiyona pazarlama boyutunda katkıda bulunmaktadır.

PAY PİYASASI İŞLEMLERİ

2015 yıl sonu itibarıyla toplam **28,695 Milyon TL** pay işlem hacmine ulaşılmıştır. İşlem yapan **79 Aracı Kurum** arasında **25. sırada** yer alınmıştır. Şirketin, pazar payı **% 1,40** seviyesinde oluşmuştur.

2016 yıl sonu itibarıyla toplam **29,598 Milyon TL** pay işlem hacmine ulaşılmıştır. İşlem yapan **64 Aracı Kurum** arasında **22. sırada** yer alınmıştır. Pazar payı **%1,46** seviyesinde oluşmuştur.

KREDİLİ İŞLEMLER

Teminata alınan Sermaye Piyasası Araçları karşılığında müşterilere kullanılan hisse senedi kredileri, 2015 yıllık döneme göre 2016 yılı yıllık dönemde **%34,69** oranında artarak günlük ortalama **31,2 Milyon TL** seviyesinde gerçekleşmiştir.

Kredili işlemler üzerinden elde edilen kredi faiz gelirleri 2016 yıl sonu itibarıyla **%27** oranında artarak toplamda yaklaşık **5 Milyon TL** olarak gerçekleşmiştir.

KURUMSAL FİNANSMAN İŞLEMLERİ

2016 yıl sonu itibarıyla Şirketin toplam kurumsal finansman geliri **7,40 Milyon TL'dir**. Toplam gelirin içerisinde borçlanma araçları ihraç komisyon gelirleri **7,19 Milyon TL**, birleşme satın alma hizmet geliri **30 Bin TL** ve diğer danışmanlık gelirleri **180 Bin TL** olmuştur.

VADELİ İŞLEM VE OPSİYON PİYASASI İŞLEMLERİ

2015 yıl sonu itibarıyla toplam **9,665 Milyon TL** hacimle **%0,85** oranında pazar payı elde edilerek işlem yapan **72 Aracı Kurum** arasında **29. sırada** yer alınmıştır.

2016 yıl sonu itibarıyla toplam **7,802 Milyon TL** hacimle **%0,67** oranında pazar payı elde edilerek işlem yapan **66 Aracı Kurum** arasında **29. sırada** yer alınmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

KALDIRAÇLI ALIM SATIM İŞLEMLERİ

2016 yıl sonu itibarıyla kümüle olarak 1357 hesap açılmıştır. 2016 yıl sonu itibarıyla toplam işlem hacmi **29.429.435.792 USD (103.753.475.884 TL*)** olmuştur.

PORTFÖY ARACILIĞI FAALİYETLERİ

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. Maddesinin birinci fıkrası kapsamında yer alan ve temelde müşterilerin sermaye piyasası araçları ile ilgili alım veya satım emirlerine karşı taraf olma faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuş olan Portföy Aracılığı Birimi, Portföy Aracılığı faaliyetlerini Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ile devam ettirmektedir.

2016 yıl sonu itibarıyla işlem hacmi **26.457 Milyar TL (7.518 Milyar USD)** olarak gerçekleşmiştir. 2016 yılında MetaTrader platformu üzerinden müşterilere CFD ürünlerinin sunulmasına başlanılmış ve VIOP'da kurum adına Döviz ve Endeks Opsiyon işlemleri gerçekleştirilmiştir.

YATIRIM POLİTİKALARI

Şirketin bilgi teknolojileri altyapısı, finans piyasalarının değişen koşullarına ve müşterilerimizin ihtiyaçlarına paralel olarak son teknolojiler kullanılarak sürekli yenilenmektedir. Bilgi teknolojileri yatırımları ile elektronik ortamlarda müşterilerimize sunduğumuz hizmetin daha hızlı, daha güvenilir, kesintisiz olması sağlanmıştır. Müşterilerimizin online platformlarda yaptıkları işlemlerin güvenliği, kalitesi ve hızı sürekli olarak yeni yatırımlarla iyileştirilirken, piyasalara ve Şirkete ilişkin bilgi ve servislere daha kolay erişimleri de sağlanmıştır.

Şirketimizin faaliyetleri kapsamında projeli işlerden ya da kurumsal finansman işlemlerinden gelir yaratacak iş modelini geliştirme yönünde çalışmalar devam etmektedir.

Halk Yatırım; emir iletim sistemini, internet şubesini, mobil kanallarını ve back-office sistemlerini 2016 yıl sonu itibarıyla yenilemiştir. Bu çalışma kapsamında Halkbank entegrasyonu da güncellenmiş, Halkbank internet şubesinde yer alan Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yönelik Pay Piyasası ve VIOP fonksiyonları zenginleştirilmiştir.

Elektrik kesintisi yaşanması durumunda tüm binayı destekleyen kesintisiz güç kaynağına ek olarak, sadece sistem odasını destekleyen bir cihaz satın alınarak kullanılmaya başlanmıştır. Merkez ve merkez dışı birimlerin görüntülü iletişimini sağlamak amacıyla Skype For Business sistemi devreye alınmıştır. Ayrıca Merkez, İstanbul Şube eğitim odası ve teknopark birimlerinde toplantı odalarına video konferans cihazları kurulmuştur.

Yazılım ekibimiz, Yıldız Teknik Üniversitesi Davutpaşa Kampüsünde Teknoloji Geliştirme Bölgesinde yer alan Halkbank BT binasındaki ofisimizde, Şirketin ihtiyaç duyduğu iş uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla çalışmalarına devam etmektedir.

ŞİRKET YATIRIMLARI

Şirket, 2016 yıl sonu itibarıyla toplam 916.548 TL tutarında duran varlık ve gayri maddi haklara ilişkin yatırım yapmış olup, söz konusu yatırımlara ilişkin herhangi bir teşvikten yararlanılmamıştır.

ŞİRKETİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Şirket faaliyetlerinin yürütülmesi için özkaynaklar kullanılmış, müşterilere menkul kıymet kredisi vermenin yanı sıra piyasalar arasındaki fiyatlama farklarından faydalanarak (faiz arbitrajı) gelir yaratmak amacıyla Takasbank Para Piyasası'ndan borçlanılmış. Yine bu dönemde Şirket, uygun maliyetli kaynak çeşitliliğini artırmak için tarihinde ilk kez kendi borçlanma aracı ihracını (Halk Yatırım Finansman Bonosu) gerçekleştirmiştir.

SPK düzenlemeleri çerçevesinde yürütülen iç kontrol faaliyetleri, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Birimi altında İç Kontrol ve Uyum ile Risk Yönetimi bölümleri olarak faaliyet göstermektedir. Yapısı ve sorumlulukları gereği; İç Kontrol ve Risk Yönetimi Birimi, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesindeki tüm birimlerin iş akışı

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

süreçlerini iyileştirmek, faaliyetlerin eksiksiz bir şekilde SPK mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilmesini sağlamak, temeli sağlam yapı ve bünyeyi üst seviyelere taşımak amacıyla görevlerini yerine getirir. Tüm bu işlevleri yerine getirirken SPK mevzuatı Seri:V, No:68 Sayılı "Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"i uyarınca risk esaslı denetim planı uygular. Denetim alanlarının temeline, SPK mevzuatı, ilgili diğer mevzuat, Şirket prosedür ve Yönetim Kurulu kararları dayanak oluşturur.

İç Kontrol ve Risk Yönetimi faaliyetleri yürütülürken Şirketin maruz kalabileceği risklerinin boyutunun neler olabileceği öngörülerek hareket edilir.

Yeni SPK düzenlemeleri ile misyonuna farklı bir işlev eklenecek olan Risk Yönetim Bölümü, portföy aracılığı kapsamındaki işlemlerin Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim stratejilerine, risk tercihlerine ve portföy sınırlamalarına uygunluğunu izlemek, yönetim tarafından onaylanan risk limitlerini ve takibi yapılan portföylerin maruz kaldığı riskleri düzenli bir şekilde takip etmek, risk ölçümü ve kontrolünü yapacak risk yönetim sistemini oluşturmak ve uygulamak, risk doğurucu faaliyetlerin giderilmesi için uyarıların yapılmasını ve gerekli önlemlerin alınmasını sağlamak adına hedeflerine doğru noktalarda odaklanabilmesi amacıyla yeniden planlanmıştır.

FATCA süreci Halkbank koordinasyonunda Halk Yatırım'da başlatılmıştır. Şirket otomasyonu üzerinden müşteri kartlarına FATCA bilgi giriş ekranlarının yapılandırılması, müşteri hesaplarının bu kapsamda raporlanabilmesi tamamlanmış olup, FATCA süreci devam etmektedir.

KURULUN MUHASEBE STANDARTLARI ÇERÇEVESİNDE FİNANSAL TABLOLARA ALINMAYAN, BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cinsi	Tutar	Birim
Hisse Senetleri	914.495.281.974	Nominal
Diğer Menkul Kıymetler (H.Bonosu+D.Tahvili+Ö.S.Tahvili)	281.276.553	Nominal
Teminat Mektupları	248.522.376	TL
VİOP ve CFD Sözleşmeleri	17.887	Adet
Varantlar	2.678.382.000	Nominal

HESAP DÖNEMİNİN KAPANMASINDAN İLGİLİ MALİ TABLOLARIN GÖRÜŞÜLECEĞİ GENEL KURUL TOPLANTI TARİHİNE KADAR GEÇEN SÜREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

Yoktur.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Bireysel ve Kurumsal yatırımcılarımızın alım satım işlemlerinin hızlı ve güvenilir bir şekilde borsalara iletileceği, müşterilerimize uygun ürün ve emir iletim çözümleri ile doğru hizmetin sunulmasıyla hizmet kalitesinde farklılık yaratılacağı,

Bireysel müşteri odağındaki müşteri portföyünün geliştirilmesinin yanında, kurumsal müşteri tabanının geliştirileceği; Portföy Yönetim Şirketleri, Finansal Kurumlar, Vakıflar, Yatırım Ortaklıkları ve Nitelikli Bireysel Müşterileri ihtiva eden portföyümüzün ve kar odaklı iş ilişkilerimizin geliştirileceği, tüm bunların 2016 yılında Yurt İçi Satış faaliyetlerinin hedefleri arasında olacağı,

Araştırma Birimi ve piyasa öngörülerini kaynak olarak kullanmanın yanı sıra piyasaları monitorize ederek kendi strateji ekibi ile yatırım stratejilerini oluşturarak bunu yatırım önerilerine dönüştüren Yatırım Danışmanlığı fonksiyonunun, Merkez Dışı Örgütler tarafından en önemli satış ve pazarlama aracı olarak kullanılacağı,

Şirket performansına olumlu etki yapacağı düşünülen bölgelerde, Şirketin emir iletimi aracı olan Halkbank Şubeleri'nin daha aktif kullanılarak hizmet dağıtım kanallarının genişletileceği,

Yurt İçi Türev Ürünler ve Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinin de içinde olduğu Yurt Dışı Türev ürünleri kapsayan Türev Piyasalar başlığının gelişen finansal teknolojiden güç alan yazılımsal sistemlerle desteklenerek yüksek frekanslı alım satım işlemleri nedeniyle yüksek işlem hacimlerinin oluşacağı, yatırımcılarımız tarafından talep edilen alternatif yurt dışı türev ürünlerin ürün gamımıza dahil edileceği,

Merkez Dışı Örgütlerin, Türev Piyasalardan alacağı destekle, katkısının artırılması suretiyle Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'nda büyümenin arttırılacağı, VİOP kapsamında yer alan yeni ürünlerde verilen hizmetin geliştirileceği,

Merkez Dışı Örgütlerin bünyemizde yeni bir yapı altında koordine edilerek süreklilik arz eden bir performans takibi ve satış / pazarlama desteği ile etkinliklerini arttıracakları,

Kurumsal finansman faaliyetlerinin etkinleştirilerek hizmet çeşitliliğini arttırmak suretiyle bu alanda da Şirketin Aracı Kurumlar arasında saygın bir noktaya ulaştırılacağı,

2015 yılı Ocak ayında bünyemizde kurulmuş olan Portföy Aracılığı birimimiz ile müşterilerin karşı taraf olarak gerçekleştirilecek tüm emirleri ile yurt dışı organize ve tezgah üstü piyasalarda gerçekleşecek tüm işlemler Portföy Aracılığı Birimi yetki ve sorumluluğu altında yürütülmesi öngörülmektedir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM PROGRAMI

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirket halka açık değildir. 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Şirket, yükümlü olduğu çerçevede uyum çalışmalarını gerçekleştirmektedir.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Pay sahipleri ile ilişkileri Mali İşler ve Raporlama Birimi yürütmektedir.

3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahiplerine Ortaklar Genel Kurul toplantılarında, Şirketin tüm hesapları ve mali yapısı hakkında ayrıntılı bilgi verilmesi yanında, yazılı veya şifahi olarak her türlü bilgi Genel Kurul toplantıları dışında da, Şirket Mali İşler ve Raporlama Birimi tarafından 3, 6 ve 9 aylık ara dönemlerde ve talep edildiği her zaman yazılı ve/veya elektronik posta yolu ile bilgi verilmektedir. Şirket Esas Sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU**

4. GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketin 2015 yılı faaliyet dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 21.04.2016 tarihinde Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesine göre (6102 sayılı yeni Türk Ticaret Kanunundaki karşılığı 416. maddedir) ilansız olarak davet merasimine uyulmaksızın yapılmıştır. Toplantıda, Şirket personeline 2015 yılı karından 2015 yılı bilançosunda temettü karşılığı hesabından karşılanmak üzere ayrılan temettü tutarının ödenmesine, Şirket hissedarlarına I. ve II. temettü tutarı olan 9.939.292,89 TL'sinin ödenmesine karar verilmiştir.

5. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde hissedarlar tarafından seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarında bir başkan ve başkan yardımcısı seçer.

6. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

Ortakların Şirket karına katılım imtiyazı bulunmamaktadır. Şirket Esas Sözleşmesinin Karın Tespiti ve Dağıtımını başlığı altındaki 21. maddesinde;

"Şirketin bir faaliyet dönemi içindeki işlemlerinden elde ettiği gelirleri toplamından tüm giderler, amortismanlar ve gerekli görülen karşılıklar indirildikten sonra kalan miktar safi karı teşkil eder. Bu suretle tespit olunan safi kar aşağıda yazılı şekil ve oranlarda sırasıyla tefrik ve tevzii olunur.

- a- Önce karın %5'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır ve Şirkete terettüp eden mali mükellefiyetler düşülür.
- b- Bakiyeden, ödenmiş sermayenin %5'i oranında birinci temettü ayrılır.
- c- Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Şirket Personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere dağıtılabilir.
- d- Karın geriye kalan kısmı Genel Kurulun tespit edeceği şekil ve suretle tefrik ve tevzii edilir.
- e- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrasının c bendi hükmü saklıdır.

21.04.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonrasında toplam 9.939.292,89 TL, 22.04.2016 tarihinde ortaklara kar payı dağıtılmıştır.

7. PAYLARIN DEVRİ

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şirket, mali ve idari bilgilerini internet sayfasında paylaşmakta, yanı sıra aynı bilgiler Üye Yönetim Sistemi ve Kamuyu Aydınlatma Formu vasıtasıyla TSPB'nin internet sayfasında da yayınlanmaktadır.

Şirket, Kayıtlı Elektronik Posta (KEP); gönderici ve alıcı kimliklerinin belli olduğu, gönderi zamanının ve içeriğin değiştirilemediği, uyumsuzluk durumunda hukuki geçerliliği olan güvenli elektronik posta hizmetini kullanmaktadır.

MKK e-şirket platformu ile Türk Ticaret Kanunu'nun 1524'üncü maddesi uyarınca internet sitesinde ilan edilecek içeriğin şirketlerin e-şirket portalında kendilerine özgülenmiş sayfalarına güvenli elektronik imza ve zaman damgası ile yüklendiği, yüklenen içeriğin güvenli ortamda tutulduğu, içeriğin erişime hazır bulundurulduğu, güvenli olarak arşivlendiği, içeriğe erişmek isteyen herkesin tek bir noktadan içeriğe erişebildiği bir sistem ile mali ve idari bilgilerini paylaşmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

Pay sahipleri istedikleri zaman istedikleri bilgilere elektronik posta yoluyla ve/veya yazılı olarak ulaşabilmektedirler. Ayrıca Şirketin dönemsel Finansal Raporları ve duyuruları www.kap.gov.tr adresinde yayınlanmaktadır.

9. ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

Yoktur.

10. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ, ELEKTRONİK PLATFORMLARI

Şirketin internet sitesi ve elektronik platformlarında piyasa verileri ve alım satım hizmetleri yatırımcılara sunulmuştur. Piyasa koşulları ve teknolojik gelişmelere paralel, sunulan hizmetin güvenliği, sürekliliği ve performansının sağlanmasını teminen teknolojik altyapı yatırımları yapılmıştır.

	halkyatirim.com.tr	yatirimdialog.com	halkbank.com.tr	halkmobile	halkfx.com	FX Platform MetaTrader Mobile
				ios-android-win		
Piyasa Verileri	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Araştırma Raporları	✓	✓	✓		✓	
Mali Tablolarımız	✓				✓	
Hakkımızda	✓				✓	
Acil Durum Planı	✓	✓			✓	
Portföy Durumu	✓	✓	✓	✓		✓
Pay Senedi İşlemi	✓	✓	✓	✓		
VİOP İşlemi	✓	✓	✓	✓		
Y.Fonu İşlemi	✓	✓	✓			
FX İşlemi						✓

Ayrıca yatırımcılar Şirketin sosyal medya [Facebook](https://www.facebook.com/halkyatirim) ve [Twitter](https://twitter.com/halkyatirim) sayfalarında piyasadaki gelişmeleri takip etme imkanına sahiptir.

11. GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketin pay sahipleri tüzel kişiliklerdir.

12. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Şirketimiz halka açık olmadığından duyuru yapılmamıştır.

BÖLÜM III-MENFAAT SAHİPLERİ

13. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Menfaat sahipleri diledikleri anda Şirketin internet sayfasından, elektronik posta yolu ile ve/veya yazılı olarak Şirket hakkındaki istedikleri bilgilere ulaşabilmektedirler.

14. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Menfaat sahipleri, Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısına katılımları hususunda yazı ile davet edilmektedir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU**

15. İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

Halk Yatırım, finans sektöründe nitelikli insan gücünün stratejik bir öneme sahip olduğu bilinciyle, insan kaynakları yönetimini sürekli iyileştirme ve geliştirme yönünde çaba sarf etmektedir. Şirketin insan kaynakları politikası, mevcut insan kaynağının en etkin ve verimli biçimde kullanılmasına yönelik olarak, kaliteyi artırıcı süreç ve sistemlerle bireysel ve takım performansını sürekli geliştirmeyi ve çalışanlara profesyonel bir ortam ve kariyer geliştirme fırsatları sunmayı amaçlamaktadır.

Halk Yatırım insan kaynaklarında; işe alma, kariyer planlama, performans yönetimi süreçleri ve çalışanların kişisel ve mesleki gelişimine yönelik eğitim programları verimlilik esasına göre tasarlanmakta ve yürütülmektedir.

Kariyer planlaması, insan kaynakları yönetmeliği çerçevesinde, personelin dönem içinde gösterdiği performansı, davranışsal ve kişisel yetkinlikleri, mesleki bilgi ve becerileri ve yönetsel kapasitesi göz önünde bulundurularak oluşturulmaktadır.

Performans değerlendirme, personelin görevinde yeterli olup olmadığını veya gelişmesi gereken yönlerini tespit etmek, yetenek ve potansiyelini belirlemek, kariyer planlamasını yönlendirmek amacı ile açıklık ve objektiflik ilkesine dayalı bir sistem ile en az yılda bir kez yapılmaktadır.

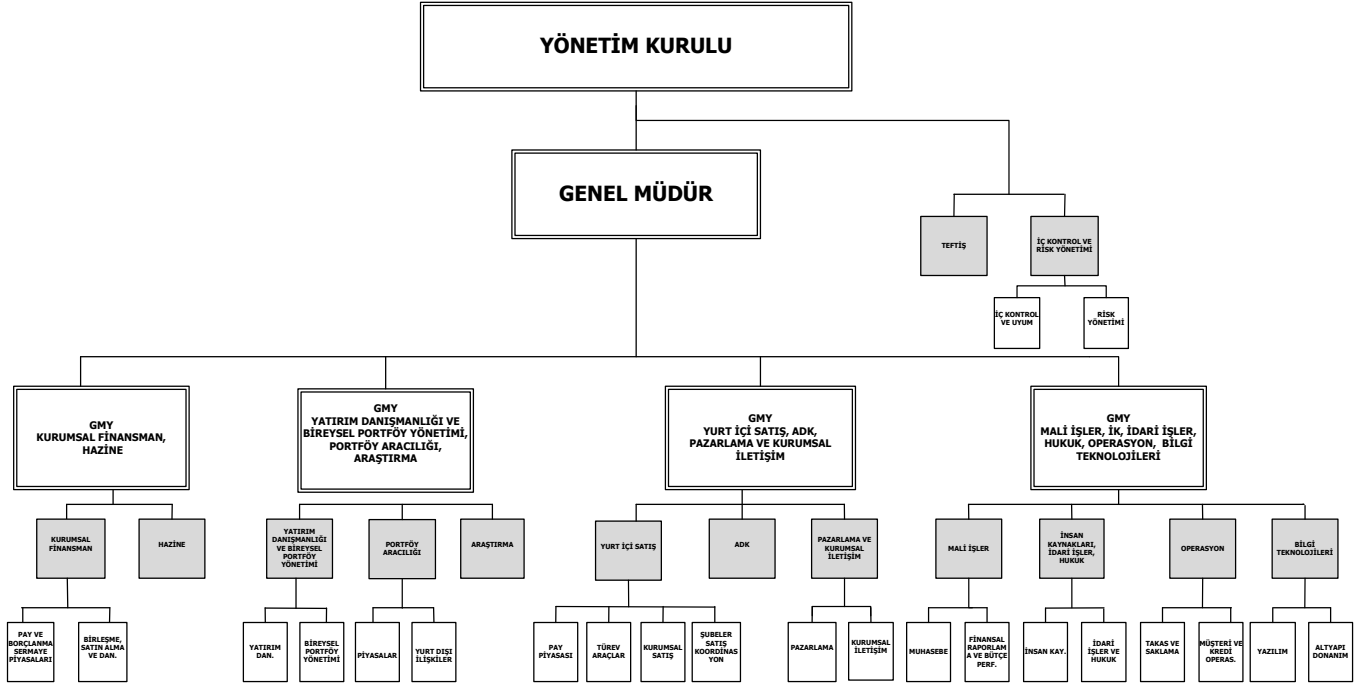
Halk Yatırım'da ücret yönetimi, her bir pozisyon için öncelikle iş değerleri baz alınmak suretiyle günün koşulları da dikkate alınarak objektif olarak hazırlanan ücret skalasına göre yapılmaktadır. Ücret skalası her yıl Ocak ayında yeniden düzenlenmekte olup, personelin dönemsel performans sonuçlarına göre personelin ücretlerine tatbik edilmektedir.

Eğitim politikası; her unvan grubundaki personelin kişisel ve mesleki gelişimini sağlamak üzere kariyer planlaması ve sahip olunması gereken nitelikleri de göz önünde bulundurularak, yurt içi ve/veya yurt dışı eğitim ve seminer programlarına katılma olanağı sağlamaktadır.

Halk Yatırım, önümüzdeki dönemde, iş gücü verimliliğini yükseltmek amacıyla yeni yatırımların yanı sıra, yeni istihdam sağlayarak çalışan sayısını artırmaya yönelik insan kaynağı planlaması öngörmektedir. Şirketin hedefleri paralelinde hazırlanan kadro planlamasına göre, ihtiyaç duyulan pozisyonlara nitelikli personel alınması hedeflenmektedir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU**

ORGANİZASYON ŞEMASI



MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Müşteri taleplerinin en iyi şekilde yerine getirilmesini teminen, uzmanlaşmış personelin yer aldığı organizasyon yapısını oluşturan Şirket, elektronik iletişim araçlarıyla da müşterilere hızlı ve doğru bir şekilde hizmet verilmesi için çalışmaktadır. Bu kapsamda, yeni teknolojik yatırımlar ile müşteri memnuniyetini artırıcı çabalar devam etmektedir. Bunun sonucu olarak 2016 yılında Şirket, finans portalı www.yatirimdialog.com'u geliştirme çalışmalarına ağırlık vermiş, ayrıca müşteri odaklı pazarlama stratejileri kapsamında şirket iç kaynakları ile «Segmentasyon Projesi»ni hayata geçirmiş ve çeşitli ürün&hizmetlerde uygulama aşamasına geçmiştir. Müşterilerin bir çok kriter dikkate alınarak segmente edildiği proje neticesinde, değişik segmentteki müşterilere sunulacak ürün ve hizmetlerde farklılaşmaya gidilmesi hedeflenmiştir. 2017 yılında "Segmentasyon Projesi" sonuçlarına göre, müşteri memnuniyeti ve müşteri tutundurma çalışmalarına ağırlık verilecek olup, özellikle müşterilere verilen hizmet kalitesinin daha da artmasına yönelik projeler ve kampanyaların düzenlenmesi planlanmaktadır.

Şirket ürün ve hizmetlerinin tanıtılmakta olduğu, Halkbank ile Şirket arasındaki sinerjinin artırılmasının hedeflendiği bir diğer faaliyet olan eğitimler de Halkbank personeline vermeye devam etmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

16. SOSYAL SORUMLULUK

Şirket, bir yandan faaliyetlerinin gerektirdiği tüm alanlarda öncü konumda olmayı hedeflerken, diğer yandan ise kurumsal sosyal sorumlulukları doğrultusunda, toplumsal fayda sağlayacak samimi aktarım çalışmalarını şekillendirmektedir. Bu çalışmaların en somut örneklerinden biri, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Antik Aizanoi Kenti kazılarına verilen destektir.

Faaliyet alanlarımız ile örtüşen, doğru planlanmış stratejiler kapsamında kamuoyuna karşı sosyal sorumluluklarımızı yerine getirme hedefi ile, günümüzden 1700 yıl önce, bugün Kütahya ili Çavdarhisar ilçesi sınırlarında yer alan, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Antik Aizanoi Kenti kazılarına T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı, Kültür Varlıkları ve Müzeler Genel Müdürlüğü izni ile 2013 yılından itibaren nakdi destek verilmektedir.

Kurumsal sosyal sorumluluklarımız kapsamında, çevreye duyarlılık konusundaki bilinci artırmak üzere T.C. Orman ve Su İşleri Bakanlığı Orman Genel Müdürlüğü işbirliğiyle 2015 yılında "Halk Yatırım Hatıra Ormanı" kurulmuştur. Bu kapsamda, 2000 adet daha fidan bağışı yapılmıştır. Halk Yatırım, kurumsal sosyal sorumluluk kapsamında ve eğitimin desteklenmesi amacıyla, Diyarbakır Çınar ilçesi Yıllarca Köyünde bulunan Yıllarca Halkbank Şehit Haşim Türkoğlu Ortaokulu'na maddi ve aynı yardımda bulunmuştur.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

17. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Adı Soyadı	Görevi
1- Kadir YAYLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2- Murat ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür
3- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi
4- Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
5- Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Üyesi
6- Deniz YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi
7- İsmail ACEM	Yönetim Kurulu Üyesi
8- Hasan Hilmi AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi

18. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirket Esas Sözleşmesinin Yönetim Kurulu ve Süresi başlığı altında yer alan 9. maddesinin 2. fıkrasında "Yönetim Kurulu Üyelerinin yarıdan bir fazlasının yüksek öğretim kurumlarından mezun olması ve sermaye piyasası mevzuatında aranan koşulları taşıması zorunludur" ifadesi yer almaktadır.

19. ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Yönetim Kurulu aylık planlı veya ihtiyaç halinde ara dönemlerde toplanarak Şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmektedir.

Halk Yatırım, kurumsal değerleri çerçevesinde, müşteri odaklı, piyasa merkezli, dinamik ve yenilikçi, kurumsal yönetim ilkeleri ve etik değerlere bağlı, objektif ve tarafsız çalışmayı ilke edinmiş bir ekip olarak hedeflere yönelik çalışmalarını devam ettirir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU**

20. İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİM SİSTEMİ

Şirket, finansal riskleri önlemek amacıyla piyasalarda yapılan işlemlerini, borç-alacak durumunu, stoklarını, faiz ve piyasa risklerini günlük olarak raporlamakta ve analiz etmektedir.

Şirketin genel müdürlük ve merkez dışı örgütleri de dahil olmak üzere tüm iş birimlerinin yönetim stratejisine uygun, verimli, düzenli, kanun, kural ve kurum politikaları çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünü, bilginin güvenilirliğini, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla sürekli kontroller gerçekleştirilmektedir. Şirket iç denetim sistemi Teftiş Kurulu ile İç Kontrol ve Risk Yönetimi birimlerinden oluşmaktadır.

21. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Şirket Esas Sözleşmesinin Yönetim Kurulu Vazife ve Selahiyetleri başlığı altında yer alan 10. maddesinde;

"Şirket temsil ve idaresi Yönetim Kurulu'na aittir. Şirketin maksat ve mevzuunu teşkil eden bütün işlemler hakkında karar almak münhasıran Ortaklar Genel Kurulu'na bırakılmış selahiyetler dışında tamamen Yönetim Kuruluna aittir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 367. ve 370. maddesi çerçevesinde yönetim ve temsille ilgili görev yetkilerini düzenler, yerine getirir ve devredebilir.

Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devrettiğinde en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması gerekir."

22. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu aylık planlı veya ihtiyaç halinde ara dönemlerde toplanarak gündemin ilk maddesi olarak Şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmektedir. Yönetim Kurulu gündem maddeleri, Şirket yönetiminin Yönetim Kurulu Başkanlığı'na sunduğu önergeler çerçevesinde oluşmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu 01.01.2016 - 31.12.2016 faaliyet döneminde **97 adet** karar almış, bu kararlarda karşı oy şerhi düşülmemiştir. Yönetim Kurulu üyeleri, gündem maddelerine ilişkin önceden Şirket Yönetimi tarafından bilgilendirildiğinden karşı oy veya veto ile çıkarılan bir karar alınmamıştır.

23. ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

2015 yılı ara faaliyet döneminde, Yönetim Kurulu Üyelerine Şirketle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı uygulanmıştır.

24. ETİK KURALLAR

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği ve ana sermayedarımız T.Halk Bankası A.Ş.'nin düzenlemelerine uygun olarak oluşturulan etik kurallar, çalışanların bilgisine yazılı olarak sunulmuştur.

25. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Yönetim Kurulunda henüz bir komite oluşturulmamıştır. Şirket yönetiminin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum konusunda çalışmaları devam ettiğinden, Yönetim Kurulunda Kurumsal Yönetim Komitesi de oluşturulmamıştır.

26. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR İLE AYNİ VE NAKDİ İMKANLAR

Genel Kurul'un onayı ile Yönetim Kurulu Üyelerine aylık olarak huzur hakkı ödenmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların (**ücret, huzur hakkı, ikramiye, temettü, yabancı dil tazminatı, harcırah, özel sağlık sigortası primi, özel hayat sigortası primi, bireysel emeklilik katkısı, SGK işveren payı, işsizlik sigortası işveren payı, GSM, temsil ağırlama, taşıt kira ve akaryakıt**) toplam tutarı **1.928.876 TL** dir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU**

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirket, yatırımcı kazanımı sağlamak ve müşteri profilini geliştirmek amacıyla araştırma ve pazarlama faaliyetlerini sürdürmektedir.

ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ ve TUTARI

Yoktur.

ÜST YÖNETİMDE YIL İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER ve HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARIN ADI, SOYADI ve MESLEKİ TECRÜBELERİ

Dönem içinde üst yönetimde meydana gelen değişiklikler ve mevcut üst yönetim aşağıda belirtilmiştir:

Adı - Soyadı	Unvanı	Başlama – Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Murat ÇETİNKAYA	Genel Müdür	06.08.2010 – Devam Ediyor	24 yıl
Ali ÖMÜRBEK	Genel Müdür Yardımcısı	26.12.2008 – Devam Ediyor	21 yıl
Bülent SEZGİN	Genel Müdür Yardımcısı	27.12.2012 – Devam Ediyor	20 yıl

YÖNETİM KURULU GÖREV DAĞILIMI

Adı Soyadı	Görevi	Atanma Tarihi	Atanma şekli	Sorumluluk Alanı	Görevli Personel
Kadir YAYLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	21.04.2016	Genel Kurul	1)SPK Seri:V, No:65 sayılı "Kredili Alım Satım ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Tebliği" uyarınca Kredi Komitesi Başkanı. 2) SPK Seri:V, No:68 sayılı "Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği"nin 8. maddesi uyarınca İç Kontrol Denetim Sorumlusu 3) SPK V-102.1 sayılı "Bilgi Süstümü veya Piyasa Dolandırıcılığı Suçları Hakkında Bildirim Yükümlülüğü" hakkındaki tebliğ" uyarınca bildirim yapmakla yükümlü personelin tebliğ kapsamındaki görev ve sorumlulukların kontrolünden sorumlu 4) SPK "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 9.2 maddesi gereği, Şirketin Finansal Raporlamadan sorumlu	Ali ÖMÜRBEK (Genel Müdür Yard.) Alkan BİKET (Müdür/Direktör)/Yurt İçi Satış Gökay YILMAZ (Müdür/Direktör)/İç Kontrol ve RİSİ Yönetimi
Murat ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	21.04.2016	Genel Kurul	1) SPK V-102.1 sayılı "Bilgi Süstümü veya Piyasa Dolandırıcılığı Suçları Hakkında Bildirim Yükümlülüğü" hakkındaki tebliğ" uyarınca bildirim yapmakla yükümlü personelin tebliğ kapsamındaki görev ve sorumlulukların kontrolünden sorumlu 2) SPK Seri:V, No:65 sayılı "Kredili Alım Satım ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Tebliği" uyarınca Kredi Komitesi Üyesi.	Metin KAVUŞTURAN (Müdür/Direktör)/Tefiş Kurulu Gökay YILMAZ (Müdür/Direktör)/İç Kontrol ve RİSİ Yönetimi
Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul		
Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul	1) MASAK- Suç Gelirlerinin Aklanmasını ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklerle Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" Hükmeleri uyarınca uyum biriminden sorumlu 2) SPK Seri:V No:77 sayılı " Aracı Kuruluşların Kamuyu Aydınlatma Esaslarına İlişkin Tebliğ" uyarınca Şirket tarafından düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formlarının inşalanmasından sorumlu.	Gökay YILMAZ (Müdür/Direktör)/İç Kontrol ve RİSİ Yönetimi (Uyum Görevlisi) Ruhî KONAK (Yönetmen/Yetkili) Operasyon birimi (Uyum personeli)
Deniz YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul		
İsmail ACEM	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul		
Hasan Hilmi AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul		
Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	01.12.2016	Yönetim Kurulu (İlk Genel Kurulun onayına sunulmak üzere)		

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

PERSONEL ve İŞÇİ HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

Şirkette toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır. Personele, maaş dışında, yıl içinde dört ikramiye, yemek yardımı, özel sağlık sigortası, özel hayat sigortası, prim, servis hizmeti ya da ulaşım yardımı, isteğe bağlı bireysel emeklilik şirket katkısı verilmektedir.

30.12.2016 yıl sonu itibarıyla personel dağılımı aşağıda yer almaktadır:

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı	3
Teftiş Kurulu Başkanı	1
Müdür	23
Yönetmen	38
Uzman, Servis Yetkilisi	43
Uzman Yardımcısı, Servis Görevlisi	44
Destek Personeli	3
Toplam	155

İŞLETMENİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER

Şirket, pazar payını ve karlılığını artırmak amacıyla hizmet çeşitliliğini artırarak, pazarlama faaliyetlerini önümüzdeki dönemlerde de sürdürecektir.

YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

2016 yıl sonu itibarıyla 107.100 TL bağış yapılmıştır.

ŞİRKETİN İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARI HAKKINDA BİLGİLER

Şirket, Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 2011 yılında 1,250,000 TL ile iştirak etmiştir. Finansal tablolarda ise iştirakler, özkaynak yöntemine göre değerlendirilmiştir. Halk Portföy bedelsiz sermaye arttırımı sebebiyle bu tutar 750.000 TL artarak 2.750.000 TL olmuştur.

Sermayedeki pay oranı (%)

İştirakler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	Ana faaliyeti
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	25,00	25,00	Portföy Yönetimi

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU ETKİLEYECEK DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER

Şirket aleyhine açılan ve Şirketin mali durumunu etkileyecek önemlilikte dava bulunmamaktadır.

HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket, SPK Mevzuatı gereği Bağımsız Denetim kapsamında olup, ayrıca 6085 Sayılı Kanun kapsamında Sayıştay Başkanlığı denetimine de tabidir.

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİLER

	<u>30.06.2016</u>
Nakit ve nakit benzerleri	
T. Halk Bankası A.Ş.	290.392.620
Toplam	<u>290.392.620</u>

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	10.810
Halk Portföy Yönetimi AŞ Fonları	7.327
Halk Sigorta AŞ	5.900
Toplam	<u>24.037</u>

İlişkili taraflara ticari borçlar

Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları ve Ödeme Sistemleri A.Ş	1.987
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	1.174
Halk Sigorta AŞ	315
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	43
Toplam	<u>3.519</u>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU**

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<u>VARLIKLAR</u>		
Dönen Varlıklar	1.595.443.086	171.323.078
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	456.665.632	67.467.710
Duran Varlıklar	10.888.758	6.679.023
<u>TOPLAM VARLIKLAR</u>	<u>1.606.331.844</u>	<u>178.002.101</u>
<u>KAYNAKLAR</u>		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.494.696.657	74.309.586
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.073.255	845.118
ÖZKAYNAKLAR	110.561.932	102.847.397
<i>Net Dönem Karı/(Zararı)</i>	16.471.418	13.591.545
<u>TOPLAM KAYNAKLAR</u>	<u>1.606.331.844</u>	<u>178.002.101</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
BRÜT ESAS FAALİYET KAR/(ZARAR)	40.004.505	39.339.690
FAALİYET KARI/(ZARARI)	7.184.687	8.908.704
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	20.039.682	15.991.860
VERGİ GİDERİ	59.338	575.367
NET DÖNEM KARI	16.471.418	13.591.545

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 YILLIK FAALİYET RAPORU

FİNANSAL TABLO ve BİLGİLER ESAS ALINARAK HESAPLANAN FİNANSAL DURUM, KARLILIK ve BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR (*)

<u>Likidite Oranları</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	% 107	% 231
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	% 31	% 91
<u>Mali Yapı Oranları</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar	% 93	% 42
Ortalama Özkaynaklar / Varlıklar	% 7	% 54
<u>Karlılık Oranları</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Net Kar / Varlıklar	% 1	% 8
Net Kar / Ortalama Özkaynaklar	% 15	% 14

(*) Şirketin 31.12.2016 tarihi itibarıyla Özkaynakları 110.561.932 TL; Bilanço büyüklüğü 1.606.331.844 TL dir.