

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

TANITICI BİLGİLER

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

YETKİ BELGELERİ

Şirket;
Menkul Kıymetlerin Halka Arzına Aracılık yetki belgesi,
Menkul Kıymetlerin Alım Satımına Aracılık yetki belgesi,
Menkul Kıymetlerin Geri Alım Taahhüdü ile Satımı (Repo) veya Geri Satım Taahhüdü ile Alımı (Ters Repo) yetki belgesi,
Portföy Yönetimi yetki belgesi,
Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi,
Türev Araçların Alım Satımına Aracılık yetki belgesi,
Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetleri Ödünç Alıp Verme izin belgesine sahiptir.

MERKEZ VE MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Şirket merkezi İstanbulda olup 11 adet şube ile faaliyet göstermektedir. Bunun yanı sıra acente sıfatıyla T.Halk Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri aracılığı ile hizmet sunmaktadır.

Genel Müdürlük :
Adresi : Halide Edip Adıvar 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

Şube Bilgileri :

İstanbul Şube : Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Zemin Kat Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 314 82 62 Faks: 0212 314 82 63

Ankara Şube : Ziya Gökalp Cad. No:5 Kızılay/ANKARA
Tel: 0312 434 22 52 Faks: 0312 434 06 73

İzmir Şube : Cumhuriyet Bulvarı No:45 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

Ulus Şubesi : Anafartalar Cad. No:39 K:5 Ulus Altındağ/ANKARA
Tel: 0312 311 61 90 Faks:0312 312 11 23

Balıkesir Şubesi : Hisariçi Mah. Milli kuvvetler Cad. No:15 BALIKESİR
Tel: 0266 245 55 95 Faks:0266 245 55 52

Antalya Şubesi : Milli Egemenlik Cad. Elmalı Mah. 7. Sok. Kat:6 No:38 ANTALYA
Tel: 0242 247 39 09 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 458 82 84 Faks:0322 459 46 01

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Denizli Şubesi : Sırapapılar Mah. Saltak Cad. No:40/A Merkez / DENİZLİ
Tel: 0258 265 16 21 Faks:0258 265 16 52

Samsun Şubesi : 19 Mayıs Mh.İstiklal Cad. No:71 Kat:2 İlkadım / SAMSUN
Tel: 0362 431 08 24 Faks:0362 431 08 25

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Ortağın Unvanı	Pay (%)	Pay Tutarı	
T.Halk Bankası A.Ş. A Grubu	45,00	20.700.000,00 TL	
T.Halk Bankası A.Ş. B Grubu	54,94	25.272.399,91 TL	
Diğer(*)	0,06	27.600,09 TL	
TOPLAM	100,00	46.000.000,00	TL

(*) Diğer hissedarlar; Halk Hayat ve Emeklilik AŞ, Halk Sigorta AŞ, Tasfiye Halinde Halk Emlak İnşaat ve Ticaret AŞ ile Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları ve Ödeme Sistemleri AŞ'dir.

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM VE DENETİM KURULU ÜYELERİ

Dönem içerisinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi
İsmail Hakkı İMAMOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	14.05.2012 - Devam
Mürsel ERTAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	29.03.2011/14.05.2012 - Devam
Selahattin SÜLEYMANOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - Devam
Levent EREN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - Devam
Ahmet KARAKAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - Devam
Olca DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - Devam
Ergin KAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	22.01.2013 - Devam
Hasan CEBECİ	Yönetim Kurulu Başkanı	29.03.2011 - 14.05.2012
Ahmet YARIZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	29.03.2011 - 14.05.2012
Salim ALKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2011 - 14.05.2012
Mehmet Akif AYDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2011 - 14.05.2012
Dr.Şahap KAVCIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	12.04.2011 - 14.05.2012
Levent BALKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - 22.01.2013

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Dönem içerisinde görev yapan Denetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi
Dursun Ali ALEV	Denetim Kurulu Üyesi	29.08.2011/14.05.2012 - Devam
Kadir YAYLAK	Denetim Kurulu Üyesi	01.08.2011/14.05.2012 - Devam
Sami BACANAK	Denetim Kurulu Üyesi	10.09.2012 - Devam
Menderes CİHANER	Denetim Kurulu Üyesi	14.05.2012 - 10.09.2012
Ahmet KARAKAŞ	Denetim Kurulu Üyesi	01.08.2011 - 14.05.2012

ŞİRKETİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER

Halk Yatırım, 2010 yılında hayata geçirdiği orta-uzun vadeli dönüşüm planının ölçülebilir gerçekleştirmelerini 2012 yılında artan miktarda kaydetmeye devam etmiştir.

Halk Yatırım geleceğe heyecan ve dinamizmle bakmakta, iyi pazarlama-dağıtım ve iyi yatırım bankacılığı şeklinde tanımlamış bulunduğu büyüme temellerini ileriye taşımaktadır.

Şirketimiz geleceğe heyecan ve dinamizmle bakmaktadır. İyi pazarlama-dağıtım ve iyi yatırım bankacılığı şeklinde tanımlamış bulunduğu büyüme temellerimiz 2012 yılında güçlü gerçekleştirmelere imza atmamızı sağlamıştır.

Makroekonomik ortamın mega küresel trendlerin baskısı altında kaldığı ve büyümenin görece hız kestiği 2012 yılı Halk Yatırım açısından başarılı bir faaliyet yılı olmuştur.

Küresel finansal kriz sonrası oluşan yeni piyasa gerçeklerinin ışığında tasarladığımız ve bizi geleceğin rekabetine hazırlayan dönüşüm çalışmasının meyvelerini 2012 yılında toplamaya başlamış bulunuyoruz. Halk Yatırım hizmet sunduğu tüm alanlardaki etkinliğini ve verimliliğini öngörülerimize paralel olarak artırmış, Halk Bankası ile geliştirdiği sinerjik işbirliği platformundan güçlü sonuçlar üretmeye başlamıştır.

Gider paylaşımı esasına dayalı acentelik modelinden gelir paylaşımı modeline geçerek 2012 yılında yeni bir boyut kattığımız işbirliğimiz kapsamında Halkbank'ın 800'ün üzerinde şubesi aktif ve etkin bir pazarlama-satış kanalına dönüşmüştür. Şirketimiz pazarlama ve satış ekipleri açısından da son derece güçlü bir motivasyon ve teşvik içeren bu atılımımız sonucunda Halkbank'ın yaygın şube ağı ve personeli ile yarattığımız sinerji müşteri tabanımızı geliştirmekle kalmamış son derece değerli çapraz satış imkanlarının da doğmasını sağlamıştır.

Dönüşüm projemizin en temel hedeflerinden biri de yatırım bankacılığı alanındaki yetkinliğimizi geliştirmek ve kurumsal finansmanı gelir tabanımızın en önemli bileşenlerinden birine dönüştürmek olarak belirlenmişti. 2012 yılının sonuna baktığımızda Halk Yatırım'ın kurumsal finansman iş kolundaki piyasa etkinliğinin bir yıl gibi kısa bir sürede son derece arttığını görüyoruz. Gelir kaynaklarımıza baktığımızda da kurumsal finansman alanında sağladığımız bu aktivasyonun izdüşümü açıkça izlenebilmektedir. 2011 yılında gelir kalemlerimiz arasında % 3,4 mertebelerinde bir paya sahip olan kurumsal finansman, 2012 yılının sonunda tüm gelirlerimizin %12,9 unu üretir konuma ulaşmıştır.

Bu gelişme Halk Yatırım'ın iki odaklı çekirdek iş modeli hedefinin hızla ve başarıyla gerçeğe dönüşmekte olduğuna işaret etmektedir. Halk Yatırım'ın hedefi aracılık hizmetleri ile kurumsal finansmanı dengelemek ve bu iki odağın etrafında büyümeyi destekleyecek hizmet çeşitlenmesini sürdürmektir.

2012 yılındaki diğer önemli ve memnuniyet verici gelişme teknolojik alt yapı yatırımlarımızda ulaştığımız nokta olmuştur. Hizmet platformumuzun altyapısının üst seviyede etkinliğini ve mükemmelliğini sürdürmek adına önemli yatırımlara imza atmış bulunuyoruz. 2012 yılında hem mevzuat değişikliklerinin ortaya çıkardığı ihtiyaçlar hem de hedeflerimiz ve satış stratejilerinin gerektirdiği farklı teknolojilerin Şirket bünyesinde konumlandırılması ve sisteme entegrasyonu konusunda çalışmalar yürütmüş bulunuyoruz. Şirket'in internet altyapısı yenilenmiş, elektronik ortamda daha hızlı ve kaliteli hizmet sunularak müşterilerimizin daha hızlı ve güvenli işlem yapmaları, yanı sıra piyasalara ve Şirkete ilişkin verilere daha kolay erişimleri sağlanmıştır. Hizmet kalitesini arttırmak için Güncel Teknolojiye öncelik verilerek yeni teknolojik yatırımlar sürekli yapılmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Halk Yatırım'da 2012'de yatırım işlemlerinin %60'a yakını elektronik platformlardan gerçekleştirilmiştir. Sektör ortalamasının çok üzerinde olan bu oran Halk Yatırım'ın güçlü öngörüsüyle hayata geçirdiği teknolojik atılımların bir sonucudur.

Borsa İstanbul ve İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Projesi'nin hazırlık çalışmalarının hız kazandığı bir süreçte;

İMKB 100 Endeksi 2012 yılını 78.208 puandan tamamlamış ve ABD doları bazındaki %61,8'lik değer artışı ile dünyanın en çok kazandıran ikinci borsası olmuştur. Buna karşılık, yatırımcı iştahına bağlı olarak Pay Piyasası işlem hacminde %10 küçülme yaşanmış ve 1.247 milyar TL işlem hacmi elde edilmiştir. VOB 2012 yılında İMKB 30 Endeks ve TL/Dolar vadeli işlem sözleşmelerinin önderliğindeki seyrini korurken işlem hacmi %8,2'lik artış ile 879,6 milyar TL'ye ulaşmıştır.

2012 yılının son haftalarında ülkemiz sermaye piyasalarının geleceğini şekillendirecek önemli gelişmeler yaşanmıştır. 6 Aralık 2012 tarihinde kabul edilen 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu temel düzenlemeler getirmiş, yeni kanun kapsamında İMKB ve İstanbul Altın Borsası, Borsa İstanbul A.Ş. çatısı altında birleştirilmiştir. Yapılanmanın 2013 yılı Haziran ayında tamamlanması planlanmıştır. Türkiye sermaye piyasalarının küresel ölçekte rekabete açılması ve gelişimi açısından önemli olduğuna inandığımız bir diğer proje İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Projesi olup bu konudaki atılımların hızlanarak devam edeceğini öngörüyoruz.

Halka arzların artacağı, Borsa İstanbul bünyesindeki pazarların işlem hacimlerinin katlanarak büyüyeceği ve piyasaların derinleşerek küresel rekabete açılacağı günlerde değerlerimizden ve müşteri odağımızdan asla ödün vermeyerek yolumuzda ilerleyeceğiz. Bu süreçte en büyük değerimiz ve enerji kaynağımız, her zaman olduğu gibi çalışanlarımız olacaktır. Halk Yatırım, ortak değerlerine sıkıca bağlı, kurumsal kültürümüzü benimsemiş, yeniliğe açık ve her daim geleceği düşünerek hareket eden insan kaynağı ile çok güçlüdür ve geleceğe dair hedeflerini gerçekleştirmeye odaklıdır.

Türkiye'nin öngörülebilir gelecekte sürdürülebilir büyümesine devam edeceği açıkça görülmektedir. Son 10 yılda gelişmekte olan ülkeler arasında rakipsiz bir başarı hikayesi yazan ülkemiz, önümüzdeki süreçte de büyüyecek ve çevre coğrafyanın en güçlü ekonomisi olmayı sürdürecektir.

Sermayedarımız "üreten Türkiye'nin güçlü bankası" Halkbank ile kurduğumuz sinerjik işbirliği yapılanması kapsamında geleceğe doğru yürüyüşümüzü sürdüreceğiz

ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ ÇEVREDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLERE KARŞI UYGULADIĞI POLİTİKALAR İLE YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKALARI

Şirket 29.05.2012 tarihli resmi gazetede ilan edilen genel kurul kararı ile sermayesini 36.000.000 TL den 46.000.000.-TL ye artırmış ve artırılan kısmın kar yedeklerinden karşılanması sebebiyle ortaklara 10.000.000.-TL bedelsiz hisse senedi dağıtılmıştır.

ŞİRKETİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Şirket faaliyetlerinin yürütülmesi için özkaynaklar kullanılmış, müşterilere menkul kıymet kredisi vermek, yani sıra kaynak yaratarak faiz arbitrajı fırsatlarından yararlanmak amacıyla para piyasalarından borçlanılmış ve/veya bankalardan kısa vadeli kredi kullanılmıştır. Ayrıca Şirketin olağan faaliyetleri çerçevesinde bankalardan teminat mektubu alınarak Takasbank Borsa Para Piyasasına ve muhtelif kurumlara teminat olarak verilmektedir.

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

Şirket prosedürlerine ve mevzuata uyumun kontrolü için, İç Kontrol Mevzuat ve Uyum Birimi, Teftiş Birimi ile Hukuk Birimi düzenli olarak denetimlerini sürdürmektedir.

KURULUN MUHASEBE STANDARTLARI ÇERÇEVESİNDE MALİ TABLOLARA ALINMAYAN DEĞERLERİ

Cinsi	Tutar	Birim
Hisse Senetleri	441.906.882.605	Nominal

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Diğer Menkul Kıymetler	480.221.283	Nominal
Teminat Mektupları	199.860.280	TL
Vadeli İşlem Sözleşmeleri	4.408	Adet
Varantlar	2.559.629.000	Nominal

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

Yoktur.

ŞİRKETİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Şirket performansına olumlu etki yapacağı düşünülen bölgelerde, Şirketin acentesi olan Halkbank Şubelerinin daha aktif kullanılarak hizmet dağıtım kanallarının daha etkin kullanılacağı,

Elektronik işlemlerin yaygınlaştırılması ve merkez dışı örgütlerin katkısının artırılması suretiyle Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'nda büyümenin devam ettirileceği,

Kurumsal finansman faaliyetlerinin büyümesine devam edeceği,

% 25 iştirak edilen Halk Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu Bankamız ve Şirketimiz kuruculu fonların ve özel portföylerin arttırılmasını teminen eşgüdümlü pazarlama faaliyetlerinde bulunulacağı,

öngörülmektedir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM PROGRAMI

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirket halka açık değildir. 2012 yıllık faaliyet döneminde de Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplere uyum konusunda çalışmalarımız devam etmektedir.

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 Ana Sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir.

4. GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirket'in 2011 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı 14 Mayıs 2012 tarihinde ilansız olarak davet merasimine uyulmaksızın yapılmış ve tamamı 2011 yılı ile önceki yıllar karlarından karşılanmak üzere 10.000.000-TL sermaye arttırımı yapılmasına ve ortaklara bedelsiz hisse senedi verilmesine karar verilmiştir.

5. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Şirket Ana Sözleşmesinin 9. maddesi gereği, Yönetim Kurulunun en az dört üyesi A Grubu pay sahiplerinin önereceği adaylar arasından Ortaklar Genel Kurulu'nda seçilir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yine Şirket Ana Sözleşmesinin 14. maddesi gereği Genel Kurul, pay sahipleri arasından en az üç denetçi seçer. Bunların sayısı üçü geçemez. Denetçilerin en az iki tanesi A Grubu pay sahiplerinin önereceği adaylar arasından en çok üç yıl için seçilir.

6. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

Ortakların Şirket karına katılım imtiyazı bulunmamaktadır. Şirket Ana Sözleşmesinin Karın Tespiti ve Dağıtımını başlığı altındaki 20. maddesinde;

Şirketin bir bilanço devresi 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 terfik 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, azami yüzde beş (%5)'e kadar olan kısmı, 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 terfik ve tevzii edilir.
- e – Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin ikinci fıkrasının üç numaralı bendi hükmü saklıdır.

7. PAYLARIN DEVRİ

Şirket Ana 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 Kamuyu Aydınlatma Formu vasıtasıyla TSPAKB'nin internet sayfasında da yayınlanmaktadır. Pay sahipleri istedikleri zaman istedikleri bilgilere elektronik posta yoluyla ve/veya yazılı olarak ulaşabilmektedirler. Ayrıca Şirket'in dönemsel Finansal Raporları www.kap.gov.tr adresinde yayınlanmaktadır.

9. ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

Yoktur.

10. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketin internet sitesi mevcuttur. Müşterilerimiz Hisse senedi ve VOB alım satım işlemlerinin yanı sıra, portföylerini izleme ve döküm alma, piyasa fiyat takibi gibi işlemlerini Şirketin www.halkyatirim.com.tr internet adresine ulaşarak yapabilmektedirler. Ayrıca Şirket mali verilerine de aynı internet sayfası üzerinden ulaşabilmektedir.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

13. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

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

14. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Menfaat sahipleri, Ortaklar Genel Kurulu'na katılımları hususunda yazı ile davet edilmektedir.

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.

MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Müşterilerin taleplerinin yerine getirilmesini teminen, ihtisas sahibi personelin yer aldığı organizasyon yapısı oluşturulmuştur. Elektronik iletişim araçlarıyla da müşterilerimize mümkün olduğunca hızlı ve doğru bir şekilde hizmet verilmektedir. Yeni teknolojik yatırımlar ile müşteri memnuniyetini artırıcı çabalarımız devam etmektedir.

16. SOSYAL SORUMLULUK

Şirket faaliyetleri olumsuz hiçbir çevresel etki yaratmamaktadır. Sosyal sorumluluk olarak Şirket, amatör bir spor dalı olan Voleybol sporuna sponsor olarak destek vermektedir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

17. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İsmail Hakkı İMAMOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı
Mürsel ERTAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Levent EREN	Yönetim Kurulu Üyesi
Olca DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Ergin KAYA	Yönetim Kurulu Üyesi
Selahattin SÜLEYMANOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet KARAKAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi

18. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirket Ana Sözleşmesinin Yönetim Kurulu ve Süresi başlığı altında yer alan 9.maddesinin 2. fıkrasında "Yönetim Kurulu Üyelerinin yarıdan bir fazlasının yüksek öğretim kurumlarından mezun olması 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.

20. RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

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

21. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Şirket Ana 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 Kurulu'na aittir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi çerçevesinde de "Yönetim kurulu esas sözleşmeye konulacak bir hükümlerle, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili kılınabilir. Bu iç yönerge şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri, tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir. Yönetim, devredilmediği takdirde, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir."

ifadesine yer verilmiştir.

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 öneriler çerçevesinde oluşmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu 2012 yıllık faaliyet döneminde 105 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

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335'inci maddelerine istinaden muamele yapma yasağı ve rekabet yasağından muaf tutulmak için Genel Kurul'dan izin alamayacakları Ana Sözleşmemizde hükme bağlanmıştır.

24. ETİK KURALLAR

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Halk Yatırım, sermaye piyasası faaliyetlerinin yerine getirilmesinde toplumsal ve ekonomik yararın artırılması, aracılık mesleğinin saygınlığının korunması ve geliştirilmesi ile haksız rekabetin önlenmesi amacıyla, yasal ve idari düzenlemelerin yanı sıra, çalışanların bilgisine sunmuştur.

25. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

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

26. YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Genel Kurul'un onayı ile Yönetim Kurulu Üyelerine aylık olarak huzur hakkı ödenmektedir.

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirketin, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri XI No: 29 Tebliğ'in 8. maddesi kapsamında araştırma ve geliştirme faaliyeti yoktur.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Esas (Ana) Sözleşmemizin, "Amaç ve Konu" başlıklı 3. Maddesi, "Sermaye ve Hisse Senetlerinin Türü" başlıklı 6. Maddesi, "Karın Dağıtımı ve Tespiti" başlıklı 20. Maddesi, "Ticari Amaçlı Kıymetli Maden, Döviz, Gayrimenkul Alım Satımı ve Ödünç Para Verme İşlemleri Yasağı" başlıklı 22. Maddesi değişmiştir.

ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ ve TUTARI

Yoktur.

ŞİRKETİN SEKTÖRDEKİ YERİ;

A) HAZİNE İŞLEMLERİ

Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım – Satım Pazarında, 2012 yılında; toplam 904 Milyon TL işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapmaya yetkili 58 aracı kurumdan, işlem yapan 58 kurum arasında 13. sırada yer alınmıştır.

Repo – Ters Repo Pazarında, 2012 yılında toplam 14,418 Milyon TL'lik işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapmaya yetkili 42 aracı kurum kurumdan, işlem yapan 42 kurum arasında 11. sırada yer alınmıştır.

2012 yılında, Piyasa toplam işlem hacmi (repo+bono), bir önceki yılın aynı dönemine göre %21,0 artarken, aynı dönemde Şirket işlem hacmi %3,0 oranında artmıştır. 2012 yılında Şirketin Piyasadan aldığı pay %0,19 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, Takasbank Borsa Para Piyasası'nda, 2012 yılında 2.405 Milyon TL hacim ile işlemlerin % 0,67' sini gerçekleştirmiştir.

B) PORTFÖY YÖNETİMİ İŞLEMLERİ

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

C) YATIRIM FONU İŞLEMLERİ

2011 Aralık ayı itibarıyla fon ve portföy yönetim misyonumuz Halk Portföy Yönetimi AŞ'ye devredilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

D) HİSSE SENEDİ İŞLEMLERİ

2012 faaliyet döneminde toplam 15,624 Milyon TL hisse senedi işlem hacmine ulaşılmıştır. Hisse Senedi Piyasasında 2012 Yılında, 2011 Yılına göre %11 bir düşüş gerçekleşmiş, işlem yapan 88 aracı kurum arasında 27. sırada yer alınmıştır. 2011 faaliyet döneminde pazar payı % 1.26 olan Şirketin, 2012 faaliyet döneminde pazar payı % 1.25 seviyesinde oluşmuştur.

Hisse Senedi alım satım işlemlerinden elde edilen komisyon gelirleri, 2012 faaliyet döneminde bir önceki yıla göre % 21 azalış göstererek 10 Milyon TL. olarak gerçekleşmiştir.

E) KREDİLİ İŞLEMLER

Teminata alınan Sermaye Piyasası Araçları karşılığında müşterilere kullanılan hisse senedi kredileri, 2011 Yılına göre 2012 Yılında % 27 oranında artarak günlük ortalama 38,3 Milyon TL. seviyesinde gerçekleşmiştir.

Kredili işlemler üzerinden elde edilen kredi faiz gelirleri 2012 faaliyet döneminde yaklaşık %14 oranında artarak toplam 6.2 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

F) KURUMSAL FİNANSMAN İŞLEMLERİ

2012 faaliyet döneminde Şirket, aracılık ettiği halka arzlardan 2.555.209,15 TL., finansal danışmanlık ve raporlama hizmeti karşılığında da 1.432.793 TL ve İşletme satın alma ve birleşme aracılık hizmetinden 475.000 TL gelir elde ederek 2012 faaliyet döneminde toplam 4.463.002,15 TL kurumsal finansman geliri elde etmiştir.

G) VADELİ İŞLEM VE OPSİYON BORSASI İŞLEMLERİ

2012 yılında, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda toplam 403,932 Milyon TL işlem hacmi oluşmuş ve Şirket 15,918 Milyon TL hacimle % 1.97 oranında pazar payı elde ederek işlem yapan 84 aracı kurum arasında 18. sırada yer almıştır. 2012 Yılında brüt 1,688 Bin TL komisyon geliri elde edilmiştir.

YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER, TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YARARLANILMIŞSA NE ÖLÇÜDE GERÇEKLEŞTİRİLDİĞİ

Şirket, 2012 Yılında toplam 1.134.973-TL tutarında duran varlık ve gayri maddi haklara ilişkin yatırım yapmış olup, yapılan yatırımlara ilişkin özet döküm aşağıda verilmiştir:

Acıklama	Tutar
Bilgisayar yazılım lisans yatırımı	325.516 TL
Bilgisayar ve çevre birimleri yatırımı	495.678 TL
Mobilya-demirbaş yatırımı	186.334 TL
Özel maliyet yatırımı	127.445 TL
TOPLAM	1.134.973-TL

Söz konusu yatırımlara ilişkin herhangi bir teşvikten yararlanılmamıştır.

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Murat ÇETİNKAYA	Genel Müdür	06.08.2010 – Devam Ediyor	20 yıl
Azmi DÖLEN	Genel Müdür Yardımcısı	02.11.2010 – Devam Ediyor	19 yıl
Nil MÜHÜR	Genel Müdür Yardımcısı	12.05.2008 – Devam Ediyor	18 yıl
Ali ÖMÜRBEK	Genel Müdür Yardımcısı	26.12.2008 – Devam Ediyor	17 yıl

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 vefat sigortası, prim ve servis hizmeti verilmektedir.

31.12.2012 tarihi itibarıyla personel dağılımı aşağıda yer almaktadır:

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı	5
Teftiş Kurulu Başkanı	1
Müdür	18
Yönetmen	37
Uzman, Servis Yetkilisi	25
Uzman Yardımcısı, Servis Görevlisi	25
Destek Personeli	3
Toplam	114

İŞLETMENİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER

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

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<u>VARLIKLAR</u>		
Dönen Varlıklar	410.170.222	95.321.243

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	151.792.848	8.986.943
<i>Duran Varlıklar</i>	7.238.590	4.291.149
<u>TOPLAM VARLIKLAR</u>	<u>417.408.812</u>	<u>99.612.392</u>
<u>KAYNAKLAR</u>		
<i>Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	353.020.488	47.694.056
<i>Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>	284.846	236.149
ÖZKAYNAKLAR	64.103.478	51.682.187
<i>Net Dönem Karı/(Zararı)</i>	10.058.976	10.335.913
<u>TOPLAM KAYNAKLAR</u>	<u>417.408.812</u>	<u>99.612.392</u>

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
BRÜT ESAS FAALİYET KAR/(ZARAR)	23.786.414	26.182.630
FAALİYET KARI/(ZARARI)	6.675.908	11.308.214
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	12.555.651	12.921.920
VERGİ	2.496.675	2.586.007
NET DÖNEM KARI	10.058.976	10.335.913

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

<u>Likidite Oranları</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	% 116	% 200
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	% 43	% 19
<u>Mali Yapı Oranları</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar	% 85	% 48
Özkaynaklar / Varlıklar	% 15	% 52

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2012 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

<u>Karlılık Oranları</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Net Kar / Varlıklar	% 2	% 10
Net Kar / Özkaynaklar	% 16	% 20

(*) Şirketin 31.12.2012 tarihi itibariyle Özkaynakları 64.103.478-TL; Bilançodaki toplam varlıklar 417.408.812.-TL dir.(157.964.353-TL Şirkete getirisi ve maliyeti olmayan müşterilere ait tutardır. Ayrıca faiz spreadinden yararlanmak için büyük kısmı kredi karşılığı yapılan 145.080.998 TL tutarındaki vadeli mevduat işlemi de varlıkları büyüten diğer bir etkidir.)