

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1) Görüş

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01/01/2017-31/12/2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 14 Şubat 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz. Bununla birlikte görüşümüzde, Şirket'in ana ortağı konumunda bulunan Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin mevcut yöneticilerinden birisi hakkında Amerika Birleşik Devletleri'nde görülmekte olan dava dikkat çekilen husus olarak belirtilmiştir.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Müjde Aslan'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Şubat 2018

Sayfa No: 1

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

TANITICI BİLGİLER

02.09.1997 tarihinde kurulan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, Esas Sözleşmesi'nde belirlenen faaliyetlerini sürdürmektedir.

YETKİ BELGELERİ

- Geniş Yetkili Aracı Kurum yetki belgesi -- 11.11.2015 tarih ve G-015(269) sayılı

MERKEZ VE MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Şirket merkezi İstanbul'da olup 9 şube ile faaliyet göstermektedir.
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 Telefon Numarası : 0212 314 81 81

E-Posta : halkyatirim@halkyatirim.com.tr

Web Adres : www.halkyatirim.com.tr

Rapor Dönemi : 01.01.2017- 31.12.2017

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 Kat:2 Pamuk Plaza Konak/İZMİR
Tel: 0232 482 20 50 Faks : 0232 483 20 67

Göztepe Şubesi : Bağdat Cad. No:251/A Pamir Apt. Göztepe-Kadıköy/İSTANBUL
Tel: 0216 368 24 20 Faks:0216 368 35 48

Antalya Şubesi : Kırcami 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 : Saraylar Mahallesi Cumhuriyet Cad. No:22/A Merkezefendi/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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NİN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 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. Sermaye ve ortaklık yapısı ile ilgili dönem içerisinde herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

Aracı Kurum sermayesinin doğrudan veya dolaylı olarak %10'undan fazlasına sahip olan tüzel kişi ortakların ortaklık yapısı hakkında açıklama:

Özelleştirme Yüksek Kurulu'nca T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait T.Halk Bankası A.Ş. ödenmiş sermayesindeki %51,11 oranında ve 638.825.500 TL itibari değerdeki hisselerin özelleştirme kapsam ve programından çıkartılarak gerekli izinlerin alınmasına müteakip Türkiye Varlık Fonu Yönetimi Anonim Şirketi'nce yönetilecek olan Türkiye Varlık Fonu'na devredilmesine karar verilmiştir.

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Dönem içinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri:

26.07.2017 tarihli Olağan Genel Kurul sonrası oluşan Yönetim Kurulumuz

| Adı Soyadı | Görevi | Görev süresi |
|----------------------------|--|--------------------------------|
| 1- Yusuf Duran OCAK | Yönetim Kurulu Başkanı | 26.07.2017 – Devam |
| 2- Dursun Ali ALEV | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 26.07.2017 – Devam |
| 3- Serdar SÜRER | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür | 26.07.2017 – Devam |
| 4- Deniz YILDIRIM | Yönetim Kurulu Üyesi | 26.07.2017 – Devam |
| 5- Ahmet ERDOĞAN | Yönetim Kurulu Üyesi | 26.07.2017 – Devam |
| 6- Kamil Enis TUNA | Yönetim Kurulu Üyesi | 26.07.2017 – Devam |
| 7- Remzi GÜNHAN | Yönetim Kurulu Üyesi | 26.07.2017 – Devam |
| 8- Enes ÇELEBİ | Yönetim Kurulu Üyesi | 26.07.2017 – Devam |
| 9- Ali ÖMÜRBEK | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Yardımcısı | 26.07.2017 – 31.10.2017 |

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

26.07.2017 tarihli Olağan Genel Kurul öncesi Yönetim Kurulumuz

| Adı Soyadı | Görevi | Görev süresi |
|---------------------|------------------------------|-------------------------|
| 1- Mustafa AYDIN | Yönetim Kurulu Başkanı | 05.05.2017 – 26.07.2017 |
| 2- Kadir YAYLAK | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 21.04.2016 - 26.07.2017 |
| 3- Serdar SÜRER | Yönetim Kurulu Üyesi | 21.04.2016 - 26.07.2017 |
| 4- Hasan Hilmi AKIN | Yönetim Kurulu Üyesi | 21.04.2016 - 26.07.2017 |
| 5- Dursun Ali ALEV | Yönetim Kurulu Üyesi | 21.04.2016 - 26.07.2017 |
| 6- Deniz YILDIRIM | Yönetim Kurulu Üyesi | 21.04.2016 - 26.07.2017 |
| 7- Ahmet ERDOĞAN | Yönetim Kurulu Üyesi | 01.12.2016 - 26.07.2017 |
| 8- Remzi GÜNHAN | Yönetim Kurulu Üyesi | 05.05.2017 - 26.07.2017 |

Denetçi

| UNVANI | Görevi | Görev süresi |
|-----------------------------------|---------|-------------------|
| DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. | Denetçi | 2017 Hesap Dönemi |

ŞİRKETİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER

2017 yılı, küresel ve içsel dinamiklerin genel olarak yurt içi piyasaları destekleyici etkilerinin önemli ölçüde hissedildiği bir yıl oldu. Küresel büyüme görünümü açısından toparlanma sürecinin belirginleştiği bu dönemde, iyileşen aktivite göstergeleri ve yükselen petrol fiyatlarına rağmen, enflasyon görünümündeki zayıflığın devam ettiğini gördük. Gelişmiş ülke ekonomilerindeki zayıf ücret ve fiyat artışlarının devam etmesi, merkez bankalarının destekleyici politika duruşlarının devamını sağlayarak gelişen ülkelere yönelik risk algılamasını destekledi. ABD Merkez Bankası politikasında normalleşme süreci başlasa da, bunun 'ılımlı' hızda gerçekleştiğini gördük. Fed'in 2018 yılında 3 kez faiz artırımı yönünde devam ettirdiği yönlendirmesine rağmen, 2017 yılında ağırlıklı piyasa beklentisi ve finansal varlık fiyatlamalarının bu yönde gelişim göstermediğini izledik. İyileşen ekonomik aktiviteye rağmen, enflasyon görünümünde devam eden belirsizlikler nedeniyle Fed'in normalleşme sürecini 2018'de de 'ılımlı' hızda sürdürmesini bekliyoruz. Ancak, Fed başkanlığı görevini Yellen'dan devralacak olan Powell ile mevcut politik duruşun korunup korunmayacağı konusunda risklerin olduğunu da göz ardı etmiyoruz.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) cephesinde ise, geçtiğimiz yıl genişlemeci para politikası duruşunun devam ettiğini görürken, ECB'nin 13-14 Aralık 2017'de gerçekleştirdiği toplantıya ait tutanaklarda, ekonomi büyümeye devam ederse sözlü yönlendirmenin gözden geçirebileceğinin belirtilmesiyle destekleyici politikaların devamına ilişkin soru işaretlerinin arttığını görüyoruz. Bazı ECB yetkililerinin tahvil alımlarının negatif yan etkilerine vurgu yaparak, en azından 2018 Eylül ayına kadar devam etmesi kararlaştırılan tahvil alımlarını bu yıl sona erdirmenin uygun olacağı yönündeki söylemlerine rağmen, destekleyici politikadan erken ve ani bir çıkış senaryosu öngörmüyoruz.

Küresel ekonominin itici gücü konumundaki Çin ekonomisinde ise, 2017'de 'ılımlı' büyüme görünümünün korunduğunu gördük. Çin ekonomisi 2017'nin tamamında %6,9 büyüyerek Çin hükümetinin büyüme hedefi olan yaklaşık %6,5'in üzerinde bir performans sergiledi. Böylece geçtiğimiz yıl Çin ekonomisine yönelik beliren endişelerin, beklentilerin üzerindeki büyüme performansı azalarak küresel risk algılamasını destekleyici bir diğer unsur olarak öne çıktığını söyleyebiliriz. Japonya'da ise, BoJ'un devasa ölçüdeki teşvik programına ekonomi %2 enflasyon hedefine sürdürülebilir şekilde ulaşana kadar devam etmesi bekleniyor.

Sonuç olarak, küresel ekonomideki toparlanma eğiliminin finansal piyasalar açısından risk algılamasını destekleyici etkisini sürdürdüğü 2017 yılının ardından, 2018'de de bu tablonun devam edeceği, ancak enflasyon görünümünde aynı doğrultuda bir iyileşme olmadan gelişmiş ülke merkez bankalarının destekleyici para politikası duruşlarından çıkış için aceleci davranmayacakları bir tablo öngörüyoruz.

Yurt içinde, hükümetin iç talebi destekleyici teşvik politikaları ile ekonomimiz 2017 Ocak-Eylül döneminde yıllık bazda %7,4 ile beklentilerin üzerinde büyüme kaydetti. Gelişen ülkelere yönelik olumlu risk algılamasında, iç tarafta

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

beliren güçlü büyüme görünümünün de desteği ile BIST100 endeksi 2017'de %47,6'lık yükselişle oldukça güçlü bir performansı sergiledi. Ekonomimizin 2017'yi %7'nin üzerinde bir büyüme ile tamamlamasını beklerken; 2018'de Kredi Garanti Fonu ve Proje Bazlı Destek Sistemi gibi iç talebi ve katma değerli yatırımları destekleyici girişimlerin olumlu büyüme görünümünü devam ettireceğini düşünüyoruz. Enflasyon tarafında ise, 2017 yılında gıda fiyatları ve kur baskısı nedeniyle olumsuz görünüm sergileyen ve Kasım ayında %12,98'e yükselerek tepe yapan yıllık TÜFE enflasyonunda en kötünün geride kaldığını; Aralık ayında %11,92'ye gerileyerek düşüş eğilimine başladığını ve 2018'in ikinci yarısında yüksek tek haneli seviyelere yönelim göstereceğini tahmin ediyoruz. 2017'den devralınan yüksek baz etkisine rağmen %4-5 bandında görece olumlu büyüme görünümünün sürmesini beklediğimiz Türkiye ekonomisinin, enflasyon göstergelerinde öngördüğümüz iyileşmenin gerçekleşmesi ve TCMB'nin para politikasında 'sıkı' duruşunu sürdürmesiyle, gelişen ülkeler arasında dirençli konumunu sürdüreceğini ve TL varlıklara yönelik risk algılamasının pozitif yönde gelişim göstereceğini düşünüyoruz.

BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI

Kesin Alım – Satım Pazarında, 2017 yıl sonu itibarıyla toplam **4,4 Milyar TL** işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan **38 Aracı Kurum** arasında **7. sırada** yer alınmıştır. 2016 yılı aynı dönem verilerine göre işlem hacmi **%53,12** artmış ve sıralamadaki yeri iki basamak yükselmiştir.

Repo – Ters Repo Pazarında, 2017 yıl sonu itibarıyla toplam **195,3 Milyar TL** işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan **30 Aracı Kurum** arasında **1. sırada** yer alınmıştır. 2016 yılı aynı dönemine göre işlem hacminde **%21** azalış gerçekleşmesine rağmen sıralamadaki yer korunmuştur.

2017 yıl sonu verilerine göre Borçlanma Araçları Piyasasının toplam işlem hacmi bir önceki yılın aynı dönemine göre **%60,57** azalırken, aynı dönemde Şirket işlem hacmi ise **%20,23** oranında azalış göstermiştir. Diğer taraftan tüm pazarlar ve Bankalar dahil Şirketin Piyasadan aldığı pay ise **%1,11'den %2,24'e** yükselmiştir.

Şirket, Takasbank Para Piyasası'nda ise 2017 yıl sonu itibarıyla toplam **15,763 Milyar TL** işlem hacmi gerçekleştirmiştir. Böylece Şirketin piyasadan aldığı pay önceki yılın aynı dönemine göre **%1,20'den %1,29'a** 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. Halk Portföy Yönetimi A.Ş. yönetimindeki fonlardan, satış komisyon geliri elde edilmektedir.

PAY PİYASASI İŞLEMLERİ

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

2017 yıl sonu itibarıyla toplam **52,211 Milyon TL** pay işlem hacmine ulaşılmıştır. İşlem yapan **59 Aracı Kurum** arasında **16. sırada** yer alınmıştır. Pazar payı **%1,78** seviyesinde oluşmuştur.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

KREDİLİ İŞLEMLER

Teminata alınan Sermaye Piyasası Araçları karşılığında müşterilere kullanılan hisse senedi kredileri, 2017 yıl sonunda geçen yılın aynı dönemine göre **%83,68** oranında artarak günlük ortalama **57,4 Milyon TL** seviyesinde gerçekleşmiştir.

Kredili işlemler üzerinden elde edilen kredi faiz gelirleri 2017 yıl sonu itibarıyla **%98,60** oranında artarak toplamda yaklaşık **9,94 Milyon TL** olarak gerçekleşmiştir.

KURUMSAL FİNANSMAN İŞLEMLERİ

2017 yıl sonu itibarıyla Şirketin toplam kurumsal finansman geliri **13,05 Milyon TL'dir**. Toplam gelirin içerisinde borçlanma araçları ihraç komisyon gelirleri **12,54 Milyon TL**, halka arz aracılık gelirleri **31,90 Bin TL**, kira sertifikası gelirleri **324 Bin TL** ve danışmanlık hizmet gelirleri **150 Bin TL** olmuştur.

VADELİ İŞLEM VE OPSİYON PİYASASI İŞLEMLERİ

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.

2017 yıl sonu itibarıyla toplam **15,108 Milyon TL** hacimle **%0,91** oranında pazar payı elde edilerek ve 2017 yıl sonunda geçen yılın aynı dönemine göre **%94** oranında artarak işlem yapan **65 Aracı Kurum** arasında **23. sırada** yer alınmıştır.

KALDIRAÇLI ALIM SATIM İŞLEMLERİ

2017 yıl sonu itibarıyla toplam 1446 hesap açıktır. 2017 yıl sonu itibarıyla toplam işlem hacmi **12,171,359,059.06 USD** 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 faaliyetlerine Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ile devam etmektedir.

2017 yıl sonu itibarıyla toplam işlem hacmi **2,7 Milyar USD** olarak gerçekleşmiştir. 2017 yıl sonu itibarıyla VIOP'da ise kurum adına vadeli döviz ve endeks kontratlarında **1.766 Milyar TL** işlem hacmine ulaşılmıştır.

YATIRIM POLİTİKALARI

Şirketin bilgi teknolojileri altyapısı, artan işlem hacmine, müşterilerimizin değişen ihtiyaçlarına ve teknolojiye gelişmelere paralel olarak 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 2017 yılı 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

Yıl içinde Borsa İstanbul Vadeli İşlemler Piyasası'nda da, Pay Piyasası'nda olduğu gibi NASDAQ teknolojisine geçilmiştir. Kolokasyon merkezinde barındırılan ve yeni altyapı ile entegrasyonu sağlanan sunucular üzerinden müşterilere hızlı emir gönderim imkanı sağlanmaktadır.

Genel Müdürlükte yer alan sistem odasını Halkbank Çayırova Veri Merkezine taşıyarak ileri düzey güvenlik, iklimlendirme, enerji gibi altyapı ve hizmetlerden yararlanmak amacıyla yürütülen çalışmalar son aşamasına gelmiştir. Sistemlerin büyük bir kısmının taşınması tamamlanmıştır.

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, 2017 yılında toplam 1.126.822 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

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 bütünlüğünün, bilginin güvenilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla sürekli kontroller gerçekleştirilmektedir. Şirket iç denetim sistemi Teftiş Birimi ile İç Kontrol ve Risk Yönetimi birimlerinden oluşmaktadır.

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 akış 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 Tebliğ"i uyarınca risk esaslı denetim planı uygular. Denetim alanlarının temelini, SPK mevzuatı, ilgili diğer mevzuat, Şirket prosedür ve Yönetim Kurulu kararları dayanak oluşturur.

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 planlanmıştır.

FATCA ve CRS projesi hakkında Danışman firma görüşmeleri gerçekleştirilmekte olup, Şirket otomasyonu üzerinden müşteri kartlarına bilgi giriş ekranlarının yapılandırılması, müşteri hesaplarının bu kapsamda raporlanabilmesi süreci devam etmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

KURULUN MUHASEBE STANDARTLARI ÇERÇEVESİNDE FİNANSAL TABLOLARA ALINMAYAN, BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| Cinsi | Tutar | Birim |
|---|---------------|---------|
| Hisse Senetleri | 1.749.867.199 | Nominal |
| Diğer Menkul Kıymetler (H.Bonusu+D.Tahvili+Ö.S.Tahvili+Eküs) | 5.068.791.522 | Nominal |
| Teminat Mektupları | 427.632.376 | TL |
| Varantlar | 6.479.377 | Nominal |
| VİOP Sözleşmeleri | 11.470 | Adet |
| CFD Sözleşmeleri | 49 | Adet |

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

Yoktur.

ŞİRKETİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Halk Yatırım Yurt İçi Satış faaliyetleri, Organize Pay Piyasaları ve Türev Piyasaların yanı sıra organize olmayan Kaldıraçlı Alım Satım İşlem faaliyetleri üzerinde yapılandırılmıştır.

Toplam kalite yaklaşımının benimsendiği Halk Yatırım'da, hizmetin üstün niteliği ve sürekliliğinin sağlanmasını teminen farklı disiplinlerin beraber çalışması öngörülmektedir. Yurt İçi Satış Birimi de bu doğrultuda çeşitli kriterlere göre segmente edilmiş müşteri gruplarını doğru dağıtım kanallarına ulaştırmakta ve bu yöntem ile müşterilerin alım satım işlemlerinin hızlı ve güvenilir bir şekilde piyasalara iletilmesini sağlayarak, müşterilere uygun emir iletim çözümleri sunmaktadır. Bu kapsamda aracılık hizmetlerine ek olarak Kurumsal Satış kanalı ile Kurumsal Yatırımcılara, Şubeler kanalı ile Bireysel Yatırımcılara Yatırım Danışmanlığı hizmetleri sunulmaktadır.

Günümüz Türkiye Sermaye Piyasalarında ürün çeşitliliği artmakta ve başta Borsa İstanbul dinamikleri olmak üzere, piyasaların değişen ve gelişen teknolojik alt yapıları paralelinde Halk Yatırım da alt yapı ve ürün eğitimlerine ilişkin stratejik yatırımlara devam etmektedir. Bu yaklaşım paralelinde yatırım danışmanlığı vasıflarına sahip Yurt İçi Satış ekibi ve elektronik platform kanallarıyla geniş yatırımcı kitlesine hizmet verilmektedir.

Genç bir nüfusa sahip olan ülkemizde, yurt içi yatırımcı yatırım portföy büyüklükleri demografik özellikleri bazında şehir, yaş, meslek grubu gibi değişkenler ele alındığında, bireylerin yatırım kararlarını internet, akıllı telefonlar gibi elektronik ortamlar aracılığı ile iletmeye taleplerinin oldukça yüksek olduğu görülmektedir. Bu çerçevede Alternatif Dağıtım Kanalları, 2017 yılında işlem hacminin %67'si, komisyonun %75'i elektronik platformlardan gerçekleştirilmesine aracılık eden, yurt içi satışı destekleyen önemli bir bileşen haline gelmiştir.

Fintech oluşumları sonrası yatırımcıların değişen trade disiplinleri, HFT (High Frequency Trading – Yüksek Hızlı Alım Satım) imkanı ve kolokasyon yapılanması ile algoritmik emir iletim yöntemlerini içerir platformları geliştirme konusunda adım atmamıza neden olmuş ve 2017 yılı aracılık hedeflerimiz içinde kendisine önemli bir yer edinmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

Türev Piyasalar

Kaldıraçlı işlemler piyasasında varlık gösteren ilk kamusal sermayeli aracı kurum olan Halk Yatırım 2013 yılından beri Forex ürünleri konusunda gerek teknik altyapı, gerek fiyatlama, gerekse uluslararası normlarda kurguladığı likitide yönetimi tecrübesini yatırımcıları ile paylaşmaktadır.

Türev piyasaların sağladığı avantajlar ve müşterilerin alım satım emirleri, kendilerine ücretsiz olarak tahsis edilen elektronik platformlar aracılığı ile kişisel bilgisayarlar, akıllı telefonlar veya tabletler aracılığı ile iletmeye olanak sağlanmaktadır.

2016 yılında Forex hesabı bünyesinde CFD (Fark Kontratları) ile gerçek anlamda satın alma veya satma işlemi olmadan enerji, emtia ve yurt dışı endeks kontratlarında da tezgahüstü ve kaldıraçlı olarak işlem yapabilme imkanı müşterilerimize tanımıştır.

2017 yılında çıkan SPK tebliği sonrası 1:100 olan kaldıraç oranları 1:10'a indirilmiş, hesap açımına 50,000 TL başlangıç limiti koyulmuştur. Bu durum sonrası KAS işlemlerinde sektör genelinde işlem hacmi ve gelirlerde ciddi daralmalar görülmüştür.

Kurumsal Satış

Türkiye'de son dönemlerde firmaların kaynak ihtiyaçları, para piyasalarından sermaye piyasalarına doğru kaymaktadır. Aktif kalitesini arttırmak isteyen özel sektör şirketlerinin odağında yer alan Sermaye Piyasaları, yeni SPK tebliğleri sonrası artık şirketler için daha nitelikli borçlanabilecekleri bir piyasa haline gelmiştir.

Kurumsal Satış ve Aracılık faaliyetleri, portföy yönetim şirketlerine, kolektif yatırım kuruluşlarına, sigorta şirketlerine, bireysel emeklilik şirketlerine, emekli sandıklarına, vakıflara ve diğer yatırım kuruluşlarına ve nitelikli yatırımcılara sunulan sermaye piyasaları kurumsal yatırım danışmanlığı, alım-satım aracılık, halka arzlara ve tahsisli satış ihraçlara katılım ile diğer yatırım hizmet ve faaliyetlerini kapsamaktadır. Bu başlık altında ayrıca kamu ve özel sektör şirketlerinin gerçekleştireceği borçlanmaya dayalı her türlü sermaye piyasası araçlarının, "Nitelikli Müşteriler"e satışı ve "Profesyonel Müşteriler" tarafından iletilen SGMK, türev, döviz ve diğer ilgili sermaye piyasası alım-satım emirleri, ilgili mevzuat düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

Yurt İçi Satış Pazarlama faaliyetleri ile bireysel müşteri odağındaki müşteri portföyünün geliştirilmesinin yanında, kurumsal müşteri tabanını geliştirmek; portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, sigorta şirketleri, emekli sandıkları, vakıflar, diğer yatırım kuruluşları ve nitelikli bireysel müşterileri ihtiva eden ilave bir portföy oluşturmak yine 2018 yılında yurt içi satış fonksiyonunun hedefleri arasında yer almaktadır.

Yurt İçi Satış Bölümleri tüm bu adımlar ile Halk Yatırım, yatırım bankacılığı hedefine doğru hızla yol almaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM PROGRAMI

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Pay sahipleri ile ilişkileri Mali İşler Birimi yürütmektedir.

3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahiplerine Ortaklar Genel Kurul toplantılarında, Şirketin tüm hesapları ve mali yapısı hakkında ayrıntılı bilgi verilmektedir. Genel Kurul toplantıları dışında da, Şirket Mali İşler 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.

4. GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketin 2016 yılı faaliyet dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 26.07.2017 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 hissedarlarına I. ve II. temettü tutarı olan 12.163.453,69 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."

26.07.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonrasında toplam 12.163.453,69 TL, 28.07.2017 tarihinde ortaklara kar payı olarak dağıtılmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

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.

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 | Halk Trade / Halk Trade Plus ios-android | halkfx.com | FX Platform MetaTrader Mobile |
|---------------------|--|--|--|--|--|-------------------------------------|
| 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.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NİN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

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 defedikleri anda Şirketin internet sayfasından, KAP, 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.

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.

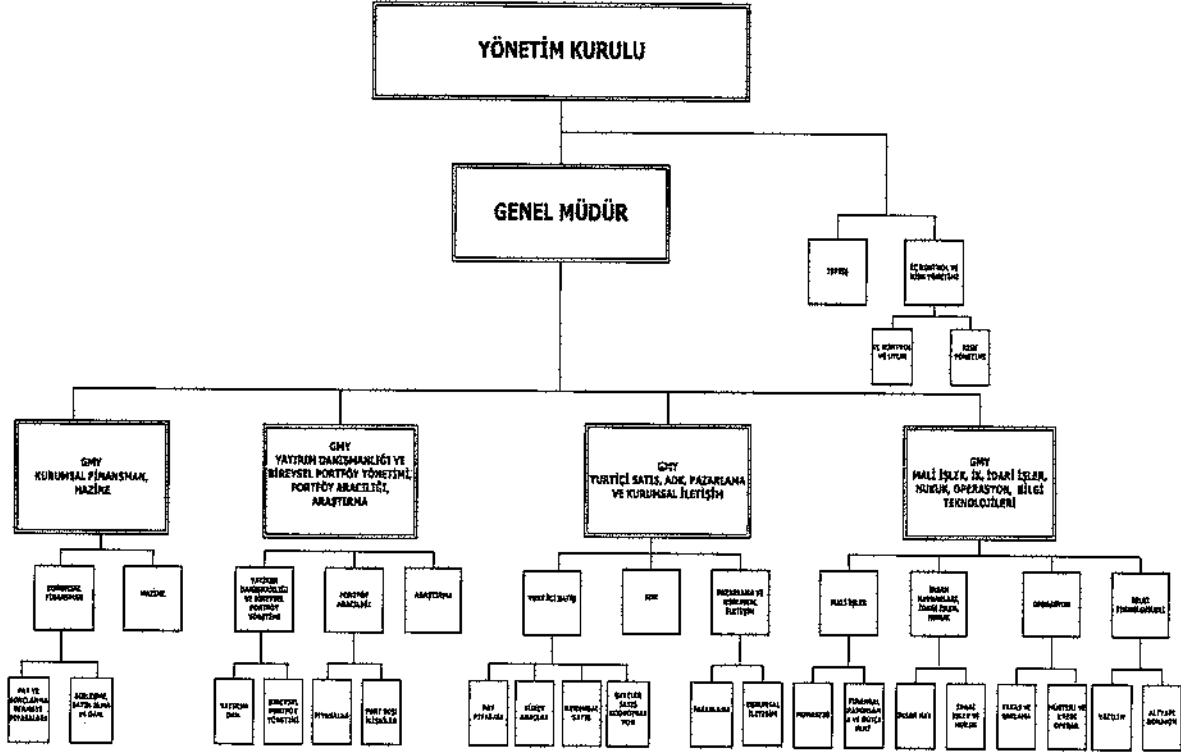
Halk Yatırım'da ücret yönetimi, her bir pozisyon için öncelikle iş değerleri baz alınmak suretiyle günün koşulları da dikkate alınarak objektif olarak hazırlanan ücret skalasına göre yapılmaktadır. Ücret skalası her yıl Ocak ayında yeniden düzenlenmekte olup, personelin ücretlerine tatbik edilmektedir.

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.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 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.

Şirket ürün ve hizmetlerinin tanıtılması, Halkbank ile Halk Yatırım arasındaki sinerjinin artırılması hedefiyle Halkbank personeline yönelik eğitim faaliyetleri yürütülmektedir. Süre gelen eğitimlerle birlikte Halkbank tarafından belirlenmiş Bireysel MİY/MİYA'lara ürün, satış ve pazarlama eğitimleri verilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 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 kazılarında verilen destektir. Şirketimiz 2017 yılı itibarıyla kazı alanının ana sponsorluk sözleşmesini imzalamış ve önümüzdeki 3 yıl süresince ana sponsor olarak desteklemeye devam edecektir.

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 verilmeye başlanmış olup, 2017 yılı itibarıyla ana sponsor olarak destek verilmeye devam edilmektedir.

Kurumsal sosyal sorumluluklarımız kapsamında, çevreye duyarlılık konusundaki bilinci artırmak üzere de T.C. Orman ve Su İşleri Bakanlığı Orman Genel Müdürlüğü işbirliğiyle 2015 yılında kurulan "Halk Yatırım Hatıra Ormanı"na da destek verilmeye devam etmektedir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

17. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

| Adı Soyadı | Görevi |
|---------------------|------------------------------------|
| 1- Yusuf Duran OCAK | Yönetim Kurulu Başkanı |
| 2- Dursun Ali ALEV | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| 3- Serdar SÜRER | Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür |
| 4- Deniz YILDIRIM | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 5- Ahmet ERDOĞAN | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 6- Kamil Enis TUNA | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 7- Remzi GÜNHAN | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 8- Enes ÇELEBİ | 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

Sermaye Piyasalarında yeni ürünlerin yapılandırılmasında öncü olan, Bankamızın güçlü dağıtım kanalını etkin ve verimli şekilde kullanabilen, gelişen teknolojinin finansal piyasalara olan etkisine hızlı adapte olabilen bir aracı kurum olabilmek amacıyla Kurum içerisinde stratejik öneme sahip projeler yönetilmektedir.

Vizyonumuz

Finansal piyasaların tüm gerekliliklerini yerine getiren, güçlü altyapısı, geniş ürün yelpazesisiyle insani değerlere saygılı, sektörde lider ve saygın bir aracı kurum olmak.

Misyonumuz

Güvene dayalı sürdürülebilir müşteri ilişkilerini geliştiren, etik değerlere bağlı, güncel ve objektif bilgisini yatırımcılarla paylaşan, teknolojik yeniliklerin öncüsü, dağıtım kanallarını etkin kullanan, verimlilik odaklı iş modeliyle

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NİN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

Türkiye'nin dünyaya açılan lider aracı kurumlarından biri haline gelmek ve sermaye piyasalarında referans noktası olmak.

Kurumsal Değerlerimiz

- Müşteri odaklı,
- Katma değer yaratan,
- Şeffaf,
- Güvenilir,
- Yeniliklere açık,
- Dinamik,
- Piyasa merkezli,
- Sosya Sorumluluklarının bilincinde,
- Etik değerlere sahip çıkan,
- Çalışanına değer veren,
- Ekip çalışmasına inanan,
- Kurumsal yönetim ilkelerine bağlı olmak.

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 bütünlüğünün, bilginin güvenilirliğinin sağlanması, 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."

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

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 **01.01.2017 - 31.12.2017** faaliyet döneminde **106 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

2017 yılı 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 AYNI 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 **1.971.517,39 TL**'dir.

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

| BANKA | VADE BAŞI | VADE SONU | GÜN | NOMİNAL |
|-----------------------------------|------------|------------|-----|-------------|
| TRFHALK11814 HLY FİNANSMAN BONOSU | 27.09.2017 | 05.01.2018 | 100 | 160.000.000 |
| TRFHALK11822 HLY FİNANSMAN BONOSU | 03.11.2017 | 26.01.2018 | 84 | 30.000.000 |
| TRFHALK31812 HLY FİNANSMAN BONOSU | 15.12.2017 | 16.03.2018 | 91 | 140.000.000 |

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

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 – 08.06.2017 | 25 yıl |
| Serdar SÜRER | Genel Müdür | 18.10.2017 - Devam Ediyor | 25 yıl |
| Ali ÖMÜRBEK(*) | Genel Müdür Yardımcısı | 26.12.2008 – Devam Ediyor | 22 yıl |
| Bülent SEZGİN | Genel Müdür Yardımcısı | 27.12.2012 – Devam Ediyor | 21 yıl |

*Sn. Ali ÖMÜRBEK, 08.06.2017 – 18.10.2017 tarihleri arasında Şirket Genel Müdür Vekili olarak görev almıştır.

Sn. Evren KARABULUT, 15.01.2018 tarih ve 2018/03 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yurt İçi Satış, Alternatif Dağıtım Kanalları, Pazarlama ve Kurumsal İletişim Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve atanmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NİN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU GÖREV DAĞILIMI

| Yönetim Kurulu Görev ve Sorumlulukları | Görevli Yönetim Kurulu Üyeleri | | | Görevli Periyot | |
|---|--------------------------------|----------------------|-------------|--|--|
| | Adı Soyadı | Atama Tarihi | Atama Şekli | Adı Soyadı | Atama Tarihi |
| Yönetim Kurulu Başkanı | Yusuf Duran OCAK | 26.07.2017 - 2017/59 | Genel Kurul | | |
| Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Dursun Ali ALEV | 26.07.2017 - 2017/59 | Genel Kurul | | |
| Kredi Komitesi Başkanı SPK Seri V No 65 sayılı "Kredi Alın Satın ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Tebliği" uyarınca Kredi Komitesi Başkanı | Serdar SÜRER | 26.07.2017 - 2017/61 | Genel Kurul | Ali ÖMÜRBEK (Genel Müdür Yrd.) 26.07.2017 - 2017/61 Bülent SEZGİN (Genel Müdür Yrd.) 26.07.2017 - 2017/61 Yıldırım ERGİN (Müdür/Direktör) Altınoluk Dağıtım Kanalları Departmanı 22.11.2017 - 2017/97 Gökay YILMAZ (Müdür/Direktör) Operasyon Bölümü 26.07.2017 - 2017/61 | 26.07.2017 - 2017/61 26.07.2017 - 2017/61 22.11.2017 - 2017/97 26.07.2017 - 2017/61 |
| İç Denetimden Sorumlu Üye SPK Seri V No 65 sayılı "Araç Kurumlarında Uygulanacak İç Denetim Sistemleri Hakkında Esaslar Tebliği" nin 8. maddesi uyarınca İç Kontrolden Sorumlu | Dursun Ali ALEV | 26.07.2017 - 2017/60 | Genel Kurul | | |
| Bilgi Sistemlerinden Sorumlu Üye SPK V-12.1 sayılı "Bilgi Sistemleri ve Veri Güvenliği Sorunları Hakkında Bilgi Yönetimi Tebliği" uyarınca Bilgi Sistemleri Yönetimi Sorumluları Tebliği kapsamında görev ve sorumluluklarını kontrolinden sorumlu | Ahmet ERDOĞAN | 26.07.2017 - 2017/60 | Genel Kurul | Yasin KAVIŞTIRAN (Müdür/Direktör) Ticari İşler 07.08.2014 - 2014/68 Gökay YILMAZ (Müdür/Direktör) İç Kontrol ve Risk Yönetimi Departmanı 07.08.2014 - 2014/68 | 07.08.2014 - 2014/68 07.08.2014 - 2014/68 |
| Finansal Raporlamadan Sorumlu Üye SPK - Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' nin 9.2 maddesi gereği, Şirketin Finansal Raporlamadan sorumlu | Dursun Ali ALEV | 26.07.2017 - 2017/60 | Genel Kurul | | |
| MASAK Uyum Biriminden Sorumlu Üye MASAK- Sözleşmelerin Alınması ve Teslimi Finansal Raporlamadan Sorumluların Yürürlükte Bulunması Hakkında Yönetmelik' Hükümleri uyarınca Uyum Biriminden sorumlu | Dursun Ali ALEV | 26.07.2017 - 2017/60 | Genel Kurul | Gökay YILMAZ (Müdür/Direktör) İç Kontrol ve Risk Yönetimi Departmanı (Uyum Görevlisi) 07.08.2014 - 2014/68 Yusuf İBRAHİM (Yönetim Yöneticisi) İç Kontrol ve Risk Yönetimi Departmanı (Uyum Görevlisi Vekili) 02.10.2017 - 2017/83 | 07.08.2014 - 2014/68 02.10.2017 - 2017/83 |
| Kamuyu Aydınlatma Formundan (KAF) Sorumlu Üye SPK Seri V No 77 sayılı "Araç Kurumlarında Kamuyu Aydınlatma İşletim Tebliği" uyarınca Şirket tarafından düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formlarının hazırlanmasından sorumlu | Dursun Ali ALEV | 26.07.2017 - 2017/60 | Genel Kurul | | |

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 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.

31.12.2017 tarihi itibarıyla personel dağılımı aşağıda yer almaktadır:

| Unvan | Kişi sayısı |
|---------------------------------------|-------------|
| Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı | 3 |
| Teftiş Kurulu Başkanı | 1 |
| Müdür | 22 |
| Yönetmen | 33 |
| Uzman, Servis Yetkilisi | 41 |
| Uzman Yardımcısı, Servis Görevlisi | 33 |
| Destek Personeli | 2 |
| Toplam | 135 |

İŞLETMENİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER

Şirket, 2017 dönemi bütçesinde belirlenen bütçe hedeflerine ulaşmıştır. Pazar payını ve karlılığını artırmak amacıyla hizmet çeşitliliğini artırarak, pazarlama faaliyetlerini önümüzdeki dönemlerde de sürdürecektir.

YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

2017 yıl sonu itibarıyla 9,155 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. Halk Portföy Yönetimi A.Ş., finansal tablolarda özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar başlığı altında gösterilmiştir.

Sermayedeki pay oranı (%)

| İştirakler | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 | Ana faaliyeti |
|----------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Halk Portföy Yönetimi A.Ş. | 25,00 | 25,00 | Portföy Yönetimi |

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

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

Şirket aleyhine müşteri ve işten ayrılan personel tarafından açılan davalar için %100 karşılık ayrılmaktadır. Şirketin mali durumunu etkileyecek boyutta bir 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

Nakit ve nakit benzerleri

| | |
|--------------------|-------------|
| T. Halk Bankası AŞ | 711.036.163 |
| -Vadeli mevduat | 695.036.566 |
| -Vadesiz mevduat | 15.999.597 |

Finansal yatırımlar

| | |
|-------------------|------------|
| Halk Sigorta A.Ş. | 15.601.845 |
| -Hisse senetleri | 15.601.845 |

Toplam **726.638.008**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

| | |
|--------------------------------------|---------|
| Halk Varlık Kiralama A.Ş. | 263.220 |
| Halk Portföy Yönetimi AŞ Fonları | 27.520 |
| Halk Portföy Yönetimi AŞ | 11.011 |
| Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Fonları | 3.164 |

Toplam **304.915**

İlişkili taraflara borçlar

| | |
|------------------------------------|---------|
| Halk Sigorta AŞ | 758.400 |
| T.Halk Bankası A.Ş. | 5.691 |
| Bileşim ADK ve Ödeme Sistemleri AŞ | 2.784 |

Toplam **766.875**

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 YILLIK FAALİYET RAPORU

FİNANSAL TABLOLAR
HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

| | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>VARLIKLAR</u> | | |
| Dönen Varlıklar | 869.867.720 | 563.071.086 |
| <i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i> | <i>736.995.978</i> | <i>457.665.632</i> |
| Duran Varlıklar | 14.605.635 | 10.888.758 |
| <u>TOPLAM VARLIKLAR</u> | <u>884.473.355</u> | <u>573.959.844</u> |
| <u>KAYNAKLAR</u> | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 750.299.864 | 460.867.955 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 2.892.609 | 2.584.160 |
| ÖZKAYNAKLAR | 131.280.882 | 110.507.729 |
| <i>Net Dönem Karı/(Zararı)</i> | <i>32.564.001</i> | <i>16.476.308</i> |
| <u>TOPLAM KAYNAKLAR</u> | <u>884.473.355</u> | <u>573.959.844</u> |

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU

| | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| BRÜT ESAS FAALİYET KAR/(ZARAR) | 70.082.930 | 40.004.505 |
| FAALİYET KARI/(ZARARI) | 29.465.211 | 7.181.531 |
| VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR) | 40.670.723 | 19.926.386 |
| VERGİ GİDERİ | 8.106.722 | 3.450.078 |
| NET DÖNEM KARI | 32.564.001 | 16.476.308 |

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2017 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>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar) | % 116 | % 122 |
| Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar) | % 98 | % 99 |
| | | |
| <u>Mali Yapı Oranları</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
| (Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar | % 85 | % 81 |
| Ortalama Özkaynaklar / Varlıklar | % 14 | % 19 |
| | | |
| <u>Karlılık Oranları</u> | <u>31.12.2017</u> | <u>31.12.2016</u> |
| Net Kar / Varlıklar | % 4 | % 3 |
| Net Kar / Ortalama Özkaynaklar | % 27 | % 15 |

(*) Şirketin 31.12.2017 tarihi itibarıyla Özkaynakları 131.280.882 TL; Bilanço büyüklüğü 884.473.355 TL dir.