

## **FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **FAALİYET RAPORU**

#### **RAPOR DÖNEMİ: OCAK – MART 2013**

<b>Şirketin ticari unvanı:</b>	Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
<b>Ticaret sicil numarası:</b>	358657
<b>Merkez adresi:</b>	Akmerkez B Kulesi Kat:2/3 Etiler Beşiktaş 34340 İstanbul
<b>Merkez telefon numarası:</b>	(212)282 17 00
<b>Merkez faks numarası:</b>	(212)282 22 50
<b>İnternet Sitesi adresi:</b>	<a href="http://www.finansinvest.com/">http://www.finansinvest.com/</a>

#### **Merkez Dışı Örgütlenme:**

<b>Merkez Dışı Örgüt</b>	<b>Adres</b>	<b>Telefon Numarası</b>	<b>Faks Numarası</b>
<b>Adana Şube</b>	Atatürk Cad. Kemal Özülkü İş Merkezi No:7/B Adana	(322) 457 85 54	( 322) 457 85 19
<b>Ankara Şube</b>	Cinnah Cad. Nazmibey İş Hanı No:1/7 Kat:4 Kavaklıdere Çankaya / Ankara	(312) 465 10 10	(312) 468 13 46
<b>Antalya Şube</b>	Tahılazarı Mah. Adnan Menderes Bulv. Has İş Merk. No:9 K:1 D:6-7-8 Antalya	(242) 248 43 78	(242) 248 43 68
<b>Bursa Şube</b>	Oduluk Mah. Liman Cad. Kumova Plaza No:7 Kat:5 No:35-36 Nilüfer/Bursa	(224) 225 29 15	(224) 225 17 55
<b>Gaziantep Şube</b>	3 Nolu Cad. Akınalan İş Merkezi No:5 Şehit Kamil/ Gaziantep	(342) 220 84 41	(342) 231 44 99
<b>Hatay Şube</b>	Yavuz Sultan Selim Cad. Zühtüye Ökten İş Hanı A Blok No:4 Antakya / Hatay	(326) 225 32 84	(326) 225 32 89
<b>İzmir Şube</b>	Şehit Nevres Bulvarı No:8/A Montrö / İzmir	(232) 455 84 84	(232) 483 23 97

#### **İşletmenin Faaliyet Konusu:**

1996 yılında Finansbank bünyesinden ayrılarak kurulan Finansinvest, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 1996 yılında Türkiye’de kurulmuş olup, ana hissedarı Şirket hisselerinin % 99,60’ını elinde bulunduran Finansbank A.Ş.’dir.

Kanun uyarınca Şirket, hisse senedi, devlet tahvili, hazine bonosu, repo, ters repo ve yatırım fonu ve yatırım danışmanlığı alternatiflerinin yanısıra Kurumsal Finansman bölümü ile halka arzlar, özelleştirme danışmanlığı ve proje finansmanı hizmetlerini vermektedir.

Şirketin sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu Yetki Belgeleri aşağıdadır:

## Sermaye Piyasası Kurulu Yetki Belgeleri

### Belge Adı

### Veriliş Tarihi

Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi	18 Temmuz 2000
Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	18 Temmuz 2000
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	18 Temmuz 2000
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	18 Temmuz 2000
Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa	
Satış ve Ödünç Alma ve Ödünç Verme İşlemleri Belgesi	18 Temmuz 2000
Repo Ters Repo Yetki Belgesi	18 Temmuz 2000
Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi	18 Temmuz 2000
-Vadeli İşlem Ve Opsiyon Borsası A.Ş’de	
- Yurtdışı Piyasalarda İşlem Gören Türev Araçların Alım Satımına Aracılık	
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi	19 Mart 2012

## ***FINANSINVEST YÖNETİMİ***

### ***YÖNETİM KURULU***

<b>Adı - Soyadı</b>	<b>Mesleki Tecrübe</b>	<b>Uyruğu</b>	<b>Görev Başlangıç Tarihi</b>	<b>Görev Bitiş Tarihi (*)</b>
Sinan Şahinbaş Yönetim Kurulu Başkanı	22 yıl	TC	29/06/2011	-
Adnan Menderes Yayla Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	27 yıl	TC	29/06/2011	-
Celalettin Özgür Güneri Üye	17 yıl	TC	01/09/2012	-
Saruhan Doğan Üye	22 yıl	TC	29/06/2011	-
Panagiotis Goutakis Üye	24 yıl	TC	29/06/2011	-
Ersin Emir Üye	19 yıl	TC	19/01/2012	-

(\*) Yönetim kurulu üyelerinin görevleri, 2012 yılı olağan genel kurul toplantısı yapılana kadar devam edecektir.

## ÜST YÖNETİM

Adı - Soyadı	Mesleki Tecrübe	Uyruğu	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Tanımı
Celalettin Özgür Güneri	17 yıl	TC	01.02.2013	Genel Müdür
Burçin Mavituna	18 yıl	TC	17.07.2006	Genel Müdür Yardımcısı
Ceyhun Egemen Erden	11 yıl	TC	01.12.2006	Genel Müdür Yardımcısı
Edibe Özlem Ünal	18 yıl	TC	14.03.2001	Genel Müdür Yardımcısı
Emine Elif Şansal	14 yıl	TC	29.02.2000	Genel Müdür Yardımcısı
Arda Kocaman	10 yıl	TC	15.05.2007	Genel Müdür Yardımcısı

31/03/2013 tarihi itibariyle toplam personel sayısı 211'dir.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL olup, ortaklık yapısının detayı aşağıda yer almaktadır:

Ortaklar	Hisse Oranı (%)	Sermaye Miktarı (TL)
FİNANSBANK A.Ş. (B)	99.40%	49.699.976,00
FİNANSBANK A.Ş. (A)	0.20%	100.000,00
ETHNODATA S.A.	0.00%	4,00
NATIONAL BANK OF GREECE S.A.	0.20%	100.000,00
FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	0.20%	100.000,00
<b>TOPLAM</b>	<b>100,00</b>	<b>50.000.000</b>

Şirketin sermaye ve ortaklık yapısında Ocak-Mart 2013 döneminde herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir.

### Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

İştirakin Ünvani	Ticari	Adresi	Hisse Adedi	Hisse Oranı (%)	Sermaye Miktarı (TL)
Finans Portfoy Yönetimi A.Ş.		Nispetiye Cad. Akmerkez B Kule Kat:7 34340 Etiler/İstanbul	4.998.000	99,96	5.000.000
Finans Finansal Kiralama A.Ş.		Nispetiye Cad. Akmerkez B Kule Kat:10 34340 Etiler/İstanbul	20.685.276,53	17,99	115.000.000
IBTECH Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri AR-GE, Danışmanlık, Destek San. ve Tic. A.Ş.		TÜBİTAK, Marmara Araştırma Merkezi IBTECH Binası TÜBİTAK Gebze Yerleşkesi	6.000	0,04	15.000.000
Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.		Sahrayıcedit Mah. Halk Sok. No:48 34734 Kozyatağı /İstanbul	1	0,00	45.000.000
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenliği A.Ş.		Rüzgarlıbahçe Mah. İmpa İş Merkezi No:12/7 Kavacık / Beykoz	3	0,00	8.400.000
Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.		Büyükdere Cad. No: 191 Apa Giz Plaza Kat:14 34430 Levent / İstanbul	2	0,00	20.000.000

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

***Konsolidasyona dahil edilen bağı ortaklığın faaliyet alanı ve iştirak yüzdesi:***

<b>Bağı Ortaklığın Ünvanı</b>	<b>Faaliyet Alanı</b>	<b>31-Mart-2013</b>	<b>31-Ara-2012</b>
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	Menkul kıymet portföy işletmeciliği	99,96%	99,96%

**Finans Portföy Yönetimi A.Ş. :**

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçek ve tüzel kişilere portföy yöneticiliği hizmeti vermek ve yatırım fonlarının portföylerini yönetmek amacıyla 2000 yılında kurulmuştur. İşletmenin merkezi, Nispetiye Caddesi, Akmerkez B Kulesi Kat: 7 34340 Etiler, İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31/03/2013 itibari ile Yönettiği Kurumsal Ürünler aşağıda yer almaktadır:

**Menkul Kıymet Yatırım Fonları**

- Finansbank A.Ş. B Tipi Likit Fonu
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu
- Finansbank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu
- Finansbank A.Ş. Uzun Vadeli B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Doctors B Tipi Tahvil ve Bono Fonu
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Özel Sektör ve Kamu SGMK B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Özel Bankacılık B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Xclusive B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Refleks B Tipi Değişken Fonu
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. Yatırım Hapı B Tipi Değişken Fonu<sup>1</sup>
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Serbest Yatırım Fonu
- Finansbank A.Ş. Geçiş B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu<sup>2</sup>

**Borsa Yatırım Fonları**

- İstanbul Gold B Tipi Altın Borsa Yatırım Fonu
- İstanbul Silver B Tipi Gümüş Borsa Yatırım Fonu
- FTSE İstanbul Bono FBIST B Tipi Borsa Yatırım Fonu
- ABD Hazine Bonusu Dolar B Tipi Borsa Yatırım Fonu
- Dow Jones İstanbul 20 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. İMKB-30 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Türkiye Yüksek Piyasa Değerli Bankalar A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. GT-30 A Tipi Borsa Yatırım Fonu

<sup>1</sup> Fonun, Finansbank A.Ş. Sentez B Tipi Fon Sepeti Fonu olan tipi ve ünvanı 25.04.2013 tarihinde Finansbank A.Ş. Yatırım Hapı Değişken Fonu olarak değişmiştir.

<sup>2</sup> 25.04.2013 tarihi itibarıyla kurulmuştur.

### **Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları**

- Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
- Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
- Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
- Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu<sup>3</sup>
- Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu

### **Diğer**

- Finans Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen, kurucusu olduğumuz yatırım fonlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir:

<b>Yatırım Fonunun Ünvanı</b>	<b>Toplam Pay Sayısı</b>	<b>31/03/2013 İtibari İle Dolaşımdaki Pay Sayısı</b>
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon	500.000.000	28.085.300
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Özel Sektör ve Kamu SGMK B Tipi Değişken Fonu	50.000.000.000	225.760.200
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fon	11.000.000.000	2.799.411.995
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu	20.000.000.000	2.504.890.900

### ***Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları:***

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kanun'a tabii bir şirkettir. Bu kapsamda Kanun'da meydana gelen değişikliklere uyum sağlamak için gerekli olan tüm yasal yükümlülükler yerine getirilmektedir. Ayrıca Şirket yeni sermaye piyasası araçlarının sektöre kazandırılması için Resmi Kurumlar ile ortaklaşa çalışmalar sürdürmektedir.

Şirket, hizmet sektöründe yer almanın bilinci ile hizmet kalitesini artırmak için teknolojik yenilikleri takip ederek ihtiyaçları doğrultusunda geliştirmeler ve yatırımlar yapmaktadır.

2012 yılı sonunda değişen 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na ilişkin ikincil düzenlemelerin 2013 yılı içerisinde uygulamaya geçmesi halinde yeni uygulamalara göre şirket faaliyetlerini ve politikalarını düzenlemelere uygun hale getirecektir.

---

<sup>3</sup> Fonun, Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu olan tipi ve ünvanı 11.01.2013 tarihinde Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu olarak değişmiştir.

***Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:***

Şirketin 01/01/2013-31/03/2013 döneminde yapmış olduğu yatırımı bulunmamaktadır.

***FINANSINVEST HİZMET KANALLARI***

***➤ YURTIÇİ SERMAYE PİYASALARI BÖLÜMÜ***

Finansinvest, çok sayıda müşterinin farklı beklentilerine hizmet ederek hızlı büyümeler kaydetmiş, geniş müşteri tabanı ile aracı kurumlar arasında hisse senedi ve diğer tüm sermaye piyasası aracılık faaliyetlerinde çağdaş ve yenilikçi uygulamaları ile yüksek iş hacimleri yaratmıştır.

Finansinvest Yurtiçi Sermaye Piyasaları Bölümü, ülke çapında yaygın 7 Şube ve Finansbank şubeleri ile birlikte geniş hizmet ağına sahiptir. Müşterilerinin sermaye piyasası araçlarına ulaşımını kolaylaştırmayı hedeflemektedir.

Yurtiçi Sermaye Piyasaları Bölümü, Sermaye Piyasası araçlarının alım satımına aracılık ederek farklı yatırım tercihleri ve birikimlere sahip, yurtiçi bireysel ve kurumsal müşterilerin yatırımlarına yön verebilmeleri için deneyimli kadrosu ile hizmet vermektedir.

Yurtiçi Sermaye Piyasaları Bölümü, uzman ve deneyimli kadrosunun müşteri odaklı hizmet anlayışı ile Finansinvest Araştırma Bölümü tarafından hazırlanan şirket raporları, ekonomi bültenleri ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü'nün takibinde sermaye piyasalarındaki ani gelişmeleri içeren bilgi notlarını gelişmiş iletişim alt yapısı sayesinde bireysel ve kurumsal müşterilerine hızla ulaştırmakta, yatırım kararlarını vermelerinde gerekli tüm desteği sağlamaktadır.

***➤ ULUSLARARASI KURUMSAL SATIŞ BÖLÜMÜ***

Finansinvest, yabancı kurumsal müşterilere İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında (İMKB) ve Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsasında (VOB) alım satım aracılık hizmetleri sunmaktadır. Deneyimli kadrosu ile Uluslararası Kurumsal Satış Bölümü dünyanın değişik bölgelerinde 200'den fazla Uluslararası Yatırım Bankası, Hedge Fon ve Varlık Yönetim şirketine ve bu şirketlerin gelişmekte olan ülkelere yatırım yapmakla sorumlu fon yöneticilerine Türkiye sermaye piyasalarında aracılıkla ilgili her türlü hizmeti vermektedir.

Verilen hizmetler arasında Türkiye'deki makroekonomik, politik gelişmelerin aktarılması, piyasaya ilişkin güncel veri ve beklentilerin ve Araştırma Bölümü'nün yorum ve yatırım tavsiyelerinin iletilmesi, halka açık şirketlerin yöneticileri ile toplantılar organize edilmesi gibi hizmetler ve bu kurumsal yatırımcıların ülkemizde yapacakları her türlü sermaye piyasası işleminde ortaya çıkacak sorunların çözülmesi yer almaktadır.

Finansinvest Uluslararası Kurumsal Satış Bölümü bu hizmetler dışında, Halka Arzı Finansinvest tarafından yüklenilen şirketlerin hisselerinin yurt dışı plasmanını sağlamakta, bu amaçla roadshowlar organize etmektedir.

Uluslararası kurumsal satış faaliyetlerinin şirketimizin toplam işlem hacmine sağladığı katkı Finansinvest'in sermaye piyasalarındaki lider konumunu sürdürmesinin en önemli unsurlarından birini oluşturmaktadır.

### ➤ ***YATIRIM BANKACILIĞI BÖLÜMÜ***

Finansinvest, 23 yılı aşkın süredir Türkiye'nin yatırım bankacılığı alanında önde gelen kurumlarından biri olmuştur. Yatırım Bankacılığı Grubu, diğer yatırım bankacılığı hizmetlerinin yanı sıra kurumsal finansman alanındaki bilgi ve deneyim birikimi ile halka arz, şirket ortaklıkları, blok satış, özelleştirme projeleri ve borçlanma aracı ihraçlarında geniş bir tecrübeye sahiptir.

#### **Sermaye Piyasası ile İlgili Hizmetler:**

- ✓ Birincil ve İkincil Halka Arzlar
- ✓ Borçlanma Araçları İhracı
- ✓ Sermaye Artırımı ve Temettü Dağıtım
- ✓ Çağrı Yoluyla Hisse Senedi Toplanması

#### **Danışmanlık Hizmetleri:**

- ✓ Şirket Satın Alma ve Birleşmesi
- ✓ Özelleştirme Projeleri Danışmanlığı
- ✓ Proje Finansmanı
- ✓ Diğer Danışmanlık Hizmetleri

#### **Şirket Alım/Satım/Hisse Satışı ve Özelleştirme Tecrübesi**

Finansinvest Yatırım Bankacılığı bölümü bugüne kadar 31 adet Özelleştirme projesinde danışmanlık ve 21 adet özel şirket birleşme ve satınalma işleminde alıcı veya satıcı tarafta finansal danışmanlık hizmeti vermiştir. Finansinvest'in şirket birleşme ve satın alma ve özelleştirme konusunda finansal danışman olarak yer aldığı bazı projeler aşağıda sıralanmaktadır.

2012 yılında Doğu Grubu'na bağlı D-Marin Marinalar Grubu'nun Yunanistan'ın en büyük marina zinciri MedMarinas S.A. ile ortaklığında Doğu Grubu'na münhasır finansal danışman olarak hizmet vermiştir.

Yine 2012 yılında Onur Air Taşımacılık A.Ş.'nin %100 hissesinin satışında Onur Air'a münhasır finansal danışman olarak hizmet verilmiştir. Satış kapsamında hisse devir anlaşması imzalanmış olup, hisse devrinin 2013'ün ilk çeyreğinde tamamlanması öngörülmektedir.

Haziran 2009 tarihinden beri Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına Türkiye Şeker Fabrikaları A.Ş.'ye ait 25 adet fabrikanın varlık satışı yöntemi ile özelleştirilmesinde finansal danışmanlık hizmeti verilmektedir. 2011 yılında Portföy B ve C Fabrikalarının özelleştirme işleminde danışmanlık verilmiştir. 2012 yılında ise Türkiye Şeker Fabrikası A.Ş.'nin ait 19 adet taşınmazın satışında ve T.C Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.'nin özelleştirme idaresine ait %10'luk hissesinin satışında danışmanlık verilmiştir.

Haziran 2011 tarihinde tamamlanan işlemde dünyanın önde gelen deniz taşımacılığı şirketlerinden biri olan İstanbul Deniz Otobüsleri A.Ş.'nin %100 hissesi, yapılan özelleştirme ihalesi sonucu Tepe-Akfen-Souter-Sera ortak girişim grubu tarafından devralınmıştır. Finansinvest özelleştirme sürecinde İstanbul Büyükşehir Belediyesi'nin münhasır finansal danışmanı olarak görev almıştır.

Eylül 2008'de tamamlanan Türkiye'nin eğlence sektöründe lider şirketi olan İstanbul Doors Restaurant Group'un azınlık hisseleri Lehman Brothers Merchant Banking tarafından yönetilen fonların sahip olduğu International Restaurants Group tarafından satın alınmıştır. Finansinvest, İstanbul Doors Restaurant Group'un International Restaurants Group ile gerçekleştirdiği ortaklık işleminde münhasır finansal danışmanı olarak görev almıştır.

Nisan 2008'de Türkiye endüstriyel soğutucu alanında sektörün öncü firmalarından SFA Soğutma A.Ş.'nin %86 hissesinin Yunan FrigoGlass'a satışında, alıcı tarafta finansal danışman olarak görev almıştır.

Nisan 2008'de Türkiye'nin lider taze meyve üreticisi ve ihracatçısı Alara Tarım'ın Belçika'lı Univeg firmasına hisse satışında satıcı tarafın finansal danışmanı olarak görev almıştır.



Mayıs 2008’de Petkim Petrokimya Holding’in Özelleştirme İdaresi’ne ait %51 hissesinin blok satışında en yüksek teklifi veren Socar- Turcas- Injaz Konsorsiyumunun finansal danışmanı olarak görev almıştır.

2006 Haziran ayında tamamlanan projede, Finansinvest olarak Şeker Sigorta’nın çoğunluk hissesinin ABD’li Liberty Mutual’a satışında Şeker Sigorta’ya danışmanlık verilmiştir.

2006 Mayıs ayında tamamlanan projede, Finansinvest olarak servis sektöründe faaliyet gösteren Service Group’un %100 hissesinin Danimarka’lı ISS Group’a satışında danışmanlık verilmiştir.

2006 Temmuz ayında tamamlanan projede Finansinvest olarak enerji sektöründe faaliyet gösteren ENDA Enerji Holding’in %10 hissesinin Fina Holding’e satışında Enda Enerji Holding’e satıcı taraf finansal danışmanı olarak hizmet vermiştir.

2006 Eylül ayında tamamlanan projede Finansinvest, Beyaz Filo Kiralama’nın %15 hissesinin İş Girişim Sermayesi’ne satışında satıcı tarafı danışmanı olarak görev almıştır.

### **Halka Arz Tecrübesi**

Finansinvest, 1990 yılından bugüne kadar 56 tanesinde konsorsiyum lideri olmak üzere 100 adet halka arz projesinde yer almış bulunmaktadır.

Finansinvest 2012 yılında Türkiye Halk Bankası A.Ş.’nin T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’na ait %23.92’lik hissenin halka arzında Yurtiçi Konsorsiyum Lideri ve Uluslararası Müşterek Lider Yönetici olarak görev almıştır. 4,5 milyar TL büyüklüğündeki arz Türk Sermaye Piyasası tarihinin en büyük halka arzı olmuştur.

Finansinvest ayrıca 2007 yılında Albaraka Türk, 2006 yılında Reysaş Lojistik ve Karel Elektronik, 2005 yılında Petkim Petrokimya Holding ikincil halka arzında ve DJIST, NFIST halka arzlarında konsorsiyum lideri olarak görev almıştır

### **Borçlanma Araçları İhracı**

Sermaye Piyasaları faaliyetleri kapsamında ayrıca yurtiçinde gerçekleştirilen Özel Sektör Tahvil ve Bono ihraçları alanında da ön plana çıkan Yatırım bankacılığı , 2012 yılında 4,4 milyar TL’nin üzerinde bono/tahvil ihracı ile piyasada önemli bir konuma sahip olmuştur.

## ➤ ARAŞTIRMA BÖLÜMÜ

Sermaye Piyasalarında yatırım alanında kritik bilgi, analiz ve tahminlerin önemini iyi biliyor; doğru yatırım kararlarının analistler tarafından yapılan profesyonel değerlendirmelerle desteklenmesi gerektiğine inanıyoruz.

Deneyimli Araştırma kadromuz ile bireysel ve kurumsal müşterilerimizin sermaye piyasalarında yatırım kararlarını alırken güvendikleri bir danışman olarak katma değeri yüksek hizmet veriyoruz.

- ✓ Deneyimli analist kadrosuyla müşterilerimize hizmet veriyoruz.
- ✓ Ekonomiyi çok yakından takip ederek, veriler hakkında yüksek doğrulukta tahminler yaparak, makroekonomik verilerin detaylı analizi ve yatırım kararlarına etkisi üzerine raporlar üretiyor, senaryo analizleri yapıyoruz.
- ✓ Türkiye'deki yatırım ortamının yanısıra, global ekonomik şartlar, Türkiye ekonomisi ve politikadaki değişkenlerin analiz edildiği ve ileriye dönük beklentileri içeren strateji raporları hazırlıyoruz.
- ✓ İMKB'de işlem gören hisse senetlerini ve faaliyet gösterdikleri sektörleri tüm detayıyla mercek altında tutuyoruz. Hisse senedi araştırma ekibimiz İMKB100 endeksinin piyasa değerinin %94'ünü temsil eden 61 şirketi detaylı bir şekilde takip ediyor. Takipteki toplam şirket sayısı ise 80'dir.
- ✓ Hisse senetleri ve şirketlerle ilgili olarak, kapsamlı finansal modeller ve çeşitli değerlendirme yöntemleri kullanılarak şirketlerin hedef değerlerini tahmin ediyor, detaylı raporlar hazırlıyor ve Finansinvest müşterilerine bu doğrultuda tavsiyeler veriyoruz.
- ✓ Şirketleri ve hisse senetlerini etkileyebilecek her türlü sektörel veriyi takip ediyor ve periyodik bültenler yayınlanarak müşterilerimize sunuyoruz.
- ✓ Araştırma Bölümü, Finansinvest'in hem yabancı hem de yerli müşteriler tarafından en çok tercih edilen aracı kurumlar arasında yer almasının en önemli nedenlerinden birini oluşturuyor.

## ➤ ULUSLARARASI PİYASALAR BÖLÜMÜ

Finansinvest, sermaye piyasaları uzmanlığını Uluslararası Piyasalar Departmanı ile global piyasalara da yaymış olup bu çerçevede, yurtdışı borsalarda işlem gören hisse senetleri, ETF'ler, organize türev ürünler ve Forex ile kaldıraçlı işlemlerde piyasa yapıcılığı gibi faaliyetler yürütmektedir. Finansinvest, 30'a yakın hisse senedi borsası ve 20 civarında Vadeli İşlem ve Opsiyon borsasında aracılık faaliyetlerini yürütürken, kaldıraçlı işlem ve Forex piyasalarında da

aracılığın yanı sıra, piyasa yapıcılığı konusunda SPK'dan ilk ana lisans alan kuruluşlar arasında yer almaktadır.

Finansinvest Uluslararası Piyasalar bölümü; emtialardan döviz, bono/tahvillerden endekslere, hisse senetlerinden ETF'lere kadar onbinlerce global ürün yelpazesine nitelikli bireysel ve kurumsal müşterilere hizmet vermektedir. Bu işlemler için telefon desteğinin yanı sıra, müşterilerin, sunulan online platformlar aracılığıyla 5/24 kendi bilgisayar ya da mobil cihazlarından işlem yapması da kolaylaştırılmıştır.

Uluslararası Piyasalar Bölümü, yukarıda bahsedilen konularda uzmanlaşmış kadrosuyla, aynı zamanda araştırma ve danışma desteği de vermekte ve böylece müşterilerin konuyla ilgili tüm ihtiyaçlarının karşılanmasını öncelikli saymaktadır.

### ➤ **FINANSONLINE.COM**

Yatırımlarınıza Türkiye'nin Özgün ve Zengin İçerikli Yatırım Portalı olan finansonline.com'un güçlü içerik ve gelişmiş teknolojik alt yapısı ile yön verebilirsiniz. Farklı sayfalar üzerinden erişilebilen işlem ve içerik servislerini tek bir çatı altında toplayarak, daha zengin içerik ve daha kolay işlem yapma imkanlarını sunan finansonline.com ile tüm yatırım işlemlerinizi internet üzerinden hızlı, kolay ve güvenle yapabilirsiniz.

[www.Finansonline.com](http://www.Finansonline.com) sayfası

### **İşlemler**

- ✓ Hisse senedi, varant alım-satımı,
- ✓ VOB İşlemleri,
- ✓ Yatırım fonu alım-satımı,
- ✓ Tahvil/bono alım-satımı,
- ✓ Repo,
- ✓ Para transferleri,
- ✓ Halka arzlara katılım,
- ✓ iPhone, iPad, BlackBerry, Android cep telefonu ve tabletler üzerinden işlem yapma, anlık overall görüntüleme,
- ✓ Finans@ktif ile hızlı emir verme, anlık overall görüntüleme

### **İçerik**

- ✓ Kişiselleştirme
- ✓ Hızlı işlem modülü ile emir gönderme,
- ✓ Online Yatırım Danışmanlığı hizmeti
- ✓ Ekonomi yazarları tarafından finansonline müşterilerine özel olarak hazırlanan yorumlar,

- ✓ Real time data update fonksiyonu,
- ✓ Finansaktif ile tek ekrandan emir gönderme,
- ✓ Finansonline yazarlarıyla canlı soru cevap imkanı
- ✓ Kapsamlı yurtdışı Hisse Senedi ve Vadeli Piyasalar endeks bilgileri
- ✓ Hisse Senedi ve VOB'da avantajlı komisyon oranlarıyla işlem yapma imkanı

Finansinvest Araştırma Bölümü'nün deneyimli ve uzman kadrosu tarafından hazırlanan raporlara ve ekonomi yazarlarının yorumlarına erişebileceğiniz finansonline.com'u kullanarak neler yapabilirsiniz?

- **Hisse senedi / Varant alım-satımı**

Eş zamanlı emir verebilir, emir iyileştirme, emir kötüleştirme, emir bölme, emir iptali yapabilir, gerçekleşen işlemlerin teyidini otomatik olarak görebilir, ayrıca seans saatleri dışında da emir girebilirsiniz.

- **VOB alım satım işlemleri**

Vadeli işlemler piyasasında eş zamanlı emir verme, iyileştirme, emir bölme imkânlarının yanı sıra, gerçekleşen VOB emirlerinin teyitlerini alma imkanına da sahiptir.

- **Yatırım fonu alım-satımı**

Profesyonel kadroların yönettiği A Tipi ve B Tipi Fonları alt limit olmadan alıp satabilirsiniz. Farklı risk ve getiri tercihlerine göre, kendine ait yönetim stratejisi olan A ve B tipi fonlardan oluşan geniş ölçekli portföy fon tipleri ve yönetim stratejileri ile ilgili bütün bilgilere anında ulaşabilirsiniz.

- **Tahvil / Bono alım-satımı**

Tahvil ve bono emirlerinizi İMKB kesin alım-satım pazarına iletebilir, iyileştirebilir ve iptal edebilirsiniz.

- **Repo**

Finansonline'da repo işlemlerini kolayca yapabilirsiniz. Üstelik belirli limitlerin üzerindeki miktarlar otomatik olarak repo yapılır.

- **Halka Arz**

Hızlı ve güvenli olarak internet üzerinden halka arzlara katılabilirsiniz.

## **Neden Finansonline?**

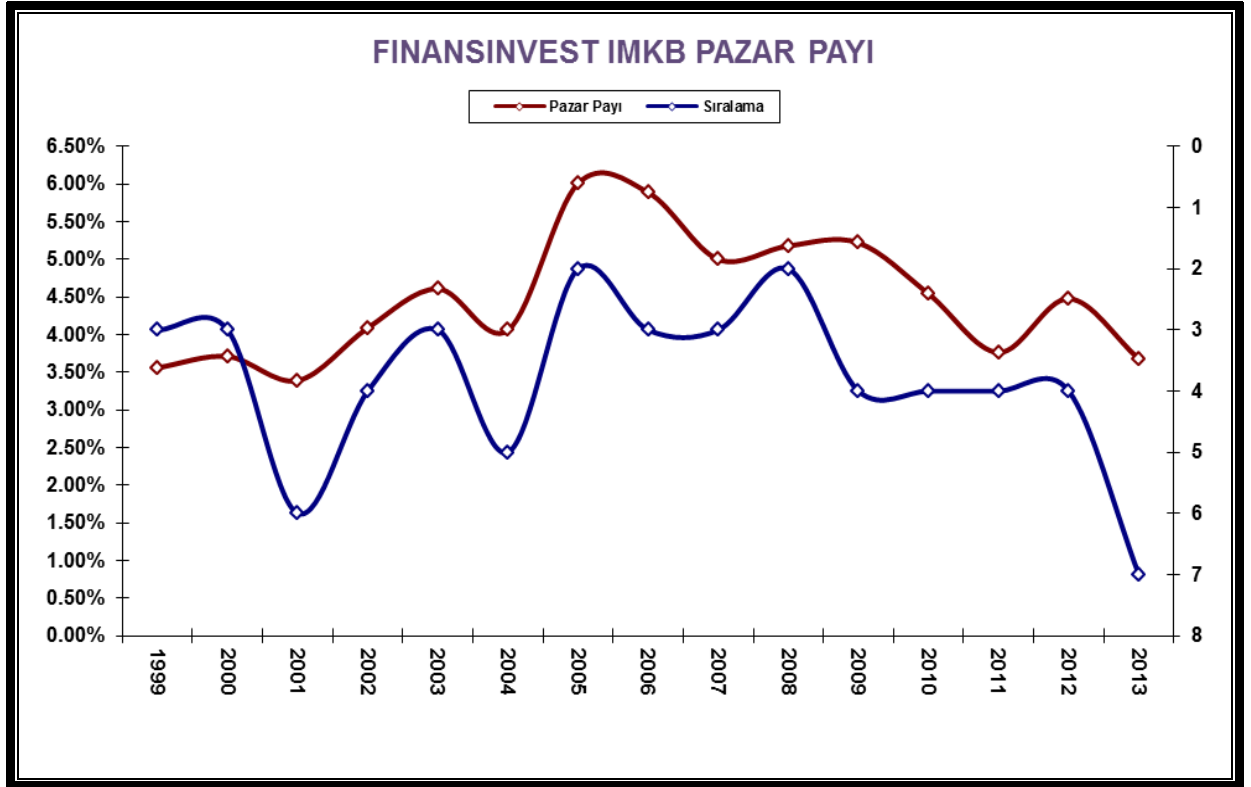
- ✓ Finansonline.com Türkiye'nin Özgün ve Zengin İçerikli Yatırım portalıdır.
- ✓ Finansonline.com'un zengin içeriğiyle yatırımlarınıza yön vermeniz artık çok daha kolay.
- ✓ Türkiye'nin en saygın ekonomi yazarlarının Finansonline.com için hazırladığı piyasa yorumlarını sadece Finansonline.com'dan takip edebilirsiniz.
- ✓ Yatırım kararlarınız öncesinde Finansonline.com aracılığı ile yazarlarımıza direkt soru sorarak, yatırımlarınıza uzman görüşü ile yön verebilirsiniz.
- ✓ Finansonline.com Türkiye'nin gerçek anlamda kişiselleştirilebilen ilk içerik ve işlem sayfasıdır.
- ✓ Finansonline.com ana sayfanızı finansal ihtiyaçlarınıza uygun olarak belirleyerek kendi yatırım sayfanızı oluşturabilirsiniz.
- ✓ Finansonline.com'un sahip olduğu zengin içerik bankasından seçeceğiniz bilgi kutularını sayfanıza istediğiniz önem sırasında yerleştirebileceğiniz gibi, sayfayı tekrar eski haline dönüştürebilirsiniz.
- ✓ Hızlı işlem modülü ve içerik üzerinden işlem fonksiyonlarını kullanarak zaman kaybetmeden emir verebilirsiniz.
- ✓ Buna ek olarak, Hızlı İşlem modülü üzerinden (örn: A1000FINBN5.85 -- Alış, Adet 1000 lot, hisse Finansbank, fiyat 5.85 şeklinde emir girerek) hızlı alım ve satım yapabilirsiniz.
- ✓ Sıcaklık Haritası üzerinden akan fiyat bilgileri ile gerçek zamana yakın seansın en sıcak hisselerini takip edebilirsiniz.
- ✓ Gerçek zamanlı veri hizmetiyle Hisse Senedi ve VOB yüzeysel verisine ücretsiz olarak ulaşabilme imkanının yanı sıra, arzu ederseniz avantajlı fiyatlarla Hisse Senedi ve VOB derinlik bilgilerine de erişebilirsiniz.
- ✓ Türkiye'de bir ilk olan, Yatırım Danışmanlığı'nın katma değerli analizleri ve "Online Yatırım Danışmanlığı'na Sorun" hizmetimiz ile yatırım kararlarınıza ilişkin her türlü sorunuza cevap bulabilirsiniz.
- ✓ "Investometre" ile Finansonline yazarlarının yatırım araçlarına ilişkin önümüzdeki bir aylık eğilimlerini ortaya koyan görüşlerine kolayca ulaşabilirsiniz.

- ✓ FinansRadar hizmetleriyle, e-posta ve SMS yoluyla endeks, VOB kontratları, döviz ve parite verileri, dış piyasalar, hisse senedi fiyat bilgileri ve şirket haberleri ile ilgili gelişmelerden anında haberdar olabilirsiniz.
- ✓ Anlık SMS ve işlem şifreniz ile para transferlerinizi çift kademeli şifre sistemi ile güvenli şekilde yapabilirsiniz.
- ✓ VOB İMKB 30 Kontratı Güniçi İşlem Bandı uygulaması ile seans içinde oluşan anlık fırsatları yakalamanıza yardım olması amacıyla geliştirilen yatırım-destek uygulamasını kullanma imkanına sahip olabilirsiniz.
- ✓ Hisse senedi alım satım işlemlerine eklenen Süreli Emir seçeneğiyle, istediğiniz tarih aralığında, siz iptal edene kadar her gün otomatik olarak piyasaya emir iletebilirsiniz. Bu özellik sayesinde, işlem yapmak istediğiniz hisseyi, emir türünü, fiyatı ve emrin hangi tarihler arasında geçerli olacağını belirlemeniz yeterli. Finansonline daha sonra sizin için, sizin belirlemiş olduğunuz fiyattan emir geçerlilik tarihine kadar emrinizi piyasaya iletacaktır.
- ✓ Küresel krizin tüm dünya piyasalarını etkilemeye devam ettiği mevcut ortamda doğru bilgi ve analizler büyük önem taşıyor. Finansonline yazarlarıyla düzenlediğimiz canlı soru/cevap ortamında aklınızdaki soru işaretlerine yanıt bulabilirsiniz.
- ✓ Yatırımlarınızı ve piyasaları takip için iPhone ve iPod Touch'ınızla [www.finansonline.com](http://www.finansonline.com) adresine giriş yaparak veya Apple uygulama mağazasından Finansonline iPhone ve iPad uygulamalarımızı indirerek zengin içeriğe ulaşabilir, piyasayı takip edebilir ve işlemlerinizi güvenli şekilde gerçekleştirebilirsiniz. Finansonline uygulamasını aynı zamanda Android uyumlu telefonlarınız için Google Play Store'dan indirebilirsiniz. Blackberry için Finansonline uygulaması [www.finansonline.com](http://www.finansonline.com) sitesinden indirilerek kullanılabilir.
- ✓ Piyasalardaki gelişmelerden zengin ve katma değerli içeriğimizden bizi <http://twitter.com/finansonline> adresinden takip ederek haberdar olabilirsiniz.
- ✓ Finansinvest' in uzman araştırma kadrosu tarafından hazırlanan raporları takip edebilirsiniz.
- ✓ Akan fiyat bilgileri ile, İMKB-100 hisselerinin destek/direnç noktalarına göre fiyat gelişimini gerçek zamana yakın takip ederek alım ve satım kararlarınızı verebilirsiniz.

- ✓ Detaylı teknik analiz hizmetinden yararlanabilirsiniz.
- ✓ Mobil imza veya Finansonline tek kullanımlık şifre uygulamasıyla yüksek güvenlik kapsamında işlemlerinizi gerçekleştirebilirsiniz.

## RAKAMLARLA FINANSINVEST

Finansinvest'in 1999- Mart 2013 dönemine ilişkin İMKB işlem hacmi pazar payı verileri aşağıda yer almaktadır.





## MALİ TABLOLAR

Şirket'imizin Bağımsız incelemeden geçmemiş Ocak-Mart 2013 dönemine ilişkin özet finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

<b>BİLANÇO (TL)</b> <b>(XI-29 KONSOLİDE)</b>	<b>Bağımsız</b> <b>İncelemeden</b> <b>Geçmemiş</b> <b>31/03/2013</b>	<b>Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmiş</b> <b>31/12/2012</b>
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>265,601,295</b>	<b>284,791,228</b>
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	25,166,440	25,587,216
<i>Finansal Yatırımlar</i>	136,771,193	158,624,625
<i>Ticari Alacaklar</i>	94,165,234	94,035,647
<i>Diğer Alacaklar</i>	7,737,762	5,480,286
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>	1,760,666	1,063,454
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>18,919,969</b>	<b>19,083,677</b>
<i>Diğer Alacaklar</i>	244,968	351,048
<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller</i>	4,601,726	4,631,869
<i>Maddi Duran Varlıklar</i>	12,231,250	12,330,287
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	1,683,826	1,631,603
<i>Ertelenmiş Vergi Varlığı</i>	158,199	138,870
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>284,521,264</b>	<b>303,874,905</b>
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>110,169,702</b>	<b>109,936,085</b>
<i>Finansal Borçlar</i>	51,253,113	63,347,587
<i>Ticari Borçlar</i>	50,290,813	38,966,189
<i>Diğer Borçlar</i>	3,253,970	3,428,928
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	3,622,377	3,611,845
<i>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</i>	439,896	385,352
<i>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	1,309,533	196,184
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>8,824,091</b>	<b>11,174,725</b>
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	2,261,912	1,385,857
<i>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</i>	6,562,179	9,788,868
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>165,527,471</b>	<b>182,764,095</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>165,522,623</b>	<b>182,759,376</b>
<i>Ödenmiş Sermaye</i>	50,000,000	50,000,000
<i>Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)</i>	3,313,989	3,313,989
<i>Değer Artış Fonları</i>	55,933,045	73,538,532
<i>Kıdem Tazminatı Karşılığı Fonu</i>	(606,258)	-
<i>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</i>	7,601,447	7,601,447
<i>Geçmiş Yıllar Kar/Zararları</i>	48,305,408	42,893,259
<i>Net Dönem Karı/Zararı</i>	974,992	5,412,149
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>4,848</b>	<b>4,719</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>284,521,264</b>	<b>303,874,905</b>

<b>GELİR TABLOSU (TL)</b> <b>(XI-29 KONSOLİDE)</b>	<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
	<b>İncelemeden</b>	<b>İncelemeden</b>
	<b>Geçmemiş</b>	<b>Geçmemiş</b>
	<b>01.01.2013-</b>	<b>01.01.2012-</b>
	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Satış Gelirleri	649,329,885	373,015,645
Satışların Maliyeti (-)	(647,747,467)	(372,904,552)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	14,223,086	13,729,181
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>15,805,504</b>	<b>13,840,274</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1,164,254)	(1,169,123)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(12,572,713)	(10,876,561)
Diğer Faaliyet Gelirleri	606,448	541,137
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(448,756)	(271,803)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>2,226,229</b>	<b>2,063,924</b>
Finansal Gelirler	514,790	2,540,511
Finansal Giderler (-)	(1,743,136)	(703,011)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)</b>	<b>997,883</b>	<b>3,901,424</b>
Vergi Gelir/(Gideri)	(22,762)	(999,221)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(451,130)	(670,977)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	428,368	(328,244)
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>975,121</b>	<b>2,902,203</b>
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>	<b>975,121</b>	<b>2,902,203</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	129	272
Ana Ortaklık Payları	974,992	2,901,931

<b>KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)</b> <b>(XI-29 KONSOLİDE)</b>	<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
	<b>İncelemeden</b>	<b>İncelemeden</b>
	<b>Geçmemiş</b>	<b>Geçmemiş</b>
	<b>01.01.2013-</b>	<b>01.01.2012-</b>
	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>975,121</b>	<b>2,902,203</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	(20,271,571)	153,168
Kıdem Tazminatı Karşılığı Fonu	(757,823)	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/ (giderleri)	2,817,649	(16,468)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)</b>	<b>(18,211,745)</b>	<b>136,700</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>(17,236,624)</b>	<b>3,038,903</b>

<b>Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı:</b>		
Kontrol gücü olmayan paylar	129	272
Ana ortaklık payları	(17,236,753)	3,038,631
	<b>(17,236,624)</b>	<b>3,038,903</b>

## ***MALİ TABLO RASYO ANALİZİ***

	<b><i>31/03/2013</i></b>	<b><i>31/12/2012</i></b>
<b><i>LİKİDİTE RASYOLARI</i></b>		
<i>Cari Rasyo=(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)</i>	241.08%	259.05%
<i>Net İşletme Sermayesi=(Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Borçlar)</i>	155,431,593	174,855,143
<b><i>KARLILIK RASYOLARI</i></b>		
<i>Özkaynak Karlılığı=(Net Kar/Özkaynak)</i>	0.59%	1.59%
<i>Aktif Karlılığı=( Net Kar / Toplam Aktif)</i>	0.34%	0.96%
<b><i>KALDIRAÇ RASYOLARI</i></b>		
<i>Toplam Borçlar/Özsermaye</i>	71.89%	66.27%
<i>Toplam Borçlar/Toplam Aktifler</i>	41.82%	39.86%
<i>Kısa Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler</i>	38.72%	36.18%
<i>Uzun Vadeli Boçlar/Toplam Aktifler</i>	3.10%	3.68%

## ***ÜCRETLENDİRME VE ÖDÜLLENDİRME POLİTİKASI***

National Bank of Greece Grubu'nun (NBG Grup) bir üyesi ve Finansbank A.Ş.'nin (Banka) bir iştiraki olan Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (Şirket) Ücretlendirme Politikası, Banka'nın "***Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası***" paralelinde aşağıdaki hususları içerecek şekilde düzenlendiğinden; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.04.2011 tarih ve 12/283 sayılı kararı ile tavsiye niteliğinde yayımlanan "Aracı Kurumların Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler" uygulanmamaktadır.

- ✓ Ücretlendirmeden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'nin önerisi üzerine Yönetim Kurulu'nun onayı ile uygulamaya konan Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası'nın tutarlı bir şekilde uygulanmasından Yönetim Kurulu sorumludur.
- ✓ Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası, Şirket'in stratejik hedeflerinde veya yerel ve uluslararası çevrelerde meydana gelecek her türlü değişiklik dikkate alınarak, ilgili yasal düzenlemeler ve mevzuattaki her türlü değişikliği kapsayacak şekilde gerekli görülen her durumda Ücretlendirmeden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'nin önerisi üzerine Yönetim Kurulu'nun kararıyla gözden geçirilir.
- ✓ Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Yönetim ve diğer çalışanlara ilişkin ücretlendirmenin Şirket'in etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olması sağlanır.

Çalışanların ücretlendirmeleri belirlenirken aşağıdaki unsurlar göz önünde bulundurulur:

- a) İlgili iş mevzuatı hükümleri, düzenleyici kurumların ilgili yönetmelikleri, sektör ve şirket iş sözleşmeleri,
- b) Yeteneğe dayalı çalışan seçim ve terfi sistemi (meritokrasi) ve şeffaflığı içeren tüm gereklilikler,
- c) Özellikle şirketin temel ilke ve değerleri ile etik davranış ve risk üstlenme politikaları başta olmak üzere, bu hususları ilgilendiren mevcut şirket stratejilerinin yönü,
- d) Performans değerlendirmeleri ile özellikle uzun vadeli olarak, çalışanların bireysel menfaatlerinin Şirket'in iş hedefleri ile uyumlu hale getirilmesini amaçlayan ilkeler. Müşterilere karşı sergilenen davranış modelleri ve her türlü çıkar çatışmasının önlenmesi dahil olmak üzere Şirket'in gerçekleştirdiği tüm eylemler bu amacın kapsamına girmektedir.
- e) Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetim dahil olmak üzere, risk üstlenmeye ilişkin karar mekanizmalarında yer alan çalışanlara üstlendikleri riski artırmaya yönelik teşvikte

bulunulmamalı, bu kişiler Şirket'e ait iş kararlarına uymayan çeşitli riskleri üstlenmeleri durumunda ödüllendirilmemelidir.

- f) İç Denetim ve Yasal Uyum faaliyetlerinde görevli çalışanların ücretlendirilmeleri, denetledikleri faaliyetlere ait performansla doğrudan bağlantılı olmamalıdır. Söz konusu bölüm çalışanlarının ücretlendirilmesi tatminkar bir seviyede tutulmalı; böylelikle gerekli nitelik ve deneyime sahip bireylerin kuruma kazandırılması mümkün olmalıdır.

Şirket'te tüm çalışanları kapsayan performansa dayalı ve dolayısıyla değişkenlik arz eden ücretlendirme, aşağıda belirtilen unsurlara göre tesis edilir:

**a) Değerlendirme Kriterleri**

- ✓ Tüm bireysel ve toplu performans değerlendirmeleri, gerçek performansın ortaya çıkmasına yetecek bir zaman diliminde gerçekleştirilir.
- ✓ Çalışanların bireysel performansı, ilgili dönem boyunca yalnızca mali olarak ölçülebilir kriterlere göre değil, niteliksel kriterlere göre de değerlendirilir. Söz konusu niteliksel kriterler, çalışma alanına ilişkin bilgiler, yönetim becerileri, verimlilik ve genel mesleki davranışlar, üretilen işe yönelik ilgi ve katkı düzeyi, Şirket politikalarına uygunluk gibi hususları içerir, ancak bunlarla sınırlı değildir.
- ✓ Çalışanların Şirket prosedürleri ve politikalarına uymamasından kaynaklanan her türlü aksaklık veya hatalar, hedeflerin gerçekleştirilmesiyle telafi edilemez.

**b) Performansa dayalı ücretlendirme bileşeni seviyesi**

- ✓ Performansa dayalı ücretlendirme bileşeni seviyesi, piyasa koşulları ve Şirket'in uzun vadeli iş hedefleri (riskler ve sermaye maliyeti dahil) ile ilişkilendirilir.
- ✓ Performansa dayalı olmayan bileşenler ile performansa dayalı bileşenler arasında uygun bir oran oluşturulur.
- ✓ Ücretlendirme toplamı temel olarak performansa dayalı olmayan bileşenlerden oluşur.

**c) Performansa dayalı ücretlendirme bileşenlerinin ödenmesi**

- ✓ Performansa dayalı olarak belirli bir ücretlendirme yapılması durumunda ödeme, performans gözetilerek ve performansa yönelik uzun vadeli riskler dikkate alınarak, peşinen ve nakden

değil alternatif yollarla (örneğin hisse ve hisse senedi opsiyon planları ile) ve taksitli (ertelemeli) olarak yapılabilir.

- ✓ Özellikle ekonomik ya da düzenlemeye bağlı göstergeler söz konusu ödemeye olanak vermediği takdirde, Şirket, performansa dayalı bir bileşenin ödenmesini kısmen ya da tamamen erteleme seçeneğine sahiptir.
- ✓ Performansa dayalı bileşen olarak çalışanlara yapılacak ödeme, Şirket'in sağlıklı işleyişi için tehlike oluşturan ya da faaliyetleri sonucunda Şirket'in mali yapısına zarar veren çalışanlar için iptal edilebilir.

Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası, aşağıdaki unsurlar dahilinde genel şeffaflık ilkelerine tabidir:

- a) Politika, tüm çalışanların erişimine açıktır.
- b) Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası'nda yer verilen tüm taraflar ücretlendirme seviyesi belirlenirken göz önünde bulundurulmuş kriterler hakkında önceden bilgilendirilir.

31/03/2013 tarihi itibarıyla Şirket'in üst yönetimine ödenen ücretler ve kısa vadeli faydalar toplamı 1.001.714 TL'dir.

### ***KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU***

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Halka açık şirket olmadığından dolayı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu hazırlanmamaktadır.

Şirketin Temettü dağıtım yetkisi esas sözleşme ile Genel Kurul Yetkisine tabidir. Ayrıca Finansinvest Kurumsal Yönetim ilkelerine tabii olmadığı için kar dağıtım politikası yayınlamamaktadır.

## ***ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLERİ İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ***

### ***İç Denetim ve İç Kontrol Süreci***

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş 'nin iç denetim ve iç kontrol faaliyetlerine ilişkin süreçleri; İç Denetim ve Yasal Uyum Genel Müdür Yardımcısı'na bağlı İç Denetim ve Yasal Uyum bölümü tarafından yönetilmektedir:

- a. İç Denetim Süreci: Şirket iş süreçlerinin ve iş akışlarının; yasal mevzuat ve şirket politikalarına uygunluğu ve süreçler üzerine tesis edilen kontrollerin yeterliliği konusunda, makul düzeyde güvence vermek amacıyla, iç denetim çalışmaları yapılmaktadır. Denetimler yıllık denetim planı çerçevesinde gerçekleştirilmekte olup, denetim planı bağlı olunan National Bank of Greece S.A ve Finansbank Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından da kullanılan denetim metodolojisi kapsamında risk değerlendirmesi yapılarak hazırlanmamaktadır. Denetim bulgularına ilişkin hazırlanan ve ilgili bölümün bulguya ait aksiyon planlarının da yer aldığı denetim raporları; Yönetim Kurulu ve Banka Teftiş Kurulu ile paylaşılmakta ve aksiyon tarihlerinde denetim bulgularının, denetim takip çalışmaları yapılmaktadır.
- b. İç Kontrol Süreci: Şirketin iç kontrol faaliyetleri; Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kanununa uygun olarak sahip olunan yetki belgeleri kapsamında gerçekleştirilen işlemlerin; muhasebe, izleme, raporlama ve operasyonel faaliyetlerinin üçer aylık dönemlerde rutin kontrolünü sağlayacak şekilde planlanmıştır. Her çeyrek sonunda gerçekleştirilen iç kontrol faaliyetlerine ilişkin düzenlenen İç Kontrol Raporu; ilgili bölüm yöneticileri, şirket Yönetim Kurulu ve Banka Teftiş Kurulu ile paylaşılmaktadır.

### ***Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar***

Tabi olunan Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Şirket finansal tabloları her yıl 6. ve 12. aylarda Bağımsız Denetime tabi olmaktadır. Rapor dönemi içinde Şirket'te gerçekleşen Bağımsız Denetim ve Resmi Kurumlar tarafından gerçekleştirilen denetimlere ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

- ✓ Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 1 Ocak – 31 Mart 2013 dönemine ilişkin yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannameleri ve ekli mali tablolarının denetimi ve tam tasdik işleri.

### ***Faaliyetlere İlişkin Öngörülebilir Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi***

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Finansbank A.Ş. (Banka) ve tüm iştiraklerinde (Finansbank Grubu) kurulması, yerleştirilmesi ve sürdürülmesi hedeflenen Operasyonel Risk Yönetimi (ORY) Çerçevesinin, Şirket bünyesinde kurulmasını, yerleştirilmesini ve etkin şekilde sürdürülmesini hedefler. Şirketin Operasyonel Risk Yönetimi Çerçevesi, NBG Grup politikalarına uyum gözetilerek tüm operasyonel risk yönetim süreçlerini destekleyecek şekilde düzenlenir.

Operasyonel Risk Yönetimi (O.R.Y.) politika ve metodolojileri, Şirket bünyesinde sürdürülen tüm faaliyetleri operasyonel riskin yönetimine dahil eder ve operasyonel riskin her kademedeki tüm Şirket personeli (Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı dahil) tarafından, yasal düzenlemelerle uyumlu, iş hedefleriyle bağlantılı, kurumsal bir çerçevede yönetilmesini sağlamayı amaçlar.

Operasyonel Risk Yönetimi çerçevesinde, Banka Risk Yönetimi Grubu ve Banka Teftiş Kurulu ile Şirketin Bilgi Teknolojileri gibi operasyonel risk yönetiminde anahtar rolü bulunan birimler koordinasyon ve gözetim kapsamında önemli roller üstlenirler.

Şirket, operasyonel riskin yönetilmesindeki birincil sorumluluğun ve riskin sahipliğinin, risklerin kaynaklandığı ve/veya üstlenildiği ilgili iş birimlerinde olduğunu kabul eder.

Risk Kontrol Öz değerlendirme raporu, Finansbank üst yönetimine sunulmakta ve konsolide olarak düzenlenmektedir.

### ***DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİ***

Ocak-Mart 2013 dönemi içerisinde yapılan bağışların toplamı 3.500 TL'dir.



## ***DİĞER HUSUSLAR***

Rapor dönemine ilişkin olarak Şirketimizin,

- ✓ İmtiyazlı pay ve hak ayrımı
- ✓ Genel Kurul tarafından verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin, şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyeti,
- ✓ Aleyhine açılan ve mali durumumuz ile faaliyetlerimizi etkileyebilecek nitelikte davası,
- ✓ Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım,
- ✓ Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı,
- ✓ Şirketimizin; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ile hakim şirketin yararına alınan, hakim şirketin yararına alınmasından kaçınılan, başka bir bağlı şirketin yararına alınan ve başka bir bağlı şirketin yararına alınmasından kaçınılan önlemi,

bulunmamaktadır.

## ***YÖNETİM SORUMLULUK BEYANI***

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin iştiraki olan Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ile birlikte konsolide olduğu Finansal tablo ve faaliyet raporunun tarafımızdan incelendiğini, finansal tablo ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını beyan ederiz.

Celalettin Özgür GÜNERİ  
Genel Müdür  
Yönetim Kurulu Üyesi

Kadircan KARADUT  
Grup Yöneticisi