



HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.

30.09.2011 ARA DÖNEM

YÖNETİM KURULU FAALİYET

RAPORU

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN ÜNVANI : HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
MERKEZİ : İSTANBUL
KURULUŞ TARİHİ : 26.10.1990
FAALİYET : MENKUL KIYMET ALIM/SATIMA ARACILIK
RAPOR DÖNEMİ : 01.01.2011 - 30.09.2011
ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ : 12.500.000
ÖDENMİŞ SERMAYESİ : 12.500.000

YÖNETİM KURULU

Yönetim kurulu üyeleri 07.04.2011 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Görevi
Hayrettin Rebi KARAALİ	Yönetim Kurulu Başkanı
E.Kerem KORUR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ziya YURTSEVEN	Üye
Zekai AYGÜL	Üye
Nevin KARAALİ	Üye
Keziban GÜNEY	Üye

DENETÇİ

Denetçi, 07.04.2011 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmiştir.

Adı Soyadı :	Moris Moreno
--------------	--------------

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ORTAKLIK YAPISI

30.09.2011 tarihi itibariyle sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş. ORTAKLIK YAPISI				
Ortaklar	Hisse Tutarı	Pay Oranı(%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmiş Paylar
Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş.	6.593.513	52.74	6.593.513	--
Hayrettin Rebi KARAALİ	5.396.538	43.17	5.396.538	--
Yılmaz YALÇINKAYA	239.188	1.91	239.188	--
Ziya YURTSEVEN	145.475	1.16	145.475	--
Kıvanç Erdoğan ÇAPRAZLI	46.875	0.38	46.875	--
Michael Kafkas ÇAPRAZLI	46.875	0.38	46.875	--
Suna ÇAPRAZLI	31.25	0.25	31.25	--
E.Kerem KORUR	236	0	236	--
Zekai AYGÜL	50	0	50	--
TOPLAM	12,500.00	100	12,500.00	--

FAALİYETLER

Sirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu yetki belgeleri çerçevesinde İ.M.K.B. üyesi Aracı Kurum olarak faaliyet göstermekte olup, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun şekilde aşağıdaki faaliyet belgeleri ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi	30.11.1992	ARK / ASA – 166
Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	30.11.1992	ARK / HAA - 078
Repo - Ters Repo Yetki Belgesi	11.09.1992	ARK / RP – 028
Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi	13.03.1995	ARK / KRD – 22
Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi		
- Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de	03/02/2005	ARK / TAASA - 64

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1- Yatırımlar

2010 ve 2011 yılları içerisinde teknolojik gelişmelere ayak uydurmak ve sektörde mukayeseli üstünlüğümüzü devam ettirmek amacıyla, kullanılan programlarımızda revizyon gelişmeleri yapılmıştır. Bunun dışında İMKB ve VOB piyasalarına uyum amacıyla bağlantılı yazılım sistemleriyle güvenlik amaçlı hizmet sağlayıcı (server) ve güvenlik duvarı (firewall) konularında çeşitli güncellemeler yapılmıştır. Ek olarak Ex-Api sisteminin hisse senetleri ve vadeli işlemler piyasası ile ilgili güncellenmeleri devam etmiştir. Hak Menkul Kıymetler'in İnternet üzerinden işlemlerinde sağladığı hız tüm İnternet şubesini kullanan müşteriler tarafından takdir edilmektedir

2- Temettü politikası

Şirketin ana sözleşmesinin 16.maddesi gereğince ortaklıkların birinci temettü tutarı, hesap dönemi kârından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabılır kârın %20'sinden az olamaz hükmü gereğince dağıtım yapılır. Ayrıca şirketin karlılığı, faaliyette bulunduğumuz sektörün durumu ve beklentileri, enflasyon oranı ile şirket stratejileri dikkate alınarak net dağıtılabılır kardan ortaklarımıza tatminkar oranda temettü dağıtılır.

3. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,

Şirket genel olarak ihtiyaç duyduğu finansmanı kendi öz kaynaklarından sağlamakta olup, fazlasına ihtiyaç duyduğunda doğacak riski de göz önünde bulundurarak teminat-risk paralelliği çerçevesinde dış kaynaklı finansmandan da faydalanmaktadır.

Risklerin yönetimi açısından ise günlük bazda yapılan iç kontrollere ek olarak altı ayda bir kapsamlı iç denetim yapılmaktadır. Ayrıca günlük bazda yapılan icra kurulu toplantılarında müşterilerin öz kaynak oranları, cari borç ve kredili konuları düzenli olarak takip edilmekte, gerekli durumlarda müşteriler, müşteri temsilcileri aracılığıyla bilgilendirilmektedir. Bu şekilde iç kontrol sistemi sağlıklı şekilde işlemektedir.

4- Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,

Yoktur.

5- Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar,

Yoktur.

6- İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,

Şirket 2011 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7- Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,

Türk yatırımcısının geçen zaman süreci içerisinde bilincini sürekli arttırıp, bilgiyi ön planda tutarak yatırım yapmaya başlaması ve bilginin yatırım için en gerekli materyal olduğunu kavraması araştırma departmanı'nın sorumluluğunu bir kat daha arttırmaktadır.

Bilgiyi teknoloji ile birleştiren bir ürün olan "Order@Home" araştırma departmanı tarafından da desteklenmektedir. Order@Home'un bir parçası olan, İnternet üzerinden "anlık" bilgi akışının sağlanması ve verilerin internet aracılığı ile yatırımcılara ulaşması Hak Menkul Kıymetler A.Ş. araştırma departmanının görevleri arasındadır. Sistem, internet üzerinden günlük ve haftalık düzenli periyotlar ile revize edilerek yatırımcıların ihtiyaçlarını karşılanması hedeflenmektedir.

Araştırma departmanımızda teknik ve temel analizler ön plandadır. Yapılan analiz sonucunda ortaya çıkan sonuçlar derlenerek yatırımcıya öneri şeklinde sunulmaktadır. Piyasada hisse senetleri işlem gören bütün şirketler ayırım yapılmaksızın analiz edilmekte ve ayrıca diğer piyasalar da yakından izlenmektedir. Hazırlanan raporlar, yatırımcıların faydalanması amacıyla internet üzerinden de şifresiz yayımlanmaktadır. Ayrıca daha önceki senelerden süre gelen anlaşmalar çerçevesinde ülkemizin önde gelen yayın organlarında araştırma departmanımız tarafından hazırlanan analizler yayınlanmaktadır. Araştırma departmanımız yatırımcılarımızın önerileri ve sermaye piyasalarının gerçekleri doğrultusunda 2011 yılında da en mükemmel hizmeti, değerli yatırımcılarımıza sunmaya devam edecektir.

8- Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri,

Yoktur.

9- Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı,

Yoktur.

10- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,

Sermaye piyasalarında yirmi ikinci yılını dolduran şirketimiz, müşterilerine sağladığı hizmetlerle sermaye piyasasında güvenilirliğini geçtiğimiz dönemlerde olduğu gibi bu dönemde de artırarak yoluna devam etmektedir.

Hisse Senetleri Piyasası :

30.09.2011 itibarıyla hisse senetleri piyasası işlem hacmimiz 2.360.812.747 TL. olurken İ.M.KB. nin işlem hacmi 1.106.963.300.446 TL. olmuştur. 2010 yılının aynı döneminde ise şirketimizin işlem hacmi 2.503.488.746 TL. olurken İ.M.KB. nin 905.570.262.747 TL. olmuştur.

Yabancı para bazında ise 30.09.2011 itibarıyla hisse senetleri piyasası işlem hacmimiz 1.451.433.170 (US) olurken İ.M.K.B nin işlem hacmi 699.007.682.420 (US) olmuştur. 2010 yılının aynı döneminde ise şirketimizin işlem hacmi 1.647.032.070 (US) Olurken İ.M.KB. nin 595.769.909.505 (US) olmuştur.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Hisse Senetleri Piyasası : (Devamı)

30.09.2011 itibarıyla hisse senetleri piyasası komisyon gelirlerimiz 837.296 TL. - (30.09.2010 1.084.157 TL. dir.)

Yabancı para bazında ise 30.09.2011 itibarıyla hisse senetleri piyasası komisyon gelirlerimiz 514.784 (US) - (30.09.2010 713.261 (US. dir)

Şirketimizin 30.09.2011 tarihi itibarıyla İşlem hacimlerimiz ve komisyon gelirlerimiz içindeki internetin payı aşağıda gösterilmiştir.

30.09.2011 dönem içinde hisse senetleri piyasasında işlem yapan müşteri sayımız 250 - (30.09.2010 - 252 dir.)

30.09.2011 dönemi içerisinde İnternet üzerinden hisse senetleri piyasasında gerçekleştirilen toplam işlem hacmi 1.066.886.873 TL. - (30.09.2010 – 918.064.145 TL.dir)

30.09.2011 dönemi içerisinde İnternet üzerinden hisse senetleri piyasasında müşterilerimizden elde ettiğimiz komisyon geliri 438.200 TL.- (30.09.2010 - 460.743 TL.dir)

Tahvil bono ve repo piyasası :

30.09.2011 itibarıyla tahvil bono ve repo piyasası işlem hacmimiz 1.679.903.198 TL. - (30.09.2010 - 1.891.719.470 TL. dir)

Türev araçlar, Vadeli işlem ve opsiyon piyasası :

30.09.2011 itibarıyla vadeli işlem borsasında işlem yapan müşterilerimizin işlem hacmi 102.376.523 TL.- (30.09.2010 – 342.589.812 TL. dir.).

30.09.2011 itibarıyla vadeli işlem borsasında işlem yapan müşterilerimizden elde ettiğimiz komisyon gelirimiz 25.722 TL. - (30.09.2010 110.471 TL. dir.).

Şirketimiz halen İ.M.K.B de alım satıma aracılık, VOB. da alım satıma aracılık, halka arza aracılık, repo –ters repo, kredili menkul kıymet açığa alış satış ve ödünç alma ve verme işlemlerine devam etmektedir.

30.09.2011 tarihi itibarıyla tüm faaliyetlerimiz sonucunda net karımız 1.106.907 TL. - (30.09.2010 - 778.712 dir)

11- Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,
Teşvik alınmamıştır

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

12- İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar,

Sirketimiz, hizmet sektöründe faaliyet gösterdiği için sunulan hizmet yelpazesinin genişliği ve kalitesi konusunda yenilik ve değişikliklere açıktır.

13- Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri,

Önceki yıllara karşılaştırmalı finansal tablolar ektedir.

1. Bilanço

(SERİ :XI NO:29 KONSOLİDE OLMAYAN)

30.09.2011 TARİHLİ BİLANÇO

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)		Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01.2011 30.09.2011	01.01.2010 31.12.2010
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		12,040,802	13,657,646
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	9,111,891	8,591,177
Finansal yatırımlar	7	950,037	2,122,439
Ticari Alacaklar	10-37	1,906,151	2,907,125
- İlişkili taraflardan Ticari Alacaklar	0	0	0
- Diğer Ticari Alacaklar	10	1,906,151	2,907,125
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	11	12,321	22,946
Stoklar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	60,402	13,959
TOPLAM		12,040,802	13,657,646
Satış amacıyla elde tutulan Varlıklar		0	0
DURAN VARLIKLAR		13,090,788	13,163,433
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	11	40,141	40,141
Finansal Yatırımlar	7	12,720,253	12,720,253
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	288,086	382,798
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	12,069	2,394
Şerefiye		0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	30,239	17,847

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM VARLIKLAR		25,131,590	26,821,079

KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7,216,553	7,749,180
Finansal Borçlar	8	32,551	31,687
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar	10	7,157,405	7,623,704
- İlişkili taraflara Borçlar	10-37	2,790,468	2,809,391
- Diğer Ticari Borçlar	10	4,366,937	4,814,312
Diğer borçlar	11	26,597	86,641
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Devlet teşvik ve Yatırımları		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	7,148
Borç Karşılıkları		0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM		7,216,553	7,749,180
Satış amacıyla elde tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		137,236	121,560
Finansal Borçlar		0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar		0	0
Diğer borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Devlet teşvik ve Yatırımları		0	0
Borç Karşılıkları		0	0
Çalışanlara sağlanan Faydalara ilişkin Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	137,236	121,560
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
Diğer uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

ÖZKAYNAKLAR

ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR			
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		17,777,801	18,950,339
Ödenmiş Sermaye	27	12,500,000	12,500,000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senetleri İhraç Primleri		0	0
Değer Artış Fonları	27	1,893,000	1,893,000
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	1,161,797	1,120,442
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	1,116,097	2,657,985
Net Dönem Karı/Zararı		1,106,907	778,912
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		25,131,590	26,821,079

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2. Gelir Tablosu

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.

(SERİ : XI NO: 29 KONSOLİDE OLMAYAN)
 30.09.2011 DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOS

		Bağımsız Denetim'den			
		Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem	Geçmemiş Cari Dönem	Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01.2011	01.01.2010	01.07.2011	01.07.2010
		30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)					
	Dipnot Referansları				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirler	28	271,924,630	191,592,327	112,082,068	73,954,646
Satışların Maliyeti (-)	28	(270,804,402)	(190,042,988)	(111,775,906)	(73,600,330)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar(Zarar)		1,120,228	1,549,339	306,162	354,316
Faiz, Ücret, prim, komisyon, ve diğer gelirler		0	0	0	0
Faiz, Ücret, prim, komisyon, ve diğer giderler (-)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar(Zarar)		0	0	0	0
BRÜT KARI/ZARAR		1,120,228	1,549,339	306,162	354,316
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(52,939)	(76,931)	(19,860)	(16,759)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1,161,534)	(1,147,758)	(400,816)	(409,715)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	21,420	47,113	20,222	41,514
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	0	0	0	0
FAALİYET KARI/ZARARI		(72,825)	371,763	(94,292)	(30,644)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların, kar/zararlarındaki paylar		0	0	0	0
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	32	1,277,718	549,659	46,199	56,272
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	33	(90,311)	(86,606)	(39,450)	9,404
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1,114,582	834,816	(87,543)	35,032
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(7,675)	(82,811)	16,316	3,222
- Dönem vergi gelir/gideri		(20,068)	(71,561)	9,175	(4,252)
- Ertelemiş vergi gelir/gideri	35	12,393	(11,250)	7,141	7,474
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1,106,907	752,005	(71,227)	38,254
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		0	0	0	0

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DÖNEM KARI/ZARARI		1,106,907	752,005	(71,227)	38,254
Diğer kapsamlı Gelir:					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Duran Varlıklar değer artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Finansal Riksten Korunma Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle değerlendirilen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0	0	0
Diğer kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1,106,907	752,005	(71,227)	38,254
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Azınlık payları		0	0	0	0
Ana ortaklık payları		1,106,907	752,005	(71,227)	38,254
Toplam kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık payları		0	0	0	0
Ana ortaklık payları		1,106,907	752,005	(71,227)	38,254
Hisse başına kazanç	36	0.0886	0.0602	(0.0057)	0.0031
Seyreltilmiş hisse başına kazanç	36	0.0886	0.0602	(0.0057)	0.0031
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	0.0886	0.0602	(0.0057)	0.0031
Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç	36	0.0886	0.0602	(0.0057)	0.0031

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

14- Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,

Eldeki tablolar ve bilgiler esas alınarak hesaplanan mali durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

	Eylül 2011 itibarıyla
Asgari Özsermaye	14,717,490
Asgari Özsermaye Fazlası (veya Açığı)	13,084,490
Sermaye Yeterliliği Tabanı	4,659,531
Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası (veya Açığı)	3,026,531
Ödenmiş Sermaye	12,500,000
Ödenmiş Sermaye Fazlası (veya Açığı)	12,091,750
Toplam Borçlar	675,010
Toplam Borçlar / Sermaye Yeterliliği Tabanı	0,14
Likidite Rasyosu (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	9,83

15- İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,

Maliyetlerin gelir düzeyine göre minimum düzeyde tutulup, maksimum gelir seviyesine ulaşmak amacıyla gerekli tedbirlerin alınmasına devam edilmesi düşünülmektedir.

16- Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi,

Dönem içinde üst yönetimde değişiklik olmamıştır.

Adı Soyadı	Pozisyonu	Mesleki tecrübe
E.kerem Korur	Genel Müdür	20 yıl
Zekai Aygül	Genel Müdür yardımcısı	34 yıl

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

17- Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler,

Şirket'in, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 19'dur..

Şirket, kıdem tazminatı, izin, Yol ücreti, prim vb. haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Şirket'in, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ayrılmış kıdem tazminatı karşılığı 137.236 TL

Şirket'in, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla emeklilik planları bulunmamaktadır. Çalışanlar toplu sözleşmeli değillerdir.

18- Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,

Dönem içinde yapılan bağış yoktur.

19- Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi.

Merkezdışı örgütümüz yoktur.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

20- HAK MENKUL DEĞERLER TİC. A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU,

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Hak Menkul Kıymetler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerini, pay sahiplerini şeffaflık, etik değerler gibi konuları öne çıkararak yüksek kalitede hizmet sunmak amacıyla benimsemiş olup bu doğrultuda faaliyetlerini organize etme kararı almıştır. Bu kapsamda faaliyetlerimizin ve ihtiyaçlarımızın gerektirdiği temel komiteler kurulmuş, mevzuat çerçevesinde işleyişleri sağlanmıştır.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Bir aracı kurum olan şirket'imiz halka açık olmadığından pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmamıştır. Ancak şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin istediği her türlü bilgiye şirketimiz personeli tarafından cevap verilmektedir. Pay sahipleri bilgi talebi için gerekli personele ulaşmakta herhangi bir güçlük çekmemektedirler.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde pay sahiplerimizden gelen herhangi bir bilgi talebi olmamıştır. Bununla birlikte internet sayfamızda Şirket hakkında gerekli bilgiler mevcut olup, bunların dışında bilgi talebi olması durumunda, talepler gecikme olmaksızın değerlendirilir ve cevaplandırılır. Dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içerisinde, 07 Nisan 2011 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Asgari toplantı nisabı % 25 olup, toplantılara pay sahiplerinin % 99'u katılmıştır. Alınan kararlar aşağıdaki tutanakta görülmektedir.

HAK MEKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ'nin
07.04.2011 Tarihinde Yapılan 2010 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı
TUTANAĞI

İstanbul Ticaret Sicili'nin 269592 sicil sayısında kayıtlı HAK MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ'nin 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 07.04.2011 tarihinde saat: 11,30'da Hürriyet Mahallesi, Dr.Cemil Bengü Cad. No.2 Hak İş Merkezi Kat: 6 Çağlayan Kağıthane İstanbul adresinde İl Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 06.04.2011 tarih ve 19956 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Komiseri TUNCAY ÇALIŞKAN gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Ana sözleşme 'de öngörüldüğü gibi ve Gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 22.04.2011 tarih ve 7777 sayılı nüshasında, İstanbul'da yayımlanan Yenigün gazetesinin 18.03.2011 tarih ve 9525 sayılı nüshalarında yayımlandığı ve ayrıca nama yazılı Pay Sahiplerine 5 ortağa elden tebliğ ve 4 ortağa PERPA PTT şubesinden 18.03.2011 tarihli taahhütlü mektupla davetiye yazıldığı görüldü.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Hazirun Cetvelinin tetkikinden, Şirketin toplam 12.500.000-TL'lik sermayesine tekabül eden 12.500.000.- adet hisseden 12.375.000 adet asaleten olmak üzere toplam 12.375.000 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek Kanun ve gerekse Ana sözleşme'de öngörülen toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzere, toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Hayrettin Rebi KARAALİ tarafından açılarak Gündemin görüşülmesine geçildi.

1. Divan Başkanlığına Ekrem Kerem Korur, Divan Katipliğine Zekai Aygül, Oy Toplama Memurluğuna Ziya Yurtseven oybirliği ile seçildiler.
2. Toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Divana Yetki verilmesine oybirliği ile karara verildi.
3. 2010 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet raporu toplantıda hazır bulunan Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ekrem Kerem Korur tarafından okundu. Bağımsız Dış Denetçi raporu ve Denetçi Raporu toplantıda hazır bulunan şirket denetçisi Moris Moreno tarafından okundu, Yapılan müzakere sonucunda oy birliği ile kabul edildi.
4. 2010 yılına ait Bilanço ve Kar/Zarar hesapları okundu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda Bilanço ve Kar/Zarar hesapları oybirliği ile tasdik edildi. Şirket karından; kanunun ve ana sözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra kalan kısımdan brüt 625.000,00-TL 1.temettü ödenmesine, brüt 30.916,10-TL 2.temettü ödenmesine, Brüt 68.000,00-TL personele ödenmesine (Dağıtılacak olan primin Yönetim Kurulu tarafından dağıtım esaslarının belirlenmesine), ayrıca olağanüstü yedeklerin tamamı olan brüt 1.569.128,89-TL.sının ortaklara dağıtılmasına karar verildi. Ödemenin 22.04.2011 tarihine kadar yapılması hususunda yönetim kuruluna yetki verildi.
5. 2010 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulunun ibrasına geçildi. Yönetim Kurulu Üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak, toplantıya katılan diğer ortakların oyları ile ayrı ayrı ibra edildi. 2010 yılı çalışmalarından dolayı denetçi oybirliği ile ibra edildi.
6. Gelecek olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere yönetim kurulu üyeliğine toplantıda hazır bulunan ve sözlü beyanlarına göre **23447082606** T.C. Kimlik No.lu **Hayrettin Rebi Karaali, 19406259400** T.C. Kimlik No.lu **Ziya Yurtseven, 52477113998** T.C. Kimlik No.lu **Ekrem Kerem Korur, 31504859702** T.C. Kimlik No.lu **Zekai Aygül** ve Bizimgaz Yatırım Holding A.Ş.'yi temsilen Körfez Cad No:29 Anadoluhisarı İstanbul adresinde mukim T.C. uyruklu **23444082760** T.C. Kimlik No.lu **Nevin Karaali** ve Ortabayır Mah. Gülbaş Sk. No:15 D:4 Gültepe/İstanbul adresinde mukim T.C. uyruklu **56401448798** T.C. Kimlik No.lu **Keziban Güney** oybirliği ile seçildiler,
7. Denetçiliğine yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere toplantıda hazır bulunan sözlü beyanına göre Dr.Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No:2 K:1-2 Çağlayan/İstanbul adresinde mukim T.C. uyruklu 35686721468 T.C. Kimlik No.lu Moris Moreno oybirliği ile seçildi.
8. Yönetim kurulu üyelerine ücret ödenmemesine ve denetçiye yıllık 600-TL ücret ödenmesine oybirliği ile karar verildi.
9. Yönetim kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanununun 334 ve 335' inci maddelerine göre izin verilmesine oy birliği ile karar verildi.
10. 2011 yılı kurumlar vergisi tam tasdik işlemleri için Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. ile imzalanan tam tasdik sözleşmesi oybirliği onaylandı.
11. Dilekler ve temenniler dinlendi. Toplantıya son verildi. 07.04.2011

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir. Esas sözleşmede birikimli oy kullanımı ve azınlık haklarının temsili ile ilgili herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Kar dağıtımını, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde her yıl genel kurul da karara bağlanmaktadır. Kar dağıtımında kıstelyem esaslı uygulanmaksızın mevcut payların tamamı eşit şekilde kar payından yararlanmaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde kara katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Kar payı ödemelerinin en kısa sürede yapılmasına özen gösterilmektedir. Şirket yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2007 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikasının belirlenmesi hakkındaki 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı kararına istinaden; Şirketin 2007 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak her yıl oluşması halinde dağıtılabılır net karın ortaklara dağıtılması ve bu politikanın mevzuata, ulusal ve uluslararası ekonomik şartlara ve finansal piyasaların durumuna göre pay sahipleri ve şirket menfaatlerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilmesi olarak belirlenmesine ve bu politikanın genel kurulun bilgisine sunulmasına karar vermiştir.

7. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirket Bilgilendirme politikası olarak Kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır. Bu çerçevede;

a) Mali tablo raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik SPK düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde öngörülen mali tablolar, bağımsız denetim raporu ile birlikte SPK'nun ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır ve Kurul'a gönderilir.

b) Sermaye Piyasası Kurulunca Şirket'in denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi, en kısa sürede Kurul'a gönderir. Şirkete ait bilgiler kurumun internet sitesinde bulunmakta olup, şirket telefonlarından, kuruma ulaşarak da benzer bilgilerin edinilmesine imkan sağlanmaktadır.

9. Özel Durum Açıklamaları

Şirket halka açık olmadığından özel durum açıklaması yapılmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet adresi www.hakmenkul.com.tr'dir. Şirketimize ait bu bilgiler kamuyu aydınlatma formu dahilinde sitemizde yer almaktadır.

Hak hakkında sayfasında; Şirket'in Bağımsız denetim raporları, mali tabloları, faaliyet raporları, yönetim kurulu beyanları yayımlanmaktadır.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği (Devamı)

Ayrıca, şirket haberleri, piyasa yorumları, dünya endeksleri, serbes piyasa döviz kurları gibi yatırımcıya yararlı bilgiler sunulmakta olup, hisse senedi ve vadeli işlem piyasasında işlem yapmak isteyen müşterilerimizin kullanımına açıktır.

11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin, nihai hakim pay sahiplerinin dolaylı ve karşılıklı istirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle kamuya açıklama yapmasını gerektirecek durumu yoktur. Sermayeyi temsil eden ortaklar ve payları yukarıda tabloda gösterilmiştir.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu Üyeleri ile yönetim kurulu'nun yetki verdiği görevli kişilerdir. Bu kişilerin adı soyadı ve görevleri aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi
Hayrettin Rebi KARAALİ	Yönetim Kurulu Başkanı
Ekrem Kerem KORUR	Genel Müdür – Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Zekai AYGÜL	Kurumsal Finansman Koordinatörü – Yön.Kur.Üyesi
İsmail MEŞE	Mali İşler ve Operasyon Müdürü
Kamil TERZİ	Takas ve Vezne Yönetmeni
Altuğ AYGÜL	Türev Araçlar Birim Yöneticisi

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketle ilgili menfaat sahipleri pay sahipleri ile birlikte çalışanları, alacaklıları, müşterileri, devleti içerir. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat (borçlar kanunu, icra-iflas kanunu, is kanunu vb.) ile korunmaktadır. Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkanı sağlanır.

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkanları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek korunur. Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilir.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda ayrıca bir yönetim modeli bulunmamaktadır.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

15. İnsan Kaynakları Politikası

Hak Menkul A.Ş.'nin insan kaynakları politikası olarak; çalışma arkadaşlarımızı her türlü gelişim olanağı sunarak çağımız iş ortamına hazırlamak, çalışan değeriyle birlikte kurum değerini artırmaya dayalı kurum bilincini sürekli geliştirerek, şeffaf, eşitlikçi, adil bir iş ortamı sunabilmektir.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz verdiği hizmetin tüm aşamalarında hizmet kalitesinin ve standartının sürekliliğini gözetir.Hizmetin tüm aşamalarında müşterinin talepleri süratle karşılanır ve gecikmeler hakkında müşteriler bilgilendirilir.

Şirket bütün tedarikçilere eşit fırsatlar sunmakta ve tedarikçilerin sosyal standartlara uyum konusunda performansını takip etmektedir. Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen göstermektedir.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirketin Kamuya yönelik herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulumuzda bağımsız üye bulunmamaktakla birlikte, Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamıştır.

Şirket'in Yönetim Kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi
Hayrettin Rebi KARAALİ	Yönetim Kurulu Başkanı
E.Kerem KORUR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ziya YURTSEVEN	Üye
Zekai AYGÜL	Üye
Nevin KARAALİ	Üye
Keziban GÜNEY	Üye

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin sahip olması gereken özellikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ilgili maddeler ile örtüşmektedir.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

20. Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimiz SPK Mevzuatına göre 1990 yılında kurulmuş, anonim şirket statüsünde bir sermaye piyasası şirkettir. Şirketimizin faaliyet konusu Sermaye Piyasası araçlarının aracılığı hizmetidir.

Şirket hizmetlerini Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülecek ilke ve esaslara göre verir..şirket performansı, faaliyetleri, hedeflere ulaşma derecesi Yönetim Kurulu'na yakından takip edilmekte ve lüzum görüldükçe toplanarak gözden geçirilmektedir.

Kuruluşundan, günümüze, yatırımcılarının kendi mutluluklarını kurmaları için,en kaliteli ve güvenilir hizmetleri sunmaktayız. Hedefimizde birebir ilişki kurduğumuz yatırımcılarımızın çeşitli finansal ihtiyaçlarına çözümler getiren bir finansal butik olarak hizmet vermekteyiz. Yatırım stratejimiz, yatırımcılarımızla birebir temasa dayanmaktadır. Dürüstlük, güvenilirlik, çağdaşlık,yenilikçilik, takım çalışması, saydamlık, gizlilik, yasalara bağlılık, müşteri memnuniyeti yatırımcılarımızı amaçlarına ulaştıran kurumsal ilkelerimizdir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket faaliyetlerinde, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'nda belirlenen yönetim ilkelerine uyulmaktadır. Şirketimizin faaliyet konusuna uygun oluşturulmuş organizasyon yapısı içinde, yönetim kurulunca bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturulmuş olup,ayrıca şirketimiz genel kurulu tarafından atanan denetçimiz, bağımsız denetim şirketi ve tam tasdik sözleşmesi imzalanmış şirket tarafından şirketimizin periyodik olarak denetimleri yapılmaktadır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Hak Menkul Kıymetler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerinin yetki ve sorumlulukları şirketin esas sözleşmesinde ve imza sirkülerinde açıkça belirtilmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu rutin olarak ayda bir kez olmak üzere toplanır. Ayrıca şirket işleri lüzum gösterdikçe yönetim kurulu başkanı veya başkan vekili tarafından gündem tespit edilerek toplantıya çağrılır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulunun toplantı gündeminde yönetim kurulu kararı ile değişiklik yapılabilir.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde toplanabilir. Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından bir fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.

Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar. Tüm toplantıların tutanakları tutularak kararlar zapta geçirilir.

HAK MENKUL KIYMETLER A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Üyeleri dönem içinde Şirketimizle muamele ve rekabet yapmamıştır. Bununla ilgili olarak şirket , huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

25. Etik Kurallar

Şirketimizde yürütülen iş ve işlemlerle ilgili, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na belirlenen etik kuralları oluşturulmuştur.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Sadece Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuş bir komite yoktur.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin huzur hakları Genel Kurulca takdir edilir.