

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU



Verim Menkul Değerler A.Ş.
2018 Yılı Faaliyet Raporu

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Verim Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

Verim Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 8 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek 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.
- 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, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdellemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdellemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Saat'tir.

Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet SAAT, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 8 Mart 2019

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

TANITICI BİLGİLER

02.11.2012 tarihinde kurulan Asya Yatırım Menkul Değerler A.Ş.11.05.2017 tarihinde Verim Menkul Değerler A.Ş.Olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuat kapsamında, Esas Sözleşmesi'nde belirlenen faaliyetlerini sürdürmektedir.

YETKİ BELGELERİ

Adı	Tarihi	Numarası
Kısmi Yetkili Aracı Kurum	04 Nisan 2018	K-020

6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca sunmaya yetkili olduğumuz yatırım hizmet ve faaliyetler

Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri		
1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt içinde	Yurt dışında
i. Paylar	-	-
ii. Diğer menkul kıymetler	-	-
iii. Kaldıraçlı alım satım işlemleri	-	-
iv. Paya dayalı türev araçlar	-	-
v. Pay endekslerine dayalı türev araçlar	-	-
vi. Diğer türev araçlar	-	-
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt içinde	Yurt dışında
i. Paylar	izni var	-
ii. Diğer menkul kıymetler	izni var	-
iii. Kaldıraçlı alım satım işlemleri	-	-
iv. Paya dayalı türev araçlar	-	-
v. Pay endekslerine dayalı türev araçlar	-	-
vi. Diğer türev araçlar	izni var	-
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt içinde	Yurt Dışında
i. Paylar	-	-
ii. Diğer menkul kıymetler	-	-
iii. Kaldıraçlı alım satım işlemleri	-	-
iv. Paya dayalı türev araçlar	-	-
v. Pay endekslerine dayalı türev araçlar	-	-
vi. Diğer türev araçlar	-	-
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	izni var	
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	izni var	
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
i. En iyi gayret aracılığı Faaliyeti	izni var	
ii. Aracılık yüklenimi	-	
7. Saklama Hizmeti		
i. Sınırlı saklama	izni var	
ii. Genel saklama	-	

Türev Araçların Alım Satımına Aracılık hizmeti, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Faaliyet hizmeti katılım bankacılığı kriterlerine uygunluk konusunda icazet alınamadığı için mevcut değildir.

MERKEZ VE MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Şirket merkezi İstanbul'dadır. Şirketimizin %100 hakim ortağı Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş. 'nin ,Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK)'nın 22 Temmuz 2016 tarihli ve 6947 sayılı kararı ile Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonunun 21 Temmuz 2016 tarih ve 9029 sayılı yazısında yer alan talebi üzerine ,5411 sayılı Bankacılık Kanununun 107. Maddesinin son fıkrası hükmü çerçevesinde faaliyet izni kaldırılmıştır.

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMayE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

Ticaret Ünvanı : Verim Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sicil No : 840195
Genel
Müdürlük
Adresi : Saray Mah. Dr.Adnan Büyükdeniz Cad. No:10 34768 Ümraniye- İstanbul
Merkez Tel : 0216 250 53 00
e-Posta : yatirim@verimmenkul.com.tr
Web Adres : www.verimmenkul.com.tr
Rapor Dönemi : 01.01.2018- 31.12.2018

SİRKET SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

<u>Ortağın Ünvanı</u>	<u>Pay (%)</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	100,00	18.800.000,00 TL
TOPLAM	100,00	18.800.000,00 TL

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE DENETÇİ

Dönem içerisinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri:

ADI SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
Murat TANRIVERDİ	Yönetim Kurulu Başkanı	04.08.2017 / 31.07.2018 – Sona Erdi
İsmail GÜLER	Yönetim Kurulu Başkanı	04.03.2016 / 27.12.2021 – Devam
Ahmet MUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2016 / 27.12.2018- Sona Erdi
Fatih GEDİK	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2017 / 27.12.2018- SonaErdi

Denetçi

ÜNVANI	Görevi	Görev süresi
Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş	Denetçi	01.01.2018 / 31.12.2018

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

PAY PİYASASI İŞLEMLERİ

2018 yılında toplam 207,124,357.57 TL işlem hacmi gerçekleşmiştir.

Pay piyasası araçları piyasasında gerçekleşen işlemlerin aylık tablosu

AY	ISLEM_HACMI
OCAK	13,870,449.64
ŞUBAT	5,962,770.87
MART	11,240,400.62
NİSAN	13,055,101.11
MAYIS	24,223,794.09
HAZİRAN	27,382,625.20
TEMMUZ	30,331,863.01
AĞUSTOS	11,776,487.19
EYLÜL	17,809,573.93
EKİM	26,858,209.61
KASIM	15,014,139.81
ARALIK	9,598,942.49
TOPLAM	207,124,357.57

BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI

Kesin Alım -Satım pazarında, Kira Sertifikalarında 231,830,873.32 TL işlem hacmi gerçekleşmiştir.

2018 yılı Borçlanma Araçları piyasasında gerçekleşen işlemlerin aylık hacim tablosu

AY	ISLEM_HACMI
OCAK	25,641,775.53
ŞUBAT	38,470,053.92
MART	14,739,355.21
NİSAN	33,682,513.20
MAYIS	19,510,931.81
HAZİRAN	23,776,385.60
TEMMUZ	17,544,021.41
AĞUSTOS	14,198,496.42
EYLÜL	12,352,827.37
EKİM	7,280,076.34
KASIM	19,265,703.57
ARALIK	5,368,732.94
TOPLAM	231,830,873.32

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

KURUMSAL FİNANSMAN İŞLEMLERİ

2018 yılı içerisinde Kurumsal Finansman İşlemi gerçekleşmemiştir.

YATIRIM POLİTİKALARI

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

ŞİRKETİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Şirket faaliyetlerinin yürütülmesi için özkaynaklar kullanılmıştır. Katılım bankacılığı kriterlerine uygun olmadığı için müşterilere menkul kıymet kredisi vermek veya kaynak oluşturarak faiz arbitrajı fırsatlarından yararlanmak gibi amaçlarla para piyasalarından borçlanma yada bankalardan kısa vadeli kredi kullanma gibi finansman yöntemlerine başvurulmamıştır. Ancak Şirketin olağan faaliyetleri çerçevesinde bankalardan teminat mektubu alınarak Takasbank Borsa Para Piyasasına ve muhtelif kurumlara teminat olarak verilmektedir.

KURULUN MUHASEBE STANDARTLARI ÇERÇEVESİNDE FİNANSAL TABLOLARA ALINMAYAN, BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cinsi	Tutar	Birim
Teminat Mektupları	0	TL

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

Yoktur.

ŞİRKETİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Katılım Bankacılığı prensipleri doğrultusunda aracılık faaliyetlerimizi yaygınlaştırmak.

Telefon ile emir verme dışında alternatif kanallardan yapılan işlemlerin yaygınlaştırılması yatırım işlemlerinin artırılmasını sağlamak,

Özellikle sukuk ihraç ve ikinci el işlemleri olmak üzere kurumsal finansman faaliyetlerinin daha da etkinleştirilmesini sağlamak,

Piyasa danışmanlığı ve Portföy Yönetimi hizmetimizin, müşterilerimiz arasında tanıtımı artırılarak müşterilerimize ulaşılması öngörülmektedir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM PROGRAMI

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirket halka açık değildir. 3.1.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Şirket, yükümlü olduğu çerçevede uyum çalışmalarını gerçekleştirmektedir.

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Pay sahipleri ile ilişkiler, Mali ve İdari İşler Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahiplerine Ortaklar Genel Kurul toplantılarında, Şirketin tüm hesapları ve mali yapısı hakkında ayrıntılı bilgi verilmesi yanında, yazılı veya şifahi olarak her türlü bilgi Genel Kurul toplantıları dışında da, Şirket Mali ve İdari İşler Müdürlüğü 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

Şirket'in 2017 yılı Faaliyet Dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı 26 Aralık 2018 tarihinde yapılmıştır. Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesine göre (6102 sayılı yeni Türk Ticaret Kanunundaki karşılığı 416. Maddedir) ilansız olarak davet merasimine uyulmaksızın yapılmıştır.

5. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde hissedarlar tarafından seçilecek en az 1 (bir) en fazla 10 (on) 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 Dağıtım başlığı altındaki 17. maddesinde;

"Şirketin kar' ının tespiti ve dağıtım konusunda TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur. Bu çerçevede şirketin bir hesap dönemi içinde elde ettiği gelirlerden, her türlü gider, karşılıklar, amortismanlar, vergiler ve sair yasal ve mali yükümlülükler tutarı indirildikten sonra kalan miktar safi karı oluşturur.

Safi karın;

- a) %5' i ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar kanuni yedek akçeye aktarılır.
- b) Kalandan ödenmiş sermayenin %5' i oranında ortaklara birinci temettü payı ayrılır.
- c) Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul kararı ile kalan safi karın en fazla %5' ine kadar olan kısmı, şirket çalışanlarına kar payı olarak ayrılabilir.
- d) Kar' ın yukarıdaki şekillerde dağıtımından sonra kalanın kısmen veya tamamen ortaklara dağıtılmasına veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına genel kurulca karar verilir.
- e) (c) ve (d) bendi uyarınca kar dağıtım yapılmaması halinde, dağıtılması kararlaştırılan kar payının onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519/3 üncü maddesi gereği kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Kar' ın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

7. PAYLARIN DEVRİ

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAVE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

BÖLÜM II-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

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

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 VE İÇERİĞİ

Şirketin internet sitesi mevcuttur. Müşterilerimiz Hisse senedi ve sukuk (kira sertifikası) alım satım işlemlerinin yanı sıra, portföylerini izleme ve döküm alma, piyasa fiyat takibi gibi işlemlerini Şirketin www.verimmenkul.com.tr internet adresine ulaşarak yapabilmektedirler.

Ayrıca Şirket mali verilerine de aynı internet sitesi üzerinden ulaşabilmektedir.

11. GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketin pay sahibi tüzel kişiliktir (%100 Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.)

12. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Şirketimiz halka açık olmadığından duyuru yapılmamıştır.

BÖLÜM III-MENFAAT SAHİPLERİ

13. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

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

14. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

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

15. İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

Verim Menkul, finans sektöründe nitelikli insan gücünün sermayeden daha önemli olduğu bilinciyle, insan kaynakları yönetimini sürekli iyileştirme ve geliştirme yönünde çaba sarf etmektedir. Şirketin insan kaynakları politikası, genel olarak Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş. insan kaynakları politikaları doğrultusunda olup, 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.

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

Verim Menkul, ücret yönetimi, her bir pozisyon için öncelikle iş değerleri baz alınmak suretiyle günün koşulları da dikkate alınarak yapılmaktadır. Personelin dönemsel performansı gözönünde bulundurularak, Nisan ayında personelin ücretlerinde düzenleme yapılmaktadır.

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

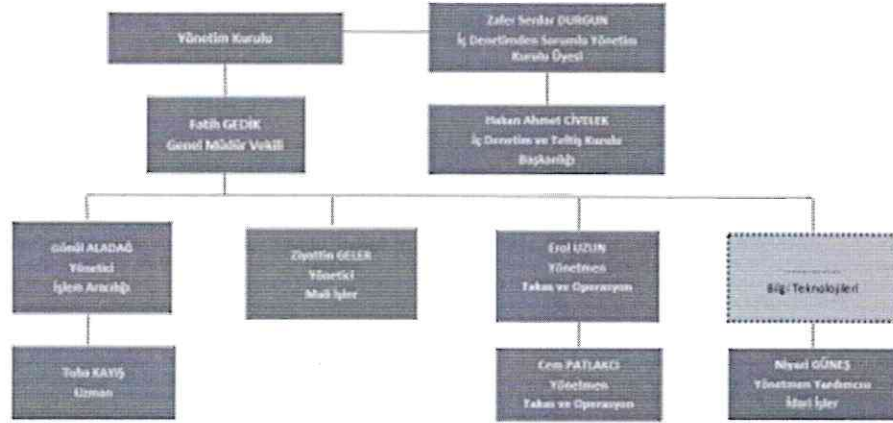
Eğitim politikası; her unvan grubundaki personelin kişisel ve mesleki gelişimini sağlamak üzere kariyer planlaması ve sahip olunması gereken nitelikleri de göz önünde bulundurarak, yurt içi ve eğitim ve seminer programlarına katılma olanağı sağlamaktadır.

Verim Menkul, 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.

16. ORGANİZASYON ŞEMASI

Verim Menkul Güncel Personel Şeması

Verim Menkul'de 31.12.2018 itibarıyla 8 personel istihdam edilmektedir.



MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Müşterilerin taleplerinin yerine getirilmesini teminen oluşturulan alternatif iletişim kanalları en etkin şekilde kullanımı sağlanmıştır. Elektronik iletişim araçlarıyla da müşterilerimize mümkün olduğunca hızlı ve doğru bir şekilde hizmet verilmektedir. Yeni teknolojik yatırımlar ile müşteri memnuniyetini artırıcı çabalarımız devam etmektedir.

17. SOSYAL SORUMLULUK

Sosyal sorumluluk politikaları yoktur.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

18. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

İsmail GÜLER	Yönetim Kurulu Başkanı
Serdar KALELİ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Nihat ARCAGÖK	Yönetim Kurulu Üyesi
Zafer Serdar DURGUN	Yönetim Kurulu Üyesi

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMayE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

19. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı fakülte mezunu olup, finans sektöründe tecrübeli kişilerden oluşmaktadır.

20. ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Verim Menkul Değerler A.Ş., deneyimli uzman personeli ve gelişmiş teknolojik altyapısıyla bireysel ve kurumsal yatırımcıların sermaye piyasalarındaki ihtiyaçlarına doğru ve güvenilir çözümler üretmektedir.

Sermaye Piyasasına farklı bir soluk getirmeyi, faizsiz finans sistemini daha geniş kitlelere ulaştırmayı ve bu sayede ekonomik gelişime katkıda bulunmayı amaç edinmektedir.

Verim Menkul, sermaye piyasalarında faizsiz finans sistemine dayalı yenilikçi yatırım araçlarını geliştirmede öncü, saygın, güvenilir bir yatırım şirketi olmayı vizyonu olarak benimsemiştir.

Şirket Yönetim Kurulu, stratejik hedefler doğrultusunda Şirket'in durumunu sürekli olarak gözetim altında tutmaktadır. Aylık planlı veya ihtiyaç halinde ara dönemlerde toplanarak Şirket'in durumunu değerlendirerek, Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmektedir. Değişen koşullara uygun yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir.

21. RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL SİSTEMİ

Şirket, finansal riskleri önlemek amacıyla piyasalarda yapılan işlemlerini, borç-alacak durumunu, stoklarını, faiz ve piyasa risklerini günlük olarak analiz etmektedir. Şirket iç denetim sistemi İç Denetim Müdürlüğü'nün koordinasyon ve sorumluluğunda yürütülmektedir. İç Denetim Müdürlüğü teftiş kurulu ve iç kontrol birimlerinden oluşmaktadır.

22. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

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

"Şirketin yönetimi ve pay sahiplerine, üçüncü kişilere, adli ve idari makamlara karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Şirketin işlerini ve hukuki muamelelerini yapmaya ve Türk Ticaret Kanunu'na Sermaye Piyasası Kanunu'na, esas sözleşme hükümlerine ve ilgili mevzuata uygun olmak kaydıyla idareye yetkilidir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 370. Maddesi çerçevesinde yönetim ve temsille ilgili görev ve yetkilerini, üyeleri arasından seçeceği muahhas üye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu Üyesinin temsil yetkisine haiz olması gerekir. Bu şekilde seçilen müdürlerin görev süresi Yönetim Kurulu Üyelerin görev süresi ile sınırlı değildir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirket unvanı altına konmuş ve şirketi temsil ve ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

23. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu toplantıları, Şirket'in işleri gerektirdiğinde veya Yönetim Kurulu Üyelerinden herhangi birinin daveti üzerine her zaman yapılabilir. Şirketin Yönetim Kurulu toplantıları tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yolu ile de icra edilebilir.

Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım durumunda şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

Ayrıca elden dolaştırmak suretiyle tüm Yönetim Kurulu Üyelerinin imzasını taşıyan kararlar, usulüne uygun olarak alınmış kararlar hükmündedir. Yönetim Kurulu'nun toplantı ve karar nisabının belirlenmesinde Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükmü uygulanır.

Yönetim Kurulu toplantılarının tarihi, yeri ve gündemi, Yönetim Kurulu Üyelerine en az 10 gün önceden yazılı olarak bildirilir. Ancak Yönetim Kurulu Üyelerinin tümünün şahsen toplantıya katılarak veya yazılı olarak oy kullanmış olması halinde, bu bildirimin yapılmamış olması alınan kararın geçerliliğini etkilemeyecektir.

Bildirilmiş olan gündemde usulüne uygun olarak yer almayan konular oylanamaz. Ancak Yönetim Kurulu Üyelerinin şahsen toplantıya katılması halinde, hiçbirinin gündem dışı bir konu hakkında oylama yapılmasına itirazı yok ise ve katılmayan üyelerin bu yönde onayının alınması halinde, gündem dışı bir konu hakkında yapılan oylama geçerli olacaktır.

24. ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

2017 yıllık faaliyet döneminde, Yönetim Kurulu Üyelerine Şirketle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı uygulanmıştır.

25. ETİK KURALLAR

Şirkette etik kurallar uygulanmaktadır.

26. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

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

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

Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler; 1 Ocak – 31 Aralık 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 137.273 TL 'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak -31 Aralık 2017: 317.356 TL).

Yönetim Kurulu Üyelerine aylık olarak 01.01.2018 -31.12.2018 itibariyle huzur hakkı ödenmemiştir.

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

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

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ ve TUTARI
Yoktur.

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

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

Adı - Soyadı	Unvanı	Başlama – Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Fatih GEDİK	Genel Müdür Vekili	29.11.2012 – Devam Ediyor	29 Yıl
Ziyattin GELER	Mali İşler Müdürü	10.10.2016 – Devam Ediyor	22 Yıl
Gönül ALADAĞ	Yurtİçi Piyasalar Müdürü	16.05.2013 – Devam Ediyor	23 Yıl
Hakan Ahmet CİVELEK	İç Kontrol Müdürü	17.11.2017 – Devam Ediyor	23 Yıl

ÜST YÖNETİM GÖREV SINIRLARI

Adı Soyadı	Görevi	Sorumluluk Alanı	Atanma Tarihi	Atanma Sekli
Zafer Serdar DURGUN	Yönetim Kurulu Üyesi	1) SPK Seri:V,No:68 sayılı "Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliğ"nin 8. maddesi uyarınca İç Kontrolden Sorumlu	27.12.2018 Devam Ediyor	Yönetim Kurulu Kararı

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI 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, şirket bünyesinde yemek, özel sağlık sigortası, ve servis hizmeti verilmektedir.

01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasında görev yapmış personel dökümü aşağıda yer almaktadır:

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür Vekili	1
Müdür	3
Yönetmen, Yönetmen Yrd.	3
Uzman,	1
Destek Personeli	0
Toplam	8

İŞLETMENİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER

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

YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

Yoktur.

ŞİRKETİN İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARI HAKKINDA BİLGİLER

Şirket, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından ücretsiz verilmiş olan 15.971.094 Pay C grubu hisse senedi vardır, finansal tablolara itibari değerine göre yansıtılmıştır.

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

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

HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket, SPK Mevzuatı gereği Bağımsız Denetim kapsamındadır.

2018 yılı faaliyet döneminde gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

20

İlişkili taraf açıklamaları

(a) İlişkili taraflardaki banka mevduatları

(a) Borç/Alacak

31/ Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar yoktur.

	31.Ara.18	31.Ara.17
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	827	846
	827	846

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Alış/Satışlar

	01 Ocak 31 Aralık 2018	01 Ocak 31 Aralık 2017
Komisyon Gelirleri		
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	0	0
	0	0

	01 Ocak 31 Aralık 2018	01 Ocak 31 Aralık 2017
Komisyon Giderleri		
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	0	0
	0	0

	01 Ocak 31 Aralık 2018	01 Ocak 31 Aralık 2017
Finansal Gelirler		
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.		0
	0	0

	01 Ocak 31 Aralık 2018	01 Ocak 31 Aralık 2017
Yönetim Gideri		
	158,754	201,310
	158,754	201,310

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇO

	<u>31.12.2018</u>
<u>VARLIKLAR</u>	
Dönen Varlıklar	17.582.134
-Nakit ve Nakit Benzerleri	15.336.960
Duran Varlıklar	2.228.762
<u>TOPLAM VARLIKLAR</u>	<u>19.810.896</u>
<u>KAYNAKLAR</u>	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.668.969
Uzun Vadeli Yükümlülükler	57.703
ÖZKAYNAKLAR	17.084.224
<u>TOPLAM KAYNAKLAR</u>	<u>19.810.896</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET GELİR TABLOSU

	<u>31.12.2018</u>
BRÜT ESAS FAALİYET KAR/(ZARAR)	139.940
FAALİYET KARI/(ZARARI)	(2,758.895)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	738.052
NET DÖNEM KARI	738.052

VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

FİNANSAL TABLO ve BİLGİLER ESAS ALINARAK HESAPLANAN FİNANSAL DURUM, BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR

Likidite Oranları

31.12.2018

Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)

% 658

Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)

% 575

Mali Yapı Oranları

31.12.2017

(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar

% 05

Özkaynaklar / Varlıklar

% 95