



TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN

**II-14-1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL
RAPORLAMAYA İLİŞKİN TEBLİĞİNE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim

Raporumuza ait dönem içinde Şirketimizin Yönetim Kurulunda görev alan Başkan ve Üyelerin ad soyad ve unvanları ile görev süreleri aşağıda gösterilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri 14/07/2020 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında seçilmiş olup, görev süreleri 3 yıldır. (23/07/2020 tarihinde tescil olmuş, 27/07/2020 tarih ve 10126 sayılı T.Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.)

Oğuz TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkanı	2020-2023
Emre TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkan V.	2020-2023
Gül Ayşe ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi	2020-2023

Üst Yönetim

Emre TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkan V.
Gül Ayşe ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdülkadir Çakır	Genel Müdür
Mustafa Metin SEYHAN	Genel Müdür Yardımcısı

2. Ortaklık Yapımız

Ortaklığın sermayesi 37.500.000-TL'dir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Oğuz TEZMEN	45,84	45,84	17.188.590	17.188.590
Emre TEZMEN	41,74	41,74	15.654.076	15.654.076
Gül Ayşe ÇOLAK	12,42	12,42	4.657.334	4.657.334
GENEL TOPLAM	100,00	100,00	37.500.000	37.500.000

Şirketimiz hisse senetleri herhangi bir piyasada işlem görmediğinden piyasa fiyatı bilinmemektedir.

2011-2019 yılları arasında karlı olarak kapatılan finansal dönemlerde enel kurulda karın dağıtılmaması kararı alınmıştır. Kar şirket bünyesinde bırakılmıştır.

3. Anasözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:

30/12/2019 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda ana sözleşmenin 2,6,8,14,ve 17 Maddeleri değiştirilmiş ve değişiklikler 07/01/2020 tarih 9988 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 149 ve 150. sayfalarında yayınlanmıştır.

4. Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:

12/07/2019 tarihinde TRFTERA12015 ISIN kod ile 30.000.000 TL nominal değerli %25,50 basit, % 26,5949 bileşik faizli; 179 gün vadeli iskontolu finansman bonusu ihraç edilmiş, vade tarihi olan 07/01/2020'de anapara, faiz ödemesi ile itfa edilmiştir. 07/01/2020 tarihinde TRFTERA72019 ISIN kod ile 35.000.000 TL nominal değerli %14 basit, % 14,5027 bileşik faizli; 178 gün vadeli iskontolu, vadesi 03/07/2020 olan ve ihraç fiyatı 0,93609 TL olan bir finansman bonusu ihraç etmiştir.

6. Sektör İçindeki Konumumuz:

Şirketimiz 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40.Maddesi uyarınca S.P.Kurulu'ndan almış olduğu "Geniş Yetkili Aracı Kurum" yetki belgeleri çerçevesinde BİST üyesi olarak aşağıdaki alanlarda faaliyet göstermektedir.

- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti,
- İşlem Aracılığı Faaliyeti,
- Portföy Aracılığı Faaliyeti,
- Aracılık Yüklenimi suretiyle Halka Arz Aracılık Faaliyeti,
- Sınırlı Saklama Hizmeti Faaliyeti.

7. 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.

8. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası,

Dünya ve Türkiye Ekonomisindeki gelişmeler ;

Koronavirüs salgınının tetiklediği küresel ekonomik krizde kurumlar ve devletler bir yandan genişleme ve likidite paketleri açıklıyor, bir yandan da salgın sona erdiğinde geriye nasıl bir ekonomik hasar kalacağını tahmin etmeye çalışıyor.

Uluslararası Para Fonu (IMF) da son açıkladığı “Dünya Ekonomik Görünümü 2020” raporuna “Büyük Karantina” adını verdi ve dünya ekonomisine dair büyüme tahminlerini güncelledi.

IMF'ye göre bugün dünyanın içinde bulunduğu ekonomik kriz, 2008'de yaşanan krizden katbekat

derin. IMF 2019'da yüzde 2,9 büyüyen küresel ekonominin 2020'de koronavirüs salgını nedeniyle yüzde 3 küçüleceğini, 2021'de ise yüzde 5,8 büyüyeceğini tahmin ediyor. Raporda 2019'da yüzde 1,7 büyüyen gelişmiş ekonomilerin 2020'de yüzde 6,1 küçüleceği, 2021'de ise yüzde 4,5 büyüyeceği tahmin ediliyor. IMF raporuna göre 2019'da binde 9 büyüyen Türkiye ekonomisinin 2020'de yüzde 5 küçülmesi bekleniyor. 2019'da ortalama yüzde 13,7 olan işsizlik oranının da 2020'de yüzde 17,2'ye sıçrayacağı tahmin ediliyor. Tüketici enflasyonu tahmini ise yıl ortalaması olarak yüzde 12 düzeyinde. 2021 için yapılan tahmin ise Türkiye ekonomisinin yüzde 5 büyüyeceği şeklinde.

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

Yoktur.

10. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,

Şirket daha önceki yıllarda olduğu gibi 2020 yılında da yurtiçi ve yurtdışı bireysel ve kurumsal yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama ve kurumsal yapılandırma faaliyetlerine devam etmektedir. Aynı zamanda şirket yönetimi sermaye piyasasının hızına ayak uyduran aktif ve hızlı karar alma; bunu kararla uygulama ile piyasanın önünden gitmeyi hedef edinmiştir.

11. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Herhangi değişiklik olmamıştır.

12. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,

Yurtiçi ve yurtdışı yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır. Aynı zamanda Araştırma departmanımızda bir analist çalışmaktadır. Analistimiz BİST'de işlem gören firmalar ve ilgili sektörler hakkında Türkçe ve İngilizce günlük bülten çıkarmaktadır.

13. 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,

Şirketimiz, hizmet sektöründe faaliyet gösterdiği için sunulan hizmet yelpazesinin genişliği ve kalitesi konusunda yenilik ve değişikliklere açıktır. Bu kapsamda çalışmalar sürdürülmektedir. Departmanlarımız aşağıdaki gibidir.

- Yurtiçi Sermaye Piyasaları Satış ve Pazarlama,
- Yurtdışı Sermaye Piyasaları Satış ve Pazarlama,
- Yatırım Bankacılığı,
- Risk Yönetimi ve Hazine,
- İç Denetim ve Teftiş
- Operasyon - Mali ve İdari İşler,
- Araştırma,
- İnsan Kaynakları,
- Bilgi İşlem

14. 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,

Şirket'in fiili faaliyet konusu 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktadır. Şirket'in; Emir İletimine Aracılık Faaliyeti, İşlem Aracılığı Faaliyeti, Portföy Aracılığı Faaliyeti, Aracılık Yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti, Sınırlı Saklama Hizmeti Faaliyetleri bulunmaktadır.

Başlıca Finansal Göstergeler aşağıdaki gibidir:

	30/06/2020	31.12.2019
Cari Oran	126%	135%
Toplam Borçlar / Aktif Toplamı	77%	71%
Toplam Borçlar / Özsermaye	328%	243%
Net Dönem Karı /Toplam Aktifler	2.58%	1.22%
Net Dönem Karı / Özkaynaklar	11,06%	4.18%
Hisse Başına Kar	0.17 TL	0.06 TL

15. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,

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

16. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler,

2019 Aralık ayı itibari ile çalışan personel sayısı ortalama 24 kişidir. Şirketimiz çalışanlarına ücret, yemek ve özel sağlık sigortası haricinde sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

17. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,

Yoktur.

18. Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi.

ANTALYA İRTİBAT BÜROSU- Şirinyalı Mahallesi, Lara Caddesi, No:100/3 Kat:1 Muratpaşa-Antalya

19. Şirketin 30/06/2020 Tarihine ilişkin Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS)' göre hazırlanmış konsolide karşılaştırmalı mali tabloları aşağıdaki gibi olmuştur.

	Ref.	30.06.2020	31.12.2019
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		237.418.851	163.931.921
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	31.792.446	22.850.164
Finansal Yatırımlar	8	14.394.544	60.391.862
Ticari Alacaklar	9	175.395.272	72.205.716
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	-	119
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	175.395.272	72.205.597
Diğer Alacaklar	11	15.303.984	8.065.911
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	1.549.728	199.497
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	13.754.256	7.866.414
Peşin Ödenmiş Giderler	15	152.902	149.090
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	379.703	269.178
(Ara Toplam)		237.418.851	163.931.921
Duran Varlıklar		8.276.003	10.072.832
Finansal Yatırımlar	8	38.499	38.498
Diğer Alacaklar	11	222.975	222.975
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	222.975	222.975
Maddi Duran Varlıklar	20	6.191.862	6.251.601
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	436.486	97.983
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	436.486	97.983
Kiralama İşlemleri	22	762.013	2.223.207
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	624.168	1.238.568
TOPLAM VARLIKLAR		245.694.854	174.004.753

	Ref.	30.06.2020	31.12.2019
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		187.374.750	121.186.899
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	99.541.867	72.550.180
Kiralama İşlemleri	22	274.664	695.242
Ticari Borçlar	9	85.799.642	46.910.668
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	469.559	6.158.497
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	9	85.330.083	40.752.171
Diğer Borçlar	11	251.727	609.887
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	-	303.421
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	251.727	306.466
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	622.927	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	31	162.485	129.751
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	31	148.712	129.513
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	31	13.773	238
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	33	721.438	291.171
(Ara Toplam)		187.374.750	121.186.899

Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.036.213	2.113.769
Kiralama İşlemleri	22	634.062	1.662.809
Uzun Vadeli Karşılıklar	31	402.151	450.960
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Krş.</i>	<i>31</i>	<i>402.151</i>	<i>450.960</i>
ÖZKAYNAKLAR		57.283.891	50.704.085
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	34	57.283.891	50.704.085
Ödenmiş Sermaye	34	37.500.000	37.500.000
Şerefiye	34	244.238	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	34	(236.545)	(236.146)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		-	-
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		(236.545)	(236.146)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	34	1.197.109	1.197.109
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	34	12.243.122	10.121.474
Net Dönem Karı/Zararı	34	6.335.967	2.121.648
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		245.694.854	174.004.753

	Ref.	01.01. 30.06.2020	01.01. 30.06.2019
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	46	295.444.977	218.344.699
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	46	(286.089.749)	(211.908.757)
Finans Sektörü Faal. Brüt Kâr/Zarar	46	9.355.228	6.435.942
BRÜT KAR/ZARAR		9.355.228	6.435.942
Genel Yönetim Giderleri (-)	47	(3.650.755)	(3.900.290)
Pazarlama Giderleri (-)	47	(866.908)	(340.562)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	354.558	254.312
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(9.032)	(18.711)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		5.183.091	2.430.691
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAAL.K/Z		5.183.091	2.430.691
Finansman Gelirleri	51	12.713.428	12.681.117
Finansman Giderleri (-)	51	(10.323.112)	(15.681.714)
SÜR. FAAL.VERGİ ÖNCESİ K/Z		7.573.407	(569.906)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gid./Gel.		(1.237.440)	16.959
Dönem Vergi Gideri/Geliri	54	(622.927)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(614.513)	16.959
SÜRDÜRÜLEN FAAL.DÖNEM K/Z		6.335.967	(552.947)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	53	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		6.335.967	(552.947)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		6.335.967	(552.947)
Sürdürülen Faal. Pay Başına Kazanç	24	0,1690	0,0566
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	52	(399)	46.394
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	52	(512)	59.479

Handwritten signature/initials

Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	113	(13.085)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(399)	46.394
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6.335.568	(506.553)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payları		6.335.568	(506.553)

20. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,

Teşvik alınmamıştır.

21. Aracı Kurumun Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler,

Şirketimizin ücret politikası kurum içi yapı, şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, faaliyet noktaları ve ilgili faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi göz önüne alınarak oluşturulmuş olup Sermaye Piyasası Kurulunun 2011/17 sayılı haftalık bülteninde ve 19.01.2012 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-205-99/57-685 sayılı yazısı ile “Aracı Kurumların Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler” çerçevesinde değerlendirilmektedir.

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup’un sermaye yapısı Not: 22, 23,25’de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:33’te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

	30.Haz.20	31.Ara.19
Toplam Borçlar	188.410.963	123.300.668
Hazır Değerler (-)	-31.792.446	-22.850.164
Net Borç	156.618.517	100.450.504
Toplam Öz Sermaye	57.283.891	50.704.085
Toplam Sermaye	213.902.408	151.154.589
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	73%	66%

23. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplamı olarak 430.516 TL ödenmiştir.

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

01.01.2020 – 30.06.2020 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanmamış olup, detaylı açıklamalarımız ilgili bölümlerde yer almaktadır.

BÖLÜM I. PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Bir Aracı Kurum olan Şirketimiz 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:

Bu dönem içinde pay sahiplerinin Şirketten bilgi talebi olmamıştır. Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur. Bu konuda dönem içinde herhangi bir talep olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri:

01.01.2019-31.12.2019 Dönemine ilişkin Olağan Genel Toplantısı 14/07/2020 tarihinde yapılmıştır.

Genel Kurul öncesi, genel kurul gündemi ile faaliyet raporu, mali tablolar şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Şirketin hisseleri A ve B grubu paylara ayrılmış olup, A grubu payların her birinin 15 oy hakkı, B grubu payların her birinin 1 oy hakkı vardır. Karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yönetimi uygulanmamaktadır.



6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Ana sözleşmemizde, kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse, kurucu intifa senedi ile yönetim kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulaması ile kar payı avansı dağıtılmasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır. En son yapılan Olağan Genel Kurul'da 2019 yılı karının Şirket bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

7. Payların Devri:

Ana sözleşmede pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası:

Şirket Bilgilendirme politikası olarak kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır. Bu çerçevede; 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'nın ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır ve Kurul'a gönderilir. 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 Açıklaması:

Şirketimiz ile ilgili 01.01.2020 – 30.06.2020 tarihleri arasında SPK ve BİST'a yapılması gereken bildirimler, sürelerinde yapılmıştır. Bunun dışında özel durum açıklamasını gerektirecek durum olmamıştır. Hisse senetlerimiz yurtdışı borsalarda kote değildir.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketimizin, internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitemizin adresi www.terayatirim.com'dur. Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Formu dahilinde sitemizde yer almaktadır.

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Şirketle ilgili menfaat sahipleri pay sahipleri ile birlikte çalışanları, alacaklıları, müşterileri, devleti içerir. Menfaat sahiplerinin haklarının genellikle mevzuat (borçlar kanunu, icra-iflas kanunu, iş kanunu vb.) ile korunmaktadır. Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkanı sağlanır. Şirket, mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı göstermektedir. 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.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

13. İnsan Kaynakları Politikası:

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak insan kaynakları politikamız; işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenir. Eğitim, terfi ettirme hususlarında çalışanlara eşit davranılır, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim planları yapılır ve eğitim politikaları oluşturulur. Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara bildirilir. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe ve diğer önemli görülen faktörlere dikkat edilir.

Çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlanır ve bu ortam ve koşullar sürekli olarak iyileştirilir. Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır.

14. Ücret Politikaları

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ücretlendirme politikası aşağıdaki gibidir:

- Ücretlendirme politikası Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılır. Periyodik olarak gözden geçirilir.
- Personele ve Üst Düzey Yönetime verilecek ücretlerin kurumun etik değerleri, iç dengeleri, piyasa şartları ve hedeflerle uyumlu olması esastır.
- Sabit ücret görev ve sorumlulukların tanımına göre belirlenir. Aynı zamanda tecrübe ve piyasa şartları da dikkate alınır.
- Toplam içinde sabit ücretin ağırlığı orta vadeli sürdürülebilirlik ve değer yaratımını destekleyecek şekilde hesaplanır.
- Performansa bağlı teşvik ödemeleri ilgili personele / departmanlara ise dönemsel olarak bildirilir.
- Önümüzdeki dönemde performansa bağlı teşvik ödemelerinin 6 aydan daha sık olmayacak şekilde yapılması prensip olarak belirlenmiştir.
- Genel olarak kurumumuzda performans kriterleri hem niteliksel hem de niceliksel (müşteri odaklı bakış açısı, müşteriye servis kalitesi gibi) hedefleri dikkate almaktadır.
- Uyumsuz davranış veya disiplin tedbiri gerektiren davranışlarda performans ödemelerine ilişkin ödeme yapılmamasına özen gösterilmektedir.
- Aynı zamanda performansa dayalı teşvik ödemeleri sisteminin, müşteri menfaatleriyle çelişmeyecek şekilde yaratılmasına özen gösterilmektedir.

15. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:

Şirketimiz verdiği hizmetin tüm aşamalarında hizmet kalitesinin ve standardının sürekliliğini gözetir. Hizmetin tüm aşamalarında müşterinin talepleri süratle karşılanır ve gecikmeler hakkında müşteriler bilgilendirilir. Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen göstermektedir.

16. Sosyal Sorumluluk:

Şirketin kamuya yönelik herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV -YÖNETİM KURULU

17. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:

Yönetim Kurulumuzda Bağımsız Üye bulunmamakla birlikte, Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamıştır. Şirket'in Yönetim Kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Ad ve Soyad	Görevi
Oğuz TEZMEN	Başkan
Emre TEZMEN	Başkan Vekili
Gül Ayşe ÇOLAK	Üye

18. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

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

19. Şirketin 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 alım satımına aracılık etmektir. Şirketimiz, hizmetlerini Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülecek ilke ve esaslara göre verir.

20. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması:

Şirket faaliyetlerinde, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'nda belirlenen yönetim ilkelerine uyulmaktadır. Şirketimiz, organizasyon yapısı içinde faaliyet konusuna uygun, risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturulmuş olup, ayrıca şirketimiz genel kurulu tarafından atanan murakip ve bağımsız denetim şirketi periyodik olarak denetim ve kontrolleri yapılmaktadır.

21. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşme, imza sirküleri ve iş akış prosedürlerinde açıkça belirlenmiştir.

22. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim Kurulu gerekli olduğu durumlarda toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde toplanabilir. Yönetim Kurulu, Şirket işleri icap ettiği durumlarda toplanır. Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından bir fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. katılanların çoğunluğuyla alır.

23. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:

Yönetim Kurulu Üyeleri dönem içinde Şirketimizle muamele ve rekabet yapmamıştır. 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 sağlamamıştır.

24. Etik Kurallar:

Şirketimizde yürütülen iş ve işlemlerle ilgili, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nca belirlenen karar komiteleri oluşturulmuştur.

25. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Sadece Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuş bir komite yoktur.

26. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin huzur hakları Genel Kurulca tespit olunur.

27. Yıl İçinde Yapılan Bağış ve Yardımlar

Şirket'in yıl içinde bağış ve yardımı bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Oğuz TEZMEN
Yönetim Kurulu Başkanı

Emre TEZMEN
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Gül Ayşe ÇOLAK
Üye