

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA  
SINIRLI DENETÇİ RAPORU  
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
GENEL KURULU'NA**

Tera Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2021 tarihli sınırlı denetçi raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

*İstanbul, 19 Ağustos 2021*

**ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Member of Russell Bedford International - a global network of independent professional services firms  
Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

**Hakverdi YARADILMIŞ**

**Sorumlu Denetçi**

|                |                                                                                                                            |               |                                                          |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Adres</b>   | : Yenibosna merkez Mh. Kuyumcular Sk. İstanbul Vizyonpark C2 Blok Merkez Plaza No:611 K:6<br>34197, Bahçelievler, İstanbul | <b>Faks</b>   | : +90 212 446 3700 (Pbx)                                 |
| <b>Telefon</b> | : +90 212 446 4000 (Pbx)                                                                                                   | <b>E-Mail</b> | : <a href="mailto:info@ubdt.com.tr">info@ubdt.com.tr</a> |
| <b>Web</b>     | : <a href="http://www.ubdt.com.tr">www.ubdt.com.tr</a>                                                                     |               |                                                          |

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

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

**01 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021**

**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 İçinde Şirketimizin Yönetim/Denetim Kurullarında görev alan Başkan ve Üyelerin ad soyad ve unvanları ile görev süreleri aşağıda gösterilmiştir.

### Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri 15.09.2020 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında seçilmiş olup, görev süreleri 3 yıldır. (14.10.2020 tarihinde tescil olmuş, 14.10.2020 tarih ve 10181 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 |
| İÖAKİM ÇALIKUŞU | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2020-2023 |
| KADİR BOY       | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2021-2023 |

### Üst Yönetim

|                  |                        |
|------------------|------------------------|
| Abdülkadir ÇAKIR | Genel Müdür            |
| Feryal KÖKER     | Genel Müdür Yardımcısı |

## 2. Ortaklık Yapımız

Ortaklığın sermayesi 37.500.000-TL'dir.

| Ad-Soyad<br>Unvan   | Pay Oranı (%) |               | Pay Tutarı (TL)   |                   |
|---------------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|
|                     | 31.12.2020    | 31.12.2019    | 31.12.2020        | 31.12.2019        |
| Oğuz TEZMEN         | 45,84         | 45,84         | 17.189.450        | 17.189.450        |
| Emre TEZMEN         | 41,74         | 41,74         | 15.653.424        | 15.653.424        |
| Gül Ayşe ÇOLAK      | 12,42         | 12,42         | 4.657.126         | 4.657.126         |
| <b>GENEL TOPLAM</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>37.500.000</b> | <b>37.500.000</b> |

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

2011-2020 yılları arası mali dönemler karlı olarak kapatılmış ancak genel kurulda karın dağıtılmaması kararı alınmıştır. Kar şirket bünyesinde bırakılmıştır.

### **3. Anasözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:**

15/09/2020 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda ana sözleşmenin 3-4-5-6-8-9-12-14-15-17-18-19-20-21.Maddeleri değiştirilmiş ve değişiklikler 14/10/2020 tarih 10181 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 10181 sayı 852-853 ve 854. sayfalarında yayınlanmıştır.

### **4. Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:**

29/01/2021 tarihinde TRFTERA72118 ISIN kod ile 33.000.000 TL nominal değerli %19,50 basit, % 20,47 bileşik faizli, 179 gün vadeli iskontolu finansman bonusu ihraç edilmiş, vade tarihi olan 29/01/2021 olan anapara, faiz ödemesi ile itfa edilmiştir. 29/01/2021 tarihinde TRSTERA42213 ISIN kod ile 10.000.000 TL nominal değerli %18,44 basit faizli, üç ayda bir kupon faiz ödemeli 455 gün vadeli tahvil ihraç etmiştir. 07/05/2021 tarihinde TRFTERAK2116 ISIN kod ile 20.000.000 TL nominal değerli %19,5 basit faizli 179 gün vadeli bono ihraç etmiştir.

### **6. Sektör İçindeki Konumumuz:**

Şirketimiz 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40.Maddesi uyarınca Sermaye Piyasası 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.
- Tezgahüstü Türev Araç Alım Satım İşlem 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 ;

Türkiye ekonomisinin iki önemli sorunu olan dış finansman ihtiyacı ve yüksek enflasyonun seyri, kısa vadede takip edilmesi gereken en önemli iki değişkendir. Her ikisi de büyüme üzerinde temel belirleyiciler olacaktır. 2020'de sıklıkla başvurduğumuz ve son dönemde vazgeçtiğimiz, kredi politikalarına dair gelişmeler ve olası değişimler de yakın vadede en dikkatle takip etmemiz gereken konulardır. Geçmiş dönemlerde gördüğümüz gibi henüz yüksek enflasyonu çözmeden, düşük faiz ve yüksek kredi artışı ile ekonomik büyümeye destek verme politikasına döndüğümüz takdirde, kısa

vadede yüksek büyüme yakalamakla beraber, kırılganlıklarımızın daha da arttığı ve uzun vadede büyümenin daha şiddetli baskılandığı bir dönem yaşama riskimiz de göz ardı edilmemelidir. Enflasyonla mücadele ve dolarizasyon 2020 yılını %14.6 enflasyonla bitiren Türkiye ekonomisinde, son 3 yıllık ortalama enflasyon %13.5 seviyesindedir. 2002-2013 döneminde enflasyonla başarılı mücadelenin ve doğru enflasyon hedeflemesi uygulamasının ardından, 2013 sonrası dönemde gereken mikro yapısal adımların atılamaması (gıda-tarım sektörü gibi), para politikası uygulamasında yaşanan hatalı adımlar sonucunda, enflasyon kademeli olarak yükseliş trendine girmiştir. 2018 ve 2020 döneminde yaşanan ödemeler dengesi kaynaklı baskı ve TL’de yaşanan ağır değer kayıpları da enflasyonla mücadeleyi oldukça zorlu hale getirmiştir. Yükselen enflasyon ve alım gücünün belirgin azalması ekonomide hem öngörülebilirliği hem de güveni azaltırken, yıllar itibariyle dolarizasyon oranı da yükselmektedir. 2013 yılında %25’e kadar gerileyen dolarizasyon oranı (döviz mevduatların toplam mevduatlar içindeki payı) 2021 başı itibariyle %55’lere gelmiştir. Yarı dolarize bir ekonomide para politikasının etkinliği azalırken, Merkez Bankası başkan değişikliklerinin son yıllarda sıklığının artması ve para politikası inşa etme kapasitesindeki zayıflama da enflasyonla mücadeleyi zorlaştırmaktadır. Doğru iktisadi politika üretme becerisinin azalması sonucunda yapısal enflasyon yıllar itibariyle yükselirken aynı zamanda daha yapışkan (%12-14 bandında inatçı) bir seviyeye çıkmıştır. Mart 2021 itibariyle %15.6 seviyesindeki enflasyonun, 2021 boyunca çift hanede gitmesini bekliyoruz. Kasım 2020’den bu yana enflasyonla mücadelede doğru adımlar atılmasının ardından yaptığımız 2021 yıl sonu tahmini %11 seviyesinde idi. Son yaşanan değişiklikler ise tahminlerimiz üzerinde belirsizlik artırmıştır.

Dış finansman ihtiyacı; Bir diğer yapısal kırılganlık yaratan konu, ekonomide yıllar itibariyle artan dış finansman ihtiyacıdır. Toplam yıllık döviz ihtiyacının milli gelir içindeki payı 2013’ten bu yana %15’ten %30’a çıkmıştır. Yüksek enflasyon ve yüksek cari açığın yarattığı kırılganlık, risk primini yükseltirken, dış borçlanma maliyetlerini de yukarı çekerek dövize erişimi zorlaştırmaktadır. İçeride dolarizasyonda yükseliş sürerken, aynı zamanda dışarıdan sermaye çekmekte yaşadığımız sorunlar TL’de yıllar itibariyle devam eden belirgin değer kayıplarıyla sonuçlanmaktadır. 2021 yılında dış finansman ihtiyacı 220 milyar dolar (%30 GSYH) seviyesindedir. Global finansal koşulların dalgalandığı ve gelişen ülkelere sermaye girişinin dönem dönem zayıfladığı bir süreçten geçiyoruz. Bu zaman zarfında kırılganlıkları düşük, makro göstergeleri emsallerinden güçlü olan ekonomiler sermaye çekebilir. Türkiye’nin hem emsallerinden oldukça yüksek enflasyonu hem de yüklü dış finansman ihtiyacı ile, ancak öngörülebilir doğru iktisadi politikalar inşa edebilir ise sermayeye erişimi ve sürdürülebilir büyümeyi yakalaması mümkün olabilir.

## **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 2021 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**

Yoktur.

## 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:

|                                 | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Cari Oran                       | 119%       | 129%       |
| Toplam Borçlar / Aktif Toplamı  | 78%        | 73%        |
| Toplam Borçlar / Özsermaye      | 350%       | 277%       |
| Net Dönem Karı /Toplam Aktifler | 1,29%      | 3,96%      |
| Net Dönem Karı / Özkaynaklar    | 5,81%      | 14,93%     |
| Hisse Başına Kar                | 0,12 TL    | 0,23 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,**

30/06/2021 itibari ile çalışan personel sayısı ortalama 35 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  
İST.AKASYA İRTİBAT BÜROSU – Akasya Acıbadem Konutları Kent Etabı Kule A1 Kat:18/67 Üsküdar-İstanbul

**19. Şirketin 30.06.2021 Tarihine ilişkin Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS)' göre hazırlanmış karşılaştırmalı mali tabloları aşağıdaki gibi olmuştur.**

|                                                      | Ref. | 30.06.2021                                  | 31.12.2020                       |
|------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                      |      | Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |      |                                             |                                  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |      | <b>268.367.639</b>                          | <b>213.200.096</b>               |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 7    | 22.374.680                                  | 70.839.850                       |
| Finansal Yatırımlar                                  | 8    | 125.948.081                                 | 22.036.630                       |
| Ticari Alacaklar                                     | 9    | 109.053.090                                 | 105.133.943                      |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 6    | 2.830.276                                   |                                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 9    | 106.222.814                                 | 105.133.943                      |
| Diğer Alacaklar                                      | 11   | 8.036.752                                   | 13.036.557                       |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 6    | 1.228.843                                   | 250.944                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 11   | 6.807.909                                   | 12.785.613                       |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 15   | 238.497                                     | 133.346                          |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               | 16   | 2.666.475                                   | 1.884.291                        |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 17   | 50.064                                      | 135.479                          |
| <b>(Ara Toplam)</b>                                  |      | <b>268.367.639</b>                          | <b>213.200.096</b>               |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |      | <b>17.264.051</b>                           | <b>8.114.140</b>                 |
| Finansal Yatırımlar                                  | 8    | 38.499                                      | 38.499                           |
| Diğer Alacaklar                                      | 11   | 232.975                                     | 222.975                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 11   | 232.975                                     | 222.975                          |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 20   | 14.842.383                                  | 6.175.203                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 21   | 1.330.057                                   | 670.221                          |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>           | 21   | 1.330.057                                   | 670.221                          |
| Kiralama İşlemleri                                   | 22   | 672.078                                     | 857.569                          |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 54   | 148.059                                     | 149.673                          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |      | <b>285.631.690</b>                          | <b>221.314.236</b>               |

|                                                                       | Ref.      | 30.06.2021                                  | 31.12.2020                       |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                       |           | Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                      |           |                                             |                                  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |           | <b>222.211.081</b>                          | <b>160.788.354</b>               |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                              | 23        | 145.456.852                                 | 72.060.689                       |
| Kiralama İşlemleri                                                    | 22        | 561.601                                     | 220.181                          |
| Ticari Borçlar                                                        | 9         | 71.834.810                                  | 85.412.642                       |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                              | 6         | 1.142.242                                   | 23.753.841                       |
| <i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>                      | 9         | 70.692.568                                  | 61.658.801                       |
| Diğer Borçlar                                                         | 11        | 127.300                                     | 776.826                          |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                       | 11        | 127.300                                     | 776.826                          |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                          | 30        | 2.965.795                                   | 1.634.689                        |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                               | 31        | 202.711                                     | 217.906                          |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | 31        | 161.734                                     | 119.694                          |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                  | 31        | 40.977                                      | 98.212                           |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                       | 33        | 1.062.012                                   | 465.421                          |
| <b>(Ara Toplam)</b>                                                   |           | <b>222.211.081</b>                          | <b>160.788.354</b>               |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |           | <b>884.369</b>                              | <b>1.271.479</b>                 |
| Kiralama İşlemleri                                                    | 22        | 352.915                                     | 888.277                          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                               | 31        | 531.454                                     | 383.202                          |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Krş.</i>        | 31        | 531.454                                     | 383.202                          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                    |           | <b>62.536.240</b>                           | <b>59.254.403</b>                |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                  | <b>34</b> | <b>62.536.240</b>                           | <b>59.254.403</b>                |
| Ödenmiş Sermaye                                                       | 34        | 37.500.000                                  | 37.500.000                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş                | 34        | (241.085)                                   | (234.550)                        |
| Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                 | 34        | (241.085)                                   | (234.550)                        |
| <i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>                                          | 34        | (241.085)                                   | (234.550)                        |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                   | 34        | 1.197.109                                   | 1.197.109                        |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                       | 34        | 20.791.675                                  | 12.243.122                       |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                 | 34        | 3.288.541                                   | 8.548.722                        |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                    |           |                                             |                                  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                               |           | <b>285.631.690</b>                          | <b>221.314.236</b>               |

|                                                               | Ref. | 01.01.<br>30.06.2021                        | 01.01.<br>30.06.2020                        | 01.04.<br>30.06.2021                          | 01.04.<br>30.06.2020                          |
|---------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                               |      | Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                   |      |                                             |                                             |                                               |                                               |
| Hasılat                                                       | 44   | 595.698.609                                 | 295.444.977                                 | 276.241.583                                   | 131.095.753                                   |
| Satışların Maliyeti (-)                                       | 45   | (581.933.041)                               | (286.089.749)                               | (268.901.053)                                 | (125.346.757)                                 |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>                   |      | <b>13.765.568</b>                           | <b>9.355.228</b>                            | <b>7.340.530</b>                              | <b>5.748.996</b>                              |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                         |      | <b>13.765.568</b>                           | <b>9.355.228</b>                            | <b>7.340.530</b>                              | <b>5.748.996</b>                              |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                   | 47   | (7.015.949)                                 | (3.650.755)                                 | (3.717.229)                                   | (1.733.586)                                   |
| Pazarlama Giderleri (-)                                       | 47   | (1.644.170)                                 | (866.908)                                   | (804.563)                                     | (413.628)                                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                            | 49   | 7.842.942                                   | 354.558                                     | 2.184.445                                     | 216.405                                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                        | 49   | (5.178.709)                                 | (9.032)                                     | (1.767.560)                                   | (8.806)                                       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                              |      | <b>7.769.682</b>                            | <b>5.183.091</b>                            | <b>3.235.623</b>                              | <b>3.809.381</b>                              |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAAL.K/Z</b>                       |      | <b>7.769.682</b>                            | <b>5.183.091</b>                            | <b>3.235.623</b>                              | <b>3.809.381</b>                              |
| Finansman Gelirleri                                           | 51   | 8.556.489                                   | 12.713.428                                  | 5.765.036                                     | 6.203.288                                     |
| Finansman Giderleri (-)                                       | 51   | (11.702.732)                                | (10.323.112)                                | (6.611.595)                                   | (5.082.754)                                   |
| <b>SÜR. FAAL.VERGİ ÖNCESİ K/Z</b>                             |      | <b>4.623.439</b>                            | <b>7.573.407</b>                            | <b>2.389.064</b>                              | <b>4.929.915</b>                              |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gid./Gel.</b>                 |      | <b>(1.334.898)</b>                          | <b>(1.237.440)</b>                          | <b>(979.908)</b>                              | <b>(630.796)</b>                              |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                     | 54   | (1.331.106)                                 | (622.927)                                   | (955.568)                                     | (622.927)                                     |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                | 54   | (3.792)                                     | (614.513)                                   | (24.340)                                      | (7.869)                                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAAL.DÖNEM K/Z</b>                              |      | <b>3.288.541</b>                            | <b>6.335.967</b>                            | <b>1.409.156</b>                              | <b>4.299.119</b>                              |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>               | 53   |                                             |                                             |                                               |                                               |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                      |      | <b>3.288.541</b>                            | <b>6.335.967</b>                            | <b>1.409.156</b>                              | <b>4.299.119</b>                              |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                          |      |                                             |                                             |                                               |                                               |
| Ana Ortaklık Payları                                          |      | 3.288.541                                   | 6.335.967                                   | 1.409.156                                     | 4.299.119                                     |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                   |      |                                             |                                             |                                               |                                               |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>       | 52   | <b>(6.535)</b>                              | <b>(399)</b>                                | <b>(31.073)</b>                               | <b>(26.168)</b>                               |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 52   | (8.713)                                     | (512)                                       | (40.172)                                      | (33.549)                                      |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                | 52   | 2.178                                       | 113                                         | 9.099                                         | 7.381                                         |
| <b>K/Z Olarak Yeniden Sınıflanaklar</b>                       |      |                                             |                                             |                                               |                                               |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                   |      | <b>(6.535)</b>                              | <b>(399)</b>                                | <b>(31.073)</b>                               | <b>(26.168)</b>                               |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                  |      | <b>3.282.006</b>                            | <b>6.335.568</b>                            | <b>1.378.083</b>                              | <b>4.272.951</b>                              |
| Ana Ortaklık Payları                                          |      | 3.282.006                                   | 6.335.568                                   | 1.378.083                                     | 4.272.951                                     |

## 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.

Grup’un genel stratejisi 2013 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

|                               | 30.06.2021   | 31.12.2020   |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Toplam Borçlar                | 223.095.450  | 162.059.833  |
| Hazır Değerler (-)            | (22.374.680) | (70.839.850) |
| Net Borç                      | 200.720.770  | 91.219.983   |
| Toplam Öz Sermaye             | 62.536.240   | 59.254.403   |
| Toplam Sermaye                | 263.257.010  | 150.474.386  |
| Net Borç/Toplam Sermaye Oranı | %76          | %61          |

### Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Grup’un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup’un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

30.06.2021 tarihi itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

|                                      |                                             | 30.06.2021  | 31.12.2020 |
|--------------------------------------|---------------------------------------------|-------------|------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b> |                                             |             |            |
| <b>Finansal varlıklar</b>            | Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık. | 125.948.081 | 22.036.630 |
|                                      | Satılmaya hazır finansal varlıklar          |             |            |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>        |                                             | 145.456.852 | 72.060.689 |

## Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

| 30.06.2021                                                                                  | Alacaklar         |             |                   |                | Banka<br>Mevduat |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------|------------------|
|                                                                                             | Ticari Alacaklar  |             | Diğer Alacaklar   |                |                  |
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraf | Diğer Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |                  |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                     | 2.830.276         | 106.222.814 | 1.228.843         | 6.807.909      | 14.382.889       |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 |                   | 147.376.036 |                   |                |                  |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri | 2.830.276         | 92.346.995  | 1.228.843         | 6.807.909      | 14.382.889       |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri            |                   | 13.875.819  |                   |                |                  |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                              |                   |             |                   |                |                  |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               |                   |             |                   |                |                  |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                          |                   | -           |                   |                |                  |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       |                   | (2.238.801) |                   |                |                  |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    |                   | 2.238.801   |                   |                |                  |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                        |                   |             |                   |                |                  |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       |                   |             |                   |                |                  |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    |                   |             |                   |                |                  |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  |                   |             |                   |                |                  |

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

## Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktif özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

30.06.2021 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| <i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>   | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı</b> | <b>3 Aydan Kısa</b> | <b>3-12 Ay Arası</b> | <b>1-5 Yıl Arası</b> | <b>5 Yıldan Uzun</b> |
|------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yük.</b> |                      |                                             |                     |                      |                      |                      |
| Finansal Borçlar                   | 145.456.852          | 145.456.852                                 | 145.456.852         |                      |                      |                      |
| Kiralama İşlemleri                 | 914.516              | 914.516                                     |                     | 561.601              | 352.915              |                      |
| <i>Beklenen Vadeler</i>            | <i>Defter Değeri</i> | <i>Beklenen Nakit Çık. Toplamı</i>          | <b>3 Aydan Kısa</b> | <b>3-12 Ay Arası</b> | <b>1-5 Yıl Arası</b> | <b>5 Yıldan Uzun</b> |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yük.</b> |                      |                                             |                     |                      |                      |                      |
| Ticari Borçlar                     | 71.834.810           | 71.834.810                                  | 71.834.810          |                      |                      |                      |
| Diğer Borçlar                      | 127.300              | 127.300                                     | 127.300             |                      |                      |                      |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler    | 1.062.012            | 1.062.012                                   | 1.062.012           |                      |                      |                      |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü       | 2.965.795            | 2.965.795                                   | 2.965.795           |                      |                      |                      |
| Kısa Vadeli Karşılıklar            | 202.711              | 202.711                                     | 202.711             |                      |                      |                      |
| Uzun Vadeli Karşılıklar            | 531.454              | 531.454                                     |                     |                      | 531.454              |                      |

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplamı olarak 573.551 TL ödenmiştir.

### Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

#### Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

#### 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

01.01.2021 – 30.06.2021 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:**

01.01.2020-31.12.2020 Dönemine ilişkin Olağan Genel Toplantısı 16/04/2021 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 2020 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 ulaşılarak da benzer bilgilerin edinilmesine imkan sağlanmaktadır.

#### **9. Özel Durum Açıklaması:**

Şirketimiz ile ilgili 01.01.2021-30.06.2021 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](http://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 bağılı teşvik ödemeleri ilgili personele / departmanlara ise dönemsel olarak bildirilir.
  - Önümüzdeki dönemde performansa bağılı 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:

| <b>Ad ve Soyad</b> | <b>Görevi</b> |
|--------------------|---------------|
| Oğuz TEZMEN        | Başkan        |
| Emre TEZMEN        | Başkan Vekili |
| Gül Ayşe ÇOLAK     | Üye           |
| İoakim ÇALIKUŞU    | Bağımsız Üye  |
| Kadir BOY          | Bağımsız 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 murakıp 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 yarıdan 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'na 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  
  
İoakim ÇALIKUŞU  
Bağımsız Üye

Emre TEZMEN  
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.  
  
Kadir BOY  
Bağımsız Üye

Gül Ayşe ÇOLAK  
Üye