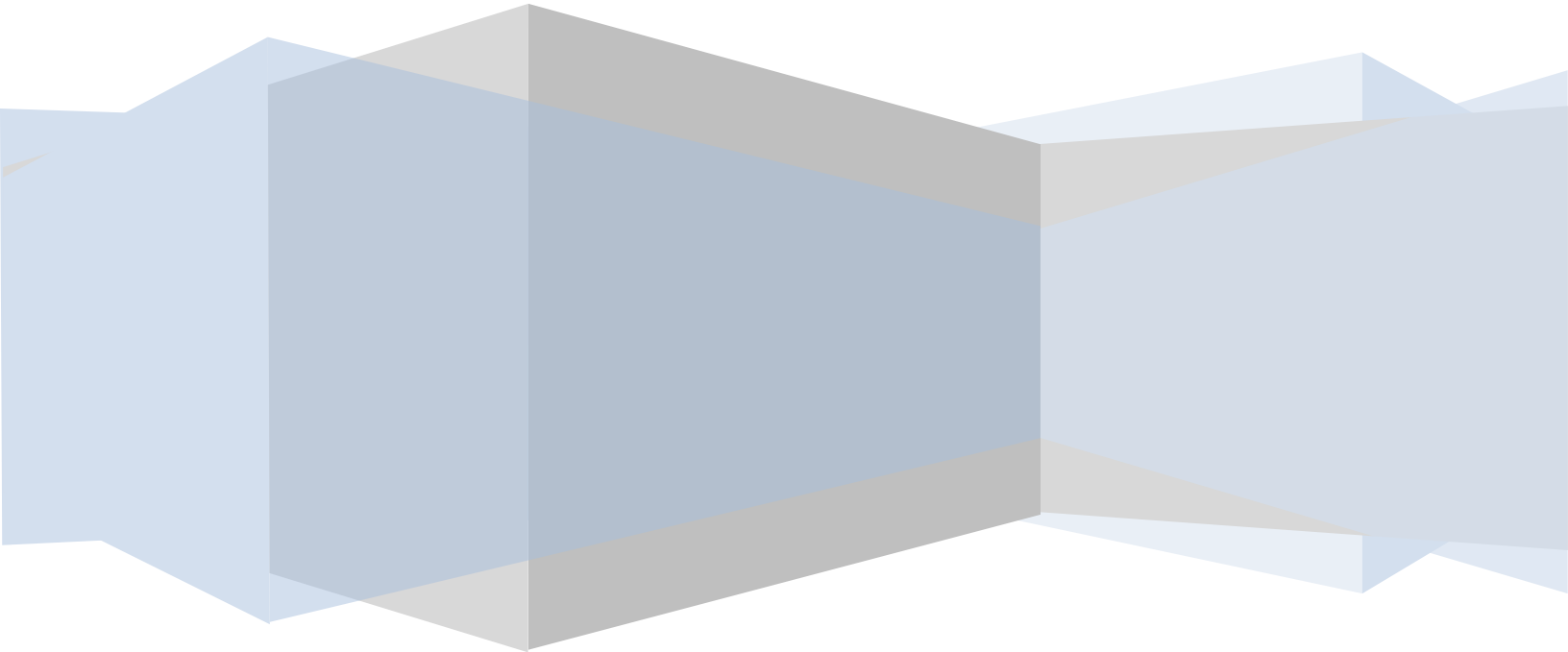




## HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

01/01/2009 – 31/12/2009



**İÇİNDEKİLER**

<b>I. GİRİŞ ve İDARİ FAALİYETLER</b>	<b>3</b>
<i>1.1. KISACA HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</i>	3
<i>1.2. YÖNETİM ve DENETLEME KURULLARI</i>	4
<i>1.3. ÜST YÖNETİM</i>	6
<i>1.4. ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER</i>	7
<i>1.5. ÇIKARILMIŞ BULUNAN MENKUL KIYMETLER</i>	7
<i>1.6. HSBC YATIRIM SERMAYE YAPISI</i>	7
<i>1.7. HSBC YATIRIM VİZYONU VE TEMEL DEĞERLERİ</i>	8
<i>1.8. HSBC YATIRIM SEKTÖRDEKİ KONUM DEĞERLENDİRMESİ</i>	8
<i>1.9. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI</i>	9
<i>1.10. KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI</i>	9
<i>1.11. YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ</i>	9
<i>1.12. YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİ</i>	9
<i>1.13. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER / TEŞVİKLER</i>	9
<b>II. FİNANSAL YAPI</b>	<b>10</b>
<i>2.1 FİNANSAL YATIRIMLAR</i>	10
<i>2.2. KONSOLİDE BİLANÇO</i>	11
<i>2.3. KONSOLİDE GELİR TABLOSU</i>	12
<i>2.4 KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU</i>	13
<i>2.5 NAKİT AKIM TABLOSU</i>	14
<i>2.6 KARLILIK VE BORÇ BİLGİLERİ</i>	15
<b>III. RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI</b>	<b>15</b>
<b>IV. 2009 YILI DEĞERLENDİRMESİ</b>	<b>15</b>
<b>V. DİĞER HUSUSLAR</b>	<b>15</b>

---

## *I. GİRİŞ VE İDARİ FAALİYETLER*

### *1.1. KISACA HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.*

HSBC Yatırım 23 Aralık 1996 tarihinde Demir Yatırım adı altında kurulmuştur. 30 Ekim 2001 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca Yönetim Kurulu'na verilen yetkiye istinaden 6 Aralık 2001 tarihli ve 222 nolu Yönetim Kurulu kararıyla Demir Yatırım'ın, HSBC Yatırım ile birleşmesi ve birleşme Sözleşmesinin imzalanması ve neticesinde HSBC Yatırım'ın infisalı ve yeni birleşmiş Şirket'in ünvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi kararlaştırılmış ve birleşme 11 Ocak 2002 tarihinde tamamlanmıştır. HSCB Yatırım, yurt içi ve yurt dışı bireysel ve kurumsal müşterilere sermaye piyasası ürünlerinin alım-satım işlemlerinde aracılık ve yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmaktadır.

HSBC Yatırım'ın SPK'dan almış olduğu Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi, Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi, Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi, Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi, Menkul Kıymetleri Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi, Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi, ve Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi bulunmaktadır.

HSBC Bank'ın 324 şubesi HSBC Yatırım acentesi olarak faaliyet göstermektedir. Borsa Üssü olarak adlandırılan ve içinde seans odası ve uzman yatırım personeli bulunan 26 şube kanalıyla hizmet vermektedir.

Türkiye'de 2008 yılında sermaye piyasası işlemlerinde yaşanan daralmanın ardından, 2009 krizin etkilerinin azaldığı bir yıl olmuş ve HSBC Yatırım'ın 2008 yılında 1,325 milyar TL olan İMKB ortalama günlük işlem hacmi 2009 yılında %44 artışla 1,914 milyar TL ye yükselmiştir.

HSBC Yatırım'ın konsolide olmayan 31 Aralık 2009 gelirleri bir önceki yıla göre %14,18 oranında bir artışla 19 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiş, vergi öncesi karı ise aynı dönemde 17,3 milyon TL seviyelerinde gerçekleşmiştir. HSBC Yatırım'ın 31 Aralık 2009 itibarıyla aktif büyüklüğü de bir önceki yıla göre %11,4'lük artışla 70,9 milyon TL'ye çıkmıştır.

HSBC Yatırım 2009 yılında hisse senedi işlemlerinde %1.84 pazar payı elde ederek 97 aracı kurum arasında 18. sıradan 15. sıraya yükselmiştir. Yaratılan yaklaşık 17,6 milyar TL'lik işlem hacmi bir önceki yıla göre yaklaşık %44'lük bir artışa denk gelmektedir.

HSBC Yatırım'ın S.P.K.'dan almış olduğu yetki ve işlem belgeleri:

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (7 Ocak 1997)
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi (7 Ocak 1997)
- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi (7 Ocak 1997)
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi (7 Ocak 1997)
- Menkul Kıymetleri Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi (7 Ocak 1997)
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi (7 Ocak 1997)
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (10 Mayıs 2005)

13 Ağustos 2003 tarihinde şirket sermayesinin %99,99'u HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait olan HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi kurulmuştur. HSBC Portföy'ün kuruluş tarihindeki ödenmiş sermayesi 1 Milyon TL'dir. HSBC Portföy, 6 Şubat 2004 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Portföy Yöneticiliği Faaliyet Yetki Belgesi'ni, 14 Temmuz 2005 tarihinde Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi'ni almıştır.

13 Ağustos 2003 tarihinde 500 Bin TL sermaye ile kurulan ve birleşme sonrası devrolan ve arttırılan sermayeler sonrası 26 Haziran 2003 tarihinde şirket sermayesi 7 milyar TL'ye yükselmiştir.

## 1.2. YÖNETİM ve DENETLEME KURULLARI

### 1.2.1. Yönetim Kurulu

Yönetim kurulu 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bir başkan, bir başkan vekili ve beş üye olmak üzere toplam yedi kişiden oluşmaktadır.

30/03/2009 da yapılan Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu üyeleri 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar seçilmişlerdir.

31/12/2009 itibarıyla şirket yönetim kurulu ve yöneticilerimizin kısa özgeçmişleri aşağıdaki gibidir:

ADI SOYADI	GÖREVİ	ATANMA TARİHİ
Piraye Antika	Yönetim Kurulu Başkanı	30/03/2009
Ahmet Derviş Erelçin	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30/03/2009
Mehmet Hakan Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi	30/03/2009
Yaşar Güneş	Yönetim Kurulu Üyesi	30/03/2009
Zeynep Uslu	Yönetim Kurulu Üyesi	30/03/2009
Neslihan Erkazancı	Yönetim Kurulu Üyesi	30/03/2009
Ahmet Okçular	Yönetim Kurulu Üyesi	30/03/2009

#### **Piraye ANTİKA** (Yönetim Kurulu Başkanı)

1979-1983 yıllarında Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünde lisans eğitimini tamamlamış ve 1983-1985 yılları arasında Iowa Üniversitesi'nde Ekonomi bölümünde yüksek lisans yapmıştır. 1985 yılı Nisan ayında Chase Manhattan Bank İstanbul'da çalışma hayatına başlayan Piraye Antika, Temmuz 1985 ve Şubat 1986 tarihleri arasında eğitim amacıyla Chase Manhattan Bank Londra'da bulunmuş, Şubat 1986 ve Ağustos 1987 tarihleri arasında Chase Manhattan Bank İstanbul ve Londra'da Çok Uluslu Şirketler Bölümü'nde Grup Başkanlığı görevini üstlenmiştir. Chase Manhattan Bank İstanbul'daki Kurumsal Bankacılık tecrübesini takiben, Ağustos 1987 tarihinden itibaren aynı bankanın Londra ofisinde risk yönetimi konusunda uzmanlaşmış ve Güney Avrupa ve İskandinav ülkelerinde faaliyet gösteren finansal kurumlara ve kurumsal müşterilere çeşitli türev ürünlerin geliştirilmesi ve pazarlanmasında yönetici görevler üstlenmiştir. Türkiye'ye dönüşünü takiben, Nisan 1990 tarihinde, o zamanki adıyla Midland Bank ekibine katılarak, İstanbul'da ilk ofisin kurulmasında rol almıştır. Midland Bank AŞ'de Ağustos 1992'den itibaren yönetim kurulu üyesi ve Eylül 1993'den itibaren Genel Müdürlük görevine getirilmiş, Nisan 1999 tarihinden itibaren de HSBC Bank çatısı altında görevini sürdürmüştür. 2001 yılında Demirbank'ın, 2002 yılında da Advantage markası ile beraber Benkar'ın HSBC Bank bünyesine katılmasında etkin görev almıştır. Halen HSBC Bank Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini yürütmektedir.

#### **Ahmet Derviş ERELÇİN** (Yönetim Kurulu Başkan Vekili-HSBC Yatırım ve HSBC Portföy)

1984 yılı İstanbul Üniversitesi İşletme bölümü mezunudur. 1985 yılında Muhasebe ve Finans üzerine London School of Economics'de yüksek lisans yapmış, 1992 yılında da Lehigh Üniversitesinde İşletme ve Ekonomi doktorası yapmıştır. 1985 yılında İktisat Bankası T.A.Ş Hazine departmanında analist olarak başladığı kariyerine, 1987-1988 yılları arasında T. Garanti Bankası AŞ'de Sermaye Piyasaları Müdür Yardımcısı olarak devam etmiştir. 1988-1992 yılları arasında Lehigh Üniversitesi'nde Ekonomi dersleri vermiştir. 1992 yılında Türkiye'ye dönen Ahmet Derviş Erelçin İnterbank AŞ Hazine Departmanı'nda Ekonomistlik yapmıştır. 1993-1995 yılları arasında Finansbank AŞ'de Sermaye Piyasaları Bölüm Başkanlığı görevinde bulunduktan sonra 1995 yılında Demir Yatırım Ortaklığı'na Genel Müdürlük görevine getirilmiştir. 1997 yılında Demir Yatırım Menkul Değerler AŞ Genel Müdürü olarak atanmıştır. 30 Ekim 2001 tarihinde Demirbank TAŞ ve iştiraklerinin HSBC Bank ve iştirakleri ile birleşmesi sonucunda HSBC Yatırım'da Genel Müdür ve Murahhasa Aza / Yönetim Kurulu üyesi olmuştur. Ağustos

2003'te HSBC Yatırım'daki Genel Müdürlük görevinden ayrılmış, Yönetim Kurulu Üyesi / Murahhas Azalık görevlerini sürdürürken, kuruluşu gerçekleştirilen HSBC Portföy'e de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak atanmıştır. Ağustos 2008 tarihinde HSBC Yatırım'daki murahhas azalık ve HSBC Portföy'deki genel müdürlük görevlerinden ayrılarak her iki kuruluşta da yönetim kurulu başkan vekili olarak görevlerine devam etmektedir.

**Mehmet Hakan ERDEM** (Yönetim Kurulu Üyesi)

1987 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1993 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nden İşletme Yüksek Lisansı derecesini almıştır. 1990 yılında İnterbank'ta Finansal Kontrol Birim'inde göreve başlamış olup daha sonra Demirbank A.Ş. Yatırım Bankacılığı, Portföy yönetimi Bölümüne katılan Erdem halen HSBC Bank A.Ş. Ürün Operasyonları Bölümünde Grup Başkanı ve HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmektedir.

**Yaşar GÜNEŞ** (Yönetim Kurulu Üyesi)

1990-94 tarihleri arasında Yıldız Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği lisans eğitimini ve 1995-97 tarihleri arasından aynı bölümde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Nisan 1995'de Yaşarbank AŞ Organizasyon Departmanı'nda iş hayatına başlamış, 1996 yılında Demirbank TAŞ Organizasyon Departmanı'na transfer olmuştur. 2001 yılından itibaren HSBC Bank bünyesinde Bireysel Operasyon ve Şube Destek ile Merkezi Operasyon birimlerinde yöneticilik yapmıştır. Ekim 2005 tarihinde İç Kontrol Birimi'ne atanmıştır. 2 Mayıs 2008'den itibaren de iç kontrol ve operasyonel risk yönetimi faaliyetlerinden sorumlu birim yöneticisi olarak görevine devam etmektedir. Ayrıca aynı tarihten itibaren de HSBC Yatırım ve HSBC Portföy'de iç kontrol sisteminden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

**Zeynep USLU** (Yönetim Kurulu Üyesi)

1988 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1990 yılında Bilkent Üniversitesi'nden İşletme Yüksek Lisansı derecesini almıştır. Türk Eximbank'ta Ülke Kredileri bölümünde çalışmış ardından Pamukbank Pazarlama Biriminde Grup Başkanlığı görevinde bulunmuştur. Daha sonra Demirbank A.Ş.'ye katılan Uslu, halen HSBC Bank A.Ş. Kurumsal Krediler Bölümünde Grup Başkanı ve HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışma hayatına devam etmektedir.

**Neslihan ERKAZANCI** (Yönetim Kurulu Üyesi)

1996 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Fakültesinden mezun olmuştur. Sırasıyla 1996-1998 yıllarında Arthur Andersen'in İstanbul Ofisi'nde kıdemli yönetmen ve 1998-2000 yıllarında Lüksemburg ofisinde yetkili olarak çalıştıktan sonra 2000 yılında İstanbul'a dönerek 2001 senesine kadar müdür yardımcısı olarak aynı firmada görevini sürdürmüştür. Haziran 2001'de HSBC Bank Finansal Kontrol Departmanı'nda müdür yardımcısı olarak göreve başlamış aynı yılın Kasım ayında müdürlüğe terfi etmiştir. Mayıs 2005 tarihinde Finansal Kontrol Departmanı'nda grup müdürlüğüne atanmış, 2006 yılının Mart ayında ise grup başkanlığı görevine getirilmiştir. Neslihan Erkazancı 15 Eylül 2008 tarihinden itibaren HSBC Bank'ta Finansal Kontrol'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve HSBC Menkul Değerler A.Ş. ile HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

**Ahmet OKÇULAR** (Yönetim Kurulu Üyesi)

1993 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği ve Endüstri Mühendisliği'nden (çift ana dal programı) mezun olmuş ve 1995 yılında International University of Japan'de Uluslararası İş İdaresi Bölümünde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1996 - 2005 yılları arasında Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Grup Müdürü olarak görev yapan Ahmet Okçular bu süre zarfında çok sayıda özelleştirme, şirket evliliği ve halka arz projesinde görev almıştır. Kurumsal finansman alanındaki kariyerine 2005 yılından itibaren HSBC'de devam etmekte olan Ahmet Okçular 30 Mart 2009 tarihinden bu yana HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi görevini sürdürmektedir.

**1.2.2. Denetleme Kurulu**

30/03/2009 tarihli Olağan Genel Kurul'da Kübra Füsün Özkınay ve Fırat Yurdakul, 2009 yılı hesaplarını incelemek üzere toplanacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar Denetçilik görevine seçilmişlerdir.

31/12/2009 tarihinde Denetleme Kurulu aşağıdaki gibidir.

<b>ADI SOYADI</b>	<b>GÖREVİ</b>	<b>ATANMA TARİHİ</b>
Fırat Yurdakul	Denetçi	30/03/2009
Kübra Füsün Özkınay	Denetçi	30/03/2009

**1.3. ÜST YÖNETİM**

31/12/2009 tarihi itibarıyla şirket üst yönetimi aşağıdaki gibidir.

<b>ADI SOYADI</b>	<b>GÖREVİ</b>	<b>MESLEKİ TECRÜBESİ</b>
Aylin Yılmaz	Genel Müdür	18 Yıl
Simin Öz	Grup Başkanı - Yurtdışı Satış	16 Yıl
Sevda Arslan	Birim Yöneticisi - Fon Operasyon- Muhasebe ve İdari İşler	13 Yıl
Bülent Yurdağül	Birim Yöneticisi- Araştırma	11 Yıl
Selda Timur	Birim Yöneticisi - Teftiş	16 Yıl
Ebru Güner Sarıca	Birim Yöneticisi – İç Kontrol	17 Yıl
Gökhan Saydar	Birim Yöneticisi – Kurumsal Finansman	9 Yıl

**Aylin YILMAZ (Genel Müdür-HSBC Yatırım)**

1992 yılı İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunudur. 1993 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme İktisadi Enstitüsü'nde Uluslararası İşletmecilik İhtisası yapmıştır. 1990 yılında Mustafa Yılmaz Menkul Değerler AŞ'de başladığı kariyerine 1994-1997 yıllarında Garanti Yatırım Bankası AŞ Yurtiçi Satış Departmanı'nda Müdür Yardımcısı olarak devam etmiştir. 1997 yılında HSBC Yatırım'da Satış Müdürlüğü görevini üstlenmiş, 2 Temmuz 2007 tarihindeyse aynı kuruma Genel Müdür olarak atanmıştır ve halen bu görevi sürdürmektedir.

**Simin ÖZ (Grup Başkanı)**

1993 yılında, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesinin İngilizce İşletme bölümünden mezun olmuştur. Garanti Menkul Değerler araştırma bölümünde başladığı iş hayatına, aynı kurumun yurt dışı satış bölümünde uzman yardımcısı olarak 1995 yılına dek devam etmiştir. 1995 yılında, Global Menkul Değerler'de Yurt Dışı Kurumsal Satış departmanında uzman olarak başlamış, 1999 yılından itibaren aynı kurumda direktör yardımcısı olarak atanmıştır. 2000 yılında Global Menkul Değerler de sürdürmekte olduğu görevinden ayrılarak, Finans Yatırım da Yurt Dışı Satış departmanından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine başlamış, 2004 yılına dek bu görevi sürdürmüştür. Nisan 2004 tarihinde, HSBC Yatırım Menkul Değerler Yurt Dışı Satış departmanında Grup Başkanı olarak göreve başlayan Simin Öz, halen bu görevini devam ettirmektedir.

**Sevda ARSLAN (Müdür)**

2004 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi, İşletme Bölümünden mezun olmuştur. 1996-1997 yıllarında İnterbank ve İnter Yatırım Operasyon Bölümünde Uzman Yardımcısı, 1998 -1999 yıllarında Bayındır Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Bölümünde Yetkili olarak görevini sürdürmüştür. 20 Mart 2000 tarihinde Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Bölümünde Yetkili olarak göreve başlayan ve 2007 yılından itibaren görevini müdür olarak devam ettirmektedir. 2008 yılı itibarıyla bu göreve ilave olarak HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin muhasebe müdürlüğü görevini de yürütmektedir.

**Bülent YURDAGÜL (Müdür)**

1996 yılında Marmara Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1998 yılında University of California-Irvine'dan İşletme Yüksek Lisansı derecesini almıştır. 1998-1999 yılları arasında Ulusal Yatırım ve 2000-2002 yılları arasında Demir Yatırım Araştırma Birimleri'nde uzman ve kıdemli analist olarak çalışmış, 2001 tarihinde HSBC Yatırım Menkul Değerler Araştırma Departmanı'nda Müdür Yardımcısı görevine atanmıştır. 2001-2005 yılları arasında HSBC Menkul Değerler A.Ş.'de Müdür Yardımcısı olarak çalışmış, 2005 yılı Ağustos ayından bu yana HSBC Yatırım Araştırma Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

**Selda TİMUR (Müdür)**

1991 yılında Marmara Üniversitesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına Öncü Menkul Değerler A.Ş bünyesinde yurt içi satış ekibinde başlamıştır. Daha sonra aynı kurumda iç denetim bölümünü kurmuştur. 1996 yılında Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş bünyesinde iç denetim biriminin kurulması görevini üstlenmiştir. 2001 yılından bu yana HSBC Yatırım Teftiş Kurulu Birim Yöneticiliği görevini sürdürmektedir. Selda Timur Türkiye İç Denetim Derneği Kurucu Üyesi olup 2006 yılından bu yana derneğin yönetim kurulu üyeleri arasında yer almaktadır.

**Ebru GÜNER SARICA (Müdür)**

1990 yılında Mimar Sinan Üniversitesi İstatistik bölümünden mezun olmuştur. 1991-1994 yılları arasında sırasıyla Rehber, Başkent ve Pasifik Menkul Değerler şirketlerinde çeşitli birimlerde görev yaptıktan sonra, 1994 yılında Demirbank Yatırım Bankacılığında göreve başlamıştır. 1994-1997 yılları arası VIP seans odası yöneticiliği yaptıktan sonra risk izleme biriminde iş hayatına devam etmiştir. 1997 yılından itibaren risk izleme, iç denetim gibi kontrol birimlerinde çalıştıktan sonra HSBC ile birleşmenin ardından kurulmuş olan İç Kontrol biriminde çalışmaya devam etmiştir. Halen aynı bölümde birim yöneticisi olarak görev yapmaktadır.

**Gökhan SAYDAR (Müdür)**

1995 yılında İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş ve 1998 yılında Koç Üniversitesi'nden İş İdaresi dalında Yüksek Lisans derecesi almıştır. 1998-2001 yılları arasında PDF Kurumsal Finansman danışmanlık şirketinde kıdemli uzman olarak görev yapan Gökhan Saydar, 2003 yılında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye katılmış ve 2005 yılı Kasım ayında Bölüm Yöneticisi olarak görevinde ayrılmıştır. HSBC'deki kariyerine 2005 yılı Aralık ayında başlayan Gökhan Saydar, Eylül 2007'den bu yana Birim Yöneticisi olarak görev yapmaktadır.

#### ***1.4 ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER***

---

2009 yılı içerisinde Şirket Ana Sözleşmesi'nde sermaye arttırımı ve esas Sözleşme tadili yapılmamıştır.

#### ***1.5 ÇIKARILMIŞ BULUNAN MENKUL KIYMETLER***

---

Dönem içinde çıkarılmış bir menkul kıymet bulunmamaktadır.

#### ***1.6. HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN SERMAYE YAPISI***

---

2009 yılında HSBC Yatırım'ın sermaye ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2009 itibarıyla HSBC Yatırım'ın sermaye yapısına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

	<b>Tertip</b>	<b>Adet</b>	<b>Tutar (TL)</b>	<b>Pay (%)</b>
HSBC Bank A.Ş.	A	6,990,645,760	6,990,645.76	99.8664
Ahmet Derviş Ereşin	B	2,205,000	2,205.00	0.0315
Neslihan Erkazancı	B	1,787,310	1,787.31	0.0255
Mehmet Hakan Erdem	B	1,764,000	1,764.00	0.0252
Zeynep Uslu	B	1,787,310	1,787.31	0.0255
Yaşar Güneş	B	1,764,000	1,764.00	0.0252
Aylin Yılmaz	B	23,310	23.31	0.0003
Ahmet Okçular	B	23,310	23.31	0.0003
<b>TOPLAM</b>		<b>7,000,000,000</b>	<b>7,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### ***1.7.HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VİZYONU ve TEMEL DEĞERLERİ***

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ana Ortak HSBC Bank A.Ş.'nin vizyon ve temel değerlerini benimsemiştir.

#### **Vizyonumuz**

Dünya çapında milyonlarca müşterisine 1865 yılından bu yana hizmet sunan HSBC ailesinin bir üyesi olarak Türkiye'nin en güçlü, en karlı, en beğenilen, lider Aracı Kurum şirketleri arasında yer almak.

#### **Misyonumuz**

Etik değerleri ön planda tutarak müşterilerinin finansal ihtiyaçlarını en hızlı ve en doğru biçimde karşılamak, üstün nitelikli insan kaynağına, teknolojik altyapıya ve hizmet paketlerine sahip olmak için yenilikçi çalışmalarını sürekli kılmak.

#### **Değerlerimiz**

- Hizmet kalitesinde müşteri beklentilerini aşmak,
- Müşterileri, çalışanları ve hissedarları için fark yaratan teknoloji uygulamalarında öncü olmak,
- Güçlü sermaye yapısı ve nakde dönüştürülebilir varlıklarının katkısıyla güvenilirliğini en üst seviyede tutmak,
- Kazanımlarını sürekli olarak toplumla paylaşmak,
- İşe alımlarda hakkaniyeti gözetmek, çalışanlarının bilgi ve becerilerini artırmak, en çok tercih edilen çalışma ortamını oluşturmak.

### ***1.8. HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin SEKTÖRDEKİ KONUMUNUN DEĞERLENDİRİLMESİ***

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yerli ve yabancı müşterilerine hisse senedi ve sabit getirili menkul kıymet işlemleri konusunda her türlü hizmeti sunmaktadır. 2008 yılsonunda 13,481,600 TL portföy değeri ve 31 adet olan portföy yönetimi müşterisi sayısı, etkin pazarlama stratejileri ve kaliteden ödün vermeyen hizmet felsefesi sonucunda 31/12/2009 tarihi itibarıyla 38,190,117 TL ve 53 adete yükselmiştir.

Şirketin 2009 yılı içerisindeki toplam işlem hacmi 17,615,076 Bin TL olup, dönemin sonunda pazar payı %1.83 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2008 yılsonunda toplam işlem hacmi 12,223,685 Bin TL, pazar payı ise %1.84 olarak gerçekleşmiştir. İşlem yapan aracı kurumlar arasında 2008 yılında 97 aracı kurum arasında 18. sırada yer alan HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 2009 yılında 89 aracı kurum arasından 15. sırada yer almıştır. 2009 yılı İ.M.K.B. işlem hacmi ise 482,534,286 Bin TL olarak gerçekleşmiştir (2008 Yılı sonu 332,604,684 Bin TL).

Şirketin Bağlı Ortaklığı HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31/12/2009 tarihi itibarıyla yatırım fonları pazar payı %5,27 (2008 yılı sonu %4.26) olup banka ve aracı kurumlar arasında yatırım fonu büyüklükleri



arasında 5. sırada yer almıştır. (2008 yıl sonu 7 ). Şirketin 31/12/2009 tarihi itibarıyla yönetimindeki B tipi yatırım fonu büyüklüğü 1,550,428 Bin TL (2008 Yılı 1.011.740 Bin TL ), A tipi yatırım fonu büyüklüğü ise 36,073 Bin TL seviyelerine ulaşmıştır. (2008 Yılı 13,092 Bin TL).

2009 yılı içerisinde HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de hisse senedi işlemi yapan aktif müşteri sayısı 11,804'dir (2008 Yılı 10,602).

### ***1.9. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI***

---

31/12/2009 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 38 olup (2008 yılsonu 42), yıllık ortalaması da 40 kişidir (2008 yılı ortalaması 43 kişi).

Şirket tüm personele servis, yemek ve Özel sağlık sigortası sağlamakta olup, yönetici ve üstü pozisyonlara araç tahsis etmektedir.

Şirketin 31/12/2009 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 818,572 TL (2008 Yılı 733,456 TL)'dir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre 2009 yılı içinde 236,229 TL karşılık ayrılmıştır.

### ***1.10. KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI***

---

Kar dağıtımını için öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasalardan yedek akçe ayrılır. Dağıtılması öngörülen temettü tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut net dağıtılabılır kardan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılır. Bir başka deyişle, dağıtılacak temettü tutarında üst sınır, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabılır tutarıdır.

HSBC Yatırım'ın 30 Mart 2009 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket'in 2008 yılındaki faaliyetleri neticesinde oluşan 20,155,026 TL tutarındaki dağıtılabılır karından kanunlara göre ayrılması gereken birinci tertip yasal akçelerin düşülmesinden sonra kalan 17,471,839 TL tutarındaki karın HSBC Yatırım hissedarlarına nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Hissedarlara temettü ödemesi 31 Mart 2009 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

### ***1.11. YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ***

---

Yoktur.

### ***1.12. YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİ***

---

Yoktur.

### ***1.13. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER / TEŞVİKLER***

---

Yoktur.

**II. FİNANSAL YAPI****2.1. FİNANSAL YATIRIMLAR**

---

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:	31 Aralık 2009		31 Aralık 2008	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	47,500,000	45,856,950	38,500,000	36,158,600
Yatırım fonları	6,784,500	14,058,763	6,784,500	12,160,326
<b>Toplam</b>	<b>54,284,500</b>	<b>59,915,713</b>	<b>45,284,500</b>	<b>48,318,926</b>

**2.2. BİLANÇO****HSBC Yatırım Menkul Değerler AŞ ve Bağlı Ortaklığı**  
**31 Aralık 2009 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir)

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmiş 31 Aralık 2009	Geçmiş 31 Aralık 2008
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>Dönen Varlıklar Toplamı</b>	<b>88,771,910</b>	<b>77,652,037</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4 19,769,222	24,972,508
Finansal Yatırımlar	5 59,915,713	48,318,926
Ticari Alacaklar	6 8,617,445	3,880,009
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6 4,465,373	2,004,136
-Diğer ticari alacaklar	6 4,152,072	1,875,873
Diğer Alacaklar	7 97,921	144,738
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7 3,233	44,528
-Diğer alacaklar	7 94,688	100,210
Diğer Dönen Varlıklar	12 371,609	335,856
<b>Duran Varlıklar Toplamı</b>	<b>364,953</b>	<b>453,915</b>
Maddi Duran Varlıklar	8 19,577	33,291
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9 118,282	138,100
Ertelenen Vergi Varlıkları	21 227,094	282,524
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>89,136,863</b>	<b>78,105,952</b>
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>9,462,851</b>	<b>5,904,055</b>
Ticari Borçlar	6 5,181,963	2,123,060
-İlişkili taraflara ticari borçlar	6 1,456,274	537,951
-Diğer ticari borçlar	6 3,725,689	1,585,109
Diğer Borçlar	7 558,894	1,041,082
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21 1,820,401	1,072,557
Borç Karşılıkları	10 1,340,414	1,188,594
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13 396,179	281,762
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11 165,000	197,000
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükleri</b>	<b>295,959</b>	<b>287,110</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	11 271,048	287,110
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	21 24,911	--
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>79,378,053</b>	<b>71,914,787</b>
Ödenmiş Sermaye	14 7,000,000	7,000,000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkı	14 24,784,239	24,784,239
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14 15,212,780	12,529,543
Geçmiş Yıllar Karları	14 7,445,929	7,445,929
Net Dönem Karı	24,935,105	20,155,076
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>89,136,863</b>	<b>78,105,952</b>

## 2.3. GELİR TABLOSU

**HSBC Yatırım Menkul Değerler AŞ ve Bağlı Ortaklığı**  
**31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Satış Gelirleri	15	6,068,745	44,767,572
Hizmet Gelirleri, net	15	38,230,103	31,102,413
Satışların Maliyeti (-)	15	(6,068,745)	(44,767,572)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>38,230,103</b>	<b>31,102,413</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	16	(1,245,822)	(1,179,853)
Genel Yönetim Giderleri	16	(14,851,632)	(15,695,812)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	16	--	(15,545)
Diğer Faaliyet Gelirleri	18	169,381	292,265
Diğer Faaliyet Giderleri		(825)	(80,258)
<b>FAALİYET KARI</b>		<b>22,301,205</b>	<b>14,423,210</b>
Finansal Gelirler	19	9,040,291	11,201,088
Finansal Giderler	20	(45,218)	(122,565)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>31,296,278</b>	<b>25,501,733</b>
<b>Vergi gideri</b>		<b>(6,361,173)</b>	<b>(5,346,657)</b>
- Dönem vergi gideri	21	(6,280,832)	(5,181,788)
- Ertelemiş vergi gideri	21	(80,341)	(164,869)
<b>KARI</b>		<b>24,935,105</b>	<b>20,155,076</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı		--	--
<b>NET DÖNEM KARI</b>		<b>24,935,105</b>	<b>20,155,076</b>
Diğer kapsamlı gelir		--	--
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/(gideri)		--	--
<b>Diğer kapsamlı gelir toplamı (Vergi sonrası)</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>24,935,105</b>	<b>20,155,076</b>

**2.4. ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU****HSBC Yatırım Menkul Değerler AŞ ve Bağlı Ortaklığı**

31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir)

	<i>Dipnot Referansları</i>	Öde-nmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2008 Tarihi İtibarıyla Bakiye</b>		<b>7,000,000</b>	<b>24,784,239</b>	<b>8,794,792</b>	<b>7,781,100</b>	<b>26,060,465</b>	<b>74,420,596</b>
Dönem karının geçmiş yıl karlarına transferi		--	--	--	26,060,465	(26,060,465)	--
Yedeklere transfer		--	--	3,734,751	(3,734,751)	--	--
Kar dağıtımı		--	--	--	(22,660,885)	--	(22,660,885)
Net dönem karı		--	--	--	--	20,155,076	20,155,076
<b>31 Aralık 2008 Tarihi İtibarıyla Bakiye</b>	<b>14</b>	<b>7,000,000</b>	<b>24,784,239</b>	<b>12,529,543</b>	<b>7,445,929</b>	<b>20,155,076</b>	<b>71,914,787</b>
<b>1 Ocak 2009 tarihi İtibarıyla Bakiye</b>		<b>7,000,000</b>	<b>24,784,239</b>	<b>12,529,543</b>	<b>7,445,929</b>	<b>20,155,076</b>	<b>71,914,787</b>
Dönem karının geçmiş yıl karlarına transferi		--	--	--	20,155,076	(20,155,076)	--
Yedeklere transfer		--	--	2,683,237	(2,683,237)	--	--
Kar dağıtımı		--	--	--	(17,471,839)	--	(17,471,839)
Net dönem karı		--	--	--	--	24,935,105	24,935,105
<b>31 Aralık 2009 Tarihi İtibarıyla Bakiye</b>	<b>14</b>	<b>7,000,000</b>	<b>24,784,239</b>	<b>15,212,780</b>	<b>7,445,929</b>	<b>24,935,105</b>	<b>79,378,053</b>

## 2.5. NAKİT AKIM TABLOSU

## HSBC Yatırım Menkul Değerler AŞ ve Bağlı Ortaklığı

31 Aralık 2009 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Nakit Akım Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları</b>			
Net dönem karı		24,935,105	20,155,076
<b>Düzeltilmeler:</b>			
Amortisman giderleri ve itfa payları	17	180,301	90,928
İzin yükümlülüğü karşılığındaki değişim	11	(32,000)	(7,000)
Cari dönem karşılığı-kıdem tazminatı	11	(87,237)	48,102
Hizmet maliyeti-kıdem tazminatı	11	39,839	25,993
Faiz maliyeti-kıdem tazminatı	11	63,010	31,343
Borç karşılıklarındaki değişim	10	151,820	(1,021,879)
Cari dönem vergi gideri	21	6,280,832	5,181,788
Ertelenmiş vergi gideri	21	80,341	164,869
Faiz geliri	19	(8,916,690)	(10,809,557)
Faiz gideri	20	45,218	122,565
		22,740,539	13,982,228
Ticari alacaklar	6	(2,276,199)	6,623,975
Diğer alacaklar	7	5,522	42,430
İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklar	6 ve 7	(2,419,942)	(775,886)
Diğer dönen varlıklar	12	(35,753)	380,510
Ticari borçlar	6	(44,293)	(634,403)
Diğer borçlar	7	(482,188)	(483,123)
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	6 ve 7	918,323	(4,568,502)
Kıdem tazminatı ödemeleri	11	(31,674)	(21,845)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	114,417	281,762
Vergi ödemeleri		(5,532,988)	(5,257,369)
<b>Esas Faaliyetlerden Sağlanan Net Nakit</b>		12,955,764	9,569,777
<b>B. Yatırım faaliyetlerinde kaynaklanan nakit akımları</b>			
Maddi ve maddi olmayan varlık satın alımları	8 ve 9	(146,769)	(745)
Menkul kıymet alımları		(37,337,388)	(32,241,590)
Menkul kıymet satışları		27,893,561	29,859,185
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit</b>		(9,590,596)	(2,383,150)
<b>C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>			
Temettü ödemesi	14	(17,471,839)	(22,660,885)
Alınan faizler		6,774,830	9,330,148
Ödenen faizler		(39,759)	(122,565)
<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Çıkışı</b>		(10,736,768)	(13,453,302)
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net azalış</b>		(7,371,600)	(6,266,675)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4	23,429,140	29,695,815
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>		<b>16,057,540</b>	<b>23,429,140</b>

**2.6. KARLILIK VE BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR**

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli temel mali rasyolar aşağıda belirtilmiştir:

<b>MALİ ORANLAR</b>		
	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Cari Oran (dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar)	9.38	13.15
Toplam Borçlar/Aktif Toplamı	0.11	0.08
Net Dönem Karı(zararı)/Toplam Aktifler	0.28	0.26
Net Dönem Karı(Zararı)/Özkaynaklar	0.31	0.28
Hisse Başına Kar	3.56	2.88

**III. RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI**

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş., faaliyetlerini yüksek Özkaynak karlılığı ile sürdürmekte ve sürekli olarak iş ve işlem hacimlerini artırmaktadır.

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin risk politikaları, risk yönetimi sisteminin SPK ve İMKB mevzuatlarına, HSBC Grup standartlarına uygun olarak tesis edilmesini, risk yönetiminin yatırım faaliyetlerinin ayrılmaz bir parçası olarak iş akışlarına entegre edilmesini, Yatırım ve Acenteler genelinde risk yönetimi işlevinin etkin bir şekilde benimsenmesini ve icrasını amaçlamaktadır.

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin risk yönetimi faaliyetlerinin tesisindeki hedefleri:

- Şirketin tabii olduğu yükümlülüklerle uyumun sağlanması,
- Müşteri, işlem ve hizmetlerinin risk temelli bir yaklaşımla değerlendirilmesi,
- Kurum çalışanlarının bilinçlendirilmesidir.

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş, risk yönetimi faaliyetlerinin icrası esnasında tüm yerel mevzuatlara ve grup standartlarına uygun bir şekilde; piyasa riski, kredi riski ve operasyonel riskleri ölçümleyecek yöntemler ile gerekli kontrolleri yapmaktadır.

**IV. 2009 YILI DEĞERLENDİRMESİ**

Dünya ekonomisi ve finansal piyasalar açısından zor bir yıl olan 2009 yılında, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak müşterilerimize kaliteli hizmet veren güvenilir aracı kurum olma hedefimize paralel bir performans sergileyerek bilinirliğimizi artırdık.

Yapılan pazarlama ve tanıtım çalışmaları ile yeni müşteri kazanımı sağlamanın yanı sıra çalışanlarımızın performanslarına yönelik olarak yapılan düzenlemeler ve yürütülen faaliyetler sayesinde bir yandan gelirlerimizi artırırken diğer yandan tasarruf tedbirleri ve planlama ile maliyetleri etkin yöneterek önceki yıla oranla karlılığımızı artırarak sürdürdük."

**IV. DİĞER HUSUSLAR**

HSBC Bank A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 6 Ağustos 2008 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu kararıyla, 5.000 TL sermayeli olarak kurulacak olan HSBC Finansal Kiralama A.Ş.'ye Banka'nın beheri 1 TL nominal değerinde toplam 4.999.996 adet, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş, Neslihan Erkazancı ve Fırat Yurdakul'un 1'er adet hisse ile iştirak edilmesine karar verilmiştir. 8 Ekim 2008 tarih HM/508 sayılı yazı ile BDDK'ya kuruluş izni talebinde bulunulmuştur. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 7 Mayıs 2009 tarih ve 3176 sayılı kararı uyarınca izin talebi uygun

görülmüştür. Banka, 5 Kasım 2009 tarih ve 12754 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla BDDK'ya yapılacak faaliyet izni başvurusunun ertelenmesine karar vermiştir.

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm faaliyetleri yürürlükteki yasal mevzuat, etik ilkeler, uluslararası kabul görmüş kurallar, ve HSBC Grup standartları açısından İç Kontrol ve Mevzuat Uyum bölümleri tarafından sürekli denetlenmektedir.

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.