

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1- Raporun Dönemi : Bu rapor, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kuruluşunun 1 Ocak 2008– 31 Aralık 2008 çalışma dönemini kapsamaktadır.

2- Ortaklığın Ünvanı : MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

3- Dönem İçinde Görev Alan Yönetim/Denetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri

En son yapılan 30.03.2007 tarihli Olağan Genel Kurulda Yönetim Kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmişlerdir.

M.Emin SAZAK	Yönetim Kurulu Başkanı	2007-2009
Saffet AVDAN	"A" Grubu imza yetkili Yönetim Kurulu Bşk. Vk.	2007-2009
Güven SAZAK	"A" Grubu imza yetkili Yönetim Kurulu Üyesi	2007-2009
Yurdal SERT	"A" Grubu imza yetkili Yönetim Kurulu Üyesi	2007 -2009
İsmail Öncel	İmza Yetkisi Yok Yönetim Kurulu Üyesi	25.12.2007 -2009
Numan KEFOĞLU	Denetçi	01/01/2008-31/12/2008
G.Candan AK	Denetçi	01/01/2008-31/12/2008

4- Anasözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:

Dönem içinde anasözleşmede herhangi bir tadil yapılmamıştır.

5- Sermaye Yapısı İle İlgili Bilgiler:

- Ortaklığın sermayesi 7.100.000.-YTL dir.
- Şirketimiz hisse senetleri herhangi bir piyasada işlem görmediğinden piyasa fiyatı bilinmemektedir.
- Şirketimizin 1 tanesi tüzel kişi ve 7 tanesi de gerçek kişi olmak üzere 8 ortağı bulunmaktadır.Her bir hissenin nominal değeri 1.-YTL'dir.
- Şirketimiz sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

Adı	31.12.2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 88,8854	6.310.865
Mehmet Emin SAZAK	% 6,8777	488.317
Güven SAZAK	% 3,7027	262.890
Ömür FERHATOĞLU	% 0,5291	37.565
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0016	114
Yurdal SERT	% 0,0016	114
İsmail Öncel	% 0,0014	100
Saffet AVDAN	% 0,0005	35
TOPLAM	% 100,0000	7.100.000

- 2005 yılı zararlar sonuçlanmış olması nedeniyle ortaklara kar dağıtımını yapılamamıştır. 2006 ve 2007 yılı karlı olarak kapatılmış ancak genel kurulda karın dağıtılmaması kararı alınmıştır.Kar şirket bünyesinde bırakılmıştır.2008 yılı da zararlar sonuçlanmış.

6- Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****7- Sektör İçindeki Konumumuz:**

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

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı
• Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi	31.08.1992 / ARK / ASA – 059
• Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	14.05.1993 / ARK / HAA – 092
• Repo ve Ters Repo Taahhüdü ile Alım Satım Yetki Belgesi	14.05.1993 / ARK / RP – 081
• Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	03.08.1992 / ARK / YD – 011
• Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	11.05.1993 / ARK / PY – 055
• Kredili Menkul Kıymet Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi	28.04.1995 / ARK / KRD – 59
• Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi	18.01.2007 / ARK / TAASA-115

Hisse senedi piyasasında cari yılda toplam 18.709.567.625.YTL işlem hacmiyle 104 adet aracı kurum arasında 10. olunmuş ve İMKB'deki işlem payımız ortalama %2,81 olarak gerçekleşmiştir. 2007 yılının Şubat ayında faaliyetine başlayan Vadeli İşlemler bölümünün toplam işlem hacmi 01/01/2008-31/12/2008 tarihleri arasında 4.997.565.278,00 YTL. dir. Şirketimizin borsadaki hacim oranı %1,21 dir . Borsanın toplam işlem hacmi 415.720.016.393,00 YTL.dir.

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,

2008 yılında tüm ülkelerde ekonomik ve finansal dalgalanmalara ve belirsizliklere, kredi hacminin daralmasına, tüketim ve yatırımların azalmasına dolayısıyla büyüme oranlarının düşmesine neden olmuş, diğer ülkeler gibi Türkiye'nin de ekonomik ve mali sistemini etkilemiştir. Dolayısıyla yurtiçi ve yurtdışındaki siyasi ve ekonomik durgunluk ve belirsizliğe paralel olarak piyasaların negatif olarak etkilenmesi sonucu Şirket performansı da önceki yıllara nazaran düşmüştür. Durgunluğun ve belirsizliğin getirdiği negatif sonuçlardan asgari düzeyde etkilenmek amacıyla mevcut maliyetler de indirim yapma yoluna gidilmiştir.

9. 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 paralellliği çerçevesinde dış kaynaklı finansmandan da faydalanmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

10- Şirketin mali tablolarında yeralmayan şarta bağlı yükümlülükleri

Teminat Mektubunun Verildiği Yer	31.12.2008
İMKB Tahvil Takas Piyasası	689.612
İMKB Hisse Senedi Piyasası	3.457.202
Takasbank B.P.P Teminatı	374.000
SPK Aracılık Teminatı	1.800
Savaş Esertepe Davası	49.000
SPK Takasbank Blokajı	191.000
Toplam	4.762.614

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

Yoktur

12. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,

Şirket 2008 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

13. Dönem içinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Dönem içinde Esas Sözleşmede değişiklik olmamıştır.

14. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,

Yurtiçi ve yurtdışı yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

15. 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.

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

	01.01.2008	01.01.2007
	31.12.2008	31.12.2007
Satışlar		
Hisse Senetleri ve Geçici İlmuhaber	1.111.903.762	47.482.074
Devlet Tahvili	96.241.255	1.676.924.772
Hazine Bonosu	132.294	15.640.154
Yatırım Fonu	235	0
	1.208.277.546	1.740.047.000
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse Senetleri	-1.111.728.083	-47.477.882
Devlet Tahvili	-96.051.672	-1.676.849.167
Hazine Bonosu	-132.199	-15.640.163
Yatırım Fonu	-235	0
	-1.207.912.189	-1.739.967.212

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

TOPLAM	365.357	79.123
Hizmet Gelirleri		
Komisyon Gelirleri	6.249.967	7.475.468
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	-1.847.743	-2.234.959
Vadeli İşlem Portföy Kar Zararı	40.492	0
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Gelirleri	1.400.648	2.256.100
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	55.522	58.979
Diğer Hizmet Gelirleri	42.498	66.707
TOPLAM	5.941.384	7.622.295
BRÜT KAR/ZARAR	6.306.741	7.702.083

Fon yönetim ücretlerinin tamamı 55.522 YTL'si ilişkili taraflardan elde edilen Fon Yönetim Komisyonları'dır.(31.12.2007: 58.979 YTL)

Genel anlamda yaşanan ekonomik durgunluk ve krizin etkisiyle piyasa ve işlem hacminin daralması dolayısıyla komisyon gelirlerimizde azalma oluşmuştur.

- PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GIDERLERİ, GENEL YÖNETİM GIDERLERİ

	01.01.2008 31.12.2008	01.01.2007 31.12.2007
Kira	-446.522	-427.629
Data Abone Giderleri	-373.873	-354.633
Danışmanlık ve Müşavirlik	-135.415	-113.021
Aidat ve Üyelikler	-143.480	-115.538
Posta ,Kargo,kurye	-109.032	-88.504
Bakım ve Onarım Giderleri	-77.028	-70.245
Temsil Ağırlama	-73.731	-75.919
Hizmet Arabaları Giderleri	-52.813	-77.743
Kırtasiye	-35.400	-58.612
Sigorta	-20.852	-27.575
Vergi Resim Harç	-267.680	-173.699
Haberleşme	-314.972	-344.499
Personel Giderleri	-3.491.680	-3.743.718
Amortisman	-233.293	-231.194
Küçük Demirbaş	-19.896	-26.825
Cezalar	-8.219	-12.080
Seyahat ve Konaklama	-25.662	-30.677
Banka Masrafları	-21.657	-15.640
Isıtma Aydınlatma	-123.718	-109.764
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-806.075	-539.979
Dava Karşılıkları	0	-67.366
Pul Harç Noter ve Tescil Ücretleri	-22.800	-35.325

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Diğer	-148.263	-234.311
TOPLAM	-6.952.061	-6.974.496

Kira giderlerinin 193.176 YTL (31.12.2007:176.267) ilişkili taraflara ödenen kira tutarından oluşmaktadır.

Kilit yönetici personele sağlanan menfaatler:

	31.12.2008	31.12.2007
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	42.884	34.525
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı ve Genel Koordinatör Brüt Ücret	320.098	407.690
TOPLAM	362.982	442.215

DİĞER GELİRLER	01.01.2008	01.01.2007
	31.12.2008	31.12.2007
Portföy Değerlemesi	85.609	99.413
Duran Varlık Satış Karı	28.870	47.993
Müşteri Ekstre Gelirleri	72.188	80.899
Sigorta Hasar Geliri	2.497	5.664
Muhtelif Gelirler	1.343	23.220
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	34.138
TOPLAM	190.507	291.327

DİĞER GİDERLER	01.01.2008	01.01.2007
	31.12.2008	31.12.2007
Portföy Değerlemesi	-	-17.997
Vergi ve cezaları	-9.140	
Muhtelif Giderler	-4.327	-5.949
Vazgeçilen Alacak	-9.614	
TOPLAM	-23.081	-23.946

FINANSAL GELİRLER

	01.01.2008	01.01.2007
	31.12.2008	31.12.2007
Temettü Gelirleri	2.400	2.000
DİBS Faiz Gelirleri	40.852	114.763
Mevduat Faiz Gelirleri	198.543	199.587
BPP Faiz Gelirleri	18.793	37.131

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Diğer Faiz Gelirleri	16.255	0
TOPLAM	276.842	353.481

FINANSAL GIDERLER

	01.01.2008	01.01.2007
	31.12.2008	31.12.2007
Kredi Faizleri	-224.881	-1.003.365
Teminat Mektubu Komisyonları	-85.543	-50.126
TOPLAM	-310.424	-1.053.491

VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01.2008	01.01.2007
	31.12.2008	31.12.2007
Cari Dönem Vergi Karşılığı	0	-105.916
Ertelenen Vergi	1.921	30.079
TOPLAM	1.921	-75.837

HISSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2008	01.01.2007
	31.12.2008	31.12.2007
Dönem Net Karı / Zararı	-509,555	219.122
Hisse Sayısı	7.100.000	7.100.000
Hisse Başına Kazanç / Kayıp	-0,07	0,04

17. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,

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

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

Üst yönetim kadrosunda 2008 yılında değişiklik olmayıp 31/12/2008 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

ADI-SOYADI	POZİSYONU	MESLEKİ TECRÜBE
Vesile ŞARLIOĞLU	Genel Müdür	17.04.1995
Mehmet AYSOY	Genel Mdr.Yrd.	05.01.1992

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

Şirketimizin diğer personel yapısında da 2008 yılında aşağıdaki değişiklikler olmuştur: Yıl içinde 53 personel işten çıkmış, buna karşılık ise 25 personel işe alınmış ve personel sayımız 31.12.2008 tarihi itibarıyla 99 kişi olmuştur. Şirketimiz çalışanlarına ücret ve yemek haricinde sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****20. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,**

Yoktur.

21. Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi.

Şirketimiz, 2008 yılında merkezi, Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 4-5 1.Levent Şişli / İstanbul olup, Adana, Ankara, ve İzmir'de şubeleri bulunmaktadır. Ayrıca Adapazarı, Alanya, Edremit irtibat büroları vasıtasıyla yatırımcılarına hizmet vermektedir.2008 yılında şirketimizin Kadıköy Şubesi kapatılarak Şaşkınbakkal İrtibat Bürosu şubeye çevrilmiştir.

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

Yoktur

23. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,

Şirket 2008 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

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

Teşvik alınmamıştır.

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

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

<u>Rasyolar</u>	<u>2008/12</u>
- Cari Oran	1,56
- Borçların Aktif Toplamına Oranı	0,63
- Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı	0,37
- Özkaynak Borç Oranı	0,58
- Asit Test Oranı	1,45
- Nakit Oranı	1,05
- Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı	0,13

26. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,

İlişiktir.

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu****1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:**

01.01.2008-31.12.2008 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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****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:

01.01.2007- 31.12.2007 Dönemine ilişkin Olağan Genel Toplantısı 21/03/2008 tarihinde yapılmıştır. Bu toplantı %100 nisap gerçekleşmiştir. Toplantı TTK. 370.maddesine göre ilansız olarak gerçekleşmiştir. Genel Kurul öncesi, genel kurul gündemi ile faaliyet raporu, mali tablolar şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

Olağan genel kurul toplantısında söz isteyen olmamıştır. Bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı,alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların alınması hakkında hüküm konulmamıştır.Bu tür kararlarda Yönetim Kurulu kararı ile atanmış ve imza sirkülerinde bulunan kişilere yetki verilmiştir.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Oy hakkında imtiyaz yoktur. Karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Ana sözleşmemizin 29. maddesinde safi karın dağıtımı ile ilgili madde yer almakta olup nihai durum genel Kurul kararına göre yapılmaktadır.Nitekim genel kurullarda 2006 ve 2007 karları birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan karların olağanüstü yedeklere alınması ve ortaklara karın dağıtılmaması ile kararlar alınmış ve bu doğrultuda işlemler gerçekleştirilmiştir.

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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde öngörülen mali tablolar, bağımsız denetim raporu ile birlikte SPK'nın ilgili tebliği 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 2008 yılında SPK ve İMBK'na süresinde bildirimler yapılmıştır. Bunun dışında özel durum açıklamasını gerektirecek durum yoktur. Hisse senetlerimiz yurtdışı borsalarda kote değildir.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

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

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:

Şirketimizin, nihai hakim pay sahiplerinin dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle kamuya açıklama yapmasını gerektirecek durumu yoktur.

Kuruluş sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklar yukarıda tabloda gösterilmiştir.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu üyeleri ile üst yönetimde görevli kişilerdir. Bu kişilerin adı soyadı ve görevleri aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet Emin SAZAK	Yönetim Kurulu Bşk.
Saffet AVDAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İsmail ÖNCEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Güven SAZAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Yurdal SERT	Yönetim Kurulu Üyesi
Vesile ŞARLIOĞLU	Genel Müdür
Mehmet AYSOY	Genel Md.Yrd.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**13. 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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

15. İnsan Kaynakları Politikası:

Meksa 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 eğitime ihtiyacı olanlar TSPAKB'e yönlendirilir. 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.

16. 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.

17. Sosyal Sorumluluk:

Şirketin Kamuya yönelik herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:**

Yönetim Kurulumuzda Bağımsız Üye 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
Mehmet Emin SAZAK	Başkan
Saffet AVDAN	Başkan Vekili
Güven SAZAK	Üye
Yurdal SERT	Üye
İsmail ÖNCEL	Üye

19-Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

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

20. 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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

etmektedir.

Şirketimiz, hizmetlerini Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülecek ilke ve esaslara göre verir. Şirket performansı, faaliyetleri, hedeflere ulaşma derecesi Yönetim Kurulu'nca yakından takip edilmekte ve her ay en az bir kere toplanarak gözden geçirilmektedir

21. 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 kontroller yapılmaktadır

22. 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.

23. 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 katılanların çoğunluğuyla alır.

24. 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.

25. Etik Kurallar:

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

26.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Sadece Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuş bir komite yoktur.

27.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

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

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

28-KAR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ

Şirketin vergi mevzuatına göre hazırladığı mali tablolarındaki dönem kar – zararı ile SPK'nun Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğine göre belirlenen dönem kar – zararının karşılaştırılması sonucu en az tutarın dağıtımına tabi tutulması gerekecektir. Şirketin vergi mevzuatına göre faaliyet sonucu 550.436 YTL zarar, SPK mevzuatına göre ise 509.555-YTL zarar olduğu için kar dağıtımını yapılamayacaktır.

Şirketimizin 2008 yılı faaliyetlerini gösteren Bağımsız Denetim firması tarafından onaylanan Sermaye Piyasası Seri: XI No:29 sayılı Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanan Mali Tablolara ait Bağımsız Denetim Raporu ve eki mali tabloların ve aynı tebliğ hükümlerine göre hazırlanan 31.12.2008 tarihli yönetim kurulu faaliyet raporunun yönetim kurulunun onayına sunulması hususlarını arz ederiz.

İstanbul, 11.03.2009

Mehmet Emin SAZAK
Yönetim Kurulu Başkanı

Saffet AVDAN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili