

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

**1- Raporun Dönemi** : Bu rapor, Meks Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kuruluşunun 1 Ocak 2012– 31 Mart 2012 ara çalışma dönemini kapsamaktadır.

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

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

26.03.2010 tarihli Olağan Genel Kurulda Yönetim Kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmişlerdir.

M.Emin SAZAK	Yönetim Kurulu Başkanı	2010-2013
Saffet AVDAN	A" Grubu imza yetkili Yönetim Kurulu Bşk. Vk.	2010-2013
Yurdal SERT	"A" Grubu imza yetkili Yönetim Kurulu Üyesi	2010-2013
İsmail Öncel	İmza Yetkisi Yok Yönetim Kurulu Üyesi	2010-2013
Neriman Ünsal	Denetçi	01/01/2012-31/12/2012
Tahir Enes Arısoy	Denetçi	01/01/2012-31/12/2012

Ortaklarımızdan Güven SAZAK'ın vefat etmesi dolayısıyla boşalan yönetim Kurulu üyeliğine 04/05/2011 tarihi itibarıyla Genel Müdürümüz olan Vesile ŞARLIOĞLU atanmıştır.2012 yılında yapılan genel kurulda söz konusu üyelik onaylanmıştır.

**4- Anasözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:**

Dönem içinde anasözleşmenin sermaye ve hisse adedi ile ilgili maddelerinde tadil yapılmıştır.

**5- Sermaye Yapısı İle İlgili Bilgiler:**

- Ortaklığın sermayesi 10.000.000.-TL dir.
- Şirketimiz hisse senetleri herhangi bir piyasada işlem görmediğinden piyasa fiyatı bilinmemektedir.
- Şirketimizin 1 tanesi tüzel kişi ve 10 tanesi de gerçek kişi olmak üzere 11 ortağı bulunmaktadır.Her bir hissenin nominal değeri 1.-TL'dir.
- Şirketimiz sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

31.03.2012 tarihi itibarıyla sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir.

Adı	31.03.2012	
	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 89,5126	8.951.264,0
Mehmet Emin SAZAK	% 7,7796	777.951,5
Ömür FERHATOĞLU	% 0,4326	43.260,0
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0013	132,0
Yurdal SERT	% 0,0013	132,0
İsmail Öncel	% 0,0011	116,0
Saffet AVDAN	% 0,0004	41,0
Vesile ŞARLIOĞLU	% 0,0004	41,0
Ayşe ÖZTAN	% 0,7569	75.687,5
Arnt Güven SAZAK	% 0,7569	75.687,5
Tülin VATAN	% 0,7569	75.687,5
<b>TOPLAM</b>	<b>% 100,0000</b>	<b>10.000.000</b>

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

e- 2009, 2010 ve 2011 yılları karlı olarak kapatılmış ancak genel kurulda karın dağıtılmaması kararı alınmıştır.Kar şirket bünyesinde bırakılmıştır. 2009 yılı karı sermayeye ilave edilmiştir.2010 ve 2011 yılı karları ise sermayeye ilave edilmek üzere olağanüstü yedeklerde bekletilmektedir.

**6- Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:**

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

**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.

<b>Belgenin Türü</b>	<b>Tarih ve Sayısı</b>
• 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	22.05 2009 / ARK / TAASA-153

Hisse senedi piyasasında 01/01/2012-31/03/2012 döneminde toplam 13.963.761.463-TL işlem hacmiyle 85 Adet aracı kurum arasında 4. olunmuş ve İMKB'deki işlem payımız ortalama %3,97 olarak gerçekleşmiştir . Vadeli İşlemler bölümünün toplam işlem hacmi 01/01/2012-31/03/2012 tarihleri arasında 01/01/2012-31/03/2012 tarihleri arasında 5.240.164.472 TL' dir. Şirketimizin borsadaki hacim oranı %2,38 olup. borsanın toplam işlem hacmi 219.852.702.548 TL' dir ve İşlem sırasında 13. Sırada bulunmaktayız.

02/12/2010 tarihinden itibaren Şirketimiz İMKB Gelişen İşletmeler Piyasasında Piyasa Danışmanlık görevi yetkisi almıştır.

**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,**

2012 yılının 1. çeyreğinde Avrupa Merkez Bankasının likidite sağlaması küresel risk iştahında artışa neden olurken, TL / Dolar paritesi 1,8889 seviyelerinden 1,7729'a gerilemiş, gösterge tahvilin faizi ise %11,48'den %9,31'e gerilemiştir. İMKB 100 endeksi yılın ilk üç ayında %21,8 oranında değer kazanmıştır.

Döviz Kurunun düşmesi ve faizlerin gerilemesiyle enflasyon üzerindeki baskılar azalmış ve Merkez Bankası genişletici yönde para politikasını uygulamaya koymuştur. Bu bağlamda gecelik faiz koridorunu

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

daraltarak yüzde 5.75 ile 11.5 arasına indirmiş ve aylık repo ihalelerinde üst sınırı TL 6 milyara çıkartmıştır. Bu da kısa vadeli kıymetlerde faizlerin hızla gerilemesine neden olmuştur. Ancak enflasyon üzerindeki baskılar ise azalmamış; yıllık enflasyon 2011 yılının %10,45 seviyesinde kapattıktan sonra Mart ayında yine %10,45 seviyesinde gerçekleşmiştir

Diğer yandan Türkiye ekonomisindeki yavaşlama devam etmektedir. Kapasite kullanımı Mart ayında 2011'in aynı ayına göre ise 0,1 puan gerileyerek ve %73,1 olarak gerçekleşti. Sanayi üretimi ise 2012 yılının Mart ayında yıllık bazda %4,4 oranında artmıştır. Ara malı ve sermaye malları imalatındaki yavaşlama yılın 2. çeyreğinde de ekonomideki soğumanın devam edeceğine işaret etmektedir. Merkez Bankası ekonomideki yavaşlamayı belirgin bir şekilde görürse genişletici yönde para politikasını uygulamaya devam edebileceğini düşünüyoruz

Cari işlemler açığı ise 2012 Şubat ayında yıllık 75.3 milyar dolar seviyesinde gerçekleşirken, petrol ve buna bağlı olarak emtia fiyatlarındaki artış cari işlemler üzerinde yukarı doğru baskı oluşturmaktadır. Bilindiği üzere petrol fiyatlarındaki her 10 dolarlık artış Cari Açığı 4 milyar dolar artırmakta ve cari açığın milli gelire oranını %0,5 artırmaktadır.

Önümüzdeki dönemde yurtdışındaki yatırımcıların risk iştahında azalma, Türkiye'den fon çıkışını beraberinde getirip döviz kurunda ve enflasyon üzerinde yukarı doğru baskı oluşturabilir.

Şirketimiz başta özsermayemizi güçlendirme politikasına devam ederken; mevcut müşteri potansiyelini artırma yönündeki pazarlama çalışmalarını sürdürmektedir.

**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 paralelliği çerçevesinde dış kaynaklı finansmandan da faydalanmaktadır.

**10- Şirketin mali tablolarda yeralmayan şarta bağlı yükümlülükleri**

<b>Teminat Mektubunun Verildiği Yer</b>	<b>31.03.2012</b>
İMKB Tahvil Takas Piyasası	1.089.612
İMKB Hisse Senedi Piyasası	9.404.842
Takasbank Ödünç Men. Kıy, Menk. Kıy. Kredi, BPP Kredi	5.750.000
SPK Aracılık Teminatı	1.800
Türk Telekom	81.487
SPK Takasbank Blokajı	191.000
<b>Toplam</b>	<b>16.518.741</b>

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

Yoktur

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

**12. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,**

Şirket 2012 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye ve yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

**13. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri**

Yoktur.

**14. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,**

Yurtiçi ve yurtdışı yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır. Twitter ve facebook sayfalarımızdan da müşterilerimiz haberlerimizi takip edebilecekler.

**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,**

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

	01.01.2011 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>		
Satış Gelirleri	44.899.323	104.304.016
Satışların Maliyeti (-)	-40.590.594	-99.622.804
<b>Ticari Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>4.308.729</b>	<b>4.681.212</b>
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>4.308.729</b>	<b>4.681.212</b>
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-448.533	-461.234
Genel Yönetim Giderleri (-)	-3.315.633	-2.782.403
Diğer Faaliyet Gelirleri	44.215	42.089
Diğer Faaliyet Giderleri	-4.733	-585
<b>FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>584.044</b>	<b>1.479.079</b>
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	42.320	35.432
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	-225.270	-322.156
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>401.094</b>	<b>1.192.355</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)</b>	<b>-86.623</b>	<b>-242.451</b>
Dönemin Vergi Gideri	-125.486	-251.888
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	38.863	9.437
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>314.471</b>	<b>949.904</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>314.471</b>	<b>949.904</b>
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	<b>0,03</b>	<b>0,09</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>	<b>0,03</b>	<b>0,09</b>

Cari Dönem gelir tablosundan da anlaşılacağı üzere Sürdürülen faaliyetlerle ilgili net Satış gelirlerindeki azalış Brüt Kar tutarına yansımıştır. Giderlerimizde artış göstermiştir. Dönem Karımız bir önceki yılın üç aylık dönemine göre göre %66,89 azalış göstermiştir.

**17. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,**

Maliyetlerin gelir düzeyine göre 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**

31.03.2012 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

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

ADI-SOYADI	POZİSYONU	MESLEKİ TECRÜBE BAŞLANGICI
Vesile ŞARLIOĞLU	Genel Müdür	1995
Oğuzhan BÜYÜKBAYRAM	ICM Genel Müdür Yrd.	1998
Mete Muzaffer BIÇAKLIOĞLU	Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	1995
Figen ÖZAVCI	Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	1999

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

Şirketimizin diğer personel yapısında da 2012 yılında aşağıdaki değişiklikler olmuştur: Dönem Başı 160 olan yönetim kurulu dahil personel sayımız yıl içinde 25 personel işten çıkması, buna karşılık ise 7 personelin işe alınması ile 142 kişi olmuştur. Ayrılan personele 64.885 TL kıdem ödemiştir. Primli çalışan personel haricindeki şirketimiz çalışanlarına ücret ve yemekden başka sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

**20-Aracı Kurumun Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler,**

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;

Şirketimizin Ücret Politikası; bilimsel çalışmalar, araştırmalar ve incelemeler sonucu oluşan dünyada ve Türkiye'de birçok firma tarafından denenmiş ve geliştirilmiş uygulamalar dikkate alınarak oluşturulmuştur.

Bu kapsamda ücret seviyesi belirlenirken, şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen üretim ve satış faaliyetleri, faaliyet noktalarının yaygınlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulmaktadır. Ayrıca görevin niteliğine, çalışanın öğrenim durumuna, iş deneyimine, becerilerine ve performansına göre ücretlendirme yapılmaktadır.

Üst düzey yönetici ücretleri; Şirketin faaliyet çeşitliliği ve hacim çerçevesinde görevin gerektirdiği bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri dikkate alınarak kademelendirilmiştir.

**21. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,**

Yoktur.

**22. Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi.**

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

Şirketimiz, 2012 yılında merkezi, Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 4-5 1.Levent Şişli / İstanbul olup, Adana, Ankara, Şaşkınbakkal, İzmir ,Erenköy 'de şubeleri bulunmaktadır. Ayrıca Adapazarı, Alanya ve Edremit te irtibat büroları vasıtasıyla yatırımcılarına hizmet vermektedir.

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

**24. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,**  
Şirket 2012 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

**25. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,**  
Teşvik alınmamıştır.

**26. 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, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

<b>Rasyolar</b>	<b>2012/03</b>	<b>2011/03</b>
- Cari Oran	1,24	1,20
- Borçların Aktif Toplamına Oranı	0,80	0,82
-Asit Test Oranı	1,24	1,20
- Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı	0,20	0,18
- Özkaynak Borç Oranı	0,25	0,22
- Nakit Oranı	0,50	0,48
- Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı	0,09	0,17
- Net kar/Özsermaye	0,02	0,07
-Net Kar marjı	0,07	0,20

**27. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,**  
İlişiktir.

**Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

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

01.01.2012-31.03.2012 ara 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

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

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:**

01.01.2011- 31.12.2011 Dönemine ilişkin Olağan Genel Toplantısı 30/03/2012 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 atanan 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 kurulda 2011 yılında karı birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan karın olağanüstü yedeklere alınması ve ortaklara karın dağıtılmaması ile karar 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

düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde öngörülen mali tablolar, bağımsız denetim raporu ile birlikte SPK'nın ilgili tebliği çerçevesinde kamuya açıklanır .



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

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 2011 yılında SPK ve İMKB ve KAP'a 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.meksa.com.tr](http://www.meksa.com.tr) 'dir . Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) 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:

<b><u>Adı Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>
Mehmet Emin SAZAK	Yönetim Kurulu Bşk.
Saffet AVDAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İsmail ÖNCEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Vesile ŞARLIOĞLU	Genel Müdür -Yönetim Kurulu Üyesi
Yurdal SERT	Yönetim Kurulu Üyesi
Mete Muzaffer Bıçaklıoğlu	Genel Md.Yrd(Pazarlama)

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ****13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:**

Şirkette 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.

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

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilir.

**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
Vesile ŞARLIOĞLU	Üye-Genel Müdür
Yurdal SERT	Üye
İsmail ÖNCEL	Üye

**19-Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

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

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 etmektir.

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 murakıplı ve bağımsız denetim şirketi tarafından 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 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.

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

**27.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

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

Mehmet Emin SAZAK  
Yönetim Kurulu Başkanı

Vesile ŞARLIOĞLU  
Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür