

**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 2013– 31 Mart 2013 ara faaliyet dönemini kapsamaktadır.

**2- Ortaklığın Ünvanı ,Ticaret Sicil Nosu ve İletişim Bilgileri :**  
MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.(266539 Ticaret Sicil No)

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

29.03.2013 tarihli Olağan Genel Kurulda Yönetim Kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmişlerdir.

M.Emin SAZAK	Yönetim Kurulu Başkanı A" Grubu imza yetkili	2013-2016
Saffet AVDAN	Yönetim Kurulu Bşk. Vk. "A" Grubu imza yetkili	2013-2016
Vesile ŞARLIOĞLU	Yönetim Kurulu Bşk. Vk. "A" Grubu imza yetkili	2013-2016
Yurdal SERT	Yönetim Kurulu Üyesi İmza Yetkisi Yok	2013-2016
İsmail Öncel	Yönetim Kurulu Üyesi İmza Yetkisi Yok	2013-2016

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

Yoktur.

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

- Ortaklığın sermayesi 13.500.000.-TL dir. Kurumun sermayesi 13.500.000 Paya bölünmüş olup, bunların tamamı hisse senetleri ile değiştirilmek üzere ilmühaber şeklindedir. Şirketin ödenmiş sermaye tutarı 31.03.2013 tarihi itibarıyla 13.344.715-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:

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

Adı	31.03.2013		31.12.2012	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 89.5126	12.084.200	% 89.5126	12.084.200
Mehmet Emin SAZAK	% 7,7796	1.050.240	% 7,7796	1.050.240
Ayşe ÖZTAN	% 0,7569	102.180	% 0,7569	102.180
Arnt Güven SAZAK	% 0,7569	102.180	% 0,7569	102.180
Tülin VATAN	% 0,7569	102.180	% 0,7569	102.180
Ömür FERHATOĞLU	% 0,4326	58.397	% 0,4326	58.397
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0013	178	% 0,0013	178
Yurdal SERT	% 0,0013	178	% 0,0013	178
İsmail Öncel	% 0,0011	157	% 0,0011	157
Saffet AVDAN	% 0,0004	55	% 0,0004	55
Vesile ŞARLIOĞLU	% 0,0004	55	% 0,0004	55
<b>TOPLAM</b>	<b>% 100,0000</b>	<b>13.500.000</b>	<b>% 100,0000</b>	<b>13.500.000</b>

**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.

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	22.05.2009 / ARK / TAASA-153

(Yurt Dışı Piyasalarda ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem gören Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyeti)

Hisse senedi piyasasında 01/01/2013-31.03.2013 döneminde toplam 16.332.653.786,56.-TL işlem hacmiyle 87 Adet aracı kurum arasında 6. olunmuş ve İMKB'deki işlem payımız ortalama %3,92 olarak gerçekleşmiştir . Vadeli İşlemler bölümünün toplam işlem hacmi 01/01/2013-31.03.2013 tarihleri arasında 4.014.033.018,95 TL ' dir. Şirketimizin borsadaki hacim oranı %1,98' dir. Borsanın toplam işlem hacmi 202.701.559.428,29 TL' dir. İşlem sırasında 16. sırada yer almaktayız.

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

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,**

Yılın ilk çeyreğinde BIST-100 endeksi %10,1 yükselmiş, tahvil faizleri ise 2012 sonunda %6,20 seviyelerinden şubat ortasında %5,63 gibi tarihi düşük seviyelere indikten sonra özellikle Avrupayla ilgili borç krizinin tekrardan gündeme gelmesiyle birlikte %6,40 seviyelerine yükselmiştir. Yurtdışında doların diğer para birimleri karşısında kuvvetli eğilimine bağlı olarak Dolar/ TL kuru 1,7776 seviyelerinden 1,8101 seviyelerine yükselmiştir.

Makroekonomik göstergelere bakıldığında ise Türkiye ekonomisinde hafif toparlanma görülmekte. Kapasite kullanımı ocak ve şubat aylarında, sırasıyla, 72,4 ve 72,2 seviyesine kadar geriledikten sonra mart ayında 72,7 seviyesine yükselmiştir. Sanayi üretimi ise son 7 aydan sonra ilk defa 2 ay üstüste artış göstermiş ve şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1,6 yükselmiştir. Ancak iç talepteki artışla birlikte cari işlemler açığı ise 2013 yılının ilk iki ayında 10,9 milyar dolara yükselmiştir.

Merkez Bankası bu dönemde ekonomiyi dengelemek adına faiz toplantısında %5,5 olan gösterge faizleri değiştirmemiş. Ancak sıcak para girişinin hızlanma olasılığına karşı TL'nin değerlenmesini önlemek amacıyla kademeli olarak faiz koridorunun alt bandını %5'den %4,50'e indirmiştir. Merkez Bankası ayrıca faiz koridorunun üst bandını kredi faiz oranlarını düşürmek amacıyla yılbaşından itibaren yine kademeli olarak %9'dan %7,50'e indirmiştir.

Öbür yandan Merkez Bankası kredi faiz oranlarını düşürerek kredi büyüme hızının artmaması için de zorunlu karşılık oranlarını artırmıştır. Hatırlanacağı üzere MB Kredi büyüme hızını %15 seviyesinde tutmak istemektedir. Merkez Bankasının bu politikalarıyla yıllık enflasyon mart ayında %7,3 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Önümüzdeki dönemde özellikle yurtdışı kaynaklı risklerin artması döviz kuru ve faizler üzerinde baskı yaratması hisse senetleri piyasalarını olumsuz etkileyebilir. İç talepte arzu edilen artış sağlanamazsa %4 olan 2013 büyüme hedefi zora girebilir.

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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****10- Şirketin mali tablolarda yeralmayan şarta bağlı yükümlülükleri**

<b>Teminat Mektubunun Verildiği Yer</b>	<b>31.03.2013</b>
İMKB Tahvil Takas Piyasası	1.089.612
İMKB Hisse Senedi Piyasası	11.610.841
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>18.724.741</b>

**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 2013 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 edebileceklerdir.

**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**

	<b>01.01.2013</b>	<b>01.01.2012</b>
	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>		
Satış Gelirleri	149.113.597	44.899.323
Satışların Maliyeti (-)	-144.675.212	-40.590.594
<b>Ticari Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>4.438.385</b>	<b>4.308.729</b>
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>4.438.385</b>	<b>4.308.729</b>
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-454.911	-448.533
Genel Yönetim Giderleri (-)	-3.425.799	-3.315.633
Diğer Faaliyet Gelirleri	35.096	44.215
Diğer Faaliyet Giderleri	-4.932	-4.733
<b>FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>587.839</b>	<b>584.044</b>
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	21.178	42.320
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	-282.879	-225.270
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>326.138</b>	<b>401.094</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)</b>	<b>-70.723</b>	<b>-86.623</b>
Dönemin Vergi Gideri	-82.389	-125.486
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	11.666	38.863
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>255.415</b>	<b>314.471</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>255.415</b>	<b>314.471</b>
Hisse Başına Kazanç(Düzeltilmemiş)	0,019	0,031
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0,019	0,031

Dönem Karımız bir önceki yılın aynı dönemine göre %18,78 azalış göstermiştir.Cari Dönem gelir tablosundan da anlaşılacağı üzere geçmiş dönemle karşılaştırma yapıldığında brüt satış gelirimizde artış olmasına rağmen esas faaliyet dışı finansal gelirlerde bir azalış ve finansal giderlerde de artış olduğu gözlemlenmiştir.

**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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****18. Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi**

31.03.2013 tarihi itibarıyla üst yönetimde değişiklik olmayıp aşağıdaki gibidir.

ADI-SOYADI	POZİSYONU	MESLEKİ TECRÜBE BAŞLANGICI
Vesile ŞARLIOĞLU	Genel Müdür- Yönetim Kurulu Üyesi	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 2013 yılında aşağıdaki değişiklikler olmuştur: Dönem Başı 149 olan yönetim kurulu dahil personel sayımız yıl içinde 8 personelin işten çıkması, buna karşılık ise 1 personelin işe alınması ile 142 kişi olmuştur. Ayrılan personele 8.185,84 TL kıdem ödenmiştir. Primi çalışan personel haricindeki şirketimiz çalışanlarına ücret ve yemekten 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.SP.K.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.

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

Yoktur.

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

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

Şirketimiz, 2012 yılında merkezi, Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven SAZAK Plaza No:13 K: 3-4 A Blok 4 ve 5 No'lu bağımsız bölüm Kavacık Beykoz / İSTANBUL olup, Adana, Ankara, Şaşkınbakkal, İzmir ,Erenköy 'de şubeleri bulunmaktadır. Ayrıca Adapazarı, Alanya ve Etiler ve Edremit'te iribat 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, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

	31.03.2013	oran analizi	31.12.2012	oran analizi
Dönen Varlıklar	62.316.763	96,22	72.717.092	96,90
Duran Varlıklar	2.444.707	3,77	2.326.076	3,10
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>64.761.470</b>	<b>100</b>	<b>75.043.168</b>	<b>100</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	49.770.393	76,85	60.358.082	80,43
Uzun Vadeli Yükümlülükler	823.859	1,28	768.707	1,02
Özkaynaklar	14.167.218	21,87	13.916.379	18,54
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>64.761.470</b>	<b>100</b>	<b>75.043.168</b>	<b>100</b>
Net kar Zarar	255.415		-40.130	

**Rasyolar**

	2013/12	2012/12
- Cari Oran	1,25	1,20
- Borçların Aktif Toplamına Oranı	0,78	0,81
-Asit Test Oranı	1,25	1,20
- Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı	0,22	0,19
- Özkaynak Borç Oranı	0,28	0,23
- Nakit Oranı	0,38	0,30
- Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı	0,17	0,17
- Net kar/Özsermaye	0,018	-0,028

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

**27- Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar**

	<b>31.03.2013</b>
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	15.534
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları Brüt Ücret ve Prim	571.630
<b>TOPLAM</b>	<b>587.164</b>

**28- Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

Doğrudan İştirakler      Nominal      Pay Oranı

Takasbank A.Ş.      6.000      % 0,01

Takasbank A.Ş. 6.000 adet 31.936.- TL 'lık yatırım yapılmıştır. Bu varlıkların aktif bir piyasası bulunmamaktadır. Ancak değerinin 4,24 TL olduğuna dair yayınlar bulunmaktadır.

**29-Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Dosya No	Davacı	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum Hakkında Açıklama
2007 Haziranda açılmıştır.Dosya görev nedeniyle İst. 13 Asl.Tic. Mah. Gönderilmiş olup yeni dosya no 2008/76	TEB Sigorta A.Ş.	Yangın Nedeniyle Tazminat	10.000	Mahkeme işbölümü itirazından sonra yasal sürede işlem yapılmadığı için davanın açılmamış sayılmasına karar vermiştir.Karşı taraf kararı temyiz etmiştir.
İst 12. Asliye Huk . Mah. 2012/80	Macaristan Konsolosluğu	Yangın Nedeniyle Tazminat	57.366	Dava Devam etmektedir.Duruşma günü 30/04/2013
28/03/2012 İst. 15. Asliye Tic. Mah. 2012/74	Müşteri	Zararın tesbiti tesbit edilen Zararın Tahsili	Fazlaya ilişkin haklar saklı tutulmak kaydı ile 10.000	Kredili müşteri tarafından aleyhimize açılan dava, Kredi borcunun kapatılması sırasında şirketimiz tarafından uygulamanın yasaya aykırı olduğu ve zararına sebebiyet verildiği gerekçesi ile açılmış olup dava ile ilgili deliller sunulmuş , mahkeme tarafından inceleme yapılmıştır. 05/03/2013 tarihli davada dava reddedilmiş olup karar lehimize verilmiştir.Ancak



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

				müşteri yargıtaya başvurmuştur.
--	--	--	--	---------------------------------

Şirket aleyhine açılmış toplam 77.366 TL tutarındaki dava için UFRS Mali tablolarında karşılık ayrılmıştır.

**30-Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara(alımlara) ilişkin bilgiler:**

Makine Tesis Ve Cihazlar	183.418
Demirbaşlar	3.752
Diğer Maddi Duran Varlıklar(Yeni Taşınılan Yerlere Yapılan Özel Maliyet Harcamaları)	2.770
Gayrimaddi Haklar	14.740

---

**TOPLAM** **204.680****31- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,**  
İlişiktir.**Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu****1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:**

01.01.2013-31.03.2013 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 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:**

01.01.2012- 31.12.2012 Dönemine ilişkin Olağan Genel Toplantısı 29/03/2013 tarihinde yapılmıştır. Bu toplantı %100 nisap gerçekleşmiştir. Toplantıya davet T.T.K.nun 416. maddesine göre yapılmıştır. Toplantıya herhangi bir itirazın olmadığı görülmüştür. Genel Kurul öncesi, genel kurul gündemi ile faaliyet raporu, mali tablolar şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

**5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:**

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

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 safi karın dağıtımı ile ilgili maddesi mevcuttur.Nihai durum genel Kurul kararına göre yapılmaktadır.2012 yılı zararlar kapatılmıştır.

**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 .

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. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:**

Şirketimizin, internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitemizin adresi [www.meksa.com.tr](http://www.meksa.com.tr) 'dir .İnternet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak da hazırlanmaktadır. Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) yer almaktadır.

**10.Faaliyet Raporu**

Faaliyet Raporunda ayrı bir bölüm olarak Kurumsal Yönetim İlkeleri yer almaktadır.

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ****11. 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.

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****12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

**13. 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.

**14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

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

Şirketin Kamuya yönelik herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır

**BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU****15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

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

**16- Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri gerek gösterdikçe şirket merkezi veya Yönetim Kurulunun kararı ile başka bir yerde toplanabilir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Yönetim Kurulu, Şirket işleri icap ettiği durumlarda toplanır. Kararlar mevcut üyelerin çoluğu ile verilir.

**17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

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

Sadece Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuş bir komite yoktur.

**18. 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 bağımsız denetim şirketi tarafından periyodik olarak denetim ve kontroller yapılmaktadır

**19. Şirketin 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 gerekli görülen durumlarda toplanarak gözden geçirilmektedir

**20.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

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

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.

Şirketimiz herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemiştir, kredi kullandırmamıştır, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamıştır veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir

Bu rapor; SPK Seri XI No:29 Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

30/04/2013,İSTANBUL

Mehmet Emin SAZAK  
Yönetim Kurulu Başkanı

Vesile ŞARLIOĞLU  
Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür

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