



**1 OCAK 2018 - 30 EYLÜL 2018  
FAALİYET RAPORU**

**Raporun Dönemi:**

Bu rapor, Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 1 Ocak 2018– 30 Eylül 2018 çalışma dönemini kapsamaktadır.

**Ortaklığın Ünvanı, Ticaret Sicil Numarası ve İletişim Bilgileri:**

Ünvanı:	Meksa Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicil No:	981622
İnternet Adresi:	www.meksaportfoy.com.tr
E-posta Adresi:	portfoy@meksaportfoy.com.tr

**Tablo I – Merkeze İlişkin Bilgiler:**

	Kuruluş	Adres	Sorumlu	Telefon Numarası	Faks Numarası
Genel Müdürlük	2015	Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven Sazak Plaza No:13 A Blok K:4 34810 Kavacık, Beykoz, İstanbul	Mehmet TAYLAN Genel Müdür- Yönetim Kurulu Üyesi	0(216) 681 34 00	0 (216) 693 05 70

**Tablo II - Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler:**

Merkez Dışı Örgüt Adı	Adres	Müdür/ Sorumlu	Telefon Numarası	Faks Numarası
Maslak Şube	Maslak Mahallesi AOS 55. Sokak No:2 Kat 8, 42 Maslak A Blok Daire 215, Maslak, Sarıyer, İstanbul	Mesut ÖZDİL	0(212) 809 20 68	0 (212) 809 20 93

**Dönem İçinde Görev Alan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri**

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 11.04.2017 tarihli Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmiştir.

Ad/Soyad	Görev / İmza Yetkisi	Dönem	Ek Açıklama
Sühendan Törem SAZAK AYDIN	Yönetim Kurulu Başkanı- Müşterek imza yetkili	2017 – 2020	Devam
Soner ÖNCEL	Yönetim Kurulu Bşk. Vk.- Müşterek imza yetkili	2017 – 2020	Devam
Mehmet TAYLAN	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür - Müşterek imza yetkili	2017 – 2020	Devam

**Ana sözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:**

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin %100 iştirak etmesi sonucunda 2.000.000.-TL ödenmiş sermaye ve 10.000.000.-TL sermaye tavanı ile kurulmuştur. 2017 yılında ödenmiş sermaye 3.500.000.-TL, 2018 yılında ödenmiş sermaye 4.250.000.-TL çıkartılmıştır.

Ana sözleşmemizin sermaye ve pay senetlerinin nev'ine ilişkin 8. Maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmesi 16.05.2018 tarihinde tescil ve 22.05.2018 tarih 9583 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

ESKİ HALİ:

SERMAYE VE PAY SENETLERİNİN NEV'İ:

Madde 8-

Şirketin sermayesi 3.500.000,00 Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye, her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 3.500.000 paya ayrılmıştır.

Bundan 3.500.000 paya karşılık 3.500.000,00 Türk Lirası, MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ tarafından tamamı muvazaadan ari olarak taahhüt edilerek nakden ödenmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL olup, her biri 1 - (Bir) TL itibari değerinde 10.000.000 adet paya bölünmüştür. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Yönetim kuruluna verilen sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma yetkisinin süresinin dolmasından sonra, yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için esas sözleşmenin değiştirilerek yönetim kuruluna yeniden yetki süresi belirlenmesi şarttır. Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 3.500.000 TL'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 1 TL itibari değerinde 3.500.000 adet paya ayrılmış ve tamamı muvazaadan ari olarak taahhüt edilerek nakden ödenmiştir. Şirket paylarının tamamı nama yazılı olup, TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılacaktır. Yönetim kurulu, 2015-2019 yılları arasında TTK'ya uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulunun sermaye artırımına ilişkin kararı Şirket'in internet sitesinde ilan edilir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur. Şirket pay sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hareket edecektir. Yönetim Kurulu payların muhtelif tertipler halinde çıkartılması ve kolay saklanması teminen lüzum gördüğünde birden fazla payı temsil edecek yüksek paylık kupürler halinde çıkartma yetkisine sahiptir. Genel kurul, sermaye tutarı aynı kalmak şartıyla, esas sözleşmeyi değiştirmek suretiyle, payları, asgari itibarî değer hükmüne uyarak, itibarî değerleri daha küçük olan paylara bölmek veya payları itibarî değerleri daha yüksek olan paylar hâlinde birleştirmek yetkisini haizdir. Şu kadar ki, payların birleştirilebilmesi için her pay sahibinin bu işleme onay vermesi gerekir. TTK'nın 476. maddesi saklıdır. Sermaye artırımını kapsamında şirkette pay sahibi olacak yeni ortakların ilgili mevzuatta yer alan şartları sağladıklarını tevsik edici bilgi ve belgeleri Kurula iletmesi zorunludur.

Hisse senetleri nama yazılıdır.

**Ana sözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar (Devam)**

YENİ HALİ

SERMAYE VE PAY SENETLERİNİN NEV’İ:

Madde 8-

Şirketin sermayesi 4.250.000,00 Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye, her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 4.250.000 paya ayrılmıştır.

Bundan 4.250.000 paya karşılık 4.250.000,00 Türk Lirası, MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ tarafından tamamı muvazaadan ari olarak taahhüt edilerek nakden ödenmiştir.

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL olup, her biri 1 - (Bir) TL itibari değerinde 10.000.000 adet paya bölünmüştür. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Yönetim kuruluna verilen sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma yetkisinin süresinin dolmasından sonra, yönetim kurulunun sermaye artırımını kararı alabilmesi için esas sözleşmenin değiştirilerek yönetim kuruluna yeniden yetki süresi belirlenmesi şarttır. Şirket’in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 4.250.000 TL’dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 1 TL itibari değerinde 4.250.000 adet paya ayrılmış ve tamamı muvazaadan ari olarak taahhüt edilerek nakden ödenmiştir. Şirket paylarının tamamı nama yazılı olup, TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılacaktır. Yönetim kurulu, 2015-2019 yılları arasında TTK’ya uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulunun sermaye artırımına ilişkin kararı Şirket’in internet sitesinde ilan edilir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur. Şirket pay sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hareket edecektir. Yönetim Kurulu payların muhtelif tertipler halinde çıkartılması ve kolay saklanmasını teminen lüzum gördüğünde birden fazla payı temsil edecek yüksek paylık kupürler halinde çıkartma yetkisine sahiptir. Genel kurul, sermaye tutarı aynı kalmak şartıyla, esas sözleşmeyi değiştirmek suretiyle, payları, asgari itibarî değer hükmüne uyarak, itibarî değerleri daha küçük olan paylara bölmek veya payları itibarî değerleri daha yüksek olan paylar hâlinde birleştirmek yetkisini haizdir. Şu kadar ki, payların birleştirilebilmesi için her pay sahibinin bu işleme onay vermesi gerekir. TTK’nın 476. maddesi saklıdır. Sermaye artırımını kapsamında şirkette pay sahibi olacak yeni ortakların ilgili mevzuatta yer alan şartları sağladıklarını tevsik edici bilgi ve belgeleri Kurula iletmesi zorunludur.

Hisse senetleri nama yazılıdır.

**Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:**

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

**Sektör İçindeki Konumumuz:**

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 23 Kasım 2015 tarihinde almıştır. Şirketin 30.09.2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgesi aşağıdaki gibidir.

**Sektör İçindeki Konumumuz: (Devam)**

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	23/11/2015 - PYŞ/PY.45/1390

**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,**

Şirketimiz 30 Haziran 2015 tarihinde kurulmuş, 23 Kasım 2015 tarihinde ise faaliyet izni almıştır. Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde bulunan Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon ve B Tipi Likit Fon, sırasıyla Meksa Portföy Birinci Değişken Fon ve Meksa Portföy İkinci Değişken Fon ünvanlarıyla Meksa Portföy Yönetim A.Ş.'ye devrolmuştur.

Meksa Portföy Serbest Şemsiye Fon kurulmuştur. Meksa Portföy Prime Serbest Fon kuruluşu için SPK'ya başvurulmuş ve gerekli izinlerin çıkmasıyla ihraç gerçekleşmiştir. Maslak Şube açılış izni için SPK'ya başvurulmuş ve SPK'nın onayı ile Maslak Şube faaliyete geçmiştir.

Şirketimiz 2018 yılı içerisinde bünyesindeki fonların pazarlaması, ürün çeşitliliğini arttırmak ve sektördeki Pazar payını büyütmek için gerekli çalışmaları yapmaktadır.

**İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları**

Şirketin en önemli finansal kaynağı kendi öz sermayesidir. Şirket işletme sermayesini yönetim kurulu tarafından belirlenen limitleri ve kuralları belirlenen prosedürler doğrultusunda ve mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca TL olarak değerlendirilmiştir.

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde Risk Yazılım Teknolojileri danışmanlık Eđt. Tic. Ltd. Risk Yönetim Birimi'nden almaktadır. Söz konusu birim, Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları ve bireysel ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Şirketin bu kapsamdaki süreçleri yazılı hale getirilmiştir.

Şirket gelirlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması şirketin geleceği ve ileriye yönelik risklerin minimize edilebilmesi adına önem arz etmektedir.

**Şirketin mali tablolarda yer almayan şarta bağlı yükümlülükleri:**

Yoktur.

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

Yoktur.

**Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:**

Yurtiçi yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

**İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Şirketimiz 2015 yılında kurulmuş, 2018 yılında yönetilen fonların büyütülmesi ve gelir kalemlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması amacı ile ürün geliştirme ve pazarlama faaliyetlerine ağırlık verilmiştir. 2018 yılı içerisinde Fonlarımızın Pazar payını arttırma çalışmalarına ağırlık verilerek, bireysel portföy yönetim müşterisi sayımızın arttırılması hedeflenmektedir.

**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.

**İlişkili Taraflar**

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

	30 Eylül 2018	
	Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	Kısa Vadeli Diğer Ticari Borçlar
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	2.567	5.415
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	2.185	4.591
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	20.290	-
<b>TOPLAM</b>	<b>25.042</b>	<b>10.006</b>

	30 Eylül 2018			
	ALIŞLAR		SATIŞLAR	
	Komisyon	Kira	Diğer	Komisyon
Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi	-	10.620	15.930	-
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	-	-	32.305	20.272
Meksa Portföy Prime Serbest Fon	-	-	-	25.984
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	-	-	25.651	144.202
<b>TOPLAM</b>	<b>-</b>	<b>10.620</b>	<b>73.886</b>	<b>190.458</b>

**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.

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

30.09.2018 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

Mehmet TAYLAN	Genel Müdür- Yönetim Kurulu Üyesi	23 Yıl	20.01.2017 tarihinde atandı
---------------	--------------------------------------	--------	-----------------------------

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

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri dahil 7 personel ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz çalışanlarına ücret ve yemekten başka sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

**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.

**Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:**

Yoktur.

**Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:**

Maslak Şubesi bulunmaktadır.

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

Yoktur.

**İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Şirket 2018 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

**Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği**

Teşvik alınmamıştır.

## Finansal Tablolar:

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>2.632.357</b>	<b>2.013.346</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.807.366	1.401.902
Finansal Yatırımlar	4	743.898	553.071
Ticari Alacaklar		25.042	20.687
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	25.042	19.695
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	-	992
Diğer Alacaklar		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	26.567	10.537
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	29.484	27.149
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>99.806</b>	<b>104.928</b>
Diğer Alacaklar		11.553	8.053
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	11.553	8.053
Maddi Duran Varlıklar	11	33.112	42.425
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		51.205	54.450
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	12	51.205	54.450
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	3.936	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.732.163</b>	<b>2.118.274</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>265.484</b>	<b>66.699</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar		188.235	-
Ticari Borçlar		17.349	26.694
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	10.006	22.372
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	7.343	4.322
Diğer Borçlar		31.188	28.725
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	31.188	28.725
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	12.916	10.239
Kısa Vadeli Karşılıklar		15.796	1.041
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	15.796	1.041
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>10.010</b>	<b>4.366</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		10.010	3.818
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	10.010	3.818
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	-	548
<b>Özkaynaklar</b>		<b>2.456.669</b>	<b>2.047.209</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>2.456.669</b>	<b>2.047.209</b>
Ödenmiş Sermaye	14	4.250.000	3.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		5.640	4.964
<i>Diğer Kazanç / Kayıplar</i>		5.640	4.964
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		(1.457.755)	(914.531)
Net Dönem Karı / Zararı		(341.216)	(543.224)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.732.163</b>	<b>2.118.274</b>



	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz 2018 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2017 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz 2017 30 Eylül 2017
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	16	496.797	216.153	816.694	317.554
Satışların Maliyeti (-)	16	(162.531)	(115.029)	(549.717)	(260.239)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar</b>		<b>334.266</b>	<b>101.124</b>	<b>266.977</b>	<b>57.315</b>
<b>BRÜT KAR ve ZARAR</b>		<b>334.266</b>	<b>101.124</b>	<b>266.977</b>	<b>57.315</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(826.920)	(294.140)	(775.110)	(224.738)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(4.384)	(724)	(9.974)	(1.130)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	4.716	3.043	284	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(59.172)	(11.222)	(59.167)	(26.420)
<b>ESAS FAALİYET KARI ve ZARARI</b>		<b>(551.494)</b>	<b>(201.919)</b>	<b>(576.990)</b>	<b>(194.973)</b>
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI ve ZARARI</b>		<b>(551.494)</b>	<b>(201.919)</b>	<b>(576.990)</b>	<b>(194.973)</b>
Finansman Gelirleri	20	231.346	100.123	176.819	66.711
Finansal Giderler (-)	20	(25.722)	(25.722)	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI ve ZARARI</b>		<b>(345.870)</b>	<b>(127.518)</b>	<b>(400.171)</b>	<b>(128.262)</b>
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	15	4.654	1.070	(4.736)	(575)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI ve ZARARI</b>		<b>(341.216)</b>	<b>(126.448)</b>	<b>(404.907)</b>	<b>(128.837)</b>
<b>DÖNEM KARI ve ZARARI</b>		<b>(341.216)</b>	<b>(126.448)</b>	<b>(404.907)</b>	<b>(128.837)</b>
<b>Pay Başına Kazanç / (Kayıp)</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0,0975)	(0,0361)	(0,1157)	(0,0368)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	13	<b>(341.216)</b>	<b>(126.448)</b>	<b>(404.907)</b>	<b>(128.837)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		845	1.036	4.429	1.977
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	15	(169)	(207)	(886)	(396)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>676</b>	<b>829</b>	<b>3.543</b>	<b>1.581</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(340.540)</b>	<b>(125.619)</b>	<b>(401.364)</b>	<b>(127.256)</b>

	Dipnot	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Özkaynaklar Toplamı
		Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	
<b>BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM</b>						
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler(Dönem Başı)</b>	<b>14</b>	<b>2.000.000</b>	<b>(727)</b>	<b>(109.693)</b>	<b>(804.838)</b>	<b>1.086.196</b>
Transferler			-	(804.838)	804.838	-
Sermayedeki Değişim		1.500.000				<b>1.500.000</b>
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(3.543)	-	(404.907)	<b>(401.364)</b>
<b>30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>14</b>	<b>3.500.000</b>	<b>(4.270)</b>	<b>(914.531)</b>	<b>(404.908)</b>	<b>2.184.832</b>
<b>BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM</b>						
<b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>14</b>	<b>3.500.000</b>	<b>4.964</b>	<b>(914.531)</b>	<b>(543.224)</b>	<b>2.047.209</b>
Transferler			-	(543.224)	543.224	-
Sermayedeki Değişim		750.000				<b>750.000</b>
Toplam Kapsamlı Gelir		-	676	-	(341.216)	<b>(340.540)</b>
<b>30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>14</b>	<b>4.250.000</b>	<b>5.640</b>	<b>(1.457.755)</b>	<b>(341.216)</b>	<b>2.456.669</b>

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2017 30 Eylül 2017
<b>A) İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(742.853)</b>	<b>(546.694)</b>
Dönem Karı/(Zararı)		(341.216)	(404.907)
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>9.952</b>	<b>22.107</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	12.557	12.557
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	13	7.037	7.688
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(4.990)	(46.900)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	15	(4.654)	4.548
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(411.588)</b>	<b>101.975</b>
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5-6	(4.355)	21.250
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(16.031)	(13.284)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	4	(195.519)	(11.719)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	(3.500)	(100.715)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	5-6	(9.345)	21.836
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)		(188.235)	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	2.677	(1.716)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7	(17.219)	(17.626)
Diğer Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(14.498)	-
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>-</b>	<b>(17.705)</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	3	-	(17.705)
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Maddi ve maddi olm. duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11-12	-	-
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>1.148.317</b>	<b>1.500.000</b>
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	750.000	1.500.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		188.000	-
Alınan Faizler	20	210.317	137.578
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ(A+B+C)</b>	<b>14</b>	<b>405.464</b>	<b>1.090.884</b>
<b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>405.464</b>	<b>1.090.884</b>
<b>E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>1.401.902</b>	<b>723.230</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>1.807.366</b>	<b>1.814.114</b>

**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.

	30.09.2018	Oran Analizi
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>2,632,357</b>	<b>96.35</b>
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>99,806</b>	<b>3.65</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>2,732,163</b>	<b>100.00</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>265,484</b>	<b>9.72</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>10,010</b>	<b>0.37</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>2,456,669</b>	<b>89.92</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>2,732,163</b>	<b>100.00</b>

#### Rasyolar

	30.09.2018
Cari Oran	9.92
Borçların Aktif Toplamına Oranı %	10.08
Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %	89.92
Özkaynak Borç Oranı %	11.21
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı %	4.06

#### Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:

a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları,

	30.09.2018
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	5.026
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Ücret ve Prim	179.353
<b>TOPLAM</b>	<b>184.379</b>

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler.

Genel Pazarlama giderleri 4.384 TL'dir.

#### Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

**Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Yoktur.

**Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

1 Ocak -30 Eylül 2018 dönemi zarar ile kapatılmıştır.

**Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:**

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin dışardan hizmet alımı faaliyetleri çerçevesinde iç kontrol ve iç denetim faaliyetleri Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Teftiş Kurulu tarafından yerine getirilmektedir.

**Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,**

İlişiktir.

**Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.**

**Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

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

01.01.2018 - 30.09.2018 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 Portföy Yönetimi Şirketi 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:**

18 Nisan 2018 tarihinde olağan genel kurul toplantısı yapılmıştır.

**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.

## **BÖLÜM I. PAY SAHİPLERİ(devamı)**

### **6- Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:**

Ana sözleşmemizin safi karın dağıtımı ile ilgili maddesi mevcuttur. Nihai durum Genel Kurul kararına göre yapılmaktadır.

### **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 ulaşarak da benzer bilgilerin edinilmesine imkan sağlanmaktadır.

### **9- Özel Durum Açıklaması:**

Şirketimiz ile ilgili 1 Ocak -30 Eylül 2018 dönemimde SPK, BIST 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.meksaportfoy.com.tr](http://www.meksaportfoy.com.tr) 'dir. Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) 'de 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 tamamı Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş 'e aittir.

### **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:

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri. (Bkz:18. Md)

### **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.

#### **14- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

#### **15- İnsan Kaynakları Politikası:**

Grup 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 TSPB'ye 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:

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YÖNETİM KURULU	
Ad ve Soyad	Görevi
Sühendan Törem SAZAK AYDIN	Başkan
Soner ÖNCEL	Başkan Vekili
Mehmet TAYLAN	Üye-Genel Müdür

**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 2015 yılında kurulmuş, Anonim Şirket statüsünde bir sermaye piyasası şirkettir. Şirketimizin faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlaması ve dağıtılması faaliyetinde bulunur.

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 bağımsız denetim şirketi Risk Yazılım Teknolojileri Danışmanlık Eğitim Ticaret LTD. 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.

**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.

Bu rapor; " II-14.1 sayılı sermaye piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliği hükümleri ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine Uygun olarak hazırlanmış ve aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

25/10/2018, İstanbul

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.

Saygılarımızla,

Soner ÖNCEL  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Mehmet TAYLAN  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür