

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket) ile bağlı ortaklığının (Grup) 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 20 Mayıs 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zekeriya Çelik'tir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Zekeriya Çelik, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Mayıs 2024



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4- Anasözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:

Yıl içerisinde 110.000.000 olan sermayemiz artırım sonucunda 150.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Ana Sözleşmemizin iki maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKLİ	YENİ ŞEKLİ
SERMAYE MADDE 6) Madde 6- SERMAYE MADDE 6) Şirketin sermayesi 110.000.000.- (Yüzonmilyon) Türk Lirasıdır. Önceki 100.000.000.- (Yüzonmilyon) Türk Liralık sermayenin tamamı ödenmiş olup, tamamının ödendiği Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 07.03.2023 tarih ve YMM-2736/731/2023-06 nolu rapor ile tespit edilmiştir. Amırılan sermayeyi teşkil eden 10.000.000 (Onmilyon) Türk Lirasının tamamı 2022 yılıkarından karşılanacak olup , sözkonusu kar Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 07/03/2023 ve 2736/732/2023-07 nolu rapor ile tespit edilmiştir. Sermaye artırım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunun Aracı Kurumların Sermayelerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak yapılacaktır. Hisse Senetlerinin devri veya sermaye amırımı suretiyle şirkete ortak olan yeni Pay sahipleri hususunda sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Kurula Başvurulur. 110.000.000 (Yüzonmilyon) Türk Liralık sermayesine karşılık şirket her birinin nominal değeri 1 (Bir Türk Lirası) olmak üzere (110.000.000) adet Hisse Senedi ihraç etmiştir. Yönetim Kurulu Hisse Senetlerini dilediği kupürlerde çıkarabilir. 110.000.000 adet hisse senedinin tamamı nama yazılıdır.	SERMAYE MADDE 6) Madde 6- SERMAYE MADDE 6) Şirketin sermayesi 150.000.000.- (Yüzellimilyon) Türk Lirasıdır. Önceki 110.000.000.- (Yüzonmilyon) Türk Liralık sermayenin tamamı ödenmiş olup, tamamının ödendiği Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 20.09.2023 tarih ve YMM-2736/762/2023-37 nolu rapor ile tespit edilmiştir. Arttırılan sermayeyi teşkil eden 40.000.000 (Kırmilyon) Türk Lirasının 395.131, 99 TL'si Özel Fonlardan , kalan 39.604.868, 01 TL'si ise 2021 ve 2022 yılı karımdan ayrılan olağanüstü yedeklerden karşılanacak olup , sözkonusu yedekler Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 20/09/2023 ve 2736/763/2023-38 nolu rapor ile tespit edilmiştir. Sermaye artırım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunun Aracı Kurumların Sermayelerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak yapılacaktır. Hisse Senetlerinin devri veya sermaye amırımı suretiyle şirkete ortak olan yeni Pay sahipleri hususunda Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Kurula Başvurulur. 150.000.000 (Yüzellimilyon) Türk Liralık sermayesine karşılık şirket her birinin nominal değeri 1 (Bir Türk Lirası) olmak üzere (150.000.000) adet Hisse Senedi ihraç etmiştir. Yönetim Kurulu Hisse Senetlerini dilediği kupürlerde çıkarabilir. 150.000.000 adet hisse senedinin tamamı nama yazılıdır.

5- Sermaye Yapısı İle İlgili Bilgiler:

- Ortaklığın ödenmiş sermayesi 150.000.000.-TL dir. Kurumun sermayesi 150.000.000 Paya bölünmüştür Her bir hissenin nominal değeri 1.-TL'dir.
- Şirketimiz hisse senetleri herhangi bir piyasada işlem görmediğinden piyasa fiyatı bilinmemektedir.
- Şirketimizin 8 ortağı bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık tarihli itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31.12.2023			31 Aralık 2022	
Adı	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Mehmet Emin Sazak	114.971.535	76,6477	76.647.691	76,6477
Mert Yılmaz	11.000.014	7,3333	7.333.343	7,3333
İbrahim Emre Çorak	11.000.014	7,3333	7.333.343	7,3333
Serkan İsmailoğlu	11.000.014	7,3333	7.333.343	7,3333
Ayşe Öztan	567.668	0,3784	378.445	0,3784
Arnt Güven Sazak	567.668	0,3784	378.445	0,3784
Tülin Sazak	567.668	0,3784	378.445	0,3784
Rıza Kaan Ferhatoğlu	325.418	0,2169	216.945	0,2169
TOPLAM	150.000.000	100,00	100.000.000	100,00

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin %100 iştirak etmesi sonucunda 2.000.000.-TL sermaye ile kurulmuştur. Daha Sonra sermaye 2017 yılında 3.500.000 TL'na çıkarılmıştır. 01/03/2019 tarihinde Meksa Portföy Yönetim A.Ş.'nin 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermayesinin 3.500.000 'den 4.250.000 TL'ye çıkartılmıştır.2021 yılında da Meksa Portföy Yönetim A.Ş.'nin 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermayesinin 4.250.000 'den iki kez sermaye artırarak 8.750.000 TL'ye çıkartılmıştır.08/05/2023 yılında 21.250.000 TL artırımı yapılarak sermaye 30.000.000 TL'ye çıkartılmıştır.

6- Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

7- Sektör İçindeki Konumumuz:

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu yetki belgesi çerçevesinde Yatırım Kuruluşu olarak faaliyet göstermekte olup, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun şekilde aşağıdaki faaliyet belgesi ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı
---------------	-----------------

☐ Geniş Aracı Kurum Yetki Belgesi

08.12.2015 /G-021(059)

Hisse senedi piyasasında 01.01.2023-31.12.2023 döneminde toplam 687.710.444.081 TL işlem hacmiyle 54 adet yatırım kuruluşu içinde 21 . olunmuş.

Vadeli İşlemler bölümünün toplam işlem hacmi 01.01.2023 - 31.12.2023 tarihleri arasında **317.204.083.526** -TL' dir. olup işlem sırasında **19.** sırada yer almaktayız.

Kaldıraçlı İşlemler Piyasasında % 13 Piyasa Hacmiyle 3. Sırada yer almaktayız.

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 31.12.2022 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgesi aşağıdaki gibidir .



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Belgenin Türü**Tarih ve Sayısı**

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

23/11/2015/PYŞ/PY.45/1390

8. İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, İşletmenin Faaliyette Bulunduğu Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler, İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar, İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım ve Temettü Politikası

2023 yılı zor bir yıl oldu. Türkiye’de deprem, Ortadoğu’da savaş gibi gelişmelere küresel ekonomide yüksek faize bağlı yavaşlama emareleri eklendi. İç piyasalarda ise yatırımların yön değiştirdiği bir yıl oldu. Borsa İstanbul’un 2022 yılındaki parlak performansı 2023’te tekrarlanmadı. 2022 yılında yüksek enflasyona karşı düşük faiz politikası negatif faiz ortamını getirmişti. Bu durum yatırımcıları enflasyona karşı korunma güdüsüyle riskli varlıklara yöneltti. Artan risk iştahıyla hisse senetlerine yönelinmiş ve BIST100 Endeksi 2022’de %200’ün üzerinde prim yapmıştı. Ancak bu 2023 yılının Mayıs ayındaki seçim sonrası değişen ekonomi yönetimiyle politika da değişti. ABD ve Avrupa merkez bankalarının uygulayıp sonucu aldığı parasal sıkılaştırma politikası benimsendi. Enflasyon yükselmeye devam ederken TCMB de faiz oranlarını sert bir şekilde yukarı çekti ve %8.5’den 42.50 seviyesine yükseldi. Hisse senetleri için ciddi bir alternatif olmaya başlayan bu gelişmenin Borsa İstanbul üzerindeki etkisi hissedildi. 2023 yılı BIST100 Endeksi’nin getirisi enflasyonun oldukça altında kaldı. Zaten 2022’den primli ve zirve seviyelerinde bir borsa devralınmıştı. Bununla birlikte uygulanan ekonomi programı iç ve dış finans çevrelerinde kabul görürken son birkaç aydır bu ilgi daha somut verilere büründü. Son iki ayda hisse senetleri ve tahvil bono olarak toplamda 3.5 milyar doları aşan bir portföy yatırımı Türkiye’ye giriş yaptı. Ülke risk primi (CDS) kritik seviye olarak görülen 300 seviyesinin altına geriledi. Türkiye eurobond faiz oranları düştü. Bu iyileşmede uygulanan parasal sıkılaştırma ve yüksek faiz politikası kadar dış piyasa koşullarının iyileşmesinin de payı var. Kredi derecelendirme kuruluşlarından S&P, Türkiye’nin görünümünü önce negatiften durağana, birkaç ay sonra ise pozitifte yükseltti. Bu durum “mevcut ekonomi programı korunursa” bir sonraki adım olarak not artırım beklentilerini beraberinde getirdi. Diğer yandan; TCMB rezervleri 145.4 milyar dolar ile tarihinin en yüksek seviyesine ulaştı, cari açık son iki ayda fazlaya dönüştü ve yıllık cari açık 50 milyar dolara kadar geriledi. 2022 sonlarına doğru uygulamaya konulan “kur korumalı mevduat (KKM)” yine yüksek faize bağlı olarak erimeye ve TL’ye dönmeye başladı. 3.5 trilyon TL’den 2.6 trilyon TL’ye kadar bir gerileme yaşandı. Reel ekonomi üzerinde ise yüksek faizin bir yavaşlama etkisi yapması bekleniyordu. Bu beklentiler bir ölçüde gerçekleşti. 3.çeyrekteki %5.9’luk büyümeye rağmen 2022 yılının altında kalması olası görülüyor. Lokomotif sektörlerden konut ve otomotiv olumsuz etkilendi ve her iki sektörde daralma gözlemlendi. İnşaat sektöründeki %8.1’lik büyüme daha çok deprem konutlarıyla ilgili. TCMB’nin yükselen faizine bağlı olarak kredi faizleri de yükseldi. Bu durum negatif faiz etkisiyle fiyatları oldukça yükselmiş olan konut ve otomobile erişimi zorlaştırınca talep geriledi. Talep zayıflayınca da fiyat artışının yerini düşüşe bırakması doğal bir sonuç oldu haliyle. Sonuçta 2023’ten 2024’e devreden bakiye; Yükselişini sürdüren enflasyon, faiz ve döviz kurları, buna karşılık yatay seyrini sürdüren BIST100 Endeksi, yükseliş ivmesini kaybeden konut ve otomotil fiyatları olarak kısaca özetlenebilir.

Bağlı ortaklığımız Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 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. Maslak Şube açılış izni için SPK’ya başvurulmuş ve SPK’nın onayı ile Maslak Şube faaliyete geçmiştir. Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon kurulmuştur. Meksa Portföy Prime Serbest Fon ve Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon kuruluşu için SPK’ya başvurulmuş ve gerekli izinlerin çıkmasıyla ihraçları gerçekleşmiştir. Faaliyet dönemi içerisinde; Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon’a bağlı, Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon ünvanlı serbest fonun katılma paylarının ihracı amacıyla kuruluş için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunulmuş ve gerekli izinlerin çıkmasıyla ihraç gerçekleşmiştir. Faaliyet dönemi içerisinde; Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon’a bağlı, Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon ünvanlı serbest fonun katılma paylarının ihracı amacıyla kuruluş için Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunulmuştur. Böylece ürün çeşitliliğini artırıp bu ürünlerin pazarlama faaliyetlerine odaklanarak sektördeki pazar payını büyütme yönünde çalışmalar yapılmaktadır.



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

9. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları,

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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.

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. , faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde Risk Yazılım Teknolojileri danışmanlık Eğt. 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. Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 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.

10- Şirketin Mali Tablolarda Yer Almayan Şarta Bağlı Yükümlülükleri

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Mektupları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
SPK Aracılık Teminatı	1.800	1.800
TOPLAM	1.800	1.800

11. Hesap Döneminin Kapanmasından İlgili Finansal Tabloların Görüşüleceği Genel Kurul Toplantı

Tarihine Kadar Geçen Sürede Meydana Gelen Önemli Olaylar,

-Kıdem Tazminatı Tavanı 01.07.2023-31.12.2023 tarihi için 23.489,83.- TL olmuştur.

12. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler,

Şirket 2022 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye ve yönelik pazarlama faaliyetlerine ve özsermayesini devam ettirmektedir. Bağlı ortaklığımızın Kurucusu olduğu mevcut Fonlarımızın pazar payı ile yeni fonlar kurularak ürün çeşitliliğinin artırılması çalışmalarına odaklanılmıştır. Ayrıca bireysel portföy yönetimi müşteri sayısının artırılması hedeflenmektedir.

13. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri,

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

14. 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.



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

15. İlişkili Taraflar

1 Ocak-31 Aralık 2023	Alışlar		Satışlar	
	Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Primi	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve Aidat Giderleri	Azami Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	521.815	270	--	--
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	28.335	--	--	--
Meksa Prime Serbest Fon	1.771.014	42.499	--	--
Meksa Portföy Kardelen Fon	8.510.646	32.912	--	--
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	24.303	--	--	--
Aspat Turizm Danışmanlık Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	--	845	--	--
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	--	--	3.979.666	--
	10.856.113	76.526	3.979.666	--

1 Ocak-31 Aralık 2022	Alışlar		Satışlar	
	Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Primi	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve Aidat Giderleri	Azami Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	493.955	92.902	--	53.853
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	49.879	2.348	--	54.488
Meksa Prime Serbest Fon	2.493.465	26.036.102	--	--
Meksa Portföy Kardelen Fon	15.111.545	7.170.267	--	--
Ortaklar	--	53.139	--	--
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	--	--	5.532.583	--
	18.148.844	33.354.758	5.532.583	108.341

16. 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.

17. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi

31.12.2022 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ADI-SOYADI

R.Kaan FERHATOĞLU

POZİSYONU

Genel Koordinatör -Yönetim Kurulu Başkanı

MESLEKİ TECRÜBE BAŞLANGICI

1998



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Vesile ŞARLIOĞLU	Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkan Vekili	1995
Mert YILMAZ	Kas Birim Yöneticisi -Yönetim Kurulu Üyesi	2005
Mete Muzaffer BIÇAKLIOĞLU	Pazarlamadan Sorumlu Genel Md Yrd.	1995
Oğuzhan BÜYÜKBAYRAM	ICM Genel Müdür Yrd.	1998
Figen ÖZAVCI	Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	1999
Hülya SAĞLAM	Muhasebeden Sorumlu Genel Md. Yrd.	1990

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Emre TOPAL	Genel Müdür- Yönetim Kurulu Üyesi	30 Yıl	06/09/2019 Tarihli atama kararı 12.09.2019 tarihinde tescil edildi
------------	--------------------------------------	--------	---

18. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler,

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 164'tür (31 Aralık 2022: 167 personel).

19-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. 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.

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31.12.2023	31.12.2022
Ücreter ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	164.811.178	183.829.453.
TOPLAM	89.336.555	25.368.291

20. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,

Yoktur. (2022: 13.400.-TL)

21. Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi.

Şirketimizin , merkezi Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven SAZAK Plaza No:13 A Blok K: 3- 4 B Blok: K:1-2-3 34810 Kavacık Beykoz / İSTANBUL olup, Adana, Ankara, Şaşkınbakkal, İzmir ,Erenköy 'de şubeleri Çanakkale, Amasya,



**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL
RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Diyarbakır ve Manisa'da da irtibat büroları bulunmaktadır. Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. de Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sokak Güven SAZAK Plaza No:13 A Blok K: 4 34810 Kavacık Beykoz / İSTANBUL dur.Maslakta da şubesi bulunmaktadır.

22-İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler

Şirket 2023 Yılında Yurt İçi ve Yurt Dışı Yatırımcı Portföyünü Genişletmeye Yönelik Pazarlama Faaliyetlerine Devam Etmektedir.

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

Teşvik alınmamıştır.

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Hizmet Gelirleri		
Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	666.334.203	330.075.464
Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	54.656.566	66.831.745
Emir İptal Komisyonu	2.569.371	1.553.501
Borsa Para Piyasası aracılık Komisyonu	47.420	61.710
Müşteri Mevduat Komisyon Geliri	9.024.698	3.900.665
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	10.373.781	16.946.691
Kardelen ve Serbest Fon Performans Primleri	3.013.554	183.346.328
Başarı Performans Primi ve Fon Performans Primi	13.466.835	6.188.092
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(29.449.161)	(26.833.703)
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Geliri, Ödünç Gelirleri	130.275.678	230.115.180
Diğer gelirler	34.867.342	155.607.496
	895.180.287	967.793.169
Satışların Maliyeti		
Satılan hisse senedi maliyetleri (-)	(263.782.362)	(156.446.846)
	(263.782.362)	(156.446.846)



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un dönem sonu pazarlama, satış ve dağıtım ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(58.275.877)	(63.018.984)
Genel yönetim giderleri (-)	(456.631.271)	(463.851.009)
	(514.907.148)	(526.869.993)
Grup'un dönemler itibarıyla pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ilişkin detay aşağıdadır:		
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi işlem payları emir iptaller, tescil ücretleri	(15.096.305)	(31.668.097)
Vadeli işlem borsa payları	(41.229.931)	(31.249.155)
Diğer giderler	(1.545.320)	(101.732)
Reklam giderleri	(404.321)	--
	(58.275.877)	(63.018.984)

Grup'un dönemler itibarıyla genel yönetim giderlerine ilişkin detay aşağıdadır:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Personel maaş ,prim diğer ve kıdem tazminatı giderleri	(356.989.533)	(359.094.002)
Temsil ve ağırlama giderleri	(2.430.158)	(357.078)
Aidat ve üyelik giderleri	(3.341.084)	(424.564)
Isınma, aydınlatma ve su giderleri	(2.368.790)	(48.724.917)
Haberleşme giderleri	(2.187.190)	(218.787)
Banka ve diğer yurt dışı broker masrafları	(1.734.043)	(499.043)
Data-abonelik giderleri	(20.767.733)	(15.845.526)
Bakım ve onarım, teknik hizmet , bilgi işlem giderleri	(15.897.913)	(3.048.113)
Vergi, resim ve harç giderleri	(9.242.067)	(9.575.579)
Amortisman itfa payı giderleri	(12.611.312)	(11.379.925)
Diğer giderler	(29.061.448)	(14.683.475)
	(456.631.271)	(463.851.009)



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Fx teminat ve diğer kur farkı geliri	107.799.953	465.975.309
Duran varlık satış geliri	1.908.274	2.606.618
Muhtelif gelirler	632.184	--
	110.340.411	468.581.927

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Fx teminat ve diğer kur farkı gideri	23.368.399	467.831.243
Yatırım fonları azami gider aşımı	30.422	97.253
Muhtelif giderler	289.210	1.956
	23.688.031	467.930.452

FİNANSMAN GELİRİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Mevduat faiz gelirleri	25.832.274	8.157.535
Temettü gelirleri	444.570	574.083
Diğer gelirler	283.118	386.709
	26.559.962	9.118.327

FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kredi faizleri	1.703.418	14.521.808
Finansman bonusu faiz gideri	20.438.710	--
Diğer giderler	5.007	3.483.104
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan faiz gideri	301.986	1.079.733
	22.449.121	19.084.645



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31.Ara.23	31.Ara.22
Dönen Varlıklar		1.528.816.525	3.065.650.893
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	665.647.358	748.950.056
Finansal Yatırımlar	5	18.313.255	12.664.774
Ticari Alacaklar		733.561.443	2.174.158.204
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		629.435	43.417.572
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	732.932.008	2.130.740.632
Diğer Alacaklar		107.186.933	117.904.325
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	107.186.933	117.904.325
Peşin Ödenmiş Giderler	13	3.263.519	3.747.665
Diğer Dönen Varlıklar	14	844.017	78.935
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	--	8.146.934
Duran Varlıklar		72.418.711	60.346.040
Finansal Yatırımlar		1.636.054	2.695.775
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Yansıtılan Finansal Varlıklar	5	1.636.054	2.695.775
Diğer Alacaklar		24.525.903	20.946.392
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	24.525.903	20.946.392
Kullanım Hakları	12	4.613.465	5.766.768
Maddi Duran Varlıklar	10	28.923.308	20.590.664
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	7.649.722	6.311.877
Peşin Ödenmiş Giderler	13	314.663	1.325.477
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	4.755.596	2.709.087
TOPLAM VARLIKLAR		1.601.235.236	3.125.996.933



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	31.12.2023	31.12.2022
Dönen Varlıklar	1,528,816,525.00	3,065,650,893.00
Duran Varlıklar	72,418,711.00	60,346,040.00
Toplam Varlıklar	1,601,235,236.00	3,125,996,933.00
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,247,758,074.00	2,735,906,038.00
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14,439,720.00	16,555,799.00
Özkaynaklar	339,037,442.00	373,535,096.00
Toplam Kaynaklar	1,601,235,236.00	3,125,996,933.00

Rasyolar

	31.12.2023	31.12.2022
Cari Oran	1.23	1.12
Borçların Aktif Toplamına Oranı %	79.00	88.00
Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %	21.00	12.00
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı %	21.00	16.00
Nakit Oranı %	53.00	27.00

26-Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri ve kısa vadeli mevduatların bulunduğu nakitlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir.

a) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup'un finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır

Finansal risk yönetimi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, esas itibarıyla sermaye piyasalarında gerçekleşen dalgalanmaların etkisiyle faiz ve fiyat riski (piyasa riski), müşterileri ile ilgili karşı taraf riski (kredi riski) ve finansal araçlara ilişkin likidite risklerine maruz kalmaktadır. Şirket, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, risklerin mali performans üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Risk yönetimi aşağıdaki politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

Fiyat Riski

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskidir.

Hisse senedi piyasasında devam eden aşağı yönlü hareketlerde portföy içindeki hisse senetleri payının minimum düzeyde kalmasına özen gösterilmektedir. Cari ve önceki dönem sonlarında portföyde hisse senedi bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin, finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riski ile karşı karşıya kalmasına sebep olmaktadır. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde finansal araçların değerindeki dalgalanma riskine karşı şirket, Devlet İç Borçlanma Senetlerine yönelerek riski minimize etmektedir.

Şirket, karşılaşılan piyasa risklerini, duyarlılık analizi esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda maruz kalınan riskler ve bu riskleri ölçme ve karşılamaya yönelik kullanılan yöntemlerde, önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır.

Finansal araçları elinde bulundurmak ve kredili işlemler, karşı tarafın, anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği kadar teminat alarak ve müşterilerin kredibilitelerini devamlı surette izleyerek karşılamaktadır.

Kredi kullandırılan müşterinin özkaynak koruma oranı sınırın altına düştüğünde özkaynak tamamlama çağrısı yapılarak süre verilir. Verilen sürede ilgili müşteri özkaynak açığını kapatmazsa (SPK tebliği gereği en az %50'nin üzerine özkaynağını tamamlamaz ise) müşterinin kredi kullanım karşılığında Şirket'e sunduğu özkaynakları res'en satarak,



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yetmez ise müşterilerden alınan hesaplar arası borç-alacak mahsup talimatına istinaden cari hesaplarında bulunan nakit ve/veya menkul kıymetlerini özkaynak açığının kapatılmasında kullanarak müşteriye kullandırılan kredi riski minimuma düşürülmektedir. Ayrıca eksi overall listeleri alınarak, 3 ayda 2 defadan fazla öz kaynak ve nakit yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST.'a bildirilmekte, aynı şekilde temerrüt yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST.'a bildirilmekte, gün içerisindeki kredi teklifleri gerekli belgeleriyle kredi komitesine sunulmakta, kredi komitesince onaylanan kredi teklifleri tahsis edilmekte ve gerekli bilgiler ilgili yerlere bildirilmektedir.

Kredi riski yönetimi

Ticari alacaklar, şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Aşağıdaki tabloda şirketin alacaklarının, nakit ve nakit benzerleri ile diğer türev olmayan finansal varlıklarının teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır. Vadesi geçen alacaklar şirket yönetimince değerlendirilmekte gerekli görülen durumlarda karşılık ayrılmaktadır. Grup'un temel finansal araçları banka kredileri ve kısa vadeli mevduatların bulunduğu nakitlerden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir.

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizmasının uygulama sorumluluğu Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Müdürü ve Kaldıraçlı İşlemleri ile ilgili departmanın sorumluluğundadır. Düzenli olarak Genel Müdür ve Genel koordinatöre rapor verilir ve aşağıda yazılı esasların doğru ve düzenli yürütülmesinden Genel Müdür ve Genel koordinatöre karşı sorumludur. Prosedürün uygulandığının denetlenmesi ise müfettişin sorumluluğundadır.

Riski Ölçme ve Değerleme

Grup'un yurt dışı broker firmalardaki hedge pozisyonları ve kendi müşterilerinin yapmış olduğu işlemlerinden kaynaklanan döviz riski şirketin sermaye yapısını kısa ve uzun vadede olumsuz etkilemeyecek şekilde yönetilir. İlgili departman, maruz kaldığı döviz riskini aşağıda açıklanmış olan kriterleri esas alarak yönetir.

1- Riske Maruz Kalan Değer

Belirli bir piyasa görünüm veya tahminler göz önüne alınarak, şirketin açık döviz pozisyonlarının şirketin temel nakit akışlarının nasıl etkileyebileceği belirlenir ve alınabilecek azami risk bu oranın çok altında olur.

2- Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

Koşullar ne olursa olsun, açık döviz pozisyonlarından dolayı önceden belirlenmiş bir oranın üzerinde zarar gerçekleşmesine izin verilmez. Tek bir işlemde alınacak maksimum risk tanımlanmıştır.

3- Hedge Pozisyon Riski



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelerine göre gruplandırılır. Müşterilerin günlük olarak taşıdıkları riskler kontrol edilir ve taşıdığı riski artan/azalan müşteriler kontrol edilerek ilgili gruplandırma güncellenir. Müşteri gruplandırma işlemi tamamen müşteriye tanıma ilkesine dayalı olarak yapılır.

Müşterinin risk tanımı içinde, hesabının büyüklüğünün yanı sıra müşterinin piyasa tecrübesi de göz önünde bulundurulur. Değerlendirme aşamasında döviz bürolarının ve değerli madenler ticareti yapan kuyumcuların yetkilileri kurumsal yatırımcı olarak sınıflandırılır. Döviz piyasasında uzun süre işlem yaparak tecrübe edinmiş bireysel yatırımcılar da kurumsal grupta yer alır. Bu gruptaki müşterilerin yaptığı işlemler Fx ekibi tarafından genelde yüksek oranda veya tamamen hedge edilir. Bu gruba girmeyen müşterilerin pozisyonları daha az risk oluşturduğundan dolayı bu pozisyonlar Fx yönetiminin uygun gördüğü seviyelerde ve uygun gördüğü oranda hedge edilir.

4- Tahmini Risk

Her türlü olasılık değerlendirilir ve en kötü senaryo dikkate alınarak gerçekleşebilecek azami kayıp oranı belirlenir. Piyasa koşullarında en kötü koşulların gerçekleşmesi halinde Fx birimi en fazla bu belirlenen sınır dahilinde zarar gerçekleştirebilir. Sınırı ulaşıldığı takdirde artık risk alınmaz, gelen her işlem bire bir karşılıkla yapılır. Piyasa hareketliliğine bağlı olarak, belirli dönemlerde Fx departmanı tarafından Rapor çekilerek anlık risk değerlendirmesi yapılır. Bu stratejiyle finansal yönetim disiplininin ayrılmamış olur.

5- Piyasa ve İşlem Riski

Piyasada işlem yapılan enstrümanların karakteristik özelliklerinden kaynaklanan risktir. Bazı paritelerin daha volatil olmasından kaynaklanan daha fazla risk taşıması durumudur. Fx birimi her bir finansal enstrüman için farklı stratejiler belirler.

6- Sistemsel Risk

Grup'un açık döviz pozisyonlarının yönetiminde sistemsel sorunlardan dolayı sorun yaşanmaması için, Fx yönetiminin pozisyonların takibinin yaptığı sistemlerin sorunsuz ve kesintisiz olarak çalışması sağlanır.

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

<u>İştirakler</u>	<u>Nominal</u>	<u>Pay Oranı</u>
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	54.000	% 0,009
Borsa İstanbul A.Ş.	15.971.094	% 0,0377

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne iştirak oranı %0,009'dur (31 Aralık 2020 %0,009). Şirket'in elinde nominal değeri 54.000 TL olan 540.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu hisseler ilk kez 31/03/2019 tarihli mali tablolarda değerlendirilmiştir. Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye gönderilen 19/03/2020 tarih, BİAŞ-33-72-2237 sayılı yazıda payların 1 TL nominal değerli beher pay başına 2,20 TL teklif fiyatı ile değerlendirilmiş olup özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 54.000 TL olan 540.000 adet hisse 1,80 TL fiyat)



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

6362 Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138. maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendine göre BİST'in sermayesinin yüzde dördü BİST üyelerine bedelsiz olarak devredilmiştir. C grubu ortaklık paylarından 159.711 TL tutarında 15.971.094 adet pay Grup'a devredilmiştir. İştirak oranı %0,0377 dir (31.12.2019: %0,0377). Söz konusu hisseler ilk kez 31/03/2019 tarihli mali tablolarla Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 21.12.2017 tarih ve İcra Kurulu'nun 09.01.2019 tarihli toplantısında alınan kararlar uyarınca, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu paylarını devretmek isteyen pay sahiplerinin pay başına 0,095 TL teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 15.971.094 adet Borsa İstanbul A.Ş. İştirak Hisse Senedi Payımız 0,0855 fiyattan 1.365.520 TL tutarı olarak Takasbanka Kredi Teminatı olarak verilmiştir.

İştirakler

İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi

97.200

Borsa İstanbul Anonim Şirketi

1.517.254

TOPLAM

1.614.454

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

Yoktur.

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

Cari dönem:	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet				
Tesis,makine ve cihazlar	50.856.218	6.372.799	(719.722)	56.509.295
Taşıtlar	8.741.247	10.690.245	(2.535.019)	16.896.473
Döşeme ve demirbaşlar	8.534.909	838.436	--	9.373.345
Özel maliyetler	14.524.251	--	--	14.524.251
	82.656.625	17.901.480	(3.254.741)	97.303.364
Birikmiş amortismanlar				
Tesis,makine ve cihazlar	38.918.603	4.800.634	(57.855)	43.661.382
Taşıtlar	3.247.469	2.109.982	(1.901.265)	3.456.186
Döşeme ve demirbaşlar	6.701.318	646.681	--	7.347.999
Özel maliyetler	13.198.571	715.918	--	13.914.489
	62.065.961	8.273.215	(1.959.120)	68.380.056
Net defter değeri	20.590.664			28.923.308
Geçmiş dönem:	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet				



**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL
RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Tesis,makine ve cihazlar	46.542.667	7.456.632	(3.143.081)	50.856.218
Taşıtlar	4.489.731	4.654.837	(403.321)	8.741.247
Döşeme ve demirbaşlar	8.006.833	528.076	--	8.534.909
Özel maliyetler	14.589.969	82.786	(148.504)	14.524.251
	73.629.200	12.722.331	(3.694.906)	82.656.625
Birikmiş amortismanlar				
Tesis,makine ve cihazlar	36.146.598	3.960.774	(1.188.769)	38.918.603
Taşıtlar	2.631.173	1.019.617	(403.321)	3.247.469
Döşeme ve demirbaşlar	6.235.614	465.704	--	6.701.318
Özel maliyetler	10.953.386	2.393.689	(148.504)	13.198.571
	55.966.771	7.839.784	(1.740.594)	62.065.961
Net defter değeri	17.662.429			20.590.664

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

Yoktur.

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

VUK'a 2023 yılı karlı olarak kapatılmış olup enflasyon etkisiyle UFRS Raporları dönem zararı ortaya çıkmıştır.. 2024 yılında da giderleri minimum seviyede tutup en iyi karlılık hedeflerine ulaşılması için gerekli önlemler alınacaktır.

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

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde Teftiş Kurulu şirketimizin iç denetim faaliyetlerini yerine getiren, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini yürüten bir birimdir. Gerekli iç kontrol faaliyetine ilişkin iş akış prosedürleri süreç dökümanları oluşturulmuş, bu çerçevede 2021 döneminde merkez ve merkez dışı birimlerde gerekli kontroller gerçekleştirilmiştir.

Kurumumuzun her seviyesinde çalışan insanların iç kontrol sürecine katılmaları hususunda gerekli eğitimler Teftiş Kurulu vasıtasıyla çalışanlarımıza iletilmiştir.



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bu çerçevede iç kontrol faaliyetleri gerçekleştirilmiş ve şirketin faaliyetlerinin etkin ve verimli olması, mali raporların güvenilirliği, gerek müşteri gerekse kurum varlıklarının korunması, yürürlükteki mevzuata tam uyum çerçevesinde proaktif bir denetim felsefesiyle yürütülmektedir.

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak iç kontrol faaliyetleri bir yük olarak değil, beklenmeyen olaylar ortaya çıktığında oluşacak kayıpları önlemek ve fırsatları değerlendirmek ile ilgili bir araç olarak değerlendirilmektedir. Böylelikle karar verme sürecinde yöneticilerin doğru karar vermelerinin sağlanması amaçlanmaktadır.

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin iç kontrol ve iç denetim faaliyetleri ile teftiş hizmeti kendi bünyesinde istihdam ettiği personel tarafından yerine getirilmektedir.

33- Finansal tabloların önemli ölçüde derecede ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Grup, SPK'nın Seri: V No: 34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

34- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,

İlişiktir.

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

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

Şirketimiz halka açık olmadığından bu raporu hazırlama yükümlülüğümüz yoktur . 01.01.2022-31.12.2022 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:



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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:

2021 yılı Olağan Genel Kurulu 01/04/2022 tarihinde yapılmıştır. Bu toplantı %100 nisap gerçekleşmiştir. Ana Sözleşmedeki sermaye maddesi değişikliği nedeniyle 07/10/2022 tarihinde de Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları %100 nisapla 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.

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.

Olağan genel kurul toplantısında söz isteyen olmamıştır.

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 safi karın dağıtımı ile ilgili maddesi mevcuttur. Nihai durum genel Kurul kararına göre yapılmaktadır. Çoğunlukla %5 ortaklara birinci temettü dağıtılmakta kalan dönem karları dağıtılmayıp özsermayeyi güçlendirme politikası uygulanmaktadır. 2021 yılı içinde toplam ortaklara brüt 976.889 (2020:473.710)TL temettü dağıtılmıştır.

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:



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimiz ile ilgili 2022 yılında SPK ve BİST 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 www.meksaortfoy.com.tr 'dir. Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda 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:

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi
Rıza Kaan FERHATOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı –Genel Koordinatör
Vesile ŞARLIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili -Genel Müdür
Mert YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi-KAS Birim Yöneticisi
İbrahim Emre ÇORAK	Yönetim Kurulu Üyesi

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 'de ise tüm yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.(Bkz:18. Md)

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.



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

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 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



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	
Ad ve Soyad	Görevi	Ad ve Soyad	Görevi
Rıza Kaan FERHATOĞLU	Başkan – Genel Koordinatör	Sühendan Törem SAZAK AYDIN	Başkan
Vesile ŞARLIOĞLU	Başkan Vekili-Genel Müdür	Soner ÖNCEL	Başkan Vekili
Mert YILMAZ	Üye- KAS Birim Yöneticisi	Emre TOPAL	Üye-Genel Müdür
İbrahim Emre ÇORAK	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 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.



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 teftiş mekanizması oluşturulmuş olup, ayrıca şirketimiz genel kurulu tarafından atanan 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.

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.

35-Kar Dağıtım Önerisi ve Sonuç

2023 yılı Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. için zararlı sonuçlanmıştır.



SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL
RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Rıza Kaan FERHATOĞLU
Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Koordinatör

Mert YILMAZ
Yönetim Kurulu Üyesi