



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

1-Raporun Dönemi: Bu rapor, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve %100 iştiraki olan Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.’nin 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 konsolide çalışma dönemini kapsamaktadır.

2- Ortaklığın Unvanı, Ticaret Sicil No’su ve İletişim Bilgileri:
MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (266539-0 Ticaret Sicil No)

Merkeze İlişkin Bilgiler:

İNTERNET ADRESİ:www.meksa.com.tr

Eposta adresi:meksa@meksa.com

Tablo I – Merkeze İlişkin Bilgiler				
Merkez	Kuruluş	Adres	Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası
GENEL MÜDÜRLÜK	1990	ŞEHİT TEĞMEN ALİ YILMAZ SOKAK GÜVEN SAZAK PLAZA NO:13 A BLOK K:3-4 B BLOK K:1-2-3 34810 KAVACIK BEYKOZ İSTANBUL	VESİLE ŞARLIOĞLU GENEL MÜDÜR - YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	0-216-684 31 00
				0-216-681 34 13

Merkez Dışı Örgütlere (Şube ve İrtibat Bürosu) İlişkin Bilgiler:

Tablo II - Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler

Merkez Dışı Örgüt Adı	Adres	Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası	Faks Numarası
ANKARA ŞUBE	TUNUS CD. KONAK APARTMANI NO:50 / A-8 KAVAKLIDERE	TOLGA KAL	0-312- 4687910	0-312- 4687917
ADANA ŞUBE	REŞATBEY MAHALLESİ 62028 SOKAK ABDÜRRAHİM GİZER APT. B BLOK BİNA NO: 4 ASMA KAT N:1 SEYHAN ADANA	GÖKHAN ARIKAN	0-322- 4588062	0-322- 4577927
İZMİR ŞUBE	ÇINARLI MAHALLESİ ŞEHİT POLİS FETHİ SEKİN CD. MARTI TOWER KAT:15 İÇ KAPI NO 1501 - 1502 KONAK- İZMİR	ORHAN CANBAZ	0-232- 4644020	0-232- 4645014
ERENKÖY ŞUBE	SUADİYE MH. BAĞDAT CD. No:357 HACI MAVUK İŞ MERKEZİ KAT:2 DAİRE:4 KADIKÖY İSTANBUL	HATİCE ŞULE ÜLGER ÜNAL	0-216- 4708277	0-216- 4709983



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

ŞAŞKINBAKKAL ŞUBE	BAĞDAT CAD. NURULLAH BEY APT. NO:394/5 ŞAŞKINBAKKAL/İSTANBUL	SERDAR KARATEPE	0-216- 4117622	0-216- 4111624
AMASYA İRTİBAT BÜROSU	KİRAZLIDERE MAHALLESİ MEHMET VARİNLİ CADDESİ YAĞLIYAN APT. N. 76/78 D:6 AMASYA	EZGİ İNCEKULAK	0-358- 5020904	0-358- 5020962
ÇANAKKALE İRTİBAT BÜROSU	KEMALPAŞA MAHALLESİ 205 ADA23 NO.LU PARSEL ŞAİR ECE AYHAN MEYDAN NO:22/A KAT:4 ÇANAKKALE	ŞEVKET DÖNMEZ	0-286- 2120537	0-286- 2120533
MANİSA İRTİBAT BÜROSU	ANAFARTALAR MAHALLESİ GAZİOSMANPAŞA CADDESİ NO:4 NURİ GÜVEN İŞ HANI KAT:2 DAİRE:201 ŞEHZADELER / MANİSA	ÖZLEM GÜNGÖR	0-236 5039683	
NAZİLLİ İRTİBAT BÜROSU	ALTINTAŞ MAHALLESİ NAMIK KEMAL CADDESİ DR. KÖSEOĞLU APT. N:31 KAT:1 DAİRE:3 NAZİLLİ/AYDIN	GONCA ÖZÇER	0-256 3154491	
BURSA İRTİBAT BÜROSU	BALAT MAH. SANAYİ CAD. KIRATLI İŞ MERKEZİ KAT:4 NO:433 İÇ KAPI NO:40 NİLÜFER / BURSA	BAHADIR KAYIKÇI	0-224 5077802	

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (981622 Ticaret Sicil No)

Merkeze İlişkin Bilgiler: İNTERNET ADRESİ: www.meksaportfoy.com.tr Eposta adresi: portfoy@meksaportfoy.com.tr					
Tablo I – Merkeze İlişkin Bilgiler					
Merkez	Kuruluş	Adres	Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası	Faks Numarası
GENEL MÜDÜRLÜK	2015	ŞEHİT TEĞMEN ALİ YILMAZ SOKAK GÜVEN SAZAK PLAZA NO:13 A BLOK K:4 34810 KAVACIK BEYKOZ İSTANBUL	EMRE TOPAL GENEL MÜDÜR - YÖNETİM KURULU ÜYESİ	0-216-681 34 00	0-216-693 05 70
Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler:					



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

Tablo II - Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler				
Merkez Dışı Örgüt Adı	Adres	Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası	Faks Numarası
MASLAK ŞUBE	Maslak Mahallesi AOS 55. Sk.A Blok Apt.No:2/300 Sarıyer / İstanbul	GÜR BOZBEY	0212 809 20 68	0212 809 20 93

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

Ana Sözleşmemize göre Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yönetim kurulu üyesi en az üç kişiden oluşmalıdır. 22.03.2021 tarihli Olağan Genel Kurulda Yönetim Kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmişlerdir.

Rıza Kaan FERHATOĞLU Grubu imza yetkili	Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Koordinatör	2021-2024	"A"
Vesile ŞARLIOĞLU Grubu imza yetkili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Genel Müdür	2021-2024	"A"
Mert Yılmaz Grubu imza yetkili	Yönetim Kurulu Üyesi-KAS Birim yöneticisi	2021-2024	"A"
İbrahim Emre ÇORAK Grubu imza yetkili	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-2024	"C"

Meksa Portföy Yönetim A.Ş. 12.04.2023 tarihli Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmiştir.

Sühendan Törem	Yönetim Kurulu Başkanı	2023-2026	Müşterek imza yetkili
SAZAK AYDIN	Yönetim Kurulu Bşk. Vk.	2023-2026	Müşterek imza yetkili
Soner ÖNCEL	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	2023-2026	Müşterek imza yetkili

4- Anasözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:



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

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 yılı karından karşılanacak olup, söz konusu kar Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 07/03/2023 ve 2736/732/2023-07 nolu rapor ile tespit edilmiştir. Sermaye arttırım 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 (Kırkmilyon) Türk Lirasının 395.131, 99 TL'si Özel Fonlardan , kalan 39.604.868, 01 TL'si ise 2021 ve 2022 yılı karından ayrılan olağanüstü yedeklerden karşılanacak olup , söz konusu yedekler Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 20/09/2023 ve 2736/763/2023-38 nolu rapor ile tespit edilmiştir. Sermaye arttırım 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:

- a) Ortaklığın ödenmiş sermayesi 150.000.000.-TL dir. Kurumun sermayesi 150.000.000 Paya bölünmüştür. Her bir hissenin nominal değeri 1.-TL'dir.
- b) Şirketimiz hisse senetleri herhangi bir piyasada işlem görmediğinden piyasa fiyatı bilinmemektedir.
- c) Şirketimizin 8 ortağı bulunmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2024	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2023
Mehmet Emin Sazak	76,65%	114.971.536	76,65%	114.971.536
Mert Yılmaz	7,33%	11.000.014	7,33%	11.000.014
İbrahim Emre Çorak	7,33%	11.000.014	7,33%	11.000.014
Serkan İsmailoğlu	7,33%	11.000.014	7,33%	11.000.014
Ayşe Öztan	0,38%	567.668	0,38%	567.668
Arnt Güven Sazak	0,38%	567.668	0,38%	567.668
Tülin Sazak	0,38%	567.668	0,38%	567.668
Rıza Kaan Ferhatoğlu	0,22%	325.418	0,22%	325.418



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

	100%	150.000.000	100%	150.000.000
Sermaye düzetmesi olumlu farkları		567.709.469		567.709.469
TOPLAM		717.709.469		717.709.469

6- Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:

Türü	ISIN Kodu	Vade	İhraç tarihi	İhraç Büyüklüğü	Fiyat	Kupon Oranı (Dönemsel)	İtfa Tarihi	İşlem Görme Durumu
İskontolu Finansman Bonosu	TRFMKSA42418	91	26.01.2024	100.000.000	0,88719	-	26.04.2024	Evet
İskontolu Finansman Bonosu	TRFMKSA52417	91	1.03.2024	50.000.000	0,88523	-	31.05.2024	Evet
Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	TRFMKSA72415	91	26.04.2024	85.000.000	1,00000	15,707%	26.07.2024	Evet
Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	TRFMKSAE2419	91	26.07.2024	50.000.000	1,00000	13,712%	24.10.2024	Evet
Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	TRFMKSA12510	91	24.10.2024	50.000.000	1,00000	13,338%	24.01.2025	Evet

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 01.01.2024 - 31.12.2024 döneminde toplam 642.401.603.504 TL işlem hacmiyle 60 adet yatırım kuruluşu içinde 23. sırada bulunmaktayız.

Vadeli İşlemler Piyasasında toplam işlem hacmi 01.01.2024 - 31.12.2024 tarihleri arasında 361.905.009.547 TL olup, 69 kurumun yer aldığı işlem sırasında 22. sırada yer almaktayız.

Kaldıraçlı alım - satım piyasasında İşlem hacmi sıralamasında %10 oran ile aracı kurumlar arasında 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 31.12.2024 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgesi aşağıdaki gibidir.

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



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

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

Meksa Yatırım'ın performansını etkileyen ana etmenler arasında piyasa koşulları, müşteri portföyü ve teknolojik altyapı önemli yer tutar. Faiz oranları, enflasyon ve döviz kurlarındaki değişimler gibi makroekonomik unsurlar, kurumun işlem hacmini ve gelirlerini doğrudan etkiler. Bunun yanında, geniş ve çeşitli bir müşteri tabanına sahip olmak, komisyon gelirlerini artırarak performansa katkıda bulunur. Meksa Yatırım, dijital altyapısına yaptığı yatırımlarla, hızlı ve güvenli işlem yapabilen platformlar sunarak rekabet gücünü artırmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) gibi düzenleyici kurumların getirdiği yeni kurallar ise, şirketin iş yapış süreçlerine doğrudan etki eder ve uyum süreci performans üzerinde belirleyici olabilir.

Ekonomik krizler, piyasa volatilitesi ve enflasyon gibi çevresel değişiklikler, şirketin işlem hacmini dalgalandırabilir. Meksa Yatırım, bu tür ekonomik belirsizliklerde müşterilerinin ihtiyaçlarına göre stratejik uyarlamalar yaparak esneklik gösterir. Ayrıca, hızla gelişen dijitalleşme sürecine adapte olabilmek için online ve mobil platformlarına sürekli yatırım yapar. Bu, müşterilere daha hızlı ve erişilebilir hizmet sunarak müşteri memnuniyetini artırma stratejisinin bir parçasıdır. Meksa Yatırım, yasal düzenlemelerdeki değişikliklere hızlıca uyum sağlayarak yasal riskleri minimize etmeyi hedefler.

Kurumun performansını güçlendirmek için yaptığı yatırımlar genellikle teknoloji ve müşteri hizmetleri alanında yoğunlaşmıştır. Teknolojik altyapıya yapılan yatırımlar, işlem hızını ve güvenliğini artırarak hem mevcut müşterilerin memnuniyetini sağlar hem de yeni müşteriler kazanmasına olanak tanır. Temettü politikası ise, Meksa Yatırım'ın uzun vadeli büyüme stratejilerine göre şekillenir; karın bir kısmı iş geliştirme ve büyüme hedefleri doğrultusunda kullanılırken, aynı zamanda hissedarlara istikrarlı temettü dağıtımı da sürdürülerek güven ortamı korunur.

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, Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon ve Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon kuruluşları Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayıyla tamamlanmış ve ihraçları gerçekleşmiştir. 2024 yılı 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 bulunulmuş ve gerekli izinlerin çıkmasıyla ihraç 28 Mart 2024 tarihinde gerçekleşmiştir. Böylece ürün çeşitliliğini arttırıp bu ürünlerin pazarlama faaliyetlerine odaklanarak sektördeki pazar payını büyüme yönünde çalışmalar yapılmaktadır.

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 Active) isimli firmadan Risk yönetim hizmeti 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



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

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 2024 tarihi itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
SPK Aracılık Teminatı Teminat Mektubu	500	2.599
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	13.477	19.458
Uzun Vadeli Teminatlar	--	114.040.024
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri İçin LP'lere Verilen Teminatlar (Portföy)	40.396.935	61.206.221
Takasbanka Kredi Teminatı Olarak Verilen Borsa İstanbul A.Ş. İştirak Payı (Not 5)	1.365.520	1.971.524
Takasbank MKT -İVP -İşlem Teminatları	38.031.681	14.919.430
Dönem Sonu Bakiyesi	79.808.113	192.159.256

11. Hesap Döneminin Kapanmasından İlgili Finansal Tabloların Görüşüleceği Genel Kurul Toplantı Tarihine Kadar Geçen Sürede Meydana Gelen Önemli Olaylar,

-Kıdem Tazminatı Tavanı 01.01.2025- tarihi için 46.655.43.- TL olmuştur.

12. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler,

Meksa Yatırım'ın gelecekteki gelişimine yönelik öngörüler, finansal piyasalardaki dinamiklere uyum sağlama yeteneği, dijitalleşmeye yapılan yatırımlar ve müşteri tabanının genişletilmesiyle bağlantılıdır. Türkiye'deki sermaye piyasalarının büyüme potansiyeli göz önüne alındığında, Meksa Yatırım'ın, teknolojik altyapısını sürekli olarak güçlendirmesi ve dijital platformlar aracılığıyla daha fazla müşteriye ulaşması beklenmektedir. Mobil ve online platformlara yapılan yatırımlar sayesinde müşteri deneyimini iyileştirme, daha hızlı işlem hizmetleri sunma ve işlem maliyetlerini azaltma yönünde ilerleyecektir.

Ayrıca, piyasalardaki volatilite ve ekonomik belirsizliklere rağmen, Meksa Yatırım'ın risk yönetim politikalarını geliştirerek müşterilerine daha güvenilir hizmetler sunacağı öngörülmektedir. Geniş müşteri portföyü ve çeşitli yatırım araçları sunma kabiliyetiyle hem bireysel hem de kurumsal yatırımcıların ihtiyaçlarını karşılayarak sektördeki pozisyonunu güçlendirebilir.

Büyüme stratejisi kapsamında, yeni ürün ve hizmetler geliştirmeye devam ederek, sürdürülebilir bir büyüme hedefi doğrultusunda adımlar atması beklenir. Meksa Yatırım'ın, sermaye piyasalarındaki değişikliklere uyum sağlayarak uzun vadeli başarı elde etmesi ve sektörün önemli oyuncularından biri olarak konumunu koruması muhtemeldir.



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

13. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri,

Grup, finansal analiz, portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetlerinde yapay zeka ve büyük veri analizlerine dayalı teknolojilerden faydalanarak müşterilerine daha isabetli öngörüler sunmayı amaçlar. Bu sayede, piyasa verilerini daha etkin kullanarak yatırımcılara katma değer sağlayacak hizmetler sunar.

Ayrıca, sermaye piyasalarında yaşanan hızlı değişikliklere uyum sağlamak adına sürekli olarak piyasa analizleri ve sektörel raporlar üretmektedir. Meksa Yatırım, bu raporlar ve analizler sayesinde yatırımcılarına bilgi sağlarken, kendi stratejik yönelimini de şekillendirme imkanı bulur. Ar-Ge faaliyetlerinin temel amacı, rekabet avantajını koruyarak müşteri memnuniyetini en üst düzeye çıkarmak ve yenilikçi finansal hizmetler sunmaktır.

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.

15. İlişkili Taraflar

1 Ocak- 31 Aralık 2024:	Satışlar	Aalışlar		
	Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Primi	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve Aidat Giderleri	Azami Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	397.318	38.488	--	442.378
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	78.335	--	--	142.512
Meksa Prime Serbest Fon	1.251.183	3.342.459	--	--
Meksa Portföy Kardelen Fon	18.562.274	999.708	--	--
Ortaklar	--	77	--	--
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest	553.744	--	--	--
Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest	1.033.439	--	--	--
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	--	--	6.160.224	--
	21.876.293	4.380.733	6.160.224	584.890



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

1 Ocak- 31 Aralık 2023:

	Satışlar		Alışlar	
	Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Primi	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve Aidat Giderleri	Azami Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	753.391	390	--	--
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	40.910	--	--	--
Meksa Prime Serbest Fon	2.556.972	61.360	--	--
Meksa Portföy Kardelen Fon	12.287.586	47.518	--	--
Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest	35.088	--	--	--
Aspat Turizm Danışmanlık Sanayi ve Ticaret	--	1.220	--	--
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	--	--	5.745.802	--
	15.673.947	110.488	5.745.802	--

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

31.12.2024 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**ADI-SOYADI****POZİSYONU****BAŞLANGICI**

R. Kaan FERHATOĞLU	Genel Koordinatör -Yönetim Kurulu Başkanı	1998
Vesile ŞARLIOĞLU	Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkan Vekili	1995
Mert YILMAZ	Kas Birim Yöneticisi -Yönetim Kurulu Üyesi	2005
Oğuzhan BÜYÜKBAYRAM	ICM Genel Müdür Yardımcısı	1998
Figen ÖZAVCI	Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	1999
Umut GÜMÜLCİNELİ	Uluslararası Piyasalar Genel Müdür Yardımcısı	2008
Dursun SEVİCİ	Genel Müdür Yardımcısı	2000

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
------------	--------------------------------------	--------	---



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

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

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 174'dır (31 Aralık 2023: 164 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.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.

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar (*)	133.045.247	164.811.178
	133.045.247	164.811.178

20. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,

Yoktur. (2023: Yoktur.)

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, Manisa, Nazilli, Bursa'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 2024 yılında yurt içi ve yurt dışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

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

Teşvik alınmamıştır.



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

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Hizmet Gelirleri		
Hisse senedi alım satım komisyonu	211.762.764	298.747.564
Vadeli işlem alım satım komisyonu	55.990.036	78.912.603
Borsa para piyasası aracılık komisyonu	671.571	68.465
Yatırım fonu yönetim ücreti	19.857.437	14.977.561
Kaldıraçlı alım satım komisyonu	45.101.054	57.969.202
Başarı performans primi ve fon performans primi	2.018.856	19.443.282
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(18.338.451)	(42.518.404)
Müşterilerden elde edilen faiz geliri, ödünç gelirleri	152.743.926	188.090.721
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde edilen gelirler (net)	121.686.756	272.601.072
Devlet tahvili alım satım aracılık komisyonu	79.832	112.868
Türev işlemler alım satım komisyonu vadeli mevduat	15.714.538	13.241.771
Yabancı menkul kıymet alım satım komisyonu	1.900.573	576.604
Vadeli işlem sözleşmeleri satış kar/ zararı	(852.359)	847.812
Diğer hizmet gelirleri ile üstlenilen maliyetlerin müşterilere yansıtılması ile ilgili tahsil edilen kalemler	1.410.411	8.557.722
	609.746.944	911.628.843
Genel Yönetim Giderleri		
Personel maaş ,prim diğer ve kıdem tazminatı giderleri	403.451.300	515.417.918
Temsil ve ağırlama giderleri	6.746.922	3.508.638
Aidat ve üyelik giderleri	6.674.260	4.823.824
Isınma, aydınlatma ve su giderleri	2.363.824	3.420.035
Haberleşme giderleri	4.888.371	3.157.843
Data-abonelik giderleri	42.853.520	29.984.245
Bakım onarım ve teknik hizmet giderleri	20.813.207	22.953.248
Vergi, harç, komisyon ve bsmv giderleri	18.299.659	13.343.604
Amortisman ve itfa payı giderleri	22.936.544	18.544.961
Kira giderleri	13.790.635	6.945.411
Diğer giderler	22.591.743	37.179.936
	565.409.985	659.279.663



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

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Fx teminat ve diğer kur farkı geliri	78.814.447	155.640.494
Muhtelif gelirler	1.723.698	912.741
Duran varlık satış karı	--	2.755.147
	80.538.145	159.308.382

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Fx teminat ve diğer kur farkı gideri	38.445.197	33.739.061
Yatırım fonları azami gider aşımı	1.180.263	43.923
Muhtelif giderler	204.831	417.558
Duran varlık satış zararı	352.143	--
	40.182.434	34.200.542

FİNANSMAN GELİRİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Mevduat faiz gelirleri	77.980.346	37.296.379
Vadeli işlem nema gelirleri	13.807.780	641.866
Diğer gelirler	8.111.495	408.763
	99.899.621	38.347.008

FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Kredi faizleri	600.575	2.459.378
Finansman bonusu faiz gideri	51.330.906	29.509.205
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan faiz gideri	1.030.353	436.004
Diğer giderler	1.000.725	7.229
	53.962.559	32.411.816



**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,*

Rasyolar

	31.12.2024
Cari Oran	1,14
Borçların Aktif Toplamına Oranı %	84,5
Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %	15,45
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı %	31.38
Nakit Oranı %	41,01



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

	31.12.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar	2.384.375.985	2.207.290.006
Duran Varlıklar	121.554.367	104.557.408
Toplam Varlıklar	2.505.930.352	2.311.847.414
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.091.518.066	1.801.500.623
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.087.570	20.847.923
Özkaynaklar	387.324.716	489.498.868
Toplam Kaynaklar	2.505.930.352	2.311.847.414

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar		2.384.375.985	2.207.290.006
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	857.882.332	961.054.999
Finansal Yatırımlar	5	18.642.972	26.440.494
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-7	3.143.207	908.772
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.446.681.857	1.058.199.904
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	44.795.542	154.755.422
Peşin Ödenmiş Giderler	9	11.154.142	4.711.832
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	897.042	--
Diğer Dönen Varlıklar	10	1.178.891	1.218.583
Duran Varlıklar		121.554.367	104.557.408
Finansal Yatırımlar			
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Yansıtılan Finansal Varlıklar	5	1.636.053	2.362.118
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	39.409.199	35.410.253
Kullanım Hakları	14	15.899.458	6.660.875
Maddi Duran Varlıklar	12	39.747.649	41.759.182
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	10.499.030	11.044.591
Peşin Ödenmiş Giderler	9	7.266.058	454.307
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	7.096.920	6.866.082
TOPLAM VARLIKLAR		2.505.930.352	2.311.847.414



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

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.091.518.066	1.801.500.623
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	65.000.447	76.399.566
Uzun Vadeli Borçlanmanın Kısa Vadeli Kısımları			
-Kiralama İşlemlerinden Borçlar		6.982.428	2.384.909
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-7	499.998.044	178.532.248
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	1.457.374.471	1.488.430.989
Diğer Borçlar			
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	21.453.172	29.515.313
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	634.310	4.133.865
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	7.719.578	6.120.890
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	31.181.766	15.982.843
Diğer yükümlülükler	10	1.173.850	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		27.087.570	20.847.923
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	7.122.796	2.486.118
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	19.964.774	18.361.805
Özkaynaklar		387.324.716	489.498.868
Ödenmiş Sermaye	16	150.000.000	150.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	16	567.709.469	567.709.469
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	16	(21.412.284)	(16.915.864)
Kar Yedekleri			
-Yasal Yedekler	16	47.337.660	47.337.660
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		(258.632.397)	(220.239.737)
Net Dönem Karı / Zararı		(97.677.732)	(38.392.660)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.505.930.352	2.311.847.414



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

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.

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.



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

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, 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.



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

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

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. Sınıra 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



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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne istirak 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)

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 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Tesis, makine ve cihazlar	81.587.555	9.652.872	(425.831)	90.814.596
Taşıtlar	24.394.959	1.460.917	(1.404.657)	24.451.219
Döşeme ve demirbaşlar	13.533.142	470.195	--	14.003.337
Özel maliyetler	20.969.968	1.506.787	--	22.476.755
	140.485.624	13.090.771	(1.830.488)	151.745.907
Birikmiş amortismanlar				
Tesis, makine ve cihazlar	63.037.867	8.064.709	(34.848)	71.067.728
Taşıtlar	4.990.007	4.576.534	(1.404.657)	8.161.884
Döşeme ve demirbaşlar	10.608.968	1.061.075	--	11.670.043
Özel maliyetler	20.089.600	1.009.003	--	21.098.603
	98.726.442	14.711.321	(1.439.505)	111.998.258
Net defter değeri	41.759.182			39.747.649

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bağlı Menkul Kıymetler (Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan)	175.219	252.979
Medya Holding Anonim Şirketi	175.219	252.979
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü	(175.219)	(252.979)
İştirakler (Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan)	1.636.053	2.362.118
İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi	118.800	171.522
Borsa İstanbul Anonim Şirketi	1.517.253	2.190.596
	1.636.053	2.362.118



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

Grup'un portföyündeki 175.219 TL'lik bir hisse senedi grubunun cari değerinin olmadığı değerlendirilmiş ve tamamı için karşılık ayrılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne istirak oranı %0,009'dur (31 Aralık 2023 %0,009). Grup'un elinde nominal değeri 54.000 TL olan 540.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu hisseler ilk kez 30 Haziran 2018 tarihli mali tablolarda değerlendirilmiştir. Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye gönderilen 19/03/2019 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 2023: 54.000 TL olan 540.000 adet hisse 2,20 TL fiyat). 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 Aralık 2023 %0,0377). Söz konusu hisseler ilk kez 30 Haziran 2018 tarihli mali tablolarda Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 21 Aralık 2017 tarih ve İcra Kurulu'nun 09 Ocak 2018 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.

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 ulaşıp ulaşamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

2024 yılında belirlenen hedeflerin bir kısmına ulaşılmış olup, özellikle baz hedefler başarıyla gerçekleştirilmiştir. Kurumumuz, piyasa koşulları ve sektörel dinamikler çerçevesinde hedeflerine ulaşma konusunda dengeli bir performans sergilemiştir. Genel kurul kararları doğrultusunda belirlenen stratejiler eksiksiz olarak uygulanmış, kurumsal hedeflerin gerçekleştirilmesi yönünde kararlılıkla ilerlenmiştir. Ancak, bazı hedeflerde beklenen seviyelere ulaşamamış olup, bu durumun temel nedenleri arasında dalgalı piyasa koşulları, ekonomik belirsizlikler ve regülasyonlardaki değişimler yer almaktadır. Gelecek dönemlerde performansın artırılması ve eksik kalan noktaların giderilmesi için iyileştirici adımlar planlanmaktadır.

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

Meksa Yatırım'ın iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri, şirketin operasyonlarının etkinliğini, güvenilirliğini ve yasal düzenlemelere uygunluğunu sağlamak amacıyla yapılandırılmıştır. İç kontrol sistemi, finansal raporlamanın doğruluğunu ve güvenilirliğini sağlamak, operasyonel riskleri minimize etmek ve şirket içindeki süreçlerin sorunsuz işlenmesini garanti altına almak için tasarlanmıştır. Bu sistem, şirketin günlük faaliyetlerinin izlenmesi, raporlanması ve olası risklerin tespit edilerek denetlenir.

İç denetim faaliyetleri ise, şirketin politika ve prosedürlerine uyumun sağlanıp sağlanmadığını, iç kontrol sistemlerinin etkinliğini ve iş süreçlerindeki aksaklıkları tespit etmeyi amaçlar. Meksa Yatırım, iç denetim birimleri aracılığıyla periyodik olarak operasyonel süreçlerini gözden geçirir ve performansını artırıcı önlemler alır. Bu denetimler, hem finansal hem de operasyonel süreçlerin düzenli olarak analiz edilmesini ve olası iyileştirme fırsatlarının belirlenmesini sağlar.



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

Yönetim birimi, iç kontrol ve denetim sistemlerinin şirketin sürdürülebilirliği açısından kritik bir rol oynadığına inanmaktadır. Meksa Yatırım yönetimi, iç denetim birimlerinin bağımsız ve tarafsız bir şekilde hareket etmesini destekleyerek, şirketin yasal düzenlemelere ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak faaliyet göstermesini sağlamaya odaklanmıştır. Yönetim, iç denetim süreçlerinden elde edilen bulgular doğrultusunda stratejik kararlar alır ve şirketin genel performansını iyileştirme yönünde adımlar atar.

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin iç kontrol, iç denetim faaliyetleri ile teftiş hizmeti kendi bünyesinde istihdam ettiği müfettiş 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 2024 tarihleri itibariyle 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. 01.01.2024-31.12.2024 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.



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

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:

2023 yılı Olağan Genel Kurulu 10/06/2024 tarihinde yapılmıştır. Bu toplantı %100 nisap gerçekleşmiştir. Toplantıya davet T.T.K.nun 416. maddesine göre yapılmıştır. Toplantıya herhangi bir itirazın olmadığı görülmüştür.

Genel Kurul öncesi, genel kurul gündemi ile faaliyet raporu, mali tablolar şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

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 safı 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.

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.



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

9. Özel Durum Açıklaması:

Şirketimiz ile ilgili 2024 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.meksaportfoy.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

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’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 YATIRIMMENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Ad ve Soyad	Görevi
Rıza Kaan FERHATOĞLU	Başkan – Genel Koordinatör
Vesile ŞARLIOĞLU	Başkan Vekili-Genel Müdür
Mert YILMAZ	Üye- KAS Birim Yöneticisi
İbrahim Emre ÇORAK	Üye



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

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	
Ad ve Soyad	Görevi
Sühendan Törem SAZAK AYDIN	Başkan
Soner ÖNCEL	Başkan Vekili
Emre TOPAL	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 1990 yılında kurulmuş, Anonim Şirket statüsünde bir sermaye piyasası şirkettir. Şirketimizin faaliyet konusu Sermaye Piyasası araçlarının alım satımına aracılık etmektir.

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

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması:

Şirket faaliyetlerinde, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'nda belirlenen yönetim ilkelerine uyulmaktadır. Şirketimiz, organizasyon yapısı içinde faaliyet konusuna uygun, risk yönetim ve 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.



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

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.

Rıza Kaan FERHATOĞLU
Yönetim Kurulu Başkanı
Genel Koordinatör

Vesile ŞARLIOĞLU
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Genel Müdür