# 1 OCAK 2026 – 30 EYLÜL 2026

# FAALİYET RAPORU

**Raporun Dönemi:**

Bu rapor, Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 1 Ocak 2026 – 30 Eylül 2026 çalışma dönemini kapsamaktadır.

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

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

**Tablo I – Merkeze İlişkin Bilgiler:**

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

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

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. 31 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmiştir.

| Ad/Soyad | Görev / İmza Yetkisi | Dönem | Ek Açıklama |
|---|---|---|---|
| | | | |
| Umut GÜMÜLCİNELİ | Yönetim Kurulu Bşk. Vk.-İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Müşterek imza yetkili | 2026 – 2029 | 31/03/2026 Olağan Genel Kurul Kararı ile seçilmiş..13/05/2026 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiştir |
| Veysel ÇELİK | Yönetim Kurulu Bşk. Vk.-İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Müşterek imza yetkili | 2026 – 2029 | 13/05/2023 Yön.Kurulu Kararı ile İlk Genel Kurul Onayına sunulmak üzere seçilmiştir |
| Emre TOPAL | Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür - Müşterek imza yetkili | 2026 – 2029 | 31/03/2026 Olağan Genel Kurul Kararı ile |
| Hakan FERHATOĞLU | Yönetim Kurulu Başkanı Müşterek imza yetkili | 2026 – 2029 | 31/03/2026 Olağan Genel Kurul Kararı ile |

**Ana sözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:**

Şirketin 22.05.2024 tarih 2024-11 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; 43.750.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 30.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 13.750.000.-TL artırılarak 43.750.000.-TL'ye yükseltilmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. İş bu Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun imzalandığı tarih itibariyle; Şirket ana sözleşmesinin sermaye ile ilgili maddesinin değişimine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.07.2024 tarih ve E-12233903-350.05.01-56769 sayılı yazısıyla izin verilmiştir ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü 'nün 25.01.2013 tarih ve 548 sayılı Genelgesi uyarınca kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olup tamamı nakden karşılandığından sermaye ile ilgili maddenin değişimi 05.09.2024 tarihli olağanüstü Genel Kurulda karara bağlanarak onaylanmış ve 17.09.2024 tarih 11166 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır
Şirketin 13.08.2025 tarih 2025-28 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; 43.750.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanının 218.750.000.-TL'ye artırılmasına ,tavan izin süresinin 2025 ila 2029 yıllarını kapsayacak şekilde düzenlenmesine, Ayrıca, 10.400.000 .-TL'lik kısmının iç kaynaklardan ,12.750.000.-TL'lik kısmının ise Sermaye Avansları hesabından karşılanmak üzere 23.150.000 .-TL artırılarak 66.900.000.-TL'ye çıkarılmasına ve bu kapsamda her biri 1 TL değerinde

43.750.000 Adet nama yazılı payın 66.900.000 Adet nama yazılı paya yükseltilmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na İzin başvurusunda bulunulmasına karar verilmiştir.

**İş bu;**
Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 01.09.2025 Tarih,E-12233903-350.05.01-77503 Sayılı yazısı ile izin verilmiş olup, 23.09.2025 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Esas Sözleşmenin 8.Maddesinin Tadil Metninin kabul edilmesine oybirliği ile karar verilmesini müteakip ,Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 25 EYLÜL 2025 Tarih 11423 Sayısında Tescil ve İlan edilmiştir.

Dönem içinde, 08/10/2025 Tarih 2025-34 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile,kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış Sermayenin 66.900.000.-TL'den Sermaye Avansları hesabından karşılanmak suretiyle 13.100.000 .-TL daha artırılarak 80.000.000.-TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı 17/12/2025 Tarih , Sayı E-12233903-350.05.01.-82801 Yazısı ile sermaye artırımına İzin verilmiş olup, 08 Ocak 2026 tarih 11496 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

**Dönem içinde,**
22/05/2026 Tarih 2026-22 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Sermaye artırımı için kullanılmak istenen iç kaynaklar Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul görmemiştir.

22/06/2026 Tarih 2026-25 No'lu Yönetim Kurulu kararı ile revize yapılmış olup, mevcut 80.000.00.-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakten karşılanmak suretiyle 50.000.000.-TL artırılarak 130.000.000.-TL'na çıkarılmasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 25.06.2026 Tarih ,E-12233903-350.05.01-93175 Sayılı yazısı ile olumlu karşılanmış olup,akabinde yapılması gereken iş ve işlemler yapılmış ,Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmuştur.
Rapor tarihi itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'ndan henüz cevap gelmemiştir.

**Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:**

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

**Sektör İçindeki Konumumuz:**

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

| Belgenin Türü | Tarih ve Sayısı |
|---|---|
| Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi | 23.11.2015 - PYŞ/PY.45/1390 |

**İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası,**

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

**2025 Dönemi içinde;**

MPP kodlu Meksa Portföy Prime Serbest Fon'un katılma paylarının TEFAS'ta işlem görmeye başlaması için yapılan başvuru SPK tarafından 29 Nisan 2025 tarihli izinle onaylanmış; TEFAS platform operatörü olarak Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. belirlenmiş; Takasbank, MKK, KAP, internet sitesi ve Ticaret Sicil nezdindeki işlemlerin tamamlanması için Fon Hizmet Birimi yetkilendirilmiştir.

29 Aralık 2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla, MJK kodlu Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon'un izahnamesinin; fonun "hisse senedi yoğun fon" niteliğine uygun şekilde stratejisinin revize edilmesi ve fon unvanının "Meksa Portföy Kardelen Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değiştirilmesi amacıyla güncellenmesine, bu değişiklikler için SPK'ya onay başvurusu yapılmasına ve ana strateji kapsamında fon toplam değerinin en az %80'inin BIST'te işlem gören paylara ve pay endekslerine dayalı varlıklara yatırılmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.,

**2026 Dönem içinde ise;**

31 Mart 2026 Tarih 2026/17 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile MJK kodlu Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon'un
**''Hisse Senedi Serbest Fon''olarak dönüşümü amacıyla SPK'na yapılan 29.12.2025 tarihli yapılan başvurunun iptal edilmesine,**

Ayrıca MJK Fon'un yatırım stratejisinde bulunan,
**''Fon toplam değerinin en az %51'I devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları hariç olmak üzere BİST'de işlem Gören ortaklık paylarına yatırılır''** ifadesinin kaldırılması suretiyle yatırım stratejisinin değiştirilmesine karar verilmiştir.

29 Aralık 2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla, MPI Kodlu Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon'un Yatırımcı talebini artırıp daha geniş bir Pazar payına ulaşabilmek amacıyla izahnamesinin TEFAS'da işlem görecektir Şeklinde değiştirilmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına başvurulmasına oybirliğiyle karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/04/2026 tarihli yazısı ile izin verilmiştir.28 Nisan 2026 günü itibariyle işlem görmeye Başlayacaktır.

2025 yılı faaliyet dönemi içerisinde; Yönetim Kurulu'nun 07/11/2025 Tarihli kararıyla, **Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı,Meksa Portföy Orion İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon** olan Alt Fon kuruluşuna ve ihraç edilmesine karar verilmiş olup;
Başvurumuz ,Sermaye Piyasası Kurulu Başkalığı Yatırım Fonları Dairesi'nin 13/10/2026 Tarih ,
E-12233903-305.01.01-99559 Saylı Yazısı ile gerekçesi belirtilerek işlemden kaldırılmıştır.

Yine 2025 yılı faaliyet dönemi içerisinde; Yönetim Kurulunun 30/12/2025 Tarihli kararıyla ,**Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı, Meksa Portföy Likya Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)** olan Alt Fon kuruluşuna ve ihraç edilmesine karar verilmişti.
Dönem içerisinde,11/09/2026 Tarih 2026-31 No'lu kararla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurunun geri çekilmesine karar verilmiştir.

Dönem içinde , Yönetim Kurulu'nun 10 Şubat 2026 Tarih 2026/7 No'lu kararı ile **''Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu''** kurulmasına karar verilmiş ,Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 30/03/2026 tarihli yazısı ile onaylanmıştır.
Söz konusu şemsiye fonumuza bağlı oluşturulacak ilk fon başvurumuz, dönem sonunu takip eden 01/07/2026 Tarih 2026-27 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile şirketimiz ana ve tek ortağı olan Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 29/04/2026 tarih 9ab197bf-251 no'lu kurul başvurusu ile ortaklık paylarının %98,64'nün pay devri ile ortaklık yapısının değiştirilmesi kararı çerçevesinde 3 Ay ek süre talep edilmiştir.
Fakat 09/10/2026 tarihinde biten süre sonunda kadar başvuru yapılamamıştır.Bu nedenle **Meks Portföy Yönetimi A.Ş Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu**'nun ticaret sicilinde terkin ettirilmesi için İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne başvuru yapılmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi verilmesine karar verilmiş olup, Ticaret Sicil Gazetesi 19/10/2026 -933 Sayfasında İlan edilmiştir.

Son olarak yine dönem içinde,22/05/2026 Tarih 2026-23 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile **Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. ''Para Piyasası Şemsiye Fonu''** kuruluşuna karar verilmiştir.
Dönem içerisinde,11/09/2026 Tarih 2026-30 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 3 AY Ek süre talebinde bulunulmasına karar verilmiş olup aynı tarih itibariyle başvuru da yapılmıştır.

Böylece ürün çeşitliliğini arttırıp bu ürünlerin pazarlama faaliyetlerine odaklanarak sektördeki pazar payını büyütme yönünde çalışmalara devam edilmektedir.

**İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları**

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

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde Risk Yazılım Teknolojileri Danışmanlık Eğt. Tic. Ltd. Şirketinden yazılım desteği almakta ve ayrıca bünyesinde yetkin risk birimi yöneticisi istihdam etmektedir. Bu etkin risk yönetimi birimi, Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Şirketin bu kapsamdaki süreçleri yazılı hale getirilmiştir.
Şirket gelirlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması şirketin geleceği ve ileriye yönelik risklerin minimize edilebilmesi adına önem arz etmektedir.

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

**Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar,**
Denetim şirketi seçimi ve Yönetim Kurulunun ibrasını da içeren 2025 yılı Olağan Genel Kurulu, 31.03.2026 tarihinde icra edilmiş olup, daha öncesinde 05/03/2026 Tarih 2026-8 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile, 31/12/2025 Tarihli mali tablo ve dipnotları onaylanarak KAP'da yayınlanmasına oybirliği ile karar verilmiş ve yayınlanmıştır.

**Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:**
Yurtiçi yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunulmaktadır.

**İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Şirket 2015 yılında kurulmuş, 2019 yılında yönetilen fonların büyütülmesi ve gelir kalemlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması amacı ile ürün geliştirme ve pazarlama faaliyetlerine ağırlık verilmiştir. 2025 yılı içinde Kurucusu olduğu fonların pazar payının ve yeni fonlar ihraç edilerek çeşitliliğin artırılmasına odaklamıştır ve bu odaklanmayla benzer faaliyetlere 2026 yılında da devam etmektedir.

**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:**
Şirket, hizmet sektöründe faaliyet gösterdiği için sunulan hizmet yelpazesinin genişliği ve kalitesi konusunda yenilik ve değişikliklere açıktır.

**İlişkili Taraflar**

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

| | 1 Ocak-30 Eylül 2026 | |
|---|---|---|
| | **Ticari Alacaklar** | **Ticari Borçlar** |
| Meksa Portföy Birinci Değişken Fon | 30.888 | 18.581 |
| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon | 23.429 | 3.360 |
| Meksa Portföy Prime Serbest Fon | 557.898 | -- |
| Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon | 3.653.067 | -- |
| Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon | 121.091 | -- |
| Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon | 55.218 | -- |
| Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | -- | 60.000 |
| | **4.441.591** | **81.941** |

| | 1 Ocak-31 Aralık 2025 | |
|---|---|---|
| | **Ticari Alacaklar** | **Ticari Borçlar** |
| Meksa Portföy Birinci Değişken Fon | 44.754 | 290.085 |
| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon | 29.667 | -- |
| Meksa Portföy Prime Serbest Fon | 1.557.110 | -- |
| Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon | 6.124.647 | -- |
| Meksa Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon | 183.052 | -- |
| Meksa Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon | 79.434 | -- |
| Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | | 2.380.657 |
| | **8.018.664** | **2.670.742** |

**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.

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

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri dahil 19 personel ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz çalışanlarına ücret,yemek ve Tamamlayıcı Sağlık sigortasından başka sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

**Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler**

Sermaye Piyasası Kurulunun 2011/17 sayılı haftalık bülteninde ve 19/01/2012 tarih ve B.02.1.SPK.0.16- 205-99/57-685 sayılı yazısı ile "Aracı Kurumların Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler" çerçevesinde;

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

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

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

**Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:**

Yoktur.

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

Eylül/2026 Dönem sonu itibariyle, Şubemiz bulunmamaktadır.
Yönetim Kurulu'nun 2025/1 No'lu Kararı ile Maslak Şubenin 17/01/2025 tarihi itibariyle Faaliyetlerinin durdurulmasına Ve kapatılmasına karar verilmiş olup, 07/02/2025 tarihli ve 11267 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde terkin işlemi yapılmıştır.

**İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:**

Şirket, dönem içerisinde fon yelpazesini genişleterek ürün çeşitliliğini arttırmayı ve böylece sektördeki pazar payını büyütmeyi hedefleyerek bu yönde çalışmalar yapmaktadır.

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

| VARLIKLAR | Not | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|---|
| **Dönen Varlıklar** | | **160.409.703** | **138.052.028** |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 58.656.185 | 71.311.862 |
| Finansal Yatırımlar | 5 | 94.848.758 | 57.533.040 |
| Ticari Alacaklar | | | |
| *İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar* | 3-6 | 4.441.591 | 8.018.664 |
| *İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar* | 6 | -- | 320.063 |
| Diğer Alacaklar | 7 | -- | -- |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 8 | 844.657 | 868.399 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | | 1.618.512 | -- |
| **Duran Varlıklar** | | **9.383.068** | **4.775.922** |
| Diğer Alacaklar | | | |
| *İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar* | 7 | 10.500 | 14.101 |
| Kullanım Hakları | 11 | 6.441.401 | 2.380.163 |
| Maddi Duran Varlıklar | 9 | 1.372.849 | 920.003 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 10 | 894.868 | 988.485 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 19 | 663.450 | 473.170 |
| **TOPLAM VARLIKLAR** | | **169.792.771** | **142.827.950** |

| KAYNAKLAR | Not | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|---|
| **Kısa Vadeli Yükümlülükler** | | **10.193.632** | **12.541.560** |
| Kısa Vadeli Kiralama Borçları | | | |
| *Uzun Vadeli Borçlanmanın Kısa Vadeli Kısımları* | 12 | 2.752.206 | 1.492.859 |
| Ticari Borçlar | | | |
| *İlişkili Taraflara Ticari Borçlar* | 3-6 | 81.941 | 2.670.742 |
| *İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar* | 6 | 114.713 | 110.146 |
| Diğer Borçlar | | | |
| *İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar* | 7 | 2.333.532 | 3.064.717 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 21 | -- | 984.199 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 14 | 2.514.169 | 3.237.655 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | | |
| *Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar* | 14 | 2.397.071 | 981.242 |
| **Uzun Vadeli Yükümlülükler** | | **4.348.524** | **1.906.422** |
| Uzun Vadeli Kiralama Borçları | 12 | 2.754.342 | 658.768 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | | |
| *Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar* | 14 | 1.594.182 | 1.247.654 |
| **Özkaynaklar** | | **155.250.615** | **128.379.968** |
| Ödenmiş Sermaye | 15 | 80.000.000 | 80.000.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | 15 | 149.529.507 | 149.529.507 |
| Sermaye Avansı | 15 | 52.785.000 | -- |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | | |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 15 | (607.294) | (456.502) |
| Kar Yedekleri | | | |
| *Yasal Yedekler* | 15 | 11.469.498 | 10.485.260 |
| Geçmiş Yıllar Zararları | | (112.162.535) | (110.223.753) |
| Net Dönem Zararı | | (25.763.561) | (954.544) |
| **TOPLAM KAYNAKLAR** | | **169.792.771** | **142.827.950** |

| | Not | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2026 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2025 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz– 30 Eylül 2026 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz– 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **KAR VEYA ZARAR KISMI** | | | | | |
| Hasılat | 16 | 52.723.904 | 46.612.628 | 13.846.819 | 20.454.153 |
| **Brüt Kar** | | **52.723.904** | **46.612.628** | **13.846.819** | **20.454.153** |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 17 | (84.045.363) | (49.064.510) | (27.232.779) | (19.873.455) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 17 | (40.120) | (197.361) | (5.716) | (131.572) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | 8.108 | 10.840 | 1.293 | 4.029 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | | (225.152) | (702.955) | (22.396) | (196.521) |
| **Faaliyet Zararı** | | **(31.578.623)** | **(3.341.358)** | **(13.412.779)** | **256.634** |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 18 | 35.040.877 | 32.189.721 | 13.430.539 | 12.306.729 |
| **Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı** | | **3.462.254** | **28.848.363** | **17.760** | **12.563.363** |
| Finansman Giderler (-) | | (942.558) | (241.661) | (574.904) | (82.313) |
| Parasal Kazanç/Kayıp | 20 | (27.189.451) | (21.957.411) | (8.251.313) | (7.827.236) |
| **Vergi Öncesi Karı/Zararı** | | **(24.669.755)** | **6.649.291** | **(8.808.457)** | **4.653.814** |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)** | | **(1.093.806)** | **(8.160.933)** | **(1.167.107)** | **(3.317.251)** |
| Dönemin Vergi Gideri/Geliri | 19 | (1.312.015) | (8.165.040) | (1.312.015) | (3.318.797) |
| Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri | 19 | 218.209 | 4.107 | 144.908 | 1.546 |
| **Dönem Net Zararı/Karı** | | **(25.763.561)** | **(1.511.642)** | **(9.975.564)** | **1.336.563** |
| **Pay Başına Kayıp** | | | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/ Kayıp | 21 | (0,322) | (0,035) | (0,125) | 0,031 |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER TABLOSU** | | | | | |
| **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar** | | | | | |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları) | 14 | (215.416) | (512.622) | (234.862) | (430.830) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | 19 | 64.624 | 153.788 | 70.458 | 129.250 |
| **Diğer kapsamlı Gider/Gelir** | | **(150.792)** | **(358.834)** | **(164.404)** | **(301.580)** |
| **Toplam Kapsamlı Gelir/Gider** | | **(25.914.353)** | **(1.870.476)** | **(10.139.968)** | **1.034.983** |

| | Not | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2026 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|
| **A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları** | | **(65.006.893)** | **(46.547.707)** |
| **Dönem Net Zararı** | | (25.763.561) | (1.511.642) |
| **Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler** | | **13.299.629** | **12.336.621** |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 9-10-11 | 1.397.332 | 1.301.993 |
| Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler | 13-14 | 2.282.287 | 731.487 |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 20 | (18.787.904) | (20.156.720) |
| Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler | 19 | 1.093.806 | 8.160.933 |
| Parasal Kazanç/Kayıp | | 27.314.108 | 22.298.928 |
| **İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler** | | **(48.328.872)** | **(50.133.501)** |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler | 3-6 | 3.897.136 | (2.720.310) |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | 8 | 23.742 | (658.806) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler | 7 | 3.601 | 3.760 |
| Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış | 5 | (48.214.446) | (47.981.426) |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler | 6 | (2.584.234) | (87.210) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış | 14 | *(723.486)* | *698.940* |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler | 7 | (731.185) | 611.551 |
| **Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları** | | **(60.792.804)** | **(39.308.522)** |
| Vergi (Ödemeleri)/İadeleri | 19 | (3.914.726) | (6.670.764) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | 14 | (299.363) | (568.421) |
| **B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları** | | **(701.744)** | **(122.989)** |
| Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan | 9-10-11 | (701.744) | (122.989) |
| **C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları** | | **69.675.395** | **53.349.825** |
| Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri | 15 | 52.785.000 | 34.085.337 |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri/ (Çıkışları) | 11 | (1.897.509) | (892.233) |
| Alınan Faizler | 19 | 18.855.950 | 20.619.659 |
| Ödenen Faizler | 20 | (68.046) | (462.938) |
| **Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)** | | **3.966.758** | **6.679.129** |
| **D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri** | 4 | **71.311.862** | **73.784.207** |
| **E. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi** | | **(16.622.435)** | **(12.839.252)** |
| **Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)** | 4 | **58.656.185** | **67.624.084** |

| | Not | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | Sermaye Avansı | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Birikmiş Karlar | | | Özkaynaklar Toplamı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Zararları | Net Dönem Zararı | |
| **1 Ocak 2025 Bakiyesi** | **15** | **43.750.000** | **146.922.922** | **--** | **(277.672)** | **10.485.260** | **(87.694.312)** | **(16.517.990)** | **96.668.208** |
| Transferler | | 4.633.746 | 1.377.705 | -- | -- | -- | (22.529.441) | 16.517.990 | **--** |
| Sermaye Arttırımı | | 18.516.254 | (1.975.424) | (16.540.830) | -- | -- | -- | -- | **--** |
| Sermaye Avansı | | | | 34.085.337 | -- | -- | -- | -- | **34.085.337** |
| Toplam Kapsamlı Gider | | -- | -- | -- | (358.834) | -- | -- | (1.511.642) | **(1.870.476)** |
| **30 Eylül 2025 Bakiyesi** | **15** | **66.900.000** | **146.325.203** | **17.544.507** | **(636.506)** | **10.485.260** | **(110.223.753)** | **(1.511.642)** | **128.883.069** |
| | | | | | | -- | | | |
| **1 Ocak 2026 Bakiyesi** | **15** | **80.000.000** | **149.529.507** | **--** | **(456.502)** | **10.485.260** | **(110.223.753)** | **(954.544)** | **128.379.968** |
| Transferler | | -- | -- | -- | -- | 984.238 | (1.938.782) | 954.544 | **--** |
| Sermaye Avansı | | -- | -- | 52.785.000 | -- | -- | -- | -- | **52.785.000** |
| Toplam Kapsamlı Gider | | -- | -- | -- | (150.792) | -- | -- | (25.763.561) | **(25.914.353)** |
| **30 Eylül 2026 Bakiyesi** | **15** | **80.000.000** | **149.529.507** | **52.785.000** | **(607.294)** | **11.469.498** | **(112.162.535)** | **(25.763.561)** | **155.250.615** |

**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.

**Oran Analizi**

| | | **30.09.2026** |
|---|---|---|
| Dönen Varlıklar | 160.409.703 | 94,47 |
| Duran Varlıklar | 9.383.068 | 5,53 |
| **TOPLAM VARLIKLAR** | **169.792.771** | **100,00** |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 10.193.632 | 6,00 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 4.348.524 | 2,56 |
| Özkaynaklar | 155.250.615 | 91,44 |
| **TOPLAM KAYNAKLAR** | **169.792.771** | **100,00** |

**Rasyolar**

| | **30.09.2026** |
|---|---|
| Cari Oran% | 15,74 |
| Borçların Aktif Toplamına Oranı % | 8,56 |
| Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı % | 91,44 |
| Özkaynak Borç Oranı % | 10,68 |
| Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı % | 6,04 |

**Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:**

a) Sağlanan huzur hakkı,ücret,prim,ikramiye ve karpayı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları,

| **Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar** | **1 Ocak-30 Eylül 2026** | **1 Ocak-30 Eylül 2025** |
|---|---|---|
| Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar | 11.597.024 | 7.166.118 |
| | **11.597.024** | **7.166.118** |

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

**Genel Pazarlama giderleri 40.120-TL'dir.**

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

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

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

**Genel Kurul Bilgileri:**

Son tarihli gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mart 2026 tarihinde yapılmıştır.

**Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:**

Şirketin, internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitemizin adresi www.meksaportfoy.com.tr 'dir ve Şirketimize ait bilgiler ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformunun www.kap.gov.tr adresinde de yer almaktadır.

Bu rapor; II-14.1 sayılı sermaye piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliği hükümleri ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine Uygun olarak hazırlanmıştır.

**30.10.2026** tarihinde Faaliyet Raporu onaylanmıştır.

İstanbul

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.

Saygılarımızla,

**Veysel ÇELİK**
**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

**Emre TOPAL**
**Yönetim Kurulu Üyesi**
**Genel Müdür**