

**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 2021– 31 Aralık 2021 konsolide çalışma dönemini kapsamaktadır.

2- Ortaklığın Unvanı ,Ticaret Sicil Nosu 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	Faks 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, İrtibat Bürosu, Acente) 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	AKDENİZ MAHALLESİ CUMHURİYET BULVARI NO:90 ATAMAN ERMAN İŞ MERKEZİ KAT:5/501-502 KONAK İZMİR	YRD. TOMRU TÜZÜNKAN-MÜDÜR ATAMA BEKLENİYOR	0-232- 4644020	0-232- 4645014	
ERENKÖY ŞUBE	SUADIYE MH. BAĞDAT CD. No:357 HACI MAVUK İŞ MERKEZİ K:2 d:4 KADIKÖY İSTANBUL	HATİCE ŞULE ÜLGER ÜNAL	0-216- 4708277	0-216- 4709983	
ŞAŞKINBAKKAL ŞUBE	BAĞDAT CAD. NURULLAH BEY APT. NO:394/11 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	GÜZİDE ÇELİKCAN	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	

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

Meksa Portföy Yönetim A.Ş. 31.03.2020 tarihli Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmiştir.

Sühendan Törem			
SAZAK AYDIN	Yönetim Kurulu Başkanı	2020-2023	Müşterek imza yetkili
Soner ÖNCEL	Yönetim Kurulu Bşk. Vk.	2020-2023	Müşterek imza yetkili
Emre TOPAL	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	2020-2023	Müşterek imza yetkili



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 40.000.000 olan sermayemiz 2 kez artırım sonucunda 60.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Ana Sözleşmemizin iki maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKLİ	ESKİ ŞEKLİ	YENİ ŞEKLİ
SERMAYE MADDE 6) Şirketin sermayesi 40.000.000.- (Kırmilyon) Türk Lirasıdır. Önceki 27.000.000.- (Yirmiyedimilyon) Türk Liralık sermayenin tamamı ödenmiş olup, tamamının ödendiği Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 29.09.2020 ve YMM – 2736 /625/ 2020-74 nolu rapor ile tespit edilmiştir Arttırılan sermayeyi teşkil eden 13.000.000 (Onüçmilyon) Türk Lirasının tamamı 2018 ve 2019 yılı karlarından ayrılan Olağanüstü Yedelerden karşılanacak olup , söz konusu yedekler Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 29.09.2020 ve YMM – 2736 /626/ 2020-75 nolu rapor ile tespit edilmiştir Sermaye arttırım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunun Aracı Kurumların Sermayelerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak yapılacaktır. Hisse Senetlerinin devri veya sermaye arttırımı suretiyle şirkete ortak olan yeni Pay sahipleri hususunda Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Kurula Başvurulur. 40.000.000 (Kırmilyon) Türk Liralık sermayesine karşılık şirket her birinin nominal değeri 1 (Bir Türk Lirası) olmak üzere (40.000.000) adet Hisse Senedi ihraç etmiştir. Yönetim Kurulu Hisse Senetlerini dilediği kupürlerde çıkarabilir.40.000.000 adet hisse senedinin tamamı nama yazılıdır	SERMAYE MADDE 6) Şirketin sermayesi 48.000.000.- (Kırksekizmilyon) Türk Lirasıdır. Önceki 40.000.000.- (Kırmilyon) Türk Liralık sermayenin tamamı ödenmiş olup, tamamının ödendiği Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 09.02.2021 ve YMM-2736/633-2021-2 nolu rapor ile tespit edilmiştir Arttırılan sermayeyi teşkil eden 8.000.000 (Sekizmilyon) Türk Lirasının tamamı 2019 yılı karlarından ayrılan Olağanüstü Yedelerden karşılanacak olup , söz konusu yedekler Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 09.02.2021 ve YMM-2736/634-2021-3 nolu rapor ile tespit edilmiştir Sermaye arttırım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunun Aracı Kurumların Sermayelerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak yapılacaktır. Hisse Senetlerinin devri veya sermaye arttırımı suretiyle şirkete ortak olan yeni Pay sahipleri hususunda Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Kurula Başvurulur. 48.000.000 (Kırksekizmilyon) Türk Liralık sermayesine karşılık şirket her birinin nominal değeri 1 (Bir Türk Lirası) olmak üzere (48.000.000) adet Hisse Senedi ihraç etmiştir. Yönetim Kurulu Hisse Senetlerini dilediği kupürlerde çıkarabilir.48.000.000 adet hisse senedinin tamamı nama yazılıdır	SERMAYE MADDE 6) Şirketin sermayesi 60.000.000.- (Altmışmilyon) Türk Lirasıdır. Önceki 48.000.000.- (Kırksekizmilyon) Türk Liralık sermayenin tamamı ödenmiş olup, tamamının ödendiği Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 20/09/2021 ve YMM-2736/667-2021-36 nolu rapor ile tespit edilmiştir Arttırılan sermayeyi teşkil eden 12.000.000 (Onikimilyon) Türk Lirasının tamamı 2019 ve 2020 yılı karlarından ayrılan Olağanüstü Yedelerden karşılanacak olup , söz konusu yedekler Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 20/09/2021 ve YMM-2736/667-2021-37 nolu rapor ile tespit edilmiştir Sermaye arttırım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunun Aracı Kurumların Sermayelerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak yapılacaktır. Hisse Senetlerinin devri veya sermaye arttırımı suretiyle şirkete ortak olan yeni Pay sahipleri hususunda Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Kurula Başvurulur. 60.000.000 (Altmışmilyon) Türk Liralık sermayesine karşılık şirket her birinin nominal değeri 1 (Bir Türk Lirası) olmak üzere (60.000.000) adet Hisse Senedi ihraç etmiştir. Yönetim Kurulu Hisse Senetlerini dilediği kupürlerde çıkarabilir.60.000.000 adet hisse senedinin tamamı nama yazılıdır



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
BORÇLANMA ARAÇLARI Madde 23) Şirket ilgili mevzuatta izin verilen hallerde, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen limit içinde borçlanma aracı ihraç edebilir.	BORÇLANMA ARAÇLARI İHRACI Madde 23) "Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat kapsamında gerekli izinleri almak kaydıyla, yurt içi ve/veya yurt dışında, halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin, her türlü tahvil, finansman bonosu, kıymetli maden bonosu, paya dönüştürülebilir tahvil, değiştirilebilir tahvil, menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma aracı, yapılandırılmış borçlanma aracı, teminatlı menkul kıymet, varlığa dayalı menkul kıymet, alma ve değiştirme hakkına haiz senet ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından niteliği itibarıyla borçlanma aracı olduğu kabul edilecek diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç edebilir. Şirket, Yönetim Kurulu'nu bu maddenin birinci fıkralarında sayılan araçların ihracı ve ihraca ilişkin hüküm ve şartların belirlenmesi ve gerekli her türlü işlemin yürütülmesi konusunda süresiz olarak yetkilendirmiştir."

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. de de sermaye maddesi 2 kez tadil edilerek 4.250.000 'den 8.750.000.-TL'ye çıkarılmıştır.

5- Sermaye Yapısı İle İlgili Bilgiler:

- a) Ortaklığın ödenmiş sermayesi 60.000.000.-TL dir. Kurumun sermayesi 60.000.000 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 31 Aralık tarihli itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

31.12.2021			31 Aralık 2020	
Adı	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Mehmet Emin Sazak	45.988.614	76,6477	30.659.075	76,6477
Mert Yılmaz	4.400.006	7,3333	2.933.338	7,3333
İbrahim Emre Çorak	4.400.006	7,3333	2.933.338	7,3333
Serkan İsmailoğlu	4.400.006	7,3333	2.933.338	7,3333
Ayşe Öztan	227.067	0,3784	151.378	0,3784
Arnt Güven Sazak	227.067	0,3784	151.378	0,3784
Tülin Sazak	227.067	0,3784	151.378	0,3784
Rıza Kaan Ferhatoğlu	130.167	0,2169	86.777	0,2169
TOPLAM	60.000.000	100,00	40.000.000	100,00

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

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.

d) Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin 2019, 2020,2021 yılları karlı olarak kapatılmıştır. 22/03/2021 Tarihli Olağan Genel Kurulda 2020 yılı net karından , %5 birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan karın %5 i olan Brüt 976.888.,53.-TL ortaklara genel kurul tarihi itibarıyla temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiş ve dağıtılmıştır. 2020 yılında 2018 ve 2019 yılı karlarından ayrılmış olan olağanüstü yedeklerin 13.000.000 .-TL'si sermayeye ilave edilmiştir. 2021 yılında 2019 ve 2020 yılı karlarından ayrılmış olan olağanüstü yedeklerin 20.000.000 .-TL'si sermayeye ilave edilmiştir.Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. de geçmiş yıllar zararlar kapatılmıştır.2021 yılını ise karla kapatmıştır.

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 01.01.2021-31.12.2021 döneminde toplam **259.719.011.967** -TL işlem hacmiyle 55 adet yatırım kuruluşu içinde **19.** olunmuş ve BİST'deki işlem payımız ortalama **1,73** % olarak gerçekleşmiştir .

Vadeli İşlemler bölümünün toplam işlem hacmi 01.01.2021 - 31.12.2021 tarihleri arasında **173.121.595.133,08** -TL' dir. Şirketimizin borsadaki hacim oranı **1,94%** dir olup işlem sırasında **15.** sırada yer almaktayız.

Kaldıraçlı İşlemler Piyasasında % 9 Piyasa Hacmiyle **4.** Sırada yer almaktayız.

02/12/2010 tarihinden itibaren Şirketimiz BİST Gelişen İşletmeler Piyasasında Piyasa Danışmanlık görevi yetkisi almıştır.

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 31.12.2021 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

2021 yılı verimli geçti... Darısı 2022'nin başına...

Küresel piyasaların 2021 yılı bilançosu iyiydi. Borsalarda yeni zirveler denenirken yurtdışı para piyasaları nispeten sakin görüldü. Ancak iç piyasalarda döviz kurlarında 2021 yılının son aylarında agresif yükselişler vardı. Ekonomi yönetiminde bakan ve merkez bankası değişikliklerine bağlı politika değişimleri de yaşandı. Yüksek faiz ve sıkı para politikası yerini sonraki aşamada düşük faiz ve gevşek para politikalarına bıraktı. Ekonomi yönetimi tarafından benimsenen ve yeni ekonomik model olarak uygulamaya konulan zayıf TL politikası bu gelişmede önemli rol oynadı. Enflasyonun altında tutulan faiz (eksi faiz) nedeniyle yatırımcılar kendine yeni alternatifler aradı. Gayrimenkul, döviz, altın gibi geleneksel yatırım araçlarının yanı sıra kısmen de olsa hisse senetleri ve borsa ilgi odağı oldu. TL'nin değer kaybı, küresel ekonomideki büyüme ve tedarik yollarındaki sıkıntılar Türkiye'ye avantaj olarak yansırken ihracat 2021 yılında ilk defa 200 milyar doların üzerine çıktı. Bu durum aynı zamanda büyümenin de motoru oldu. Borsa İstanbul, enflasyondan korunmak için alternatif olması yanında şirketlerin yüksek ciro ve kâr artışlarıyla önemli bir yükseliş yaşadı. Ayrıca ABD ve Almanya başta olmak üzere dış borsaların olumlu seyri Borsa İstanbul'u destekledi. Diğer yandan döviz kurlarındaki yükseliş, kur geçişkenliğine bağlı olarak enflasyonu beklentilerin ve hedeflerin oldukça üzerine taşıdı. Yüksek enflasyona rağmen TCMB'nin faiz indirimlerine devam etti. Ancak piyasa faiz oranları (mevduat, Hazine borçlanma ve kredi) enflasyonla birlikte yükselişe geçti. 2021/Aralık ayının son günlerinde döviz kurlarındaki yükselişe önlem olarak "kur garantili mevduat hesabı" uygulamasına geçildi. İlk aşamada döviz kurlarında sert bir düşüş görülsede sonraki aşamada bir dengeleme yaşandı. Söz konusu uygulamanın daha sağlıklı sonuçlarını 2022 yılında görebileceğiz.

Dış dünyada ise Koronavirüs, etkileri azalmakla birlikte yeni mutasyonlar ile gündemde kaldı. Tedarik yollarındaki aksaklıklar, emtia fiyatlarındaki yükseliş, üretim kayıpları, artan taşımacılık maliyetleri, gıda fiyatları gibi nedenlerle enflasyonda rekor yükselişler görüldü. ABD ve Almanya'da son 30-40 yılın en yüksek enflasyon seviyelerine ulaşıldı. ABD enflasyon verisi yüzde 6.9 seviyesine yükseldi. Bununla birlikte 2021 yılının önemli bir bölümünde parasal genişleme, düşük faiz, bol likidite ortamının sürmesi para ve sermaye piyasaları açısından avantaj olarak görüldü. Ancak Kasım/2021 ayındaki toplantıda ABD Merkez Bankası (Fed) parasal genişleme politikalarına son verecek hamlenin ilk adımı attı ve tahvil alımlarında azaltıma gitti. Aynı kararını Aralık'ta da sürdürdü ve tahvil alımlarını daha fazla kısıt. Diğer yandan Türkiye'nin de dahil olduğu gelişen ülkeler ardı ardına faiz artırımına gittiler. Bu çerçevede Türkiye dünyada faiz indirimine giden tek ülke oldu diyebiliriz. Rusya ve Brezilya birçok defa faiz artırımına giderken gerekçeleri 2-3 kat artan enflasyon oranları oldu. Küresel ekonomilerdeki yüksek oranlı büyüme ve şirket kârları, merkez bankalarının düşük faiz bol likidite politikaları borsalarda yeni rekorlar ve zirveleri beraberinde getirdi. Dow Jones Endeksi 36.952, Dax Endeksi (Almanya) 16.285 seviyelerini test etti.

2021 yılı yatırımcıları fazlasıyla memnun ederken 2022 yılına devreden bakiyeleri, zirve seviyelerine yakın borsalar, dalgalı seyrini sürdüren döviz kurları, canlılığını koruyan ekonomiler, nispeten etkileri ve tedirginliği azalan pandemi mutasyonları şeklinde özetlemek mümkün. Ancak, Fed'in 2022 yılı içinde varlık alımlarını bitirip 3 veya 4 defa faiz artırımına gitmesi yönündeki beklentiler oldukça güç kazandı. Bu durumu Fed Başkanı Powell birçok defa dile getirdi. Borsaları besleyen "ucuz ve bol likidite" ortamının 2022 yılında zayıflayacak olması sermaye piyasaları için önemli bir gelişme. Aynı zamanda dış finansman ihtiyacındaki ülkeler için de bu görünüm hiç arzulanan bir sonuç olmayacak. Merkez bankaları açısından ciddi bir referans olan Fed'in parasal sıkılaşmaya geçmesinin borsalar ve faiz oranlarına kısıtlayıcı yönde yansımaları olması muhtemeldir. Bu beklentinin ilk işaretleri ABD tahvil faiz oranlarında yükseliş şeklinde kendini gösterdi. 2021 yılını verimli geçiren küresel piyasalar için beklentiler ve son gelişmeleri dikkate aldığımızda 2022 yılında zor bir sürecin beklendiğini söylemek yerinde olacaktır.

Şirketimiz başta özsermayemizi güçlendirme politikasına devam ederken; mevcut müşteri ve potansiyelini arttırma yönündeki pazarlama çalışmalarını sürdürmektedir.

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

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. Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon kurulmuştur. Meksa Portföy Prime Serbest Fon kuruluşu için SPK'ya başvurulmuş ve gerekli izinlerin çıkmasıyla ihraç gerçekleşmiştir. Maslak Şube açılış izni için SPK'ya başvurulmuş ve SPK'nın onayı ile Maslak Şube faaliyete geçmiştir. Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon 'a bağlı yeni bir serbest fon olarak Meksa Portföy Kardelen Serbest Fon kuruluşu için SPK'ya başvurulmuş ve gerekli izinlerin çıkmasıyla ihraç gerçekleşmiştir. 2021 yılı içerisinde bünyesindeki fonların pazarlaması, ürün çeşitliliğini arttırmak ve sektördeki Pazar payını büyütmek için gerekli çalışmaları yapmaktadır.

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 paralellliği 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 Eđt. Tic. LTD Risk Yönetim Birimi'nden almaktadır. Söz konusu birim, Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları ve bireysel ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Şirketin bu kapsamdaki süreçleri yazılı hale getirilmiştir. 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 2021 tarihi itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Mektupları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takasbank Ödünç Menkul Kıymet, Menkul Kıymet Kredisi, BPP Kredi	1.374.000	1.374.000
SPK Aracılık Teminatı	1.800	1.800
TOPLAM	1.375.800	1.375.800

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

-Kıdem Tazminatı Tavanı 01.01.2022-30.06.2022 tarihi için 10.848,59.- TL olmuştur.

12. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler,

Şirket 2021 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye ve yönelik pazarlama faaliyetlerine ve özsermayesini devam ettirmektedir. Bağlı ortaklığımız 2015 yılında kurulmuş, 2021 yılı içerisinde Bağlı ortaklığımızın Kurucusu olduğumuz mevcut Fonlarımızın pazar payı ile yeni fonlar kurularak ürün çeşitliliğinin artırılması çalışmalarına odaklanılmıştır. Ayrıca bireysel portföy yönetimi müşteri sayısının artırılması hedeflenmektedir.



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,

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.

15-İlişkili**Taraflar**

	31 Aralık 2021			
	SATIŞLAR		ALIŞLAR	
	Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Primi	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve Aidat Giderleri	Azami Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	64.187	4.629	-	11.564
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	21.387	991	-	16.563
Meksa Prime Serbest Fon	605.245	6.999.686	-	-
Ortaklar	-	19.411	-	-
Meksa Prime Serbest Fon Performans Primi	5.373.046	-	-	-
Meksa Kardelen fon Performans Primi	4.679.867	362.288	-	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	1.659.549	-
TOPLAM	11.163.037	7.387.005	1.659.549	28.127

15-İlişkili**Taraflar**

	31 Aralık 2020			
	SATIŞLAR		ALIŞLAR	
	Fon Yönetim Ücretleri ve Serbest Fon Performans Primi	Komisyon, Ters Repo, Mevduat	Kira ve Aidat Giderleri	Azami Gider Aşımı
Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	61.619	10.395	-	6.219
Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	19.406	1.728	-	12.335
Meksa Prime Serbest Fon	814.614	6.456.870	-	-
Ortaklar	-	23.369	-	-
Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	-	1.414.837	-
TOPLAM	895.639	6.492.362	1.414.837	18.554

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

31.12.2021 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ADI-SOYADI	POZİSYONU	MESLEKİ TECRÜBE 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
Mete Muzaffer BIÇAKLIOĞLU	Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	1995
Oğuzhan BÜYÜKBAYRAM	ICM Genel Müdür Yrd.	1998
Figen ÖZAVCI	Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	1999
Ergün TEKĞÜL	Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasalarından Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	2007

MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Emre TOPAL	Genel Müdür- Yönetim Kurulu Üyesi	29 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,

Şirketimizin diğer personel yapısında da 2021 yılında aşağıdaki değişiklikler olmuştur. Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin Dönem Başı 149 olan yönetim kurulu dahil personel sayısı yıl içinde 26 personel işten çıkması, buna karşılık ise 30 personelin işe alınması ile 153 kişi olmuştur. Meksa Portföy A.Ş. Dönem Başı 8 olan yönetim kurulu dahil personel sayısı yıl içinde 3 personel işten çıkması, buna karşılık ise 7 personelin işe alınması ile 12 kişi olmuştur. Böylece toplam yönetim kurulu dahil grubun personel sayısı 165 olmuştur. Ayrıca grup ayrılan personele 739.763,51.- TL (31.12.2020:432.101,09 TL) kıdem ödemiştir. Primli çalışan personel haricindeki şirketimiz çalışanlarına ücret yol ve yemekden başka sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. 31.12.2021 tarihi itibarıyla primli personele dağıtılan prim tutarı 37.161.041,19 (31.12.2020:12.498.120,15 TL dir.) TL .Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

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.



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

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı	86.254	74.055
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı Genel Koordinatör ve YK Üyesi Kas Birim Yöneticisi Ücret ve Prim	25.282.037	7.536.642
TOPLAM	25.368.291	7.610.697

ICM Genel Müdür Yardımcısının 2021 yılı temsil ağırlama gideri 774.831,87.-TL'dir.(2020: 1.252.882TL), bu yıl seyahat ve konaklama gideri yoktur. (2020:21.724 TL)

20. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,

91.339.-TL dir. (2020:34.500.-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 ve Amasya 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.



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

22-İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler

Şirket 2021 Yılında Yurt İçi ve Yurt Dışı Yatırımcı Portföyünü Genişletmeye Yönelik Pazarlama Faaliyetlerine Devam Etmektedir.Şirketimiz karlılığını bir önceki yıla göre % 223,38 (2020:% 103,75) artırmıştır.

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2021 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2020 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	221.499.045	102.672.043
Satışların Maliyeti (-)	(46.424.370)	(16.840.762)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar	175.074.675	85.831.281
BRÜT KAR	175.074.675	85.831.281
Genel Yönetim Giderleri (-)	(84.546.321)	(48.100.523)
Pazarlama Giderleri (-)	(19.090.686)	(15.063.713)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	191.611.217	82.015.505
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(174.784.604)	(77.491.572)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	88.264.281	27.190.978
Finansman Geliri	2.828.395	1.363.499
Finansman Giderleri (-)	(2.645.059)	(1.845.918)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	88.447.617	26.708.559
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri ve Geliri	(22.466.524)	(6.305.208)
Dönemin Vergi Geliri / (Gideri)	(22.483.596)	(6.430.907)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	17.072	125.699
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	65.981.093	20.403.351
DÖNEM KARI / (ZARARI)	65.981.093	20.403.351
Pay Başına Kazanç	1,1096	0,5100

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,

Cari Dönem gelir tablosundan detaylarından da da anlaşılacağı üzere Ticari Faaliyetlerden Kar Zararda bir önceki yıla göre %103,97 artış (2020: %68,74 artış) mevcuttur.Kalem bazında aşağıda detaylandırılmıştır. Giderlerde de bir önceki yıla göre artış mevcuttur. En büyük artış personel giderlerinde gerçekleşmiştir.



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

Satışlar	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021	1 Ocak 2020 31 Aralık 2020
Hisse Senetleri	46.355.803	16.906.901
Özel Kesim Tahvil ve Bono	-	39.448
TOPLAM	46.355.803	16.946.349
Satışların Maliyeti	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021	1 Ocak 2020 31 Aralık 2020
Hisse Senetleri	(46.424.370)	(16.801.315)
Özel Kesim Tahvil ve Bono	-	(39.448)
TOPLAM	(46.424.370)	(16.840.763)
Genel Toplam	(68.567)	105.586
İzmet Gelirleri	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021	1 Ocak 2020 31 Aralık 2020
Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu	55.077.257	43.623.691
Kaldıraçlı alım Satım Komisyonu	7.966.389	12.552.559
Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu	18.861.299	11.239.456
Yurt Dışı Türev Komisyon Geliri	6.959	9.385
Ters Repo , HB ve Özel Sektör ,DT Aracılık Komisyon Geliri	17.512	25.034
Emir İptal Komisyonu	620.636	727.613
Açığa Satış komisyonu	170.900	73.190
Borsa Para Piyasası aracılık Komisyonu	31.647	24.541
Ödünç Verme Komisyon Gelirleri	2.347	6.198
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(9.497.984)	(14.114.791)
Yatırım Fonu Yönetim Ücreti	1.110.024	519.254
Kardelen fon Performans Primi	4.679.867	-
Serbest Fon Performans Primi	5.373.146	376.384
Halka Arz Aracılık Komisyonları	113.386	7.746
Diğer Danışmanlık Geliri	40.000	17.000
Portföy Yönetimi Komisyonu, Performans ve Başarı Primi	3.876.162	75.111
Saklama Virman Komisyonları	863.751	669.086
Müşteri Mevduat Komisyon Geliri	1.474.000	622.819
Diğer Hizmet Gelirleri İle Üstlenilen Maliyetlerin Müşterilere Yansıtılması İle İlgili Tahsil Edilen Kalemler	8.698.134	8.129.387
TOPLAM	99.485.432	64.583.663
	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021	1 Ocak 2020 31 Aralık 2020
Müşterilerden Elde Edilen Faiz Geliri, Ödünç Gelirleri	17.051.507	7.945.556
Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı	9.325	28.008
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (Net)	58.596.978	13.168.468
TOPLAM	75.657.810	21.142.032
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR ZARAR	175.074.675	85.831.281



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 2021	1 Ocak 2020
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(19.090.686)	(15.063.713)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(84.546.321)	(48.100.523)
TOPLAM	(103.637.007)	(63.164.236)

Grup'un dönemler itibarıyla pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ilişkin detay aşağıdadır:

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	1 Ocak 2021	1 Ocak 2020
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Hisse Senedi İşlem Payları Emir İptaller, Tescil Ücretleri	(7.259.870)	(7.420.542)
Vadeli İşlem Borsa Payları	(6.103.688)	(3.563.282)
Diğer Giderler	(1.542.795)	(1.111.897)
Takas ve MMK Saklama Giderleri	(3.214.398)	(2.330.672)
Reklam Giderleri	(969.935)	(637.320)
TOPLAM	(19.090.686)	(15.063.713)

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

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2021	1 Ocak 2020
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personel Maaş ,Prim Diğer ve Kıdem Tazminatı Giderleri	(61.781.030)	(30.562.135)
Data-Abonelik Giderleri	(6.692.105)	(4.677.580)
Bakım ve Onarım, Teknik Hizmet , Bilgi İşlem Giderleri	(2.936.073)	(2.059.866)
Kira Giderleri	(1.882.464)	(1.596.480)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(988.373)	(1.457.211)
Banka ve Diğer Yurt Dışı Broker Masrafları	(1.484.685)	(1.201.494)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(2.001.666)	(972.598)
Haberleşme Giderleri	(1.061.699)	(875.895)
Amortisman İtfa Payı Giderleri	(1.318.116)	(836.689)
Kullanım Hakkı Amortisman Gideri	(703.207)	(507.115)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(1.002.121)	(746.153)
Diğer Giderler	(518.459)	(670.303)
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(587.393)	(605.406)
Taşıt Araç Giderleri	(567.885)	(510.731)
Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri	(441.363)	(394.983)
Posta, Kargo ve Kurye Giderleri	(174.744)	(136.971)
Giderleştirilen Demirbaşlar	(122.508)	(103.964)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(123.586)	(100.659)
Kırtasiye, Kitap vb. Giderler	(158.844)	(84.290)
TOPLAM	(84.546.321)	(48.100.523)



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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak 2021	1 Ocak 2020
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	191.358.77	
Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Geliri	9	81.490.661
Banka Maaş Promosyon Geliri	-	254.237
Sigorta Hasar Geliri	9.465	-
Personelden alınan İhbar Tazminatı	5.793	-
Muhtelif Gelirler	510	1.500
Duran Varlık Satış Karı	-	199.579
Döviz Satış Karı	236.668	69.528
TOPLAM	191.611.217	82.015.505

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak 2021	1 Ocak 2020
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Gideri	(171.607.839)	(76.495.113)
Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı	(28.127)	(18.554)
Matrah artırımı	(1.668.757)	-
Dava karşılığı	(741.154)	-
Muhtelif Giderler	(38.869)	(7.438)
Döviz Satış Zararı	(339.643)	(53.256)
Önceki Dönem İşlemleri Nedeniyle SPK ve SGK ceza	(360.216)	(917.211)
TOPLAM	(174.784.604)	(77.491.572)

FİNANSMAN GELİRİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	1 Ocak 2020
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Mevduat Faiz Gelirleri	1.294.483	620.768
Garanti Fonu ÖPSP Nema, BAPUY, PAYUY, ÖPP , BPP Faiz Geliri.	366.993	225.888
Vadeli İşlem Nema Gelirleri	527.951	218.108
Para Piyasası Faiz Geliri	40.269	-
Özel Sektör, DİBS ve Ters Repo Faiz Geliri	-	24.659
Finansal Araç Reeskont Geliri	379.620	159.068
Temettü Gelirleri	219.079	115.008
TOPLAM	2.828.395	1.363.499

FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 2021	1 Ocak 2020
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kredi Faizleri	(2.379.550)	(1.635.205)
Teminat Mektubu Komisyonları	(37.015)	(59.892)
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Faiz Gideri	(228.494)	(150.821)
TOPLAM	(2.645.059)	(1.845.918)



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	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar	844.844.124	518.806.782
Nakit ve Nakit Benzerleri	196.894.531	122.940.834
Finansal Yatırımlar	3.103.785	3.417.164
<i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>	<i>13.477</i>	<i>13.477</i>
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	<i>3.090.308</i>	<i>3.403.687</i>
Ticari Alacaklar	635.512.614	383.836.677
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>4.229.696</i>	<i>4.006.657</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>631.282.918</i>	<i>379.830.020</i>
Diğer Alacaklar	8.710.770	8.216.628
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>-</i>	<i>3.871</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>8.710.770</i>	<i>8.212.757</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	617.974	361.252
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>617.974</i>	<i>361.252</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	23.392
Diğer Dönen Varlıklar	4.450	10.835
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	<i>4.450</i>	<i>10.835</i>
Duran Varlıklar	15.536.807	9.217.595
Finansal Yatırımlar	1.636.054	1.636.054
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	<i>1.636.054</i>	<i>1.636.054</i>
Diğer Alacaklar	4.285.462	1.903.133
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>4.285.462</i>	<i>1.903.133</i>
Maddi Duran Varlıklar	5.049.070	2.624.417
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.793.880	1.158.969
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	820.055	835.966
<i>Lisanslar</i>	<i>793.748</i>	<i>788.371</i>
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>	<i>26.307</i>	<i>47.595</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	243.229	28.373
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>243.229</i>	<i>28.373</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.709.057	1.030.683
TOPLAM VARLIKLAR	860.380.931	528.024.377



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

KAYNAKLAR

	Cari Dönem 31 Aralık 2021	Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler	717.009.745	451.074.879
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	13.907.819
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	13.907.819
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	791.656	491.639
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	198.572	150.553
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	<i>198.572</i>	150.553
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	593.084	341.086
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	<i>593.084</i>	341.086
Ticari Borçlar	677.745.009	429.183.860
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	<i>114.290.176</i>	31.508.000
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	<i>563.454.833</i>	397.675.860
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9.384.617	1.323.624
Diğer Borçlar	12.282.726	2.058.113
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	<i>947</i>	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	<i>12.281.779</i>	2.058.113
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12.023.053	1.888.758
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.782.684	2.221.066
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	<i>3.918.252</i>	2.097.788
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	<i>864.432</i>	123.278
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.008.157	4.101.475
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.250.097	807.459
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	351.914	544.691
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	<i>351.914</i>	544.691
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	898.183	262.768
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	<i>898.183</i>	262.768
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.937.923	3.012.881
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	<i>3.937.923</i>	3.012.881
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	820.137	281.135
Özkaynaklar	137.363.029	72.848.023
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	137.363.029	72.848.023
Ödenmiş Sermaye	60.000.000	40.000.000
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)	(1.880.962)	(1.391.764)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	<i>(1.880.962)</i>	(1.391.764)
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)	1.124.541	1.124.541
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	<i>1.124.541</i>	1.124.541
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	3.174.041	2.145.738
Yasal Yedekler	<i>3.174.041</i>	2.145.738
Geçmiş Yıl Karları veya Zararları	8.964.316	10.566.157
Net Dönem Karı veya Zararı	65.981.093	20.403.351
TOPLAM KAYNAKLAR	860.380.931	528.024.377



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

	31.12.2021	oran analizi	31.12.2020	oran analizi
Dönen Varlıklar	844.844.124	98,19	518.806.782	98,25
Duran Varlıklar	15.536.807	1,81	9.217.595	1,75
TOPLAM VARLIKLAR	860.380.931	100	528.024.377	100
Kısa Vadeli Yükümlülükler	717.009.745	83,34	451.074.879	85,43
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.008.157	0,70	4.101.475	0,78
Özkaynaklar	137.363.029	15,97	72.848.023	13,80
TOPLAM KAYNAKLAR	860.380.931	100	528.024.377	

Rasyolar

	31.12.2021	31.12.2020
Cari Oran	1,18	1,15
Borçların Aktif Toplamına Oranı %	84	86
Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %	15,96	13,79
Özkaynak Borç Oranı %	19	16
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı %	11	12
Nakit Oranı %	27,92	28
Net kar/Özsermaye %	48	28

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.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:



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

	1 Ocak 2021 31 Aralık 2021	1 Ocak 2020 31 Aralık 2020
Finansal Borçlar	(-)	(13.907.819)
Eksi: Nakit ve nakit Benzerleri (Müşteri Varlığı Hariç)	50.521.428	13.453.711
Net Borç	50.521.428	(454.108)
Toplam Ödenmiş Sermaye	60.000.000	40.000.000
Net Borç / Ödenmiş Sermaye	84,20%	(1,13%)

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 oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır.

Finansal araçları elinde bulundurmamak 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.



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

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 2021 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne iştirak oranı %0,009'dur (31 Aralık 2019 %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)

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 tablolarda 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
Borsa İstanbul Anonim Şirketi

97.200

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:**

Müşteri tazminat davası 26.000 usd tutarında olup Ankara Batı 2. Tüketici Mahkemesi 2020/527 E sayılı dosyada davaya cevap sunulmuş olup mahkeme devam etmektedir. Kaybetmeme olasılığının yüksekliği ve mali durumumuzu etkileyebilecek nitelikte olmaması nedeniyle karşılık ayrılmamıştır. Bir başka müşterimize İstanbul 1. icra müdürlüğü 2019/32923 sayılı dosyadan yapılan icra takibimize , borçlunun itirazı üzerine, açılan itirazın iptali davası mevcut olup tutar 256.824,35 TL dir. Dosya yeniden bilirkişi incelemesine gönderilecek olup duruşma 22/03/2022 dir. 123.278 TL tutarındaki SPK idari para cezası için açılan dava kaybedilmiş olup temyiz aşamasındadır. Söz konusu tutar için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır. SPK III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları hakkında Tebliğin "Reklam , İlan ve Duyurular başlıklı 41. Madde hükmüne aykırılıktan şirket 10/02/2016 tarihibde 18.504 TL ceza ödemiştir. Aleyhte çıkan Yerel mahkeme kararı Danıştay nezdinde bozulmuş olup yeniden incelenmek üzere Mahkemeye gönderilmiştir. 2015 Temmuz - Aralık ve 2016- Ocak-Mart ayına ait Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri ile ilgili ödenen 1.078.578,69 TL'lik Banka Sigorta Muamele Vergisinin iptali için vergi mahkemesine dava açılmış ve kazanılmıştır. Toplam 1.525.279,68.-TL tutarındaki kazanılan davaların 1.078.578,69 TL si tamamen lehimize sona ermiştir. 2014 Ocak -2015 Haziran dönemi Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri ile ilgili ödenen BSMV iptali ve mahsup için 446.700,99 TL'lik dava açılmış, kazanılmış ve idareden tahsil edilmiş olan 2014 Ocak 2015-Haziran Dönemine Ait 446.700,99.-TL ile ilgili leyhte çıkan yerel mahkeme kararı Danıştay Nezdinde bozulmuş olup yeniden incelenmek üzere mahkemeye gönderilmiştir. Söz konusu rakam ve gecikme faizi için mali tablolarda 741.153,73 TL'lik karşılık ayrılmıştır.

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN " II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****29-Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara(alımlara) ilişkin bilgiler:**

	2021	2020
Makine Tesis Ve Cihazlar	1.780.021,59	1.361.334,02
Taşıtlar	-	619.555,39
Demirbaşlar	420.437,33	124.989,78
Diğer Maddi Duran Varlıklar(Özel Maliyet Harcamaları)	1.430.681,25	56.835,58
Gayrimaddi Haklar	99.161,13	86.395,70
TOPLAM	3.730.301,30	2.249.110,47

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

2021: Kurulun 16/10/2020 Tarih 53/1328 Sayılı Kararına aykırılık nedeniyle 478.846 TL tutarında İdari Para Cezası 06/01/2021 tarihinde %25 İndirimi olarak 359.134,50 TL olarak ödendi.

2020 :Seri V No:68 Tebliğin 5. maddesinde Yer Alan İç Kontrol Faaliyetlerinin İzinsiz Sermaye Piyasası Faaliyetlerinin Tespitine Olanak Verecek Şekilde Yürütülmemesi, Aynı Tebliğin 12. maddesine Göre Teftiş Sisteminin Gereklilerinin Yerine Getirilmemesine İlişkin 52.098 TL ve Seri V No:65 Tebliğin 24. ve 28. maddesine aykırı olarak Açığa Satış Niteliğindeki İşlemlere İlişkin Emirlerin Açığa Satış Olarak Kabul Edilip Borsaya Açığa Satış Olarak İletilmemesi Nedeniyle de 1.161.027 TL ceza kesilmiş olup her iki ceza da %25 indirimli olarak ödenmiştir.

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

2021 yılı karlı olarak kapatılmış hedeflerimize ulaşılmış olup detaylı gelir ve giderler 24- maddede açıklanmıştır. 2022 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.

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 pro aktif 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.



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

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

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 2021 ve 31 Aralık 2020 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 . 01.01.2021-31.12.2021 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanmamış olup detaylı açıklamalarımız ilgili bölümlerde yer almaktadır.

BÖLÜM I. PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Bir Aracı Kurum olan Şirketimiz halka açık olmadığından Pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmamıştır. Ancak Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin istediği her türlü bilgiye şirketimiz personeli tarafından cevap verilmektedir. Pay sahipleri bilgi talebi için gerekli personele ulaşmakta herhangi bir güçlük çekmemektedirler.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Bu dönem içinde pay sahiplerinin Şirketten bilgi talebi olmamıştır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur. Bu konuda dönem içinde herhangi bir talep olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri:

2020 yılı Olağan Genel Kurulu 22/03/2021 tarihinde yapılmıştır Bu toplantı %100 nisap gerçekleşmiştir. Ana Sözleşmedeki sermaye maddesi değişikliği nedeniyle 03/11/2021 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.



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

Bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı, alımı, kiralınması 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:

Şirketimiz ile ilgili 2021 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 'dir . Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda www.kap.gov.tr yer almaktadır.



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

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 Mrnkul 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

2021 yılı Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. için karla sonuçlanmıştır.



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

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.	
A-DÖNEM KARI	SPK- II-14.1	YASAL KAYITLARA GÖRE	SPK- II-14.1	YASAL KAYITLARA GÖRE
1.Dönem Karı Zararı	84.205.088	82.240.894,17	4.242.528	4.311.759,31
2.Ödenecek Vergiler(-)	(21.658.003)	(21.647.459,34)	(808.521)	(836.137,42)
Net Kar	62.547.086	60.593.434,83	3.434.007	3.475.621,89

Genel Kurul öncesi, genel kurul gündemi , söz konusu bu faaliyet raporu ve mali tablolar şirket merkezinde incelemenize açık kalacaktır.

Kar payının hesaplanmasında; finansal tablolarını Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından belirlenen standartlara uygun hazırlamak zorunda olanlar tarafından Kanunun 88 inci maddesine göre hazırlanan, bunlar dışında kalanlar tarafından ise 4/1/1961 tarihli ve 213 sayılı Vergi Usul Kanununa göre hazırlanan finansal tablolar esas alınır. Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarı, 4/1/1961 tarihli ve 213 sayılı Vergi Usul Kanununa göre tutulan kayıtlarda bulunan **kar dağıtımına konu kaynakların toplam tutarını aşamaz.Buna göre** Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabilir kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilir olacaktır. Bir başka deyişle, dağıtılacak kâr payı tutarında üst sınır, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarıdır. Şirketin vergi mevzuatına göre hazırladığı mali tablolarındaki dönem karı ile SPK'nun Sermaye Piyasası Kurulu'nun " II-14.1 sayılı sermaye piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliğine göre belirlenen dönem karı yukarıdaki gibidir.Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. vergi sonrası kar üzerinden %5 yasal yedek akçe ayırdıktan sonra kalan karın %5 ini ortaklara temettü olarak dağıtıp kalan dağıtılmayan karları olağanüstü yedeklere alma kararını genel kurulun onayına sunacaktır. Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. geçmiş yıl zararlarını mahsup ettikten , vergi sonrası kar üzerinden %5 yasal yedek akçe ayırdıktan sonra kalan karın %5 ini Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye temettü olarak dağıtıp kalan dağıtılmayan karları olağanüstü yedeklere alma kararını genel kurulun onayına sunacaktır.

Bu rapor; " II-14.1 sayılı sermaye piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliği hükümleri ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine Uygun olarak hazırlanmış ve aşağıda isimleri yazılı şirketi her konuda en geniş şekilde temsil ve ilzam etmeye yetkili olan yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanmış ve onaylanmıştır.

Rıza Kaan FERHATOĞLU
Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Koordinatör

Vesile ŞARLIOĞLU
Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Genel Müdür