

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### Görüş

Meksa Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

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

### Görüşün Dayanağı

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

### Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 6 Mart 2023 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

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

#### Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (devamı)

- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

#### Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanan Bağımsız Denetim Standartları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdellemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonlandıran sorumlu denetçi Murat Tufan Demircan'dır.

#### SER & BERKER BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

An Independent Member Firm of DFK INTERNATIONAL

Murat Tufan Demircan  
Sorumlu Denetçi



Ankara, 06 Mart 2023

**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 2022– 31 Aralık 2022 konsolide çalışma dönemini kapsamaktadır.

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

|                                                                                                                     |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                            |                                                                                                  |                                   |                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Merkeze İlişkin Bilgiler:</b><br><b>İNTERNET ADRESİ:www.meksa.com.tr</b><br><b>Eposta adresi:meksa@meksa.com</b> |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                            |                                                                                                  |                                   |                                  |
| <b>Tablo I –</b><br><b>Merkeze İlişkin</b><br><b>Bilgiler</b>                                                       |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                            |                                                                                                  |                                   |                                  |
| <b>Merkez</b>                                                                                                       | <b>Kuruluş</b>                                                                                                                                                  | <b>Adres</b>                                                                                                                               | <b>Müdür/Sorumlunun</b><br><b>Adı ve Soyadı</b>                                                  | <b>Telefon</b><br><b>Numarası</b> | <b>Faks</b><br><b>Numarası</b>   |
| <b>GENEL</b><br><b>MÜDÜRLÜK</b>                                                                                     | <b>1990</b>                                                                                                                                                     | <b>ŞEHİT TEĞMEN ALİ YILMAZ SOKAK GÜVEN</b><br><b>SAZAK PLAZA NO:13 A BLOK K:3-4 B BLOK</b><br><b>K:1-2-3 34810 KAVACIK BEYKOZ İSTANBUL</b> | <b>VESİLE ŞARLIOĞLU</b><br><b>GENEL MÜDÜR -</b><br><b>YÖNETİM KURULU</b><br><b>BAŞKAN VEKİLİ</b> | <b>0-216-684</b><br><b>31 00</b>  | <b>0-216-681</b><br><b>34 13</b> |
| <b>Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler:</b>                                       |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                            |                                                                                                  |                                   |                                  |
| <b>Tablo II - Merkez Dışı Örgütlere</b><br><b>İlişkin Bilgiler</b>                                                  |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                            |                                                                                                  |                                   |                                  |
| <b>Merkez Dışı Örgüt Adı</b>                                                                                        | <b>Adres</b>                                                                                                                                                    | <b>Müdür/Sorumlunun</b><br><b>Adı ve Soyadı</b>                                                                                            | <b>Telefon</b><br><b>Numarası</b>                                                                | <b>Faks</b><br><b>Numarası</b>    |                                  |
| <b>ANKARA ŞUBE</b>                                                                                                  | <b>TUNUS CD. KONAK APARTMANI NO:50 /</b><br><b>A-8 KAVAKLIDERE</b>                                                                                              | <b>TOLGA KAL</b>                                                                                                                           | <b>0-312-</b><br><b>4687910</b>                                                                  | <b>0-312-</b><br><b>4687917</b>   |                                  |
| <b>ADANA ŞUBE</b>                                                                                                   | <b>REŞATBEY MAHALLESİ 62028 SOKAK</b><br><b>ABDÜRRAHİM GİZER APT. B BLOK BİNA</b><br><b>NO: 4 ASMA KAT N:1 SEYHAN ADANA</b>                                     | <b>GÖKHAN ARIKAN</b>                                                                                                                       | <b>0-322-</b><br><b>4588062</b>                                                                  | <b>0-322-</b><br><b>4577927</b>   |                                  |
| <b>İZMİR ŞUBE</b>                                                                                                   | <b>İZMİR İLİ KONAK İLÇESİ ÇINARLI</b><br><b>MAHALLESİ ŞEHİT POLİS FETHİ SEKİN CD.</b><br><b>DIŞKAPI No:1 MARTI TOWER KAT:15 İÇ</b><br><b>KAPI NO 1501 -1502</b> | <b>TOMRU TÜZÜNKAN</b>                                                                                                                      | <b>0-232-</b><br><b>4644020</b>                                                                  | <b>0-232-</b><br><b>4645014</b>   |                                  |
| <b>ERENKÖY ŞUBE</b>                                                                                                 | <b>SUADIYE MH. BAĞDAT CD. No:357 HACI</b><br><b>MAVUK İŞ MERKEZİ K:2 d:4 KADIKÖY</b><br><b>İSTANBUL</b>                                                         | <b>HATİCE ŞULE ÜLGER</b><br><b>ÜNAL</b>                                                                                                    | <b>0-216-</b><br><b>4708277</b>                                                                  | <b>0-216-</b><br><b>4709983</b>   |                                  |
| <b>ŞAŞKINBAKKAL ŞUBE</b>                                                                                            | <b>BAĞDAT CAD. NURULLAH BEY APT.</b><br><b>NO:394/5 ŞAŞKINBAKKAL/İSTANBUL</b>                                                                                   | <b>SERDAR KARATEPE</b>                                                                                                                     | <b>0-216-</b><br><b>4117622</b>                                                                  | <b>0-216-</b><br><b>4111624</b>   |                                  |
| <b>AMASYA İRTİBAT BÜROSU</b>                                                                                        | <b>KİRAZLIDERE MAHALLESİ MEHMET</b><br><b>VARİNLİ CADDESİ YAĞLIYAN APT. N.</b><br><b>76/78 D 6" AMASYA</b>                                                      | <b>EZGİ GAMZELİ</b>                                                                                                                        | <b>0-358-</b><br><b>5020904</b>                                                                  | <b>0-358-</b><br><b>5020962</b>   |                                  |
| <b>ÇANAKKALE İRTİBAT BÜROSU</b>                                                                                     | <b>KEMALPAŞA MAHALLESİ 205 ADA23</b><br><b>NO.LU PARSEL ŞAİR ECE AYHAN MEYDAN</b><br><b>NO:22/A KAT:4 " ÇANAKKALE</b>                                           | <b>ŞEVKET DÖNMEZ</b>                                                                                                                       | <b>0-286-</b><br><b>2120537</b>                                                                  | <b>0-286-</b><br><b>2120533</b>   |                                  |

**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)**

| <b>Merkeze İlişkin Bilgiler:</b><br><b>İNTERNET ADRESİ:www.meksaportfoy.com.tr</b><br><b>Eposta adresi:portfoy@meksaportfoy.com.tr</b> |                                                                   |                                                                                                |                                               |                  |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Tablo I – Merkeze İlişkin Bilgiler</b>                                                                                              |                                                                   |                                                                                                |                                               |                  |                 |
| 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 |
| <b>Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler:</b>                                                          |                                                                   |                                                                                                |                                               |                  |                 |
| <b>Tablo II - Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler</b>                                                                               |                                                                   |                                                                                                |                                               |                  |                 |
| 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 60.000.000 olan sermayemiz artırım sonucunda 100.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Ana Sözleşmemizin iki maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

| ESKİ ŞEKLİ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | YENİ ŞEKLİ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>SERMAYE MADDE 6)</b></p> <p>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</p> <p>Arttırılan sermayeyi teşkil eden 12.000.000 (Onikimilyon) Türk Lirasının tamamı 2019 ve 2020 yılı karlarından ayrılan Olağanüstü Yedelerden karşılanacak olup , sözkonusu yedekler Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 20/09/2021 ve YMM-2736/667-2021-37 nolu rapor ile tespit edilmiştir</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Yönetim Kurulu Hisse Senetlerini dilediği kupürlerde çıkarabilir.60.000.000 adet hisse senedinin tamamı nama yazılıdır</p> | <p><b>SERMAYE MADDE 6)</b></p> <p>Şirketin sermayesi 100.000.000.- (Yüzmilyon) Türk Lirasıdır. Önceki 60.000.000.- (Altmışmilyon) Türk Liralık sermayenin tamamı ödenmiş olup, tamamının ödendiği Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 17/08/2022 ve YMM-2736713-2022-33 nolu rapor ile tespit edilmiştir</p> <p>Arttırılan sermayeyi teşkil eden 40.000.000 (Kırmilyon) Türk Lirasının tamamı 2020 ve 2021 yılı karlarından ayrılan Olağanüstü Yedelerden karşılanacak olup , sözkonusu yedekler Ser DFK Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 17/08/2022 ve YMM-2736713-2022-34 nolu rapor ile tespit edilmiştir.</p> <p>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.</p> <p>100.000.000 (Yüzmilyon) Türk Liralık sermayesine karşılık şirket her birinin nominal değeri 1 (Bir Türk Lirası) olmak üzere (100.000.000) adet Hisse Senedi ihraç etmiştir.</p> <p>Yönetim Kurulu Hisse Senetlerini dilediği kupürlerde çıkarabilir.100.000.000 adet hisse senedinin tamamı nama yazılıdır</p> |

**5- Sermaye Yapısı İle İlgili Bilgiler:**

- Ortaklığın ödenmiş sermayesi 100.000.000.-TL dir. Kurumun sermayesi 100.000.000 Paya bölünmüştür Her bir hissenin nominal değeri 1.-TL'dir.
- Şirketimiz hisse senetleri herhangi bir piyasada işlem görmediğinden piyasa fiyatı bilinmemektedir.
- Şirketimizin 8 ortağı bulunmaktadır.



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

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihli itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| 31.12.2022           |                    |               | 31 Aralık 2021    |               |
|----------------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Adı                  | Pay Tutarı         | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı        | Pay Oranı (%) |
| Mehmet Emin Sazak    | 76.647.691         | 76,6477       | 45.988.614        | 76,6477       |
| Mert Yılmaz          | 7.333.343          | 7,3333        | 4.400.006         | 7,3333        |
| İbrahim Emre Çorak   | 7.333.343          | 7,3333        | 4.400.006         | 7,3333        |
| Serkan İsmailoğlu    | 7.333.343          | 7,3333        | 4.400.006         | 7,3333        |
| Ayşe Öztan           | 378.445            | 0,3784        | 227.067           | 0,3784        |
| Arnt Güven Sazak     | 378.445            | 0,3784        | 227.067           | 0,3784        |
| Tülin Sazak          | 378.445            | 0,3784        | 227.067           | 0,3784        |
| Rıza Kaan Ferhatoğlu | 216.945            | 0,2169        | 130.167           | 0,2169        |
| <b>TOPLAM</b>        | <b>100.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>60.000.000</b> | <b>100,00</b> |

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.2022 yılında ise 2020 ve 2021 yılı karından ayrılmış olan olağanüstü yedeklerin 40.000.000 .-TL'si sermayeye ilave edilmiştir.Ayrıca ortaklara 2022 yılında 13.989.299 TL temettü dağıtılmıştır.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 01.01.2022-31.12.2022 döneminde toplam 409.617.072.597 TL işlem hacmiyle 56 adet yatırım kuruluşu içinde 20 . olunmuş ve BİST'deki işlem payımız ortalama <b>1,16 %</b> olarak gerçekleşmiştir .           |                        |
| Vadeli İşlemler bölümünün toplam işlem hacmi 01.01.2022 - 31.12.2022 tarihleri arasında <b>306.887.724.661</b> -TL' dir. Şirketimizin borsadaki hacim oranı <b>1,97%</b> dir olup işlem sırasında <b>13.</b> sırada yer almaktayız. |                        |

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

Kaldıraçlı İşlemler Piyasasında % 9 Piyasa Hacmiyle 5. Sırada yer almaktayız.

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 23 Kasım 2015 tarihinde almıştır. Şirketin 31.12.2022 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK yetki belgesi aşağıdaki gibidir .

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

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

2022 borsa yılı oldu...

Piyasalarda yüksek enflasyona karşı getiri arayışının öne çıktığı 2022 yılında “Borsa İstanbul” iyi bir adres oldu. Konut hariç alternatif piyasaların durgun görünümü tasarrufların borsayı öncelikli tercihi haline getirdi. 2022 enflasyonu (TÜFE) %64,27 olurken döviz kurları, altın, faiz tasarrufları korumada yetersiz kaldı. Mevduat faizi %20-25, ons altın (-)%0.11, gram altın %40.46, dolar/TL %40.71, euro/TL 32.41 getiri sağladılar. Buna karşılık BIST100 Endeksi’nin yıllık primi %196.66 oldu. Hisse bazlı getirilerde bunun çok daha üstünde prim yapan çok sayıda hisseler vardı. Konutta ise Türkiye geneli için %167,8, İstanbul için %174.2 fiyat artışları görüldü (TCMB Konut Fiyat Endeksi). Fiyatı, arz-talep belirler. Talep güçlü olunca hem hisse hem de konut fiyatları yüksek fiyat ve primlere ulaştılar. 2022 yılının ilk aylarında Rusya-Ukrayna savaşı dışında piyasa bozucu belirgin bir gelişmede de yaşanmadı. Bir süre sonra piyasalar üzerindeki savaş şoku atlatıldı. Gerek borsalar gerekse petrol ve doğalgaz fiyatlarıyla buğday başta olmak üzere emtia fiyatları önemli ölçüde savaş öncesi seviyelerini tekrar yakaladı. 2022 yılında merkez bankası kaynaklı gelişmeler yakından izlendi. Ekonomik büyümeyi önceleyen politika nedeniyle TCMB faiz indirimlerine devam ederken ABD ve Avrupa Merkez Bankaları yüksek enflasyona karşı faiz silahını çekti. Faiz artırımları dışında parasal sıkılaşma politikalarını öne çıkardılar. 9 trilyon doları bulan ABD Merkez Bankası bilançosunda büyüme durdu ve likidite azaltımına gidildi. ABD ve Avrupa lokomotif olduğu için diğer ülke merkez bankaları da onları izledi ve ardı ardına faiz artırımlarına gittiler. Uygulanan para politikası belli ölçüde sonuç verdi ve istenen seviyelere henüz gelmese de enflasyonda düşüşler belli ölçüde gerçekleşti. Bu durum faiz artırımlarında yavaşlama olasılığını gündeme getirdiyse de enflasyonun hedef noktalardan henüz uzak olması bu olasılığın zayıf bu aşamada kalmasına neden oldu. Enflasyonun nispeten yapışkan hale gelmesi ve düşüşe direnç göstermesi, istihdam başta olmak üzere ekonomik verilerin iyi gelmesi faiz artırım beklentilerini güçlü tuttu. Bu durum dış borsalar ve altın fiyatı üzerinde baskılayıcı rol oynadı. Diğer dikkat çeken nokta, merkez bankalarının para politikalarına ilişkin algıların sıkça değişmesi oldu. Ekonomik verilerin seyrine göre ABD ve Avrupa Merkez Bankaları para politikalarına ilişkin beklentiler değişim gösterdi. Faiz artırımında yavaşlama algısını öne çıktığı dönemde borsalar ve altın yükselirken, algının tersine dönmeye başladığı süreçte bu yatırım araçlarında aksi yönde hareketlenmeler yaşandı.

Borsa İstanbul, “altın yıl” olarak 2022’ü tamamlarken sonraki yıla iyi bir bakiye devretmişti. Ancak 2023 yılına iyi bir başlangıç yapılamadı. Şubat ayının ilk günlerinde yaşanan büyük deprem ile 2023’ün seçim yılı olması oldukça dalgalı bir seyrin olasılığını güçlü tutuyor.

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

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.

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

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. 2022 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 paralelliği çerçevesinde dış kaynaklı finansmandan da faydalanmaktadır.

Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. , faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde Risk Yazılım Teknolojileri danışmanlık Eğt. Tic. LTD Risk Yönetim Birimi'nden almaktadır. Söz konusu birim, Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları ve bireysel ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Şirketin bu kapsamdaki süreçleri yazılı hale getirilmiştir. Meksa Portföy Yönetimi A.Ş.'nin önemli finansal kaynağı kendi öz sermayesidir. Şirket işletme sermayesini yönetim kurulu tarafından belirlenen limitleri ve kuralları belirlenen prosedürler doğrultusunda ve mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca TL olarak değerlendirilmiştir.

**10- Şirketin Mali Tablolarda Yer Almayan Şarta Bağlı Yükümlülükleri**

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Verilen Teminat Mektupları</b>                               | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Takasbank Ödünç Menkul Kıymet, Menkul Kıymet Kredisi, BPP Kredi | 1.374.000             | 1.374.000             |
| SPK Aracılık Teminatı                                           | 1.800                 | 1.800                 |
| <b>TOPLAM</b>                                                   | <b>1.375.800</b>      | <b>1.375.800</b>      |

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

**Tarihine Kadar Geçen Sürede Meydana Gelen Önemli Olaylar,**

-Kıdem Tazminatı Tavanı 01.01.2023-30.06.2023 tarihi için 19.848,59.- TL olmuştur.

**12. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler,**

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

**13. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri,**

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





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

**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**

| 31.12.2022                          |                                                       |                              |                         |                   |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------|
|                                     | 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  | 240.050                                               | 45.148                       | -                       | 26.171            |
| Meksa Portföy İkinci Değişken Fon   | 24.240                                                | 1.141                        | -                       | 26.480            |
| Meksa Prime Serbest Fon             | 1.211.762                                             | 12.652.900                   | -                       | -                 |
| Meksa Portföy Kardelen Fon          | 7.343.836                                             | 3.484.572                    | -                       | -                 |
| Ortaklar                            | -                                                     | 25.824                       | -                       | -                 |
| Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi | -                                                     | -                            | 2.688.698               | -                 |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>8.819.888</b>                                      | <b>16.209.584</b>            | <b>2.688.698</b>        | <b>52.651</b>     |

| 31.12.2021                          |                                                       |                              |                         |                   |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------|
|                                     | 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                                               | 6.993.398                    | -                       | -                 |
| Meksa Portföy Kardelen Fon          | 419.205                                               | 362.288                      | -                       | -                 |
| Ortaklar                            | -                                                     | 19.411                       | -                       | -                 |
| Sazak Turizm Ticaret Anonim Şirketi | -                                                     | -                            | 1.659.549               | -                 |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>1.110.024</b>                                      | <b>7.380.717</b>             | <b>1.659.549</b>        | <b>28.127</b>     |

**16. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,**

Maliyetlerin gelir düzeyine göre minimum düzeyde tutulup, maksimum gelir seviyesine ulaşmak amacıyla gerekli tedbirlerin alınmasına devam edilmesi düşünülmektedir.

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

31.12.2022 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

**MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

| ADI-SOYADI                | 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 BİÇAKLIOĞLU | Pazarlamadan Sorumlu Genel Md Yrd.          | 1995                       |
| Oğuzhan BÜYÜKBAYRAM       | ICM Genel Müdür Yrd.                        | 1998                       |
| Figen ÖZAVCI              | Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı | 1999                       |
| Hülya SAĞLAM              | Muhasebeden Sorumlu Genel Md. Yrd.          | 1990                       |
| İsmail CANİPEK            | Operasyondan Sorumlu Genel Md. Yrd          | 1997                       |

**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.**

|            |                                      |        |                                                                       |
|------------|--------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------|
| Emre TOPAL | Genel Müdür-<br>Yönetim Kurulu Üyesi | 30 Yıl | 06/09/2019 Tarihli atama kararı<br>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 2022 yılında aşağıdaki değişiklikler olmuştur. Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin Dönem Başı 153 olan yönetim kurulu dahil personel sayısı yıl içinde 27 personel işten çıkması, buna karşılık ise 28 personelin işe alınması ile 154 kişi olmuştur. Meksa Portföy A.Ş. Dönem Başı 12 olan yönetim kurulu dahil personel sayısı yıl içinde 6 personel işten çıkması, buna karşılık ise 7 personelin işe alınması ile 13 kişi olmuştur. Böylece toplam yönetim kurulu dahil grubun personel sayısı 167 olmuştur. Ayrıca grup ayrılan personele 681.820.-TL (31.12.2021:739.763,51 TL) kıdem ödemiştir. Primli çalışan personel haricindeki şirketimiz çalışanlarına ücret yol ve yemekden başka sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla primli personele dağıtılan prim tutarı 106.798.115,76 (31.12.2021:37.161.041,19 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.

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

| <b>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar</b>                                                  | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yönetim Kurulu Üyelerine Ödenen Huzur Hakkı                                                      | 135.019           | 86.524.           |
| Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları ,Genel Koordinatör ve Kas Birim Yöneticisi Ücret ve Prim | 89.201.336        | 25.282.037        |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                    | <b>89.336.555</b> | <b>25.368.291</b> |

ICM Genel Müdür Yardımcısının 2021 yılı temsil ağırlama gideri 655.435,920.-TL'dir.(2020: 1.252.882TL ), seyahat ve konaklama gideri 702.269,24 TL'dir.(2021: 0)

**20. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,**

13.400.-TL dir. (2021: 91.339.-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 2022 Yılında Yurt İçi ve Yurt Dışı Yatırımcı Portföyünü Genişletmeye Yönelik Pazarlama Faaliyetlerine Devam Etmektedir.Şirketimiz karlılığını bir önceki yıla göre % 51,31 (2021:% 223,38) artırmıştır.

|                                                            | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>Cari Dönem<br/>1 Ocak 2022<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>Önceki Dönem<br/>1 Ocak 2021<br/>31 Aralık 2021</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                |                                                                                             |                                                                                               |
| Hasılat                                                    | 486.118.144                                                                                 | 221.499.045                                                                                   |
| Satışların Maliyeti (-)                                    | (85.891.653)                                                                                | (46.424.370)                                                                                  |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar ve Zarar</b>             | <b>400.226.491</b>                                                                          | <b>175.074.675</b>                                                                            |
| <b>BRÜT KAR</b>                                            | <b>400.226.491</b>                                                                          | <b>175.074.675</b>                                                                            |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                | (247.420.038)                                                                               | (84.546.321)                                                                                  |
| Pazarlama Giderleri (-)                                    | (32.609.650)                                                                                | (19.090.686)                                                                                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                         | 259.457.898                                                                                 | 191.611.217                                                                                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                     | (245.661.935)                                                                               | (174.784.604)                                                                                 |
| <b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>                       | <b>133.992.764</b>                                                                          | <b>88.264.281</b>                                                                             |
| Finansman Geliri                                           | 7.286.531                                                                                   | 2.828.395                                                                                     |
| Finansman Giderleri (-)                                    | (8.156.342)                                                                                 | (2.645.059)                                                                                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b> | <b>133.122.953</b>                                                                          | <b>88.447.617</b>                                                                             |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri ve Geliri</b>       | <b>(33.283.658)</b>                                                                         | <b>(22.466.524)</b>                                                                           |
| Dönemin Vergi Geliri / (Gideri)                            | (35.059.752)                                                                                | (22.483.596)                                                                                  |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)                         | 1.776.094                                                                                   | 17.072                                                                                        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>        | <b>99.839.296</b>                                                                           | <b>65.981.093</b>                                                                             |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                               | <b>99.839.296</b>                                                                           | <b>65.981.093</b>                                                                             |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                   | <b>0,9984</b>                                                                               | <b>1,1096</b>                                                                                 |

**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 %128,6 artış (2021: %103,97 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**

**HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ**

|                                                                                                               | 01.01.2022<br>31.12.2022 | 01.01.2021<br>31.12.2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Hisse Senetleri                                                                                               | 83.850.938               | 46.355.803               |
| Yatırım Fonu                                                                                                  | 6.437.726                | -                        |
| Diğer                                                                                                         | 278.141                  | -                        |
| <b>Satışlar</b>                                                                                               | <b>90.566.805</b>        | <b>46.355.803</b>        |
| Hisse Senetleri                                                                                               | (83.537.587)             | (46.424.370)             |
| Yatırım Fonu                                                                                                  | (2.079.969)              | -                        |
| Diğer                                                                                                         | (274.098)                | -                        |
| <b>Satışların Maliyeti</b>                                                                                    | <b>(85.891.654)</b>      | <b>(46.424.370)</b>      |
| <b>Net Portföy satış Kar Zararı</b>                                                                           | <b>4.675.151</b>         | <b>(68.567)</b>          |
| <b>Hizmet Gelirleri</b>                                                                                       |                          |                          |
| Hisse Senedi Alım Satım Komisyonu                                                                             | 81.220.631               | 55.077.257               |
| Vadeli İşlem Alım Satım Komisyonu                                                                             | 34.889.018               | 18.861.299               |
| Kaldıraçlı alım Satım Komisyonu                                                                               | 12.944.437               | 7.966.389                |
| Emir İptal Komisyonu                                                                                          | 808.518                  | 620.636                  |
| Açığa Satış komisyonu                                                                                         | 352.821                  | 170.900                  |
| Yut Dışı Türev Komisyon Geliri                                                                                | 271.627                  | 6.959                    |
| Borsa Para Piyasası Aracılık Komisyonu                                                                        | 32.117                   | 31.647                   |
| Ters Repo , HB ve DT Aracılık Komisyon Geliri                                                                 | 40.784                   | 17.512                   |
| Ödünç Verme Komisyonu                                                                                         | 599                      | 2.347                    |
| Piyasa Yapıcılığı ve Danışmanlığı,değerleme Hizmet Bedeli,İç Kontrol ve Teftiş Gelirleri                      | 37.500                   | 40.000                   |
| İç kontrol ve Müşteri Mevduat Komisyon Geliri                                                                 | 2.030.097                | 1.474.000                |
| Diğer Hizmet Gelirleri İle Üstlenilen Maliyetlerin Müşterilere Yansıtılması İle İlgili Tahsil Edilen Kalemler | 13.164.121               | 8.698.134                |
| Başarı , Performans Primi,Portföy Yönetim komisyonu                                                           | 3.220.586                | 3.876.162                |
| Saklama Virman Komisyonları                                                                                   | 1.892.170                | 863.751                  |
| Halka Arz Aracılık Komisyonları                                                                               | 45.515                   | 113.386                  |
| Yatırım Fonu Yönetim Ücreti                                                                                   | 8.819.888                | 1.110.024                |
| Kardelen ve Serbest Fon Performans Primleri                                                                   | 95.422.408               | 10.053.013               |
| Müşterilere Komisyon İadeleri (-)                                                                             | (13.965.573)             | (9.497.984)              |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                 | <b>241.227.264</b>       | <b>99.485.432</b>        |
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>                                                                     |                          |                          |
| Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Gelirler (Net)                                                | 123.956.831              | 58.596.978               |
| Müşterilerden Elde Edilen Faiz Geliri                                                                         | 30.480.585               | 17.051.507               |
| Vadeli İşlem Sözleşmeleri Satış Kar Zararı                                                                    | (113.340)                | 9.325                    |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                 | <b>154.324.076</b>       | <b>75.657.810</b>        |
| <b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR ZARAR</b>                                                                   | <b>400.226.491</b>       | <b>175.074.675</b>       |



**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:

|                                           | <b>1 Ocak 2022</b>    | <b>1 Ocak 2021</b>    |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                           | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | (32.609.650)          | (19.090.686)          |
| Genel Yönetim Giderleri (-)               | ( 247.420.038)        | (84.546.321)          |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>(280.029.688)</b>  | <b>(103.637.007)</b>  |

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

| <b>Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri</b>                   | <b>1 Ocak 2022</b>    | <b>1 Ocak 2021</b>    |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                            | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
| Hisse Senedi İşlem Payları Emir İptaller, Tescil Ücretleri | (11.360.712)          | (7.259.870)           |
| Vadeli İşlem Borsa Payları                                 | (10.920.770)          | (6.103.688)           |
| Diğer Giderler                                             | (2.390.043)           | (1.542.795)           |
| Takas ve MMK Saklama Giderleri                             | (5.678.824)           | (3.214.398)           |
| Reklam Giderleri                                           | (2.259.301)           | (969.935)             |
| <b>TOPLAM</b>                                              | <b>(32.609.650)</b>   | <b>(19.090.696)</b>   |

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

| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>                         | <b>1 Ocak 2022</b>    | <b>1 Ocak 2021</b>    |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                        | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
| Personel Maaş ,Prim Diğer ve Kıdem Tazminatı Giderleri | (202.012.210)         | (61.781.030)          |
| Data-Abonelik Giderleri                                | (12.534.453)          | (6.692.105)           |
| Bakım ve Onarım, Teknik Hizmet , Bilgi İşlem Giderleri | (6.418.548)           | (2.936.073)           |
| Kira Giderleri                                         | (2.537.842)           | (1.882.464)           |
| Temsil ve Ağırılama Giderleri                          | (1.181.812)           | (988.373)             |
| Banka ve Diğer Yurt Dışı Broker Masrafları             | (3.498.237)           | (1.484.685)           |
| Vergi, Resim ve Harç Giderleri                         | (4.343.655)           | (2.001.666)           |
| Haberleşme Giderleri                                   | (1.598.751)           | (1.061.699)           |
| Amortisman İtfa Payı Giderleri                         | (2.605.271)           | (1.318.116)           |
| Kullanım Hakkı Amortisman Gideri                       | (1.306.557)           | (703.207)             |
| Aidat ve Üyelik Giderleri                              | (1.641.567)           | (1.002.121)           |
| Diğer Giderler                                         | (1.970.570)           | (518.459)             |
| Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri                    | (980.977)             | (587.393)             |
| Taşıt Araç Giderleri                                   | (1.980.362)           | (567.885)             |
| Isınma, Aydınlatma ve Su Giderleri                     | (1.224.743)           | (441.363)             |
| Posta, Kargo ve Kurye Giderleri                        | (258.376)             | (174.744)             |
| Giderleştirilen Demirbaşlar                            | (86.540)              | (122.508)             |
| Seyahat ve Konaklama Giderleri                         | (1.005.022)           | (123.586)             |
| Kırtasiye, Kitap vb. Giderler                          | (234.545)             | (158.844)             |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>(247.420.038)</b>  | <b>(84.546.321)</b>   |





**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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>        | <b>1 Ocak 2022<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak 2021<br/>31 Aralık 2021</b> |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Geliri             | 258.310.214                           | 191.595.447                           |
| Sigorta Hasar Geliri                             | 7.632                                 | 9.465                                 |
| Personelden alınan İhbar Tazminatı               | -                                     | 5.793                                 |
| Muhtelif Gelirler                                | 2.553                                 | 510                                   |
| Duran Varlık Satış Karı                          | 1.137.499                             | -                                     |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>259.457.898</b>                    | <b>191.611.217</b>                    |
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>        | <b>1 Ocak 2022<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak 2021<br/>31 Aralık 2021</b> |
| Fx Teminat ve diğer Kur Farkı Gideri             | (245.312.125)                         | (171.947.481)                         |
| Yatırım Fonları Azami Gider Aşımı                | (52.651)                              | (28.127)                              |
| Matrah artırımı                                  | -                                     | (1.668.757)                           |
| Dava karşılığı                                   | -                                     | (741.154)                             |
| Muhtelif Giderler                                | (296.141)                             | (38.869)                              |
| Önceki Dönem İşlemleri Nedeniyle SPK ve SGK ceza | (1.018)                               | (360.216)                             |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>(245.661.935)</b>                  | <b>(174.784.604)</b>                  |

**FİNANSMAN GELİRİ**

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                              | <b>1 Ocak 2022<br/>31 Aralık 2022</b> | <b>1 Ocak 2021<br/>31 Aralık 2021</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Mevduat Faiz Gelirleri                                       | 4.648.105                             | 1.294.483                             |
| Garanti Fonu ÖPSP Nema, BAPUY, PAYUY, ÖPP , BPP Faiz Geliri. | 584.895                               | 366.993                               |
| Vadeli İşlem Nema Gelirleri                                  | 1.655.314                             | 527.951                               |
| Para Piyasası Faiz Geliri                                    | -                                     | 40.269                                |
| Özel Sektör, DİBS ve Ters Repo Faiz Geliri                   | -                                     | -                                     |
| Finansal Araç Reeskont Geliri                                | 99.436                                | 379.620                               |
| Temettü Gelirleri                                            | 298.781                               | 219.079                               |
| <b>TOPLAM</b>                                                | <b>7.286.531</b>                      | <b>2.828.395</b>                      |

**FİNANSMAN GİDERLERİ**

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                | <b>1 Ocak 2021<br/>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak 2021<br/>31 Aralık 2021</b> |
|------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Kredi Faizleri                                 | (7.557.860)                           | (2.379.550)                           |
| Teminat Mektubu Komisyonları                   | (36.536)                              | (37.015)                              |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Faiz Gideri | (561.946)                             | (228.494)                             |
| <b>TOPLAM</b>                                  | <b>(8.156.342)</b>                    | <b>(2.645.059)</b>                    |

**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.



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

| VARLIKLAR                                                 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31.12.2022 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31.12.2021 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                    | <b>1.859.640.013</b>                                         | <b>844.844.124</b>                                             |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                          | <b>454.534.454</b>                                           | <b>196.894.531</b>                                             |
| <b>Finansal Yatırımlar</b>                                | <b>7.686.195</b>                                             | <b>3.103.785</b>                                               |
| <i>Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri</i>                 | <i>13.477</i>                                                | <i>13.477</i>                                                  |
| <i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>                 | <i>7.672.718</i>                                             | <i>3.090.308</i>                                               |
| <b>Ticari Alacaklar</b>                                   | <b>1.319.486.935</b>                                         | <b>609.061.175</b>                                             |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>              | <i>26.349.931</i>                                            | <i>4.229.696</i>                                               |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>      | <i>1.293.137.004</i>                                         | <i>604.831.479</i>                                             |
| <b>Diğer Alacaklar</b>                                    | <b>71.563.243</b>                                            | <b>35.162.209</b>                                              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>       | <i>71.563.243</i>                                            | <i>35.162.209</i>                                              |
| <b>Peşin Ödenmiş Giderler</b>                             | <b>1.376.942</b>                                             | <b>617.974</b>                                                 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>  | <i>1.376.942</i>                                             | <i>617.974</i>                                                 |
| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b>                              | <b>47.906</b>                                                | <b>4.450</b>                                                   |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i> | <i>47.906</i>                                                | <i>4.450</i>                                                   |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                    | <b>33.172.824</b>                                            | <b>15.536.807</b>                                              |
| <b>Finansal Yatırımlar</b>                                | <b>1.636.054</b>                                             | <b>1.636.054</b>                                               |
| <i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>                 | <i>1.636.054</i>                                             | <i>1.636.054</i>                                               |
| <b>Diğer Alacaklar</b>                                    | <b>12.712.272</b>                                            | <b>4.285.462</b>                                               |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>       | <i>12.712.272</i>                                            | <i>4.285.462</i>                                               |
| <b>Maddi Duran Varlıklar</b>                              | <b>9.666.044</b>                                             | <b>5.049.070</b>                                               |
| <b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>                          | <b>2.336.294</b>                                             | <b>1.793.880</b>                                               |
| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>                      | <b>1.873.780</b>                                             | <b>820.055</b>                                                 |
| <i>Lisanslar</i>                                          | <i>1.866.663</i>                                             | <i>793.748</i>                                                 |
| <i>Bilgisayar Yazılımları</i>                             | <i>7.117</i>                                                 | <i>26.307</i>                                                  |
| <b>Peşin Ödenmiş Giderler</b>                             | <b>489.696</b>                                               | <b>243.229</b>                                                 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>  | <i>489.696</i>                                               | <i>243.229</i>                                                 |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı</b>                           | <b>4.458.684</b>                                             | <b>1.709.057</b>                                               |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                   | <b>1.892.812.837</b>                                         | <b>860.380.931</b>                                             |



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

|                                                                                                     | Cari Dönem<br>31.12.2022 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                    | <b>1.665.481.699</b>     | <b>717.009.745</b>             |
| <b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>                                                                     | <b>16.362.244</b>        | <b>-</b>                       |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                               | 16.362.244               | -                              |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b>                                             | <b>1.416.271</b>         | <b>791.656</b>                 |
| İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                               | <b>342.577</b>           | <b>198.572</b>                 |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                      | 342.577                  | 198.572                        |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                       | <b>1.073.694</b>         | <b>593.084</b>                 |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                      | 1.073.694                | 593.084                        |
| <b>Ticari Borçlar</b>                                                                               | <b>1.549.487.632</b>     | <b>677.745.009</b>             |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                                   | 250.505.480              | 114.290.176                    |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                           | 1.298.982.152            | 563.454.833                    |
| <b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b>                                             | <b>16.028.441</b>        | <b>9.384.617</b>               |
| <b>Diğer Borçlar</b>                                                                                | <b>62.536.784</b>        | <b>12.282.726</b>              |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                                    | -                        | 947                            |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                            | 62.536.784               | 12.281.779                     |
| <b>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</b>                                                                 | <b>8.887.704</b>         | <b>12.023.053</b>              |
| <b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>                                                                      | <b>10.762.623</b>        | <b>4.782.684</b>               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                                      | 10.762.623               | 3.918.252                      |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                       | -                        | 864.432                        |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                    | <b>6.500.803</b>         | <b>6.008.157</b>               |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>                                                                     | <b>1.594.381</b>         | <b>1.250.097</b>               |
| İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                       | <b>135.204</b>           | <b>351.914</b>                 |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                      | 135.204                  | 351.914                        |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                               | <b>1.459.177</b>         | <b>898.183</b>                 |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                      | 1.459.177                | 898.183                        |
| <b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>                                                                      | <b>3.970.018</b>         | <b>3.937.923</b>               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                                      | 3.970.018                | 3.937.923                      |
| <b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</b>                                                                 | <b>936.404</b>           | <b>820.137</b>                 |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                                  | <b>220.830.335</b>       | <b>137.363.029</b>             |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                                | <b>220.830.335</b>       | <b>137.363.029</b>             |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b>                                                                              | <b>100.000.000</b>       | <b>60.000.000</b>              |
| Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)              | <b>(4.193.370)</b>       | <b>(1.880.962)</b>             |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları                                        | (4.193.370)              | (1.880.962)                    |
| <b>Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler(Giderler)</b>          | <b>1.054.258</b>         | <b>1.124.541</b>               |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları) | 1.054.258                | 1.124.541                      |
| <b>Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler</b>                                                         | <b>9.471.998</b>         | <b>3.174.041</b>               |
| Yasal Yedekler                                                                                      | 9.471.998                | 3.174.041                      |
| <b>Geçmiş Yıl Karları veya Zararları</b>                                                            | <b>14.658.153</b>        | <b>8.964.316</b>               |
| <b>Net Dönem Karı veya Zararı</b>                                                                   | <b>99.839.296</b>        | <b>65.981.093</b>              |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                             | <b>1.892.812.837</b>     | <b>860.380.931</b>             |



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

|                           | 31.12.2022           | oran analizi | 31.12.2021         | oran analizi        |
|---------------------------|----------------------|--------------|--------------------|---------------------|
| Dönen Varlıklar           | 1.859.640.013        | 98,25        | 844.844.124        | 98,19               |
| Duran Varlıklar           | 33.172.824           | 1,75         | 15.536.807         | 1,81                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>1.892.812.837</b> | <b>100</b>   | <b>860.380.931</b> | <b>100</b>          |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1.665.481.699        | 87,99        | 717.009.745        | 83,34               |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 6.500.803            | 0,34         | 6.008.157          | 0,70                |
| Özkaynaklar               | 220.830.335          | 11,97        | 137.363.029        | 15,97               |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   | <b>1.892.812.837</b> | <b>100</b>   | <b>860.380.931</b> | <b>oran analizi</b> |

**Rasyolar**

|                                        | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------------------------|------------|------------|
| Cari Oran                              | 1,11       | 1,18       |
| Borçların Aktif Toplamına Oranı %      | 88         | 84         |
| Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %  | 11,67      | 15,96      |
| Özkaynak Borç Oranı %                  | 13         | 19         |
| Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı % | 15         | 11         |
| Nakit Oranı %                          | 27,75      | 27,92      |
| Net kar/Özsermaye %                    | 45         | 48         |

**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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                                         | 01.01.2022        | 01.01.2021        |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                         | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
| Finansal Borçlar                                        | (16.362.244)      | -                 |
| Eksi: Nakit ve nakit Benzerleri (Müşteri Varlığı Hariç) | 105.289.319       | 50.521.428        |
| <b>Net Borç</b>                                         | <b>88.927.075</b> | <b>50.521.428</b> |
| Toplam Ödenmiş Sermaye                                  | 100.000.000       | 60.000.000        |
| <b>Net Borç / Ödenmiş Sermaye</b>                       | <b>88.92%</b>     | <b>84,20%</b>     |



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

**b) Finansal Risk Faktörleri**

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

**Finansal risk yönetimi**

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

**Fiyat Riski**

Fiyat riski, belirli bir menkul kıymete veya ihraççısına özgü veya piyasanın tümünü etkileyen olaylara bağlı olarak piyasa fiyatlarının değişmesi neticesinde bir finansal aracın değerinin dalgalanma riskidir. Hisse senedi piyasasında devam eden aşağı yönlü hareketlerde portföy içindeki hisse senetleri payının minimum düzeyde kalmasına özen gösterilmektedir. Cari ve önceki dönem sonlarında portföyde hisse senedi bulunmamaktadır.

**Piyasa Riski**

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

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

**Kredi Riski**

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

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

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



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

yükümlülüklerini yerine getirmeyen müşterilerin kimlik bilgileri BİST.'a bildirilmekte, gün içerisindeki kredi teklifleri gerekli belgeleriyle kredi komitesine sunulmakta, kredi komitesince onaylanan kredi teklifleri tahsis edilmekte ve gerekli bilgiler ilgili yerlere bildirilmektedir

**Kredi riski yönetimi**

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

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

**Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması**

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

**Riski Ölçme ve Değerleme**

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

**1- Riske Maruz Kalan Değer**

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

**2- Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk**

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

**3- Hedge Pozisyon Riski**

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





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

yatırımcılar da kurumsal grupta yer alır. Bu gruptaki müşterilerin yaptığı işlemler Fx ekibi tarafından genelde yüksek oranda veya tamamen hedge edilir. Bu gruba girmeyen müşterilerin pozisyonları daha az risk oluşturduğundan dolayı bu pozisyonlar Fx yönetiminin uygun gördüğü seviyelerde ve uygun gördüğü oranda hedge edilir.

**4- Tahmini Risk**

Her türlü olasılık değerlendirilir ve en kötü senaryo dikkate alınarak gerçekleşebilecek azami kayıp oranı belirlenir. Piyasa koşullarında en kötü koşulların gerçekleşmesi halinde Fx birimi en fazla bu belirlenen sınır dahilinde zarar gerçekleştirebilir. Sınırı ulaştığı 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**

3Piyasada 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**

3Grup'un açık döviz pozisyonlarının yönetiminde sistemsel sorunlardan dolayı sorun yaşanmaması için, Fx yönetiminin pozisyonların takibinin yaptığı sistemlerin sorunsuz ve kesintisiz olarak çalışması sağlanır.

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

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne istirak oranı %0,009'dur (31 Aralık 2020 %0,009). Şirket'in elinde nominal değeri 54.000 TL olan 540.000 adet hisse bulunmaktadır.Sözkonusu 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). Sözkonusu 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**97.200**Borsa İstanbul Anonim Şirketi**1.517.254***TOPLAM****1.614.454**



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

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

İki adet de eski personel işe iade ve tazminat davası mevcuttur. Müşteri tazminat davası 26.000 USD tutarında olup Ankara Batı 2. Tüketici Mahkemesi 2020/527 E sayılı davanın reddine karar verilmiştir.Gerekçeli karar davacıya bildirilmiş olup Dosyanın kesinleşmesi beklenmektedir.Bir diğer Müşteri tazminat davası toplam 119.850 USD tutarında olup dosyada yetkisizlik kararı verilmiştir.Davacının itirazı üzerine yetkisizlik kararının kaldırılması talebiyle istinaf mahkemesine gönderilmiştir.Kaybetmeme olasılığının yüksekliği nedeniyle karşılık ayrılmamıştır.

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

|                                                       | 2022                | 2021                |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Makine Tesis Ve Cihazlar                              | 4.117.113,29        | 1.780.021,59        |
| Taşıtlar                                              | 2.640.719,08        | -                   |
| Demirbaşlar                                           | 315.374,86          | 420.437,33          |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar(Özel Maliyet Harcamaları) | 33.980,95           | 1.430.681,25        |
| Gayrimaddi Haklar                                     | 1.169.772,69        | 99.161.,13          |
| <b>TOPLAM</b>                                         | <b>8.276.960,87</b> | <b>3.730.301,30</b> |

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

2022 :Yoktur.

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

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

2022 yılı karlı olarak kapatılmış hedeflerimize ulaşılmış olup detaylı gelir ve giderler 24- maddede açıklanmıştır. 2023 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 iç kontrol ve iç denetim faaliyetleri ile teftiş hizmeti kendi bünyesinde istihdam ettiği personel tarafından yerine getirilmektedir.

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

Grup, SPK'nın Seri: V No: 34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

**34- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,**

İlişiktir.

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

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

Şirketimiz halka açık olmadığından bu raporu hazırlama yükümlülüğümüz yoktur . 01.01.2022-31.12.2022 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanmamış olup detaylı açıklamalarımız ilgili bölümlerde yer almaktadır.

**BÖLÜM I. PAY SAHİPLERİ**

**2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:**

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

**3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:**

Bu dönem içinde pay sahiplerinin Şirketten bilgi talebi olmamıştır.

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

**4. Genel Kurul Bilgileri:**

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

Toplantıya davet T.T.K.nun 416. maddesine göre yapılmıştır. Toplantıya herhangi bir itirazın olmadığı görülmüştür.

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

Bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı, alımı, 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.



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

**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 2022 yılında SPK ve BİST ve KAP'a süresinde bildirimler yapılmıştır. Bunun dışında özel durum açıklamasını gerektirecek durum yoktur.

Hisse senetlerimiz yurtdışı borsalarda kote değildir.

**10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:**

Şirketimizin, internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitemizin adresi [www.meksa.com.tr](http://www.meksa.com.tr) www.meksaportfoy.com.tr 'dir. Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) yer almaktadır.

**11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:**

Şirketimizin, nihai hakim pay sahiplerinin dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle kamuya açıklama yapmasını gerektirecek durumu yoktur.

Kuruluş sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklar yukarıda tabloda gösterilmiştir.

**12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:**

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Yönetimde görevli kişilerdir. Bu kişilerin adı soyadı ve görevleri aşağıdaki gibidir:



**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.

| 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.

**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<br>MENKUL DEĞERLER A.Ş. |                               | MEKSA PORTFÖY<br>YÖNETİMİ A.Ş. |                 |
|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Ad ve Soyad                           | Görevi                        | Ad ve Soyad                    | Görevi          |
| Rıza Kaan FERHATOĞLU                  | Başkan –<br>Genel Koordinatör | Şühendan Törem SAZAK<br>AYDIN  | Başkan          |
| Vesile ŞARLIOĞLU                      | Başkan Vekili-Genel<br>Müdür  | Soner ÖNCEL                    | Başkan Vekili   |
| Mert YILMAZ                           | Üye-<br>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.

**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



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

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**

2022 yılı Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. için karla sonuçlanmıştır.

| 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                | 82.868.094   | 82.628.113,10        | 50.362.436                  | 50.300.679,82        |
| 2.Ödenecek Vergiler(-)             | (20.614.230) | (22.370.283,78)      | (12.669.428)                | (12.689.468,05)      |
| Net Kar                            | 62.353.864   | 60.257.829,32        | 37.693.008                  | 37.611.211,77        |

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 dağıtılabilecektir. 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. 2022 vergi sonrası kar üzerinden %5 yasal yedek akçe ayırdıktan sonra kalan karın 10.000.000.- TL'sinin sermayeye ilave edilmesine, %50 vergiden istisna olan 395.131,99 TL arsa satış



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

karının kurumlar vergisi beyanname verilmesinden sonra özel yedeklere alınmasına , kalan dağıtılmayan karların ise olağanüstü yedeklere alınmasına ait kararını genel kurulun onayına sunacaktır. Meksa Portföy Yönetimi A.Ş. , vergi sonrası kar üzerinden %5 yasal yedek akçe ayırdıktan sonra kalan karın %5 ini Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye 1. temettü olarak dağıtıp kalan karın %39 unu Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye 2. Temettü olarak olarak dağıtılmasına , dağıtılan 2. Temettünün %10 u kadar 2. Tertip yasal yedek ayrılmasına, kalan karın büyük bölümünün sermayeye ilave edilmesine , kalan karında olağanüstü yedeklere alınmasına ait 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