

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**1- Raporun Dönemi** : Bu rapor, Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. kuruluşunun 1 Ocak 2009– 31 Mart 2009 çalışma dönemini kapsamaktadır.

**2- Ortaklığın Ünvanı** : MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**3- Dönem İçinde Görev Alan Yönetim/Denetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri**

En son yapılan 30.03.2007 tarihli Olağan Genel Kurulda Yönetim Kurulu üyeleri 3 seneliğine seçilmişlerdir.

M.Emin SAZAK	Yönetim Kurulu Başkanı	2007-2009
Saffet AVDAN	"A" Grubu imza yetkili Yönetim Kurulu Bşk. Vk.	2007-2009
Güven SAZAK	"A" Grubu imza yetkili Yönetim Kurulu Üyesi	2007-2009
Yurdal SERT	"A" Grubu imza yetkili Yönetim Kurulu Üyesi	2007 -2009
İsmail Öncel	İmza Yetkisi Yok Yönetim Kurulu Üyesi	25.12.2007 -2009
Neriman Ünsal	Denetçi	01/01/2009-31/12/2009
Vasıf Erben	Denetçi	01/01/2009-31/12/2009

**4- Anasözleşme Değişikliği İle İlgili Hususlar:**

Dönem içinde anasözleşmede herhangi bir tadil yapılmamıştır.

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

- Ortaklığın sermayesi 7.100.000.-TL dir.
- Şirketimiz hisse senetleri herhangi bir piyasada işlem görmediğinden piyasa fiyatı bilinmemektedir.
- Şirketimizin 1 tanesi tüzel kişi ve 7 tanesi de gerçek kişi olmak üzere 8 ortağı bulunmaktadır. Her bir hissenin nominal değeri 1.-TL'dir.
- Şirketimiz sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

Adı	31.03.2009	
	Pay Oranı	Pay Tutarı
MEKSA HOLDİNG A.Ş.	% 88,8854	6.310.865
Mehmet Emin SAZAK	% 6,8777	488.317
Güven SAZAK	% 3,7027	262.890
Ömür FERHATOĞLU	% 0,5291	37.565
Kaan FERHATOĞLU	% 0,0016	114
Yurdal SERT	% 0,0016	114
İsmail Öncel	% 0,0014	100
Saffet AVDAN	% 0,0005	35
<b>TOPLAM</b>	<b>% 100,0000</b>	<b>7.100.000</b>

- 2006 ve 2007 yılı karlı olarak kapatılmış ancak genel kurulda karın dağıtılmaması kararı alınmıştır. Kar şirket bünyesinde bırakılmıştır. 2008 yılı da zararlı sonuçlanmıştır.

**6- Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:**

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****7- Sektör İçindeki Konumumuz:**

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu yetki belgeleri çerçevesinde İ.M.K.B. üyesi Aracı Kurum olarak faaliyet göstermekte olup, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun şekilde aşağıdaki faaliyet belgeleri ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

<b>Belgenin Türü</b>	<b>Tarih ve Sayısı</b>
• Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi	31.08.1992 / ARK / ASA – 059
• Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	14.05.1993 / ARK / HAA – 092
• Repo ve Ters Repo Taahhüdü ile Alım Satım Yetki Belgesi	14.05.1993 / ARK / RP – 081
• Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	03.08.1992 / ARK / YD – 011
• Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	11.05.1993 / ARK / PY – 055
• Kredili Menkul Kıymet Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi	28.04.1995 / ARK / KRD – 59
• Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi	18.01.2007 / ARK / TAASA-115

Hisse senedi piyasasında cari yılda toplam 3.817.838.885 TL işlem hacmiyle 104 adet aracı kurum arasında 11. olunmuş ve İMKB'deki işlem payımız ortalama %2,73 olarak gerçekleşmiştir. Vadeli İşlemler bölümünün toplam işlem hacmi 01/01/2009-31/03/2009 tarihleri arasında 1.752.578.678 TL. dir. Şirketimizin borsadaki hacim oranı %1,56 dir . Borsanın toplam işlem hacmi 112.300.690.412 TL.dir.

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

2008 yılında tüm ülkelerde ekonomik ve finansal dalgalanmalara ve belirsizliklere, kredi hacminin daralmasına, tüketim ve yatırımların azalmasına dolayısıyla büyüme oranlarının düşmesine neden olmuş, diğer ülkeler gibi Türkiye'nin de ekonomik ve mali sistemini etkilemiştir. Dolayısıyla yurtiçi ve yurtdışındaki siyasi ve ekonomik durgunluk ve belirsizliğe paralel olarak piyasaların negatif olarak etkilenmesi sonucu Şirket performansı da önceki yıllara nazaran düşmüştür.

Durgunluğun ve belirsizliğin getirdiği negatif sonuçlardan asgari düzeyde etkilenmek amacıyla mevcut maliyetler de indirim yapma yoluna gidilmiştir.

**9. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,**

Şirket genel olarak ihtiyaç duyduğu finansmanı kendi öz kaynaklarından sağlamakta olup, fazlasına ihtiyaç duyduğunda doğacak riski de göz önünde bulundurarak teminat-risk paralellliği çerçevesinde dış kaynaklı finansmandan da faydalanmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**10- Şirketin mali tablolarda yeralmayan şarta bağlı yükümlülükleri**

<b>Teminat Mektubunun Verildiği Yer</b>	<b>31.03.2009</b>
İMKB Tahvil Takas Piyasası	689.612
İMKB Hisse Senedi Piyasası	3.457.202
Takasbank B.P.P Teminatı	374.000
SPK Aracılık Teminatı	1.800
Savaş Esertepe Davası	49.000
SPK Takasbank Blokajı	191.000
<b>Toplam</b>	<b>4.762.614</b>

**11. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar,**

Yoktur

**12. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,**

Şirket 2009 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

**13. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri**

Dönem içinde Esas Sözleşmede değişiklik olmamıştır.

**14. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,**

Yurtiçi ve yurtdışı yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

**15. 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.

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

Ara dönem olması nedeniyle bu bilgiye yer verilmemiştir.

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

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

**18. Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi**

Üst yönetim kadrosuna Nuri Cem Gül dahil olmuştur.31/03/2009 tarihi itibarıyla üst yönetim aşağıdaki gibidir.

<b>ADI-SOYADI</b>	<b>POZİSYONU</b>	<b>MESLEKİ TECRÜBE</b>
Vesile ŞARLIOĞLU	Genel Müdür	17.04.1995
Mehmet AYSOY	Genel Mdr.Yrd.	05.01.1992
Nuri Cem Gül	Portföy ve Fondan Sorumlu	

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Genel Mdr.Yrd.

1990

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

Şirketimizin diğer personel yapısında da 2009 yılında aşağıdaki değişiklikler olmuştur: Yıl içinde 4 personel işten çıkmış, buna karşılık ise 14 personel işe alınmış ve personel sayımız 31.03.2009 tarihi itibarıyla 103 kişi olmuştur. Şirketimiz çalışanlarına ücret haricinde sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

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

Yoktur.

**21. Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi.**

Şirketimiz, 2009 yılında merkezi, Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 4-5 1.Levent Şişli / İstanbul olup, Adana, Ankara, Şaşkınbakkal ve İzmir'de şubeleri bulunmaktadır. Ayrıca Adapazarı, Alanya, Edremit irtibat büroları vasıtasıyla yatırımcılarına hizmet vermektedir..

**22. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar,**

Yoktur

**23. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,**

Şirket 2009 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

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

Teşvik alınmamıştır.

**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.

<b>Rasyolar</b>	<b>2009/03</b>
- Cari Oran	1,39
- Borçların Aktif Toplamına Oranı	0,71
- Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı	0,29
- Özkaynak Borç Oranı	0,42
- Asit Test Oranı	1,28
- Nakit Oranı	0,71
- Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı	0,12

**26. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İlişiktir.

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

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

01.01.2009-31.03.2009 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:**

01.01.2008- 31.12.2008 Dönemine ilişkin Olağan Genel Toplantısı 27/03/2009 tarihinde yapılmıştır.

Bu toplantı %100 nisap gerçekleşmiştir.

Toplantı TTK. 370.maddesine göre ilansız olarak gerçekleşmiştir.

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

Olağan genel kurul toplantısında söz isteyen olmamıştır.

Bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı,alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların alınması hakkında hüküm konulmamıştır.Bu tür kararlarda Yönetim Kurulu kararı ile atanan ve imza sirkülerinde bulunan kişilere yetki verilmiştir.

**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 29. maddesinde safi karın dağıtımı ile ilgili madde yer almakta olup nihai durum genel Kurul kararına göre yapılmaktadır.Nitekim genel kurullarda 2006 ve 2007 karları birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan karların olağanüstü yedeklere alınması ve ortaklara karın dağıtılmaması ile kararlar alınmış ve bu doğrultuda işlemler gerçekleştirilmiştir.

**7. Payların Devri:**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 tebliği çerçevesinde kamuya açıklanır ve Kurul'a gönderilir. 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 2009 yılında SPK ve İMBK'na 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.meksayatirim.com.tr](http://www.meksayatirim.com.tr) 'dir . Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Formu dahilinde sitemizde 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:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mehmet Emin SAZAK	Yönetim Kurulu Bşk.
Saffet AVDAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İsmail ÖNCEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Güven SAZAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Yurdal SERT	Yönetim Kurulu Üyesi
Vesile ŞARLIOĞLU	Genel Müdür
Mehmet AYSOY	Genel Md.Yrd.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ****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.

**14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

**15. İnsan Kaynakları Politikası:**

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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.

**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:

Ad ve Soyad	Görevi
-------------	--------

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Mehmet Emin SAZAK	Başkan
Saffet AVDAN	Başkan Vekili
Güven SAZAK	Üye
Yurdal SERT	Üye
İsmail ÖNCEL	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 iç kontrol mekanizması oluşturulmuş olup, ayrıca şirketimiz genel kurulu tarafından atanan murakıp ve bağımsız denetim şirketi periyodik olarak denetim ve kontroller yapılmaktadır

**22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:**

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşme, imza sirküleri ve iş akış prosedürlerinde açıkça belirlenmiştir.

**23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:**

Yönetim Kurulu gerekli olduğu durumlarda toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde toplanabilir. Yönetim Kurulu, Şirket işleri icap ettiği durumlarda toplanır.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından bir fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır.

**24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:**

Yönetim Kurulu Üyeleri dönem içinde Şirketimizle muamele ve rekabet yapmamıştır.

Şirket, huzur hakkı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlamamıştır.

**25. Etik Kurallar:**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

Mehmet Emin SAZAK  
Yönetim Kurulu Başkanı

Saffet AVDAN  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili