

MERKEZ B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01/01/2009- 31/12/2009 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

- 1. Raporun Dönemi** : 01/01/2009 - 31/12/2009
- 2. Şirketin Ünvanı** : Merkez B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- 3. Adres** : Büyükdere Cd.No:171 Metrocity A Blok K:7 Levent/İSTANBUL
- 4. Telefon ve Fax No** : 0.212.344 13 78 – 0.212.344 12 86
- 5. Vergi Dairesi, Vergi Numarası** : ZİNCİRLİKUYU VD. 617 037 4572
- 6. İnternet Adresi** : www.meryo.com.tr
- 7.Şirketin Faaliyet Konusu** :

Merkez B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 10.07.2006 tarihinde Ankara Ticaret Siciline tescil ve 13.07.2006 tarihli, 6598 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. 04.05.2007 tarihinde "MZBYO" kodu ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Ulusal Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in Ana Faaliyet Alanları :

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Şirket'in kuruluş amacı, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda ve borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

8. Ortaklık Yapısı :

Şirket Ortakları	Payı (%)	Pay Tutarı
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU *	1,00	30.000
İhsan Savaş Uzunyol	0,03	1.000
Şeyda Uzunyol Bozkuş	0,03	1.000
Uğur Mithat Atalay	0,03	1.000
Canan Özdemir	0,03	1.000
Akın Karaman	0,03	1.000
Halka Arz Edilen Kısım	98,85	2.965.000
Toplam	100,00	3.000.000

* Yatırımcıları Koruma Fonu tarafından tedrici tasfiye işlemleri yürütülen Merkez Menkul Değerler A.Ş.'nin sahibi olduğu Şirketimize ait A grubu 30.000 adet (%1 oranındaki) imtiyazlı hissenin satışı 12.06.2009 tarihinde "Kapalı Zarf Usulu" ihale yöntemiyle yapılmıştır. Satış işleminin sonunda şirketimizin kontrolü Sn.Fatma Öztürk GÜMÜŞSU'ya geçmiş olup, yeni ortağımızın Sermaye Piyasası Kurulunun 05.04.2007 tarih ve 13/404 sayılı ilke kararı uyarınca "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının İmtiyazlı pay devirlerinin kurul iznine tabi olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmuş olup, SPK'nın 2009/30 sayılı haftalık bülteninden hisse devrine ilişkin gerekli iznin verildiği öğrenilmiştir.

9. Yönetim Kurulu –Denetim Komitesi Üyeleri ve Görev Süreleri :

Yönetim Kurulu	Adı Soyadı	Görev Süresi
Yönetim Kurulu Başkanı	Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	21.07.2009- 2012
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Tarık CENGİZ	21.07.2009- 2012
Yönetim Kurulu Üyesi	Murat ARAZ	01.12.2009- 2012
Yönetim Kurulu Üyesi	Mustafa BAŞ	09.11.2009- 2012
Yönetim Kurulu Üyesi	Ömer BUMEDİAN	31.12.2009- 2012

Denetim Komitesi	Adı Soyadı	Görev Süresi
Murat ARAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	03.12.2009- 2012

Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Görev Süresi
Akademik Bağımsız Denetim Danışmanlık Yeminli Mli Müşavirlik A.Ş	Hasan KAVAL	2009

10. Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu :

Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 3. ve 11.maddelerinde dönem içinde değişiklik yapılmıştır, 3.madde’ye ilişkin değişiklik şirket merkezinin İstanbul’a taşınması nedeniyle tadil edilmiş olup, 11.maddeye ilişkin değişiklik YTL’den TL’ye geçiş sebebiyle yapılmıştır.

11. Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Kârı / Zararı :

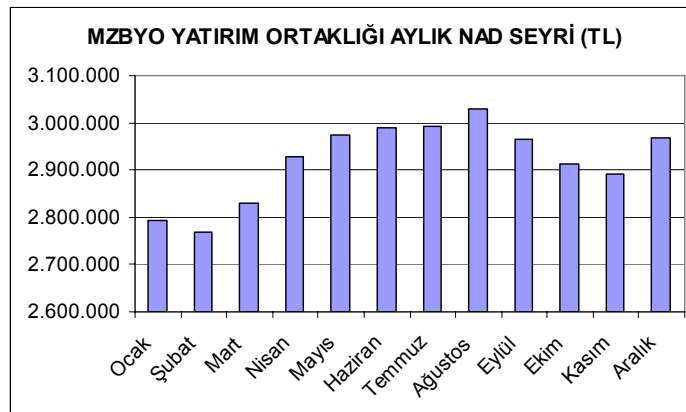
Şirketin 31/12/2009 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL olup 3.000.000 TL başlangıç sermayesi ile kurulmuştur . 31.12.2009 tarihi itibarıyla 181.831 TL net dönem karı mevcuttur.

12. Performansı Etkileyen Ana Etmenler :

ABD’de bankacılık sektöründe yaşanan olumsuz gelişmeler nedeniyle 2009 yılına kötü bir başlangıç yapan borsalar, Mart ayı ile birlikte yükselişe geçtiler. Bunda en büyük etken başta ABD olmak üzere, dünya genelinde ekonomiyi canlandırmak amacıyla hükümetlerin almış oldukları vergi indirimleri ile Merkez Bankaları’nın almış olduğu faiz indirim kararlarıdır.

İMKB’de 2009 yılına kötü bir başlangıç yapmış ve Mart 2009’a kadar genelde aşağı yönlü bir seyir izlemiştir. Ancak Türkiye’de de hükümetin, başta beyaz eşya ve otomotiv sektörü olmak üzere, birçok sektörde almış olduğu vergi indirimlerinin yanında TCMB’nin ekonomiye destek olmak amacıyla gerçekleştirdiği faiz indirimleri de eklenince, İMKB 100 Endeksi Mart 2009’dan itibaren yukarı yönlü bir ralli gerçekleştirerek, yılı %96,63’lük bir getiri ile 52.825 puandan kapatmayı başardı.

En fazla işlem hacminin gerçekleştiği aktif bono 2009 yılına %16,43 faiz seviyesinden başlarken, TCMB’nin faiz indirimleri doğrudan bono faizlerinde de düşüşü beraberinde getirdi ve Aktif bono 2009 yılını %8,89 faiz oranı ile tamamladı.



13. Risk Yönetim Politikaları :

Şirketin risk yönetim programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin Şirket finansal performansı üzerinde doğabilecek olumsuz etkilerin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

14. Varsa, çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kâr ve zarar ortaklığı belgesi, finansman bonusu, kâra iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları :

Dönem içinde çıkarılmış menkul kıymet yoktur.

15. Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi :

Yatırım ortaklıkları, sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek üzere anonim ortaklık şeklinde ve kayıtlı sermaye esasına göre kurulan sermaye piyasası kurumlarıdır.

Mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla Anonim Şirket şeklinde ve ani usulde kurulmuş olan şirketin hisse senetleri 04/05/2007 tarihinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Ulusal Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır. Merkez B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. 10 Temmuz 2006 tarihinde 30.000.000 TL kayıtlı , 3.000.000 TL başlangıç sermayesi ile kurulmuştur.

Yatırım Ortaklığı Sektörü :

İMKB'de işlem gören menkul kıymet yatırım ortaklığı şirketi sayısı 2008 yılında 34 olarak gerçekleşmiştir.

2007 yılında sektörde 2 şirket halka arz olurken, 2008 yılında bu sayı 1'e düşmüştür. Birim pay değeri bazında 2007 yılında %37 oranında iskontolu işlem gören sektör şirketleri, 2008 yılında %58 oranında iskontolu işlem görmüştür. Gerek aktif toplamında, gerek halka arz olan şirket sayısında gerekse de ki gerilemede bozulan piyasa koşullarının etkisi görülmektedir.

2009 itibariye 33 adet menkul kıymet yatırım ortaklığı şirketi bulunmaktadır. Bunların 5 tanesi B tipi , 28 tanesi ise A tipidir.

16. Kar Dağıtım :

Şirketimizin 2008 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikasının belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı kararına istinaden , kurul düzenlemelerine uygun olarak dağıtılabilir net karın en az %20 oranındaki kısmının nakit , temettü veya bedelsiz sermaye artırımını yoluyla ortaklara dağıtılması ve şirket menfaatlerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilecek şekilde uygulanmasına karar verilmiştir.

17. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar :

24.03.2009 tarihi itibarıyla İMKB yönetmeliğinin 60.maddesi çerçevesinde şirketimizin imtiyazlı paylarına sahip olan Merkez Menkul Değerler A.Ş nin faaliyetleri durdurulmuştur. SPK nun 2009/16 sayılı toplantısında ise Merkez Menkul Değerlerin faaliyetleri sürekli olarak durdurularak sahip olduğu yetki belgelerinin iptal edilmesine ve Merkez Menkul Değerler A.Ş nin Sermaye Piyasası Kanunu'nun 46/B maddesi uyarınca tedrici tasfiyesine karar verilmiştir. Verilen karar ile birlikte Merkez Menkul Değerlerin yönetimi Yatırımcıları Koruma Fonuna geçmiştir. Bu sebeple yatırım ortaklığı şirketimizde 30.000 A Grubu

imtiyazlı paya sahip olan Merkez Menkul Değerler A.Ş. nin paylarının sahipliği de Yatırımcıları Koruma Fonuna geçmiştir.

Yatırımcıları Koruma Fonu 12.06.2009 tarihinde düzenlemiş olduğu kapalı teklif usulü ihale ile Şirkete ait 30.000 adet A grubu imtiyazlı payları 690.000 TL bedel ile Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU' ya satışını gerçekleştirmiştir. Satış işleminin sonunda şirketimizin kontrolü Sn.Fatma Öztürk GÜMÜŞSU'ya geçmiş olup, yeni ortağımızın Sermaye Piyasası Kurulunun 05.04.2007 tarih ve 13/404 sayılı ilke kararı uyarınca "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının İmtiyazlı pay devirlerinin kurul iznine tabi olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmuş olup, SPK'nın 2009/30 sayılı haftalık bülteninden hisse devrine ilişkin gerekli iznin verildiği ve akabinde devir için Rekabet Kurumu'na başvuru yapılmıştır.

18. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu :

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

18/1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Merkez B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 35.maddesi hükümleri çerçevesinde "portföy işletmek" le sınırlı faaliyet gösteren ve sermayesinin tamamı halka açık olan bir anonim ortaklıktır.

Bu niteliklere sahip ortaklığımızın, faaliyet alanı içinde, tüm paydaşlarla adil ilişki içinde olmak, işleri yasalar ve etik kurallar çerçevesinde adil, şeffaf ve hesap verebilir biçimde yürütmek, Yönetim Kurulumuzun ödünsüz hedefini teşkil eder. Bu hedef doğrultusundaki yönetim politikalarımız da, "en az giderle en yüksek kazancı elde etmek ve kazancın tamamını paydaşlara dağıtmak" amacına göre biçimlenir.

Bu çerçevede Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ve onların yanı sıra genel kabul görmüş evrensel doğrulara , bunlar şirketin yukarıda sayılan özellikleri ile azami surette bağdaştırılmaya gayret edilmek suretiyle uyum göstermek, hedef ve amacımıza ulaşmamızı kolaylaştıracak unsurlar olarak değerlendirilir.

Ortaklık yönetimi, Kurumsal Yönetim'den; güvenli ve verimli işleyen bir mekanizma kurup sürdürmeyi ve bunun olumlu sonuçlarını paydaşlar, menfaat sahipleri ve toplumla paylaşmayı anlamaktadır.

18/ BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

18/2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri : IV No:41 sayılı tebliğinin 7.maddesi kapsamında "Pay sahipleri ile ilişkiler birimi yöneticisi" olarak şirketimiz Muhasebe Sorumlusu Murat AKALP atanmıştır.

18/3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerle ilgili olarak şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kanun ve Tebliğleri çerçevesinde İMKB'ye yapılan özel durumların kamuya açıklanmasına İlişkin bildirimlerin dışında, şirketin www.meryo.com.tr internet adresinden ortaklık yapısına ve dönemsel mali tablolara ilişkin bilgilere her an ulaşılmaktadır.

18/4. Genel Kurul Bilgileri

Merkez B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketinin 2008 yılı Olağan genel kurul toplantısı 21 Temmuz 2009 tarihinde saat 11.00' de Farabi Sokak No3/9 Çankaya/ANKARA adresinde T.C. Ankara Valiliği Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğü'nün 21 Temmuz 2009 tarih ve 36167 sayılı yazısıyla Bakanlık adına görevlendirilen Bakanlık Komiseri Ayfer BOYACI gözetiminde toplanmıştır.

Genel Kurul toplantısına ilişkin toplantı tutanakları ve hazırlanmış Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve şirketin internet adresinde yayınlanmıştır.

18/5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Ortaklığımız esas sözleşmesinde Yönetim Kurulu üyeleri seçimiyle sınırlı olmak üzere imtiyazlı paylara yer verilmiş bulunmaktadır. Bu payların varoluş nedeni, ortaklığın tescil edilmiş saygın isminin tamamı halka açık ortaklık bünyesi içinde korunmasıdır.

18/6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin 2008 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikasının belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı kararına istinaden , kurul düzenlemelerine uygun olarak dağıtılabılır net karın en az %20 oranındaki kısmının nakit, temettü veya bedelsiz sermaye artırımını yoluyla ortaklara dağıtılması ve şirket menfaatlerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilecek şekilde uygulanmasına karar verilmiştir.

18/7. Payların Devri

Esas sözleşmemizde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

18/ BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

18/8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Benimsenmiş bulunan Ortaklık yönetim politikasının gereği olarak, adil ve şeffaf yönetime ilişkin tüm gelişmeler, gereken zamanlarda, paydaşlara kamuoyuna internet sitesi, resmi açıklamalar ve basın aracılığıyla aktarılacaktır.

18/9. Özel Durum Açıklamaları

2009 yılını içerisinde 44 adet özel durum açıklaması Şirketimiz tarafından yapılmıştır. Özel durum açıklamaları için SPK ve İMKB tarafından ek açıklama istenmemiştir.

18/10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketle ilgili bilgiler www.meryo.com.tr internet adresinden yatırımcılara duyurulmaktadır. Sitede Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda gerekli düzenlemeler yapılmıştır. Bunlar;

- 1- Şirketin haftalık Portföy bilgileri.
- 2- Şirketin Ortaklık durumu, dağılımı ve oranlarını gösterir tablo,
- 3- Şirketin İMKB'ye bildirilen Mali Tablo ve Dipnotları
- 4- Şirketin yaptığı Özel Durum Açıklamaları
- 5- Şirketin Esas Sözleşmesi vb. konular yer almaktadır.
- 6- Şirketin Faaliyet Raporları, Ticaret Sicil bilgileri olarak ana başlıklarda toplanmıştır.

18/11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Ortaklığımızda gerçek veya tüzel kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır. Şirketimizin ortaklık yapısı, www.meryo.com.tr internet adresi altında "Sürekli Bilgilendirme" sayfasında, faaliyet raporunda ve mali tablo dip notlarında kamuya açıklanmıştır.

18/12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Çalışma süresince öğrenilen, gerekli kişiler dışında kalanlarca bilinmesi arzu edilmeyen , ticari sır olarak nitelendirilebilecek bilgiler tüm çalışanlar tarafından korunur , doğrudan veya dolaylı olarak amacı dışında kullanılamazlar. İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin kamuya duyurulması şirketin yıllık faaliyet raporlarında, web sitesinde yer almaktadır. Mevzuat gereği şirketin haftalık portföy bilgileri İMKB'ye gönderilerek haftalık bültende yayınlanmaktadır.

18 / BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

18/13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri bağlamındakilerden şirket çalışanları Yönetim Kurulu ile çok yakın bilgi alışverişi içinde bulunanlar anlaşılmakta, bunlar dışında kalan Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi ise mevzuat hükümleri gereğince özel durum açıklamaları ile anında sağlanmakta olup, kamuya açıklanan konularla ilgili arayan kişilere yetkili kişilerden ve şirket internet sitesinden gerekli bilgilendirmeler yapılmaktadır.

18/14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Ortaklığımızın faaliyet alanı ve yapısı nedeniyle böyle bir model oluşturma gereği doğmamıştır.

18/15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde herhangi bir insan kaynakları yönetimi oluşturulmamıştır ancak personel işlerinin takibi amaçlı 1 kişi tarafından bu görev yürütülmektedir. Buradaki amaç şirketin giderlerini azaltarak karlılığını artırmak olarak belirlenmiştir. Şirketimiz insan kaynakları yetkilisi olarak Murat AKALP atanmıştır. Çalışanlarımızdan ayrımcılık konusundan gelen bir şikayet yoktur.

18/16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Ortaklığımızın faaliyet alanı ve yapısı nedeniyle söz konusu değildir.

18/17. Sosyal Sorumluluk

Ortaklığımız aleyhine açılmış her hangi bir dava yoktur. 2009 yılı ilk çeyrek faaliyet dönemi içinde sermaye yapımız ve portföy değerimizin korunması amacıyla sosyal çalışmalara fon ayrılmamıştır.

18 / BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18/18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Faaliyet alanı Portföy Yönetiminden ibaret olan ve bu faaliyet de ortaklık bünyesinde yürütüldüğünden, Yönetim kurulunda icracı / icracı olmayan üye ayırımı yapılması gereği duyulmamıştır. Aynı gerekçe YK Başkanı / İcra Başkanı ayırımı ve bağımsız üyelik için de geçerli bulunmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında görev almalarına ilişkin düzenlemeler TTK hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

18/19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim kurulu üyelerinin nitelikleri, yukarda belirtilenlerle örtüşmekte ve Sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun bulunmaktadır.

18/20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulunun hedef, amaç ve politikalarına ilişkin ilkeleri yukarda belirtilmiştir. Ortaklık ve ortaklık portföyünün yönetimine ilişkin tüm iç ve dış çalışmalar Yönetim Kurulu tarafından yakından izlenmekte ve gerektiğinde derhal müdahale edilmektedir.

18/21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk Yönetimi ve iç kontrol mekanizması Yönetim Kurulunun denetiminde bulunmaktadır. Şirketimiz, Yönetim Kurulu tarafından günlük ve dönemsel raporlar ile şirketimizde bir iç kontrol mekanizması oluşturularak düzenli kontrol yapılması sağlanmaktadır.

18/22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Ortaklığımızın yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket esas sözleşmesinde yer verilmemiştir. Bu hususta, TTK ve SPK hükümleri geçerli olmaktadır.

18/23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, gerekli olunan her durumda toplanmakta, gündemindeki maddeleri TTK ile SPK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun biçimde görüşüp karara bağlamaktadır. Yönetim Kurulu ayda en az bir kere toplanır. 2009 yılı içerisinde toplam 34 adet toplantı gerçekleştirilmiştir.

18/24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

TTK ve SPK hükümlerine uygun hareket edilmektedir.

18/25. Etik Kurallar

Yasalara ve etik kurallara uygunluk Yönetim Kurulunun vazgeçilmez ilkeleridir. Bu konunun taşıdığı öneme İnternet sayfasında çeşitli vesileler ile sıkça yer verilmektedir.

18/26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Ortaklığımızın faaliyet alanı ve yapısı nedeniyle Yönetim Kurulunca seçilen iki adet üyeden oluşan bir denetleme komitesi bulunmakta ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

18/27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

2009 yılında gerçekleştirilen 2008 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmemesi yönünde karara varılmıştır.

19. Dönem içinde gerçekleşen finansal göstergeler :

31.12.2009 dönemi itibarıyla finansal göstergelerimiz aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

Toplam Aktifler	:	3.489.772 TL
Özkaynaklar	:	2.966.812 TL
Satışlar	:	477.040.627 TL
Satışların Maliyeti	:	(476.435.425) TL
Net Kar/ (Zarar)	:	181.831TL
Hisse Başına Kar / (Zarar)	:	0.0606 TL

20. Dönem İçinde Şirket Yönetiminde Meydana Gelen Değişiklikler :

Yatırımcıları Koruma Fonu tarafından tedrici tasfiye işlemleri yürütülen Merkez Menkul Değerler A.Ş.'nin sahibi olduğu Şirketimize ait A grubu 30.000 adet (%1 oranındaki) imtiyazlı hissenin 12.06.2009 tarihinde yapılan tarihinde "Kapalı Zarf Usulu "satış ihalesini 690.000 TL teklif eden Fatma Öztürk Gümüşsu kazanmıştır . Sermaye Piyasası Kurulunun 05.04.2007 tarih ve 13/404 sayılı ilke kararı uyarınca "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının İmtiyazlı pay devirlerinin kurul iznine tabi olması nedeniyle, Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmuş olup, SPK'nın 2009/30 sayılı haftalık bülteninden hisse devrine ilişkin gerekli iznin verildiği ve akabinde devir için Rekabet Kurumu'na başvuru yapıldığı anlaşılmıştır .

31/08/2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirketin Farabi Sokak No:3 Daire: 9 Çankaya /ANKARA merkez adresinin, Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity A Blok K:7 1. Levent /İSTANBUL olarak değiştirilmesine ve 04 Nisan 2007 Tarihli 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kurustan "Yeni" ibarelerinin 01 Ocak 2009 tarihinden itibaren kaldırılmasından dolayı Ana Sözlesmenin Sermaye ve Hisse Senetleri başlıklı 11. maddesinin değiştirilmesine ve yapılacak Merkez Nakliyle ilgili sırasıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne müracaat edilmesine ve izinler alındıktan sonra gerekli diğer prosedürlerin yerine getirilmesine karar verilmiştir.

03/09/2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Portföyün sermaye piyasası araçlarına yatırılmak suretiyle sıfatıyla yönetilmesi için Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Yatırım Ortaklıkları Portföyü Yönetim Sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirketin üst yönetimi şu şekildedir :

Yönetim Kurulu Başkanı	:	Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	:	Tarık CENGİZ
Yönetim Kurulu Üyesi	:	Murat ARAZ
Yönetim Kurulu Üyesi	:	Mustafa BAŞ
Yönetim Kurulu Üyesi	:	Ömer BUMEDİAN

Genel Müdür : Selçuk ARUCA

Şirketin 31/12/2009 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli 1 kişidir.

21. Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler :

01/01/2009 - 31/12/2009 dönemi içinde yapılan herhangi bir bağış bulunmamaktadır.

22. Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi :

Şirketin Merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.