

MERKEZ B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01/01/2010- 31/12/2010 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

- 1. Raporun Dönemi** : 01/01/2010 - 31/12/2010
- 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
Halka Arz Edilen Kısım	99,00	2.970.000
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	Güray GÜNAY	08.04.2010- 2012
----------------------	-------------	------------------

Denetim Komitesi	Adı Soyadı	Görev Süresi
Murat ARAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	03.12.2009- 2012
Tarık CENGİZ	Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2010- 2012

Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Görev Süresi
Engin Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Ramis UZUNOĞLULAR	2010

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

Şirketimiz esas sözleşme maddelerini, yatırım şirketine dönüştürülmesi amacıyla değiştirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmuştur.

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 . 31.12.2010 tarihi itibarıyla (113.773) TL net dönem zararı mevcuttur.

12. Performansı Etkileyen Ana Etmenler :

2010 yılı korkularla başladı, olumlu gelişmelerle bitti. Buna göre 2010 yılına girilirken dünyada ekonomik krizin etkileri kendini hissettirmeye devam ederken, bu durum piyasalardaki korkuyu beraberinde getirmekteydi. Ancak piyasalarda korkulanın aksine olumlu bir yıl gözlemlendi. Bunun yanında 2010 yılı aynı zamanda piyasalarla ekonomilerin ayrıştığı bir yıl oldu. Dünya genelinde ekonomilerde beklenen toparlanma yaşanmasa da piyasalardaki iyimserlik devam etti. Buna göre 2008 yılının Ağustos ayında ABD’de başlayan ekonomik kriz 2009 yılı genelinde de azalarak da olsa etkisini göstermişti. Bunun yanında ABD’de ekonomik toparlanmaya ilişkin herhangi bir olumlu sinyal gözlenmemesi 2010 yılı için korkuları artıran bir etken oldu. Ancak 2010 yılında piyasalarda beklenen korkular gerçekleşmedi ve piyasalarda zikzaklar çizerek yükseliş devam etti. Ancak diğer taraftan 2010 yılında ekonomilerle borsalar arasında da fark yaşandı. Burada hem Merkez Bankalarının hem de hükümetlerin almış olduğu önlemlere rağmen ekonomilerde istenilen toparlanma gerçekleşmedi. Her ne kadar Merkez Bankalarının gevşek para politikalarının etkisi ile tüketici harcamalarında yükseliş gözlemlense de, dünya genelinde istihdam piyasalarında beklenen iyileşme gerçekleşmedi. Bu nedenle ekonomilerde geçici göstergelerde toparlanmalar gözlemlense de, kalıcı iyileşmeler için gerekli olan istihdam artışında iyileşme görülmedi. Ancak diğer tarafta Şirketlerden gelen olumlu karlar borsalarda yükselişleri beraberinde getirdi. Burada FED kararları sonrasında artan tüketici harcamaları önemli etkindir. Bunun yanında artan iş hacmine bağlı olarak Şirket satın alma birleşme işlemleri de artarken bu durum hisse piyasalarını da olumlu etkiledi.

ABD tarafında da benzer gelişme gözlemlendi. Krizin çıktığı ülke olan ABD’de ekonomiye ilişkin kalıcı olumlu gelişmeler gözlenmezken FED’in gerçekleştirmiş olduğu parasal gevşeme yönündeki adımları piyasaları görece ayakta tuttu. Buna göre tüketim harcamalarının etkisi ile ekonomide geçici iyileşmeler gözlemlense de ABD’de olumlu gelen Şirket karlarının etkisi ile Dow Jones’taki yükseliş devam etti. Burada 2010 yılına 10.548 puandan başlayan Dow Jones 2010 yılını 11.577 puandan tamamlarken, 2010 yılında %9,7 getiri sağlamış oldu. ABD tarafında olumlu seyir devam ederken Avrupa’da ortaya çıkan borç krizi Avrupa’daki kazanımların görece daha düşük olmasına neden oldu.

Yurtiçinde ise 2010 yılının son iki ayı geride bırakılırsa piyasalarda genelde iyimser bir hava hakimdi. Buna göre Avrupa’da ekonomilere destek olunması amacıyla hükümetlerin vermiş oldukları teşviklere bağlı olarak yüksek bütçe açığı verilmesine karşın, Türkiye’nin ekonomik krizi görece daha az hasarla atlattığı ve bütçe açığının diğer gelişmiş ülkelerle karşılaştırıldığında daha olumlu bir seyir izlemesi yurtiçinde borsaya da destek oldu. Bunun yanında yurtiçindeki görece iyimser havaya bağlı olarak bono faizlerinde yaşanan düşüşlerde piyasalara destek sağladı. Bunun yanında son olarak 12 Eylül tarihinde gerçekleştirilen Referandum’da %58 oranında Evet çıkması 2011 Haziran’ın da gerçekleştirilecek olan Genel Seçimler öncesinde tek parti iktidarına ilişkin beklentileri kuvvetlendirdi. Piyasalardaki iyimser havaya bağlı olarak IMBK 100 Endeksi’nde yukarı yönlü bir seyir gözlenirken IMKB 100 Endeksi 09.11.2010 tarihinde 71.543 ile gün içi kapanış rekorunu kırmış oldu. Ancak Aralık ayı ile birlikte TL’deki değerlenmeye dur demek

amacıyla TCMB'nin yeni politika kararlarını devreye alması ve ayrıca TCMB'nin yine yurtiçinde Bankaların karşılık oranlarını yükseltmesi piyasalardaki havanın bozulmasına neden oldu. Özellikle yurtiçine olan sıcak para akışını kesmeyi amaçlayan TCMB'nin bu kararları etkili oldu ve Aralık ayında Türkiye'den çıkan sıcak para miktarı 8 milyar\$ seviyesinde gerçekleşti. Sonuçta Kasım ayında başlayan düşüşe rağmen İMKB 100 Endeksi 2010 yılını 66.004 puandan tamamlarken, 2010 yılındaki getirisi %24 seviyesinde gerçekleşti.

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.

2010 itibariye 30 adet menkul kıymet yatırım ortaklığı şirketi bulunmaktadır. Bunların 5 tanesi B tipi , 25 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 artırımı 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 :

Şirket yönetim kurulu tarafından 12.01.2011 tarihinde yapılan toplantıda Şirket'in faaliyet konusundaki değişikliğe paralel olarak Miranda Otel İşletmeciliği Tur. Tic. A.Ş.'nin 19.300.000 TL nominal değerli sermayesinin 8.999.500 TL'sini temsil eden hisselerinin Avrasya Terminal işletmeleri A.Ş.'den SPK Mevzuatı kapsamında yapılacak değerleme sonucunda ortaya çıkacak değer üzerinden satın alınmasına karar verilmiştir.

Şirketin unvanı ve faaliyet konusunun 17.12.2010 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı ile Şirket esas sözleşmesinde değişiklik yapılarak Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiş ve ilgili değişiklik 25.01.2011 tarih 7737 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir.

Şirket'in 21.01.2011 tarih ve 2011/3 sayılı toplantısında Şirket ünvanının "Miranda Turizm Otel İşletmeciliği ve Yatırımlar A.Ş." olarak değiştirilmesine ve bu nedenle Şirket ana sözleşmesinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

Şirket tarafından 18.02.2011 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında Merkez B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanıyla Sermaye Piyasası Kurulunca 02.04.2007 tarih ve P.İ.33/295 sayılı portföy işletmeciliği belgesiyle faaliyet gösteren Şirket'in, esas sözleşme değişikliği ve yatırım ortaklığı statüsünden çıkmaya ilişkin 09.06.2010 tarihli başvurusunun Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.10.2010 tarih ve 957 sayılı kararıyla uygun görüldüğü ve söz konusu ana sözleşme değişikliğinin Şirket'in 17.12.2010 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilerek keyfiyet İstanbul Ticaret Sicili Memurluğunda 19.01.2011 tarihinde tescil olduğu duyurulmuş, ilgili değişiklik 25.01.2011 tarih 7737 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir.

01.03.2011 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile;

"12.01.2011 tarihli özel durum açıklamasında duyurulduğu üzere; Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret A.Ş.'de, Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.'ye ait olan 899.950 adet ve 8.999.500TL nominal bedelli hamiline yazılı hisse senetlerinin, Güreli Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmış olan değerleme sonucu hazırlanan Değerleme Raporunda belirlenen Şirket Değeri dikkate alınarak, 10,00TL nominal değerdeki her bir hisse senedi 11,0542 TL değerlenmiş değer üzerinden olmak üzere toplam 9.948.227,30TL bedel ile satın alınmasına karar verildiği,

Bu satış sebebiyle Şirket'in, Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.'ye oluşan borcuna, faiz işletilmesi konusuyla ilgili olarak 01.03.2011 tarihinde Şirket ile Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş arasında sözleşme imzalanmış olup, hisse devir işlemi 01.03.2011 Tarihinde gerçekleştirildiği,

Şirket sermayesinin 200.000.000TL kayıtlı sermaye tavanı içinde tamamı nakit karşılığı olmak üzere 3.000.000TL'den 75.000.000 TL'ye artırılmasına ve satın alma bedelinin bu sermaye artırımından karşılanmasına, Sermaye Artırımı için gerekli işlemlere başlanmasına karar verildiği,

Ortakların Rüçhan haklarının kullanılmasından ve kalan payların halka arzından sonra, kalan pay olursa, nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsada oluşacak fiyat üzerinden, Galip Öztürk tarafından satın alma taahhüdü vereceğinin, kamuya açıklanmasına karar verildiği" duyurulmuştur.

Ayrıca aynı tarihte "Atlas Emlak Yatırım ve Ticaret A.Ş.'de, Galip Öztürk'e ait olan 2.999.600 adet ve 2.999.600 TL nominal bedelli hamiline yazılı hisse senetlerinin, Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmış olan değerleme sonucu hazırlanan Değerleme Raporunda belirlenen Şirket Değeri dikkate alınarak, 1,00TL nominal değerdeki her bir hisse senedi 19,9646 TL değerlenmiş değer üzerinden olmak üzere toplam 59.885.864,15TL bedel ile satın alınmasına karar verilmiş olup, hisse devir işlemi 01.03.2011 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bu işlem dolayısıyla Galip Öztürk Şirketimizden 59.885.864,15TL alacaktır." açıklaması yapılmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2011 tarihinden itibaren 2.623,23 TL/yıl'a yükseltilmiştir.

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 Tebliği çerçevesinde İMKB'ye yapılan özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin 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 2009 yılı Olağan genel kurul 2.toplantısı 25 Mayıs 2010 tarihinde saat 14.00' de Büyükdere Cd.No:171 Metrocity A Blok K:7 1.Levent/İSTANBUL adresinde

T.C.İstanbul Valiliği Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğü'nün 24 Mayıs 2010 tarih ve 32119 sayılı yazısıyla Bakanlık adına görevlendirilen Bakanlık Komiseri Nevzat ÖZER gözetiminde toplanmıştır.

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

Merkez B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketinin olağanüstü genel Kurul Toplantısı 17.12.2010 tarihinde saat 11:00'de Büyükdere Cd.No:171 Metrocity A Blok K:7 1.Levent/İSTANBUL adresinde T.C.İstanbul Valiliği Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğü'nün 16.12.2010 tarih ve 74198 sayılı yazısıyla Bakanlık adına görevlendirilen Bakanlık Komiseri Nevzat ÖZER gözetiminde toplanmıştır.

Genel Kurul toplantısına ilişkin toplantı tutanakları ve hazirun ve cetveli 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 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.

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

2010 yılını içerisinde 189 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. 2010 yılı 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 ayrımı yapılması gereği duyulmamıştır. Aynı gerekçe YK Başkanı / İcra Başkanı ayrımı 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. 2010 yılı içerisinde toplam 26 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 :

30.09.2010 dönemi itibarıyla finansal göstergelerimiz aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

Toplam Aktifler	:	2.872.728 TL
Özkaynaklar	:	2.853.039 TL
Satışlar	:	370.317.488 TL
Satışların Maliyeti	:	(370.011.495) TL
Net Kar/ (Zarar)	:	(113.773) TL
Hisse Başına Kar / (Zarar)	:	(0,0257) TL

20. Dönem İçinde Şirket Yönetiminde Meydana Gelen Değişiklikler :

Şirket Merkez adresi ; Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity A Blok K:7 1. Levent /İSTANBUL olarak değiştirilmiştir.

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	:	Güray GÜNAY

Genel Müdür : Erdoğan UĞURLU

Şirketin 31/12/2010 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli 2 kişidir.

21. Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler :

01/01/2010 - 31/12/2010 dönemi içinde yapılan herhangi bir bağış bulunmamaktadır.

22. Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi :

Şirketin Merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.