

**SERMAYE PİYASASI KURULU  
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ  
UYUM RAPORU  
2008**

## 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

2006 yılının son çeyreğinde kurulan MRBYO, 2008 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin bir kısmına uyum göstermiştir. Şirket kuruluşundan hemen sonra web sitesinde iyileştirme çalışmaları yapılmış ve kamuoyuna açıklanması gereken bilgi ve belgelerini web sitesinde yayınlamaya devam edilmiştir. Kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan prensiplerde uyum sağlanamayan maddelerle ilgili olarak önümüzdeki dönemde uyum çalışmaları sürdürülecektir.

## BÖLÜM 1- PAY SAHİPLERİ

### 2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Pay sahipleri ile doğrudan ve resmi olarak ilişkide olacak bir birim oluşturulmamıştır. Şirketin sektörel yapısı gereği az sayıda personele sahip olması nedeniyle bu tür bir yapılandırmaya gidilmemiştir. Dönem içinde herhangi bir başvurunun yapılmamış olması da böyle bir birimin ortaklığımız için gerekmediği sonucunu ortaya koymaktadır. İhtiyaç halinde pay sahiplerine gerekli destek mevcut şirket personeli tarafından sağlanmakta, konuyla ilgili olarak ayrıca Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den de destek alınmaktadır.

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

3.1. İlgili dönemde pay sahiplerinin şirketimizden bireysel bilgi talepleri olmamıştır.

3.2. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerle ilgili olarak Kuruluşumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kanun ve Tebliği çerçevesinde İMKB'ye yapılan özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin bildirimlerin dışında şirketin [www.marbyo.com](http://www.marbyo.com) internet adresinden ortaklık yapısına ve dönemsel mali tablolara ilişkin bilgilere heran ulaşmaktadır.

3.3. Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebi, bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. İlgili dönem içinde özel denetçi tayinine ilişkin pay sahipleri tarafından şirketimizden bir talepte bulunulmamıştır.

### 4. Genel Kurul Bilgileri

4.1. Şirketimizin 2006 faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul'u 15 Şubat 2007 tarihinde Ortakların temsilcileri, Sanayi Bakanlığı Komiseri ve hisse sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır..

4.2. Gerek ana sözleşmede yazılan ve gerekse ilgili mevzuatı gereğince Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ve Türkiye genelinde yayım yapan en az iki gazetede Genel Kurul Toplantı duyuru ilanı yapılmaktadır. Ayrıca özel durum açıklaması ile İMKB'ye bildirimde bulunmaktadır.

4.3. Genel kurul toplantı tarihinden önceki 15 gün süresince şirketin bağımsız denetimden geçmiş mali tabloları ve faaliyet raporu şirket merkezinde hazır bulundurulacak yatırımcılarımızın bilgisine sunulmaktadır.

4.4. Genel Kurul Toplantı tutanakları isteyenlere toplantı sonunda verilmiş, ayrıca şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurulmuştur.

4.5. Gayrimenkul alımı, satımı ve kiralanması ile ilgili hususlar, şirketin ana sözleşmesinde açıklanmış olup, amaç ve konusuyla ilgili olmak kaydıyla bu işlemler için Genel Kurul izni gerekmemektedir. Bugüne kadar, gayrimenkul alım ve satımı ile kiralanması konularında, faaliyet yerinin kiralanması dışında işlem yapılmamıştır.

4.6. Genel Kurul'a tüm pay sahiplerinin katılımının sağlanması amacıyla TTK ve SPK mevzuatı kapsamında yapılması gereken tüm duyurular Kuruluşumuz tarafından zamanında yapılmaktadır.

## 5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

- 5.1. Şirketin A grubu nama yazılı pay sahiplerinin imtiyazlı oy kullanma hakları, ana sözleşmenin ilgili maddesinde belirlenmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde A grubu hisse senetlerinin her biri 1.000( bin) oy hakkına, B grubu hisse senetlerinin her biri bir oy hakkına sahiptir.
- 5.2. Şirketimiz ana sözleşmesinde Birikimli Oy kullanılmasına ilişkin bir madde yoktur.

## 6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

- 6.1. Şirketin karına katılım konusunda uygulanan herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir.
- 6.2. MRBYO A.Ş.'nin temettü politikası, SPK kurallarına uygun olarak, her yıl dağıtılabilir kârın minimum %30'unun nakit veya temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz hisse senedi olarak ortaklara dağıtılmasıdır. Gündemdeki gelişmelere bağlı olarak MRBYO Yönetim Kurulu bu politikayı her yıl gözden geçirebilir.

Kuruluşumuz, 14 Mart 2007 tarihinde Seri:XI No:25 sayılı Tebliği hükümlerince belirlenen kardan ödenmiş sermayemizi temsil eden hisse senetlerine sahip ortaklarımıza (brut=net) %2 oranında (1 YTL nominal bedelli hisse senedi için 2 Ykr. Toplam 60.000.-YTL) nakit temettü ödemiştir. Böylece 91.260.-YTL dönem karından net dağıtılabilir dönem karı olan 84.530.-YTL'den kar dağıtım politikasında belirlenen %30 oranının üzerinde nakit temettü dağıtımı yapılmıştır.

- 6.3. Kar dağıtım oranına yönetim kurulu tarafından getirilen öneriler doğrultusunda ve mevzuatın gerektirdiği sınırlar içinde Genel Kurul tarafından karar verilmektedir.

## 7. Payların Devri

Şirket ana sözleşmemizde pay devrini kısıtlayan herhangi bir madde bulunmamaktadır.

## BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

## 8. Şirket Bilgilendirme Politikası

**Şirketimizin bilgilendirme politikası, ilgili dönem içinde mevzuat ile belirlenenler çerçevesinde olmuştur.** Şirketimizin pay sahipleri veya yatırımcıları şirkete dair bilgileri doğrudan şirketin Genel Müdürünü arayarak bilgi sahibi olmaktadır.

## 9. Özel Durum Açıklamaları

- 9.1. 2007 yılı içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 6 özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklamalara SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenmemiştir.
- 9.2. Şirket hisse senetlerimiz yurtdışı borsalara kote olmadığından bu yönde yapılmış bir özel durum açıklaması da bulunmamaktadır.
- 9.3. Kuruluşumuz dönem içinde özel durumlara ilişkin açıklamalarını yasal süreler içinde yapmıştır.

## 10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

- 10.1 Şirketimizin internet sitesi bulunmaktadır. Web adresimiz, [www.marbyo.com](http://www.marbyo.com)'dur.
- 10.2 SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgiler arasında; Kuruluşumuzun web sitesinde son durum itibariyle ortaklık ve yönetim yapısı, esas sözleşme, yıllık faaliyet raporu, özel durum açıklamaları, izahname ve sirküler yeralmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin II.Bölüm madde 1.11.5'te sayılan ve Kuruluşumuzun web sitesinde bulunmayan diğer bilgilere de önümüzdeki dönemlerde yer verilecektir.

## 11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/ Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin ortaklık yapısında gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri bulunmamaktadır.

## 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 yeralmaktadır. Mevzuat gereği şirketin haftalık portföy bilgileri İMKB'ye gönderilerek haftalık bültende yayınlanmaktadır.

Şirketimizde yetkili durumda olan kişilerin listesi yıllık faaliyet raporlarında kamuya duyurulmuş olup aşağıda yeniden sıralanmıştır.

**Yönetim Kurulu** :Erhan Topaç (Başkan)  
H.Çınar Sadıklar(Başkan Yrd.)/ Genel Müdür  
İrfan İkiz (Üye)  
Hamdullah Ceylan (Üye)  
Murad Tulunay(Üye)

**Mali İşler Sorumlusu** Tan Dilmen

## BÖLÜM III-MENFAAT SAHİPLERİ

## 13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren her türlü hususlarda kamuya açıklama yapılarak menfaat sahipleri bilgilendirilmektedir.

Şirketin portföy bilgileri , haftalık olarak İMKB' ye bildirilmekte ve İMKB'nin haftalık bülteninde yayınlanarak menfaat sahipleri bilgilendirilmektedir.

## 14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Kuruluşumuzun menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımıyla ilgili olarak bir çalışması bulunmamaktadır.

## 15. İnsan Kaynakları Politikası

Kuruluşumuz organizasyonda şirket genel müdürü, mali işler sorumlusundan oluşan iki kişilik sınırlı bir personel kadrosu vardır. Diğer yönetsel konularda olduğu gibi insan kaynakları politikasında da Yönetim Kurulu ve Şirket Genel Müdürü yetkilidir.

## 16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Özel bir prosedüre bağlı olmamakla beraber, şirket genel müdürü yatırımcı memnuniyetini sağlamak amacıyla ve yatırımcılara mevzuat çerçevesinde yatırımlarını değerlendirmeleri yönünde bilgi paylaşımında bulunur.

## 17. Sosyal Sorumluluk

MRBYO A.Ş. çalışanlarına ve topluma karşı sosyal sorumluluklarının bilincindedir ve bu sorumlulukları en iyi şekilde yerine getirme çabasıdadır. İş hayatı ile ilgili tüm mevzuatlara uyar, kamuya açıkladığı taahhütlerinin arkasında durur ve güven verir, çalışanlarını dürüst ve etik davranışlara teşvik eder, işyerinin güvenliği ile ilgili tüm tedbirleri alır, yanıltıcı, aldatıcı reklam ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaz, ayrımcılığı yasaklayan kurallara uyar ve destekler. MRBYO A.Ş. sermaye piyasalarında hizmet veren bir kurum olması nedeni ile faaliyet alanımızla ilgili konularda şirketin yönetim kurulu başkanı ve genel müdürü tarafından periyodik olarak kamuoyunu aydınlatmak amacıyla televizyon ve yazılı basın yoluyla bilgi paylaşımında bulunmaktadır.

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

MRBYO A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri;

Yönetim Kurulu Başkanı	:Erhan Topaç
Yönetim Başkan Yardımcısı	:H.Çınar Sadıklar
Yönetim Kurulu Üyesi	:İrfan İkiz
Yönetim Kurulu Üyesi	:Murad Tulunay
Yönetim Kurulu Üyesi	:Hamdullah Ceylan

Yönetim Kurulumuzda bağımsız üye yer almamaktadır. Şirketin yönetim kurulu üyeleri grup içindeki diğer şirketlerde de yönetim kurulu üyelikleri vardır. Gerekçemiz söz konusu şirketlerin Gedik Holding A.Ş. bünyesindeki şirketlerden ibaret olmasıdır. Kuruluşumuz esas itibariyle portföy yönetimi yapmakta olup bu amaçla Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 01.10.2006 tarihinde aylık vergiler dahil 300 YTL bedelle yatırım danışmanlığı sözleşmesi imzalamıştır.

## 19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari niteliklerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. MRBYO A.Ş.'nin ana sözleşmesinde yönetim kuruluna seçilme şartları “**Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.**” şeklindedir.

## 20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

MRBYO A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri çerçevesinde Ulusal ve Uluslararası borsalarda sermaye piyasası araçlarının alım satımı suretiyle portföy işletmeciliği yapmak üzere kurulmuştur. Kuruluşumuzun uzun dönemli hedefi, Türk Sermaye Piyasalarındaki yerini istikrarlı bir büyüme ile devam ettirmek ve ortaklarına portföy yönetim strateji kriterlerinin üzerinde karlılık ve hizmet sunmaktır.

Şirketin yönetim kurulu ayda en az birkere toplanarak şirketin faaliyetlerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve performansını gözden geçirir.

Yöneticilerimiz kamuya açıklanmamakla birlikte her yıl için stratejik hedefler oluşturmakta ve her yıl bitiminde bir önceki yılın değerlendirilmesi ve gelecek yıla ait hedefler onaylanmaktadır.

## 21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması,

Şirketin risk yönetimi politika ve uygulamalarının izlenmesi ve denetimi hususunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.04.2007 tarih ve 13/404 sayılı ilke kararı çerçevesinde Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Teftiş Biriminde görevli Müfettiş Mustafa Kadız ve Semra Yüksek görevlendirilmiştir.

## 22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket esas sözleşmesinde yönetim kurulu ve diğer yöneticilere ilişkin madde "Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir Genel Müdür ve yeterli sayıda Müdür atanır. Genel Müdürün yüksek öğrenim görmüş, işletme, finansman, mali analiz, sermaye piyasası ve borsa mevzuatı konusunda yeterli mesleki bilgi ve tecrübeye sahip olması ve gerekli ahlaki nitelikleri taşıması şarttır.

Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirket yönetmekle yükümlüdür.

## 23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- 23.1 Yönetim Kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.
- 23.2 Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda üyelere birisinin yazılı isteği üzerine başkan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de resen çağrı yetkisine haiz olurlar. Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.
- 23.3 Yönetim Kurulu üye tamsayısının yarısından fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.
- 23.4 Dönem içinde şirket yönetim kurulu 21 kez toplantı gerçekleştirmiştir.
- 23.5 Yukarıda maddelendirilen esaslar şirket ana sözleşmemizde yer almaktadır.
- 23.6 Kuruluşumuz SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.14.4'üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.

## 24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirketimiz yönetim kurulu, dönem içinde şirketle iş yapma ve rekabet yasağı kurallarına uygun hareket etmişlerdir.

## 25. Etik Kurallar

Kuruluşumuzun “Etik Kurallar” çalışması bulunmamaktadır. Ancak her personelimizle, içinde etik kuralları da içeren personel sözleşmeleri imzalanmaktadır.

## 26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı,Yapı ve Bağımsızlığı,

Kuruluşumuzun Şirketimizin yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını yerine getirmek amacıyla halka açık şirketler için oluşturmasını istediği seri X No: 16 tebliği uyarınca iki üyeden oluşan ve denetimden sorumlu denetim komitesi oluşturulmuştur.

## 27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar,

İlgili dönemde yönetim kurulu üyelerine herhangi bir mali hak tanınmamıştır. Yönetim kurulunun ücretleri esas sözleşmenin ilgili maddesi gereği Genel Kurul tarafından belirlenmektedir. Yine ilgili dönemde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve şirket yöneticilerine, borç veya kredi adı altında bir ödenti yapılmamıştır.