

2. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Milpa” veya “Şirket”), Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiştir ve faaliyetlerinde bu ilkelere azami ölçüde uyum sağlamayı hedeflemektedir.

Hali hazırda uygulanmakta olanların dışında kalan ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

İlkelerin uygulanmasına ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır.

a. PAY SAHİPLERİ

1. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Pay Sahipleri ile İlişkiler birimine ait görev ve sorumluluklar Mali ve İdari İşler Bölümü sorumluluğunda sürdürülmektedir. Bu birimde çalışanların isimleri ve iletişim detayları aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Ünvanı	E-mail	Telefon
Serdar Erdinç	Mali ve İdari İşler Md. Pay sahipleri ile ilişkiler yetkilisi	serdinc@milpa.com.tr	(216) 339 97 39

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak.
- Genel kurul toplantısında, hissedarların yararlanabileceği dokümanları hazırlamak.
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak.
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.
- Sermaye piyasası faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamak.
- Yatırımcı ilişkileri faaliyetleri.

Bu bağlamda, 2011 yılı 12 aylık dönem içerisinde pay sahiplerinden gelen 62 adet sözlü bilgi talepleri Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak yanıtlanmıştır.

Bunların yanısıra, www.milpa.com.tr adresinde Yatırımcı İlişkileri bölümünde pay sahiplerimize şirketle ilgili bilgiler, düzenli ve güncel olarak verilmektedir.

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

2011 yılı Ocak - Aralık döneminde pay sahiplerinden, şirketimizin kamuoyuna duyurduğu 26 adet açıklama ve “olağan dışı fiyat hareketleri” ile ilgili olarak gelen 2 adet bilgi talebi ile toplam 28 adet Özel Durum açıklaması yapılmıştır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebi bir hak olarak düzenlenmemiş olmakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu hükümlerince şirket hisselerinin %5 ve daha fazlasına sahip olan pay sahipleri tarafından kullanılabilir. Ancak, bu hususta şimdiye kadar şirketimize ulaşan bir talep olmamıştır.

3. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde şirketimizin 2010 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul'u 29 Mart 2011 tarihinde yapılmıştır. Toplantılara davet ana sözleşmemize uygun olarak Türkiye çapında yayın yapan Milliyet Gazetesi ile Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Ayrıca, Yönetim Kurulu'nun Genel Kurula ilişkin daveti nama yazılı pay sahiplerine Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine göre süresi içinde yapılmıştır.

Olağan Genel Kurulumuz, pay sahiplerinin katılımını kolaylaştırmak amacıyla, şirket merkezinin bulunduğu İstanbul'da yapılmıştır.

Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımına ilişkin olarak, genel kurul tarihinden önce, pay defterine kayıt yaptırılmaları için bir süre öngörülmemiştir.

Nama yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla duyuru yapılmış, hamiline yazılı pay sahipleri için Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Milliyet Gazetesi'nde toplantıdan 15 gün önce ilan yayınlamak suretiyle davet yapılmıştır.

Olağan Genel Kurulumuza ilişkin olarak hazırlanan dökümanlar, 2010 yılı Faaliyet Raporu, denetçi raporları ile Yönetim Kurulu'nun 2010 faaliyet kar / zararına ilişkin teklifi Genel Kurul tarihinden onbeş gün öncesinde Şirket merkezinde Pay Sahiplerinin incelemesinde açık bulundurulmuştur. İlgili dokümanlar www.milpa.com.tr adresinde bulunmaktadır.

Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Pay Sahiplerinden herhangi bir soru veya öneri gelmemiştir.

Genel Kurullarda açık oylama yapılmıştır.

Genel Kurullarda alınan kararlarda toplantı nisabı, şirket sermayesinin en az yarısına sahip olan hisse sahipleri ya da temsilcilerinin toplantıda hazır olmasını gerektirmekte olup, sözkonusu toplantı nisapları Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda %86 oranında sağlanmıştır.

Genel Kurul Toplantısına, Şirketimiz çalışanları, ortakları ve/veya vekilleri katılmıştır.

Şirket Ana Sözleşmesi'nde Şirketin bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi kararların Genel Kurul tarafından alınmasını öngören bir madde yer almamaktadır.

4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket hisse senetleri üzerinde herhangi bir imtiyaz sözkonusu değildir. Pay Sahipleri, azınlık paylarının yönetimde temsil edilmesi yönünde herhangi bir talepte bulunmamışlardır. Şirket ana sözleşmesinde birikimli oy kullanma yöntemine dair bir uygulama bulunmamaktadır.

5. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş., kar payı dağıtımlarını, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun öngördüğü oranlar dahilinde, Genel Kurul'da belirlenen tutarda ve yasal süreler içerisinde gerçekleştirmektedir.

Buna göre ;

Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe :

a) % 5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır,

Birinci Temettü:

b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

Şirketin kurumlar vergisine tabi gelirinin, yüzde birinden (%1) aşağı olmamak üzere yüzde beşe (%5) kadarlık kısmı, vergi muafiyeti devam ettiği sürece ve birinci temettüye hanel gelmemek şartıyla Aydın Doğan Vakfı'na bağlanacaktır. Bu hükmün değiştirilebilmesi için, Şirketin sermayesinin en az yüzde doksanını (%90) temsil eden hisselerin mevcudiyeti ve olumlu oyları gereklidir. Bu maddeye göre yapılacak bağış ve yardımlarda Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

İkinci Temettü:

c) Safi kardan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe :

d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466.maddesinin 2.fıkrası 3.bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına,ertesine yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile,memur,müstahdem ve işçilere,intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine,imtiyazlı pay sahiplerine,çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikli kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

f) Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiş üçer aylık ara dönemler itibariyle hazırladığı mali tablolarında yer alan karından, kanunlara ve esas sözleşmeye göre ayrılması zorunlu yedek akçeler ile vergi karşılıkları düşüldükten sonra kalan kısmın yarısını geçmemesi ve Genel Kurul Kararı ile ilgili yıla sınırlı olmak üzere Yönetim Kuruluna yetki verilmesi koşuluyla Sermaye Piyasası Mevzuatında tespit olunan oran ve miktarda temettü avansı dağıtabilir.

Kar dağıtımının TTK ve Sermaye Piyasası'nın yürürlükteki mevzuatı çerçevesinde yapıldığı İMKB'ye gönderilen periyodik mali tablolarımız ve bağımsız denetim raporlarımızın ilgili dipnotlarında da açıklanmaktadır.

Şirketimizin 2008 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikasının, “Şirketimizin uymakla yükümlü olduğu mevzuat ile büyüme stratejisi, performansı ve yatırım ihtiyacı ile sektörel, ulusal ve uluslararası ekonomik koşullar dikkate alınarak finansal yapının optimizasyonuna imkan verecek şekilde, oluşacak kar payı, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılır” şeklinde belirlenmesine karar verilmiştir.

6. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde, pay devrini kısıtlayan bir hüküm mevcut değildir. Nama yazılı payların sahiplerinin tesbitinde pay defteri esastır. Pay defterine işleme Yönetim Kurulu kararı ile yapılır.

b. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

1. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirket Bilgilendirme Politikamızın amacı, ticari sır niteliğinde ve henüz kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere, Şirket ile ilgili finansal ve finansal olmayan bilgilerin, zamanında, doğru, eksiksiz ve anlaşılabilir bir şekilde kamuya duyurulmasıdır.

Bu amaçla, Özel Durum Açıklamalarının yanı sıra, Şirket Raporları internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Şirketimizin kapsamlı bir bilgilendirme politikasının kamuya duyurulması ile ilgili çalışmalarımız sürdürülmektedir.

2. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimiz ile ilgili 2011 yılı aralık sonu 26 adet özel durum açıklaması ve SPK ve İMKB tarafından istenmiş “ olağandışı fiyat hareketleri” ile ilgili olarak 2 adet bilgi talebi olmak üzere toplam 28 adet Özel Durum açıklaması yapılmıştır. Zamanında yapılmamış ÖDA bulunmamaktadır.

Şirketimizin yurtdışı borsalara kote edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

3. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz İnternet sitesi www.milpa.com.tr adresinde bulunmaktadır.

Şirketimizin internet sitesinde, SPK'nun yürürlükteki mevzuatı uyarınca Seri: XI No:25 sayılı tebliğ kapsamında internet sitelerinde yer alması zorunlu kılınan periyodik mali tablolar, bağımsız denetim görüşü ve yıllık faaliyet raporları yer almaktadır

İnternet sitemizde mevcut bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurumsal

- Tarihçe
- Genel Müdür Mesajı
- Misyon / Vizyon
 - Değerler
 - Stratejimiz
 - Yönetim Kurulu
 - Ticaret Sicil Bilgileri
 - Ortaklık Yapısı
 - Esas Sözleşme
 - Yatırımcı İlişkileri
 - Mali Tablolar
 - Faaliyet Raporları
 - Genel Kurul Raporları
 - Hazirun Cetveli
 - Özel Durum Açıklamaları
 - Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı
 - Kredi Derecelendirme Raporları
 - Duyurular

Projeler

- Gayrimenkul
- Diğer Projeler

Haberler

İletişim

Şirket antetli kağıdında, internet sitesinin adresi yer almaktadır.

4. Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri

Şirket'in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi olup 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2011	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2010	Ortaklık payı (%)
Doğan Holding	108.973.690	85,54	54.486.845	85,54
İMKB'de işlem gören kısım (1)	17.201.908	13,50	8.598.726	13,50
Doğan Enerji Yatırımları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	932.353	0,73	466.176	0,73
Diğer	288.443	0,23	146.450	0,23
Sermaye	127.396.394	100	63.698.197	100

(1) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Milpa sermayesinin % 12,96'sına (31 Aralık 2010: %13,15) karşılık gelen hisselerin dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Milpa sermayesinin %13,50'sine karşılık gelen hisseler açık statüdedir.

5. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişiler

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Denetçileri, Şirket üst düzey yöneticileri ve görevleri dolayısıyla bilgi sahibi olabilecek durumda olanların, bu bilgileri kendilerine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanması yasaklanmıştır.

İçerden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Ünvanı
Yahya Üzdiyen	Yönetim Kurulu Başkanı
Yener Şenok	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ertuğrul Alptekin	Yönetim Kurulu Üyesi
Halil Bülent Çorapçı	Yönetim Kurulu Üyesi
Rıza Koçyiğit	Genel Müdür
Bülent Çakır (*)	Mali İşlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Serdar Erdiñ	Mali ve İdari İşler Müdürü
Kayhan Baykal	Satış Müdürü

(*) 31.08.2011 tarihine kadar.

Yukarıda belirtilenler haricinde, adları açıkça yazılmamış olmakla birlikte;

Ana Ortak Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'de ilgili üst düzey yöneticiler ve personeller, Bağımsız Denetim Kuruluşu çalışanları, Şirketimize hizmet veren Yeminli Mali Müsavirler,

İçeriden öğrenen kişiler kapsamında değerlendirilmekte ve Merkezi Kaydi Sistem'e bildirimleri yapılmaktadır.

c. MENFAAT SAHİPLERİ

1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Raporun I. bölümünde de açıklandığı üzere pay sahipleri ve yatırımcılara Sermaye Piyasası Mevzuatı doğrultusunda ve belirlenen araçlar vasıtasıyla bilgilendirme yapılmaktadır.

Şirketimizin menfaat sahiplerini oluşturan pay sahipleri, yatırımcılar, finans kuruluşları ve tedarikçilerimiz, şirketimiz ile ilgili bilgilere, yapılan toplantılar, sunumlar ve internet sitemiz vasıtasıyla ulaşabilmektedir.

Ayrıca, sadece çalışanlarımızın bilgi edinmesine ve iletişimine yönelik olarak kullanılan bir intranet sitemiz mevcuttur.

2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri ile sürekli iletişim kurulup, kendilerinden bize ulaşan talepler değerlendirilmekte ve çözüm önerileri geliştirilmektedir.

Ana sözleşmede, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır.

Çalışanların şirketin genel faaliyetleri ve uygulamalar hakkında bilgilendirilmesi ve önerilerinin alınması işlevi, şirket intranet sitesi vasıtasıyla yürütülmektedir.

3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin insan kaynakları birimine ait görev ve sorumluluklar, Mali ve İdari İşler Müdürlüğü sorumluluğu altında sürdürülmektedir.

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanması uygulaması bulunmamaktadır.

Çalışanlar tarafından ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet olmamıştır.

4. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimizin mal ve hizmet pazarlama faaliyetlerinin kalitesini geliştirecek, müşteri memnuniyetini artıracak çalışmalar sürdürülmektedir. Müşteri istek ve talepleri değerlendirilmekte, müşteri odaklı pazarlama faaliyetleri verim ve kalitesi sürekli yükseltilmektedir. Şirketimizin ihtiyaçlarının giderilmesi amacıyla tedarikçiler ile yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmektedir.

5. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, çevre kirliliğinin önlenmesi ve doğal kaynaklarının korunması konularındaki sorumluluklarının yerine getirilmesini gözetmektedir.

Dönem içinde çevreye verilen zarar nedeniyle Şirket aleyhine açılan dava yoktur.

d. YÖNETİM KURULU

1. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri;

<u>Görevi</u>	<u>Üye</u>	<u>İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız</u>
Başkan	Yahya Üzdiyen	İcracı Olmayan
Başkan Vekili	Yener Şenok	İcracı Olmayan
Üye	Ertuğrul Alptekin	İcracı Olmayan
Üye	Halil Bülent Çorapçı	Bağımsız

Yönetim Kurulu üyelerimizin görev sürelerinin en fazla 3 yıl olabileceği ana sözleşmemizde belirtilmiş olup, üyeler her yıl Genel Kurul tarafından belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu'nda 1 adet bağımsız üye görev almaktadır.

29.03.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2011 yılı hesap ve faaliyetlerinin görüşüleceği Genel Kurulu kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin nitelikleri, genel olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1., 3.1.2. ve 3.1.5. maddelerinde belirtilen özelliklerle örtüştüğü şeklinde değerlendirilmektedir.

Yönetim kurulu üyelerinin niteliklerine ilişkin olarak Şirket ana sözleşmesinde hüküm yer almamakla birlikte, yönetim kurulu üyelerinin;

- Yüksek öğrenim görmüş,
- Yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip,
- Şirketin faaliyet gösterdiği alanlar ve yönetim konusunda bilgi ve deneyimi olan,
- Mali tablo ve raporları okuma ve analiz etme yeteneğine sahip,
- Şirketin tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiyi haiz,
- Mevzuata aykırılıktan hüküm giymemiş,
- Yönetim kurulu toplantılarına katılma irade ve imkanına sahip olan, kişilerden seçilmesine özen gösterilmektedir.

3. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketin Misyonu :

Gayrimenkul kampanyaları sektöründe markalaşmak,

Pay sahipleri, iş ortakları, çalışanları ve ülkesi için fırsatları başarıya dönüştürerek değer yaratmak,

Şirketin Vizyonu:

Kampanya ürünleri çeşitliliğini geliştirmek ve yaygınlaştırmak,

Ülkenin en önde gelen pazarlama satış ve dağıtım kanalı olmak,

Şirketin Değerleri:

Güvenilirlik,

Sorumluluk,

Tutarlılık,

Esneklik,

Şeffaflık,

Yaratıcılık,

Değişimde Öncülük,

Takım Çalışması,

Kalite,

Etik,

Maliyet Bilinci,

Şirketin Stratejisi:

Müşteri odaklı hizmet vermek,

Müşteriye özel ürünler geliştirmek,

Geleneksel markalarla çeşitlilik geliştirmek,

Teknolojideki değişimleri yakından takip etmek,

Yaratıcı yöntemleri kullanarak dağıtım kanallarını çeşitlendirmek ve büyütmek,

Satış ve dağıtım kanallarını çeşitlendirmek ve sayısını artırmak,

Ülkenin önde gelen kuruluşları ile işbirliği yapmak,

Şirketimizin planları doğrultusunda yöneticilerimiz tarafından oluşturulan stratejik hedefler, değerlendirilmek üzere yönetim kurulumuzun onayına sunulmaktadır.

Şirketimizin belirlenen hedeflere ulaşp ulaşmadığı, yönetim kurulumuz tarafından her ay düzenlenen toplantılarda değerlendirilmekte olup, Şirketimizin faaliyet sonuçları ve performansı hazırlanan ayrıntılı raporlar incelenerek gözden geçirilmektedir.

4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Doğan Holding Risk Yönetiminden Sorumlu Mali İşler Başkan Yardımcılığı periyodik denetimler yapmaktadır.

5. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket ana sözleşmesinde belirtildiği gibi, Yönetim Kurulu, şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili görevlerini yerine getirmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili olanlar ve yetki sınırları, yönetim kurulunca tespit edilip, usulüne uygun olarak tescil ve ilan edilir.

Genel Kurul veya yönetim kurulu kararı ile yönetim işlerinin veya temsil yetkisinin hepsi veya bazıları, yönetim kurulu üyesi olan murahhaslara bırakılabilir.

Yönetim Kurulumuz özetle 2011 döneminde şirketin finansman ihtiyacı, kar dağıtımı, genel kurul yapılması, bağımsız denetim şirketi seçimi, yönetim kurulu görev taksimi ve imza sirküleri, matrah artırımı, 31.12.2010 ve 31.03.2011, 30.06.2011 ve 30.09.2011 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin olarak finansal raporlar ile yönetim kurulu faaliyet raporlarının onayı ile çıkarılmış ve kayıtlı sermaye tavanı artırımlarına ilişkin olmak üzere toplam 39 adet karar almıştır.

6. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, lüzumlu hallerde toplanır, ancak ayda bir defa toplanması zorunludur.

Yönetim Kurulu toplantılarında, konulara ilişkin tüm görüşler, karar zaptına geçirilmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan aşağıdaki konularda, yönetim kurulu üyelerinin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır;

- a) Faaliyet konuların belirlenmesi ile iş ve finansman planlarının onaylanması
- b) Genel Kurulun toplantıya çağırılması ve toplantının organizasyonu
- c) Genel Kurula sunulacak yıllık faaliyet raporunun kesinleştirilmesi
- d) Yönetim Kurulu Başkanının, Başkan Vekilinin seçilmesi ve yeni üye atanması
- e) Komitelerin oluşturulması
- f) Sermaye arttırımı veya azaltımı

Toplantı yeri şirket merkezidir. Yönetim Kurulu kararı ile başka bir yerde de toplanılabilir.

Yönetim Kurulu gündemi olağan olarak aşağıdaki konulardan oluşmaktadır;

- a) Bir önceki toplantı zaptının okunması.

- b) Bir önceki toplantıda alınan aksiyonlara ilişkin bilgi.
- c) Ekonomideki gelişmeler.
- d) Yasal düzenlemelerdeki gelişmeler
- e) Şirketin performansı.
- f) Şirketin mali durumları.
- g) Toplu değerlendirme.
- h) Yatırım projelerindeki gelişmeler.
- i) Yatırımın kabul veya reddi.
- j) Piyasa değerlerindeki gelişme.
- k) Personel ücret politikaları.
- l) Denetim raporlarının değerlendirilmesi.
- m) Yıllık bütçe ve iş planlarının görüşülmesi.

Yönetim Kurulu Sekreteryası görevini, Genel Müdür Sekreteryası yürütmektedir.

Yapılan yönetim kurulu toplantılarında kararlar, şu ana dek toplantıya katılan üyelerin oybirliği ile alınmış olduğundan, toplantıda farklı görüş açıklanan konulara ilişkin herhangi bir oy gerekçesi olmamıştır. Ayrıca, sürekli görüş alışverişi içinde olan üyelerce toplantılarda zapta geçirilmesi gereken bir soru da yöneltilmemiştir.

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

7. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu üyelerimiz için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 334. ve 335. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır.

8. Etik Kurallar

Şirketimizin "etik kuralları"nın geliştirilmesine yönelik çalışmalarımız devam etmektedir.

9. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde, yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla, SPK'nun yürürlükteki mevzuatına uygun olarak, Denetimden Sorumlu Komite (Denetim Komitesi) oluşturulmuştur. Denetim Komitesi üyeleri görevlerinin gerektirdiği niteliklere sahip olan kişiler olup, Yönetim Kurulumuzun icra fonksiyonu olmayan ve murahhas aza sıfatını taşımayan üyeleri arasından seçilmişlerdir.

Denetim Komitesi faaliyetlerini çalışma usul ve esaslarının belirlendiği “Denetim Komitesi Yönetmeliđi”ne uygun olarak yürütmekte olup, yılda en az 4 kez toplanmakta ve toplantı kararlarını yönetim kuruluna yazılı olarak sunmaktadır.

Denetim Komitesi Üyeleri:

(*Sn.Yahya Üzdiyen 19.01.2011 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanlığı’na seçilmesi nedeniyle Denetim Komitesi üyeliğinden ayrılmış olup, yerine Sn.Ertuğrul Alptekin Denetim Komitesi üyeleğine seçilmiştir.

29.03.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinden 15.04.2011 tarihinde yapılan görev dağılımı gereği Ertuğrul Alptekin ve Halil Bülent Çorapçı Denetim Komitesi üyeliğine seçilmişlerdir

10. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

şirket ana sözleşmemizde yer aldığı üzere, Yönetim Kurulu üyelerimize bu sıfatları dolayısıyla ödenen huzur hakları ve ücretler Genel Kurul tarafından tespit edilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerimiz şirketimizden doğrudan veya dolaylı olarak nakdi veya gayrinakdi kredi kullanmamakta, üyeler lehine kefalet vb teminatlar verilmemektedir.

3. DENETÇİ RAPORU

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 FAALİYET DÖNEMİ OLAĞAN GENEL KURULU'NA

ORTAKLIĞIN ÜNVANI : Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.

MERKEZİ : Alidede caddesi Acıbadem mahallesi No:4/1 Kadıköy
İSTANBUL

SERMAYESİ : 127.396.394,00 TL

FAALİYET KONUSU : Gayrimenkul İnşaatı, Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama

DENETÇİ ADI - SOYADI : Alper Altıok
Ayhan Sırtıkara

GÖREV SÜRESİ : 1 Yıl

ORTAK OLUP,OLMADIĞI : Ortak Değil

KATILINAN YÖNETİM KURULU VE YAPILAN DENETLEME KURULU TOPLANTI SAYISI

4 Yönetim Kurulu Toplantısına katılmış ve Denetim Kurulu 4 toplantı yapmıştır.

ORTAKLIK HESAPLAR,DEFTER VE BELGELERİ ÜZERİNDE YAPILAN İNCELEMENİN KAPSAMI,İNCELEME TARİHLERİ VARILAN SONUÇ :

Ortaklık hesapları, defter ve belgeleri usulüne uygun şekilde üç ayda bir defa denetlenmiş, işletmenin mahiyeti ve önemine göre tutulması zorunlu defter, belge ve dosyaların tutulduğu defterlerin tutulmasında ortaklığın hesap usullerine, Ana Sözleşme ile T.Ticaret Kanunu Hükümlerine uyulduğu görülmüştür.

T.TİCARET KANUNU'NUN 353.ÜNCÜ MADDESİNİN 1' NCİ FIKRASININ 3 NUMARALI BENDİ GEREĞİNCE ORTAKLIK VEZNESİNDE YAPILAN SAYIMLARIN SAYISI VE SONUÇLARI :

2011 Yılı içinde şirket veznesi 4 kere denetlenmiş, sayımı yapılmış ve kasa defteri ile mevcutların mutabık olduğu tespit edilmiştir.

T.TİCARET KANUNU'NUN 353.UNCU MADDESİNİN 1'NCİ FIKRASININ 4 NUMARALI BENDİ GEREĞİNCE YAPILAN İNCELEMENİN TARİHLERİ VE SONUÇLARI :

Gerekli incelemeler yapılmış ve kayıtlara uygun olarak teminatlar ve kıymetli evrakın mevcudiyeti tesbit edilmiştir.

İNTİKAL EDEN ŞİKAYET VE YOLSUZLUKLAR VE BUNLAR HAKKINDA YAPILAN İŞLEMLER

Tarafımıza herhangi bir şikayet ve yolsuzluk intikal etmemiştir.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş'nin 1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemi hesap ve işlemlerini, Türk Ticaret Kanunu, Ortaklığın Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuatı ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız. Görüşümüze göre; içeriğini benimsediğimiz ekli 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenen bilanço, ortaklığın anılan tarihteki gerçek mali durumu; 1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemine ait Kar/ Zarar Tablosu anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını yansıtmaktadır. Bilanço ve Kar / Zarar Cetvelinin onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını oylarınıza arz ederim.

DENETÇİ
ALPER ALTIOK

DENETÇİ
AYHAN SIRTIKARA