



**MİLPA TİCARİ VE SİNİİ ÜRÜNLER PAZARLAMA  
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
2017 YILI  
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**



## KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

### Bölüm 1. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne 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 Sermaye Piyasası Kanunu'na ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenleme/kararlarına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'ne ("Tebliğ") ve kurumsal yönetim ilkelerine azami ölçüde uyum sağlamayı hedeflemektedir.

Kurumsal yönetim komitemiz, kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. Şirket'in 31.12.2017 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme/kararlarıyla, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğinde uyulması "zorunlu" olan ilkelerin tümüne uyulmaktadır. Uyulması zorunlu olmayan ilkelere uyuma azami özen gösterilmekte olup, henüz tam olarak uyum sağlanamayan hususlarda ise mevcut durum itibarıyla önemli bir çakar çatışmasının ortaya çıkmayacağı düşünülmektedir.

Saygılarımızla,

Vedat Mungan<sup>1</sup>

Yönetim Kurulu Başkanı

Tahir Ersoy<sup>2</sup>

Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Murahhas Üye

<sup>1</sup> Yönetim Kurulu'nun 31.07.2017 tarihli kararı ile, Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür olarak görev yapmakta olan Hüseyin Cem Kölemenoglu'nun, Şirketimiz'deki tüm görevlerinden kendi isteği ile istifa etmiş olduğu görülerek; yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerimizin onayına sunulmak üzere Vedat Mungan'ın yönetim kurulu üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

<sup>2</sup> Yönetim Kurulu'nun 31.07.2017 tarihli kararı ile, Yönetim Kurulu üyeleri arasında yeniden yapılan görev paylaşımı neticesinde, Vedat Mungan'ın Yönetim Kurulu Başkanı ve Tahir Ersoy'un Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, Başkan Vekili ve Genel Müdür olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

## Bölüm 2. Pay Sahipleri

### 2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

**2.1.1** Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ")'nin "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" başlığını taşıyan 11. madde hükümleri kapsamında; 17.04.2014 tarih ve 2014-11 sayılı yönetim kurulu kararı ile oluşturulan "Pay Sahipleri İlişkileri Birimi"nin adı 24.07.2014 tarih ve 2014-15 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" ("YİB") olarak değiştirilmiştir. Yatırımcı ilişkileri bölümüne ait görev ve sorumluluklar SPKn, Tebliğ ve Esas Sözleşmeye uygun olarak Mali ve İdari İşler Bölümü sorumluluğunda sürdürülmektedir. Bu birimdeki çalışanlar tam zamanlı olarak görev yapmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin iletişim detayları aşağıda yer almaktadır;

| Adı Soyadı                       | Görevi ve Görevlendirilme Tarihi  | Telefon No     | E-Posta Adresi       | Lisans Belgesi Türü   | Lisans Belge No |
|----------------------------------|---|----------------|----------------------|---|-----------------|
| <b>Volkan Çiçek</b>              | Mali ve İdari İşler / Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi- 24.07.2014 | 0216 339 97 39 | volkanc@milpa.com.tr | Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı - Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı | 209208-702276   |
| <b>Kayhan Baykal<sup>3</sup></b> | Satış ve Pazarlama / Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi- 03.08.2017   | 0216 339 97 39 | kbaykal@milpa.com.tr | -   | -               |

Yatırımcı ilişkileri bölümünün görevleri aşağıdaki gibidir;

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı/sözlü bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dökümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmek,
- Diğer yatırımcı ilişkileri faaliyetleri.

**2.1.2** Yatırımcı İlişkileri Bölümünün, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak, yılda en az bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayarak sunması tebliğ ile zorunlu tutulmuştur. Yatırımcı İlişkileri Bölümünün 2017 yılı faaliyetleri, Şubat 2018 tarihli rapor ile yönetim kuruluna sunulmuştur. Bunların yanısıra şirketle ilgili bilgiler kurumsal internet sitesinde ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) düzenli ve güncel olarak pay sahiplerinin dikkatine sunulmaktadır.

### 2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

**2.2.1** Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanımında ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak hareket edilmekte ve tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesine" uygun muamele edilmektedir.

Bu bağlamda, 01.01.2017 – 31.12.2017 hesap döneminde pay sahiplerinden telefonla gelen 78 adet bilgi talebi (01.01.2016 - 31.12.2016 hesap döneminde 21 adet) Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve SPK düzenleme/kararlarına uygun olarak yanıtlanmıştır. Ayrıca 2017 yılında e-mail yoluyla şirketimize ulaşan 2 adet yatırımcının (2016 yılı: 2 adet) bilgi talepleri de yazılı olarak cevaplanmıştır.

<sup>3</sup> 06.04.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile yatırımcı ilişkileri bölümünde görevli kılınan Nihan Sena Hertaş 25.07.2017 tarihinde görevinden ayrılmış olup; 03.08.2017 tarihi itibarıyla "yatırımcı ilişkileri bölümü görevlisi" pozisyonuna Kayhan Baykal atanmıştır.

01.01.2017 – 31.12.2017 hesap döneminde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") 35 adet Özel Durum Açıklaması ("ÖDA") gönderilmiştir. (01.01.2016 – 31.12.2016 hesap döneminde 15 adet)

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

Ayrıca şirket ile ilgili gelişmelerin yer aldığı finansal bilgiler ile yatırımcı ve pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi, güncel olarak şirketin kurumsal internet sitesinde ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) yayınlanmaktadır.

01.01.2017– 31.12.2017 hesap döneminde pay sahibi haklarının kullanımı ile ilgili olarak, Şirket'e intikal eden herhangi bir yazılı/sözlü şikayet veya açılan idari/kanuni takip bulunmamaktadır. (01.01.2016 – 31.12.2016 hesap dönemi: yoktur)

### **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

**2.3.1** Şirketimizin 2016 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 30 Mart 2017 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantılarına ilişkin esaslar Esas Sözleşmede ve genel kurul tarafından onaylanmış bulunan iç yönergede belirtilmektedir.

Genel kurul toplantılarına dair ilanlar, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır. Genel kurul toplantı daveti Esas Sözleşmeye uygun olarak Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ("TTSG") yayınlanmış, ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformu, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun ("MKK") Elektronik Genel Kurul Sistemi ("EGKS") ve Şirketin kurumsal internet sitesinde ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) de ilan edilmiştir.

Genel kurul toplantılarından önce gündem maddeleri ve bu maddelerin genel kurul gündemine alınmasının gerekçelerinin açıklandığı detaylı "Genel Kurul Bilgilendirme Dökümanı" ve "Vekâletname" ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim Tebliği" kapsamında gerekli açıklamaları içeren bilgi notları hazırlanmış ve toplantı öncesinde, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), SPK'nın ilgili tebliğ/düzenleme/kararları ve tebliğe uygun olarak yasal süresi içerisinde, pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Tüm ilan ve bildirimlerde TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn, SPK düzenleme/kararları, Borsa İstanbul ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") düzenlemeleri ile Esas Sözleşmeye uyulmuştur/uyulmaktadır.

**2.3.2** Olağan genel kurul toplantısına ilişkin olarak hazırlanan, 01.01.2016 – 31.12.2016 hesap dönemine ait finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu (diğer tablo ve dipnotlarla birlikte "Finansal Rapor"), yönetim kurulu faaliyet raporu, yönetim kurulunun 2016 yılı dönem kârı hakkındaki teklifi, ilan metni, bağımsız denetim raporu, genel kurul bilgilendirme dokümanı ve vekâletname ile SPK'nın kurumsal yönetim tebliği kapsamında gerekli açıklamaları içeren tüm bilgi notları SPK düzenleme/kararları ile Esas Sözleşmeye uygun olarak olağan genel kurul toplantı tarihinden 3 hafta önce pay sahiplerinin incelemesine açık bulundurulmuş ve [www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr) adresindeki kurumsal internet sitemizde ve MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde de yer almıştır. Genel kurul toplantı tarihinin ilanından itibaren pay sahiplerimizden gelen sorular "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn ile SPK düzenleme/kararlarına uygun olarak cevaplanmıştır.

**2.3.3** Genel Kurul toplantılarının toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst seviyede sağlamaktadır. Esas Sözleşmede yapılan değişiklik ile TTK düzenlemelerine uyum sağlanması amaçlanmış ve genel kurulun elektronik ortamda yapılması sağlanmıştır. Bu hususta SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/89 sayılı kararına uyulmaktadır. Genel kurul toplantıları, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, pay sahipleri için mümkün olan en az maliyetle ve en az karmaşık usulde gerçekleştirilmiştir/gerçekleştirilmektedir.

**2.3.4** Genel kurul toplantıları, pay sahiplerinin katılımını kolaylaştırmak amacıyla, şirket merkezinin bulunduğu İstanbul'da yapılmaktadır.

**2.3.5** Şirketimizde nama yazılı pay bulunmamaktadır. Pay senetlerimizin tamamı Merkezi Kaydi Sistem ("MKS") bünyesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn ve SPK ve MKK düzenleme/kararlarına uygun olarak kaydedilmiştir.

**2.3.6** Şirket'in 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap döneminde, yönetim ve faaliyet organizasyonunda meydana gelen önemli değişiklikler aşağıda belirtilmiştir;

Yönetim Kurulu'nun 31.07.2017 tarihinde yapmış olduğu toplantısında;

Şirketimiz Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdürü olarak görev yapmakta olan Hüseyin Cem Kölemenoglu'nun, Şirketimiz'deki tüm görevlerinden kendi isteği ile istifa etmiş olduğu görülmektedir;

- Yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerimizin onayına sunulmak üzere Vedat Mungan'ın yönetim kurulu üyesi olarak atanmasına,

- Kurulumuz üyeleri arasında yeniden yapılan görev paylaşımı neticesinde, Vedat Mungan'ın Yönetim Kurulu Başkanı ve Tahir Ersoy'un Şirketimiz'de Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, Başkan Vekili ve Genel Müdür olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

**2.3.7** Genel kurul toplantısı öncesinde toplantı başkanı TTK, SPKn. ve ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerinin incelemesine açık bulundurulmuş dokümanlar üzerinden hazırlıklarını yapmıştır.

**2.3.8** Genel kurul toplantılarında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmakta ve pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilerek sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır.

**2.3.9** Pay sahiplerinden olağan genel kurul toplantısı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili herhangi bir öneri veya gündeme madde eklenmesi yönünde bir talep gelmemiştir.

**2.3.10** 30.03.2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap döneminde herhangi bir bağışta bulunulmadığı ortakların bilgisine sunmuştur. (01.01.2015 – 31.12.2015 hesap dönemi: yoktur)

**2.3.11** Genel kurul toplantısında oylamalar açık oylamayla ve el kaldırma usulüyle yapılmaktadır. Oy kullanma prosedürü toplantılara ilişkin ilanlar sırasında genel kurul bilgilendirme dokümanında ve toplantının başında pay sahiplerine duyurulmuştur.

**2.3.12** Şirketin tüm genel kurul toplantılarında toplantı ve karar nisapları bakımından sırasıyla Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerinde yer alan hükümler ile Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır. Buna göre genel kurulda alınan kararlar için toplantı nisabı, şirket sermayesinin en az yarısına sahip olan pay sahipleri ya da temsilcilerinin toplantıda hazır olmasını gerektirmektedir. 30 Mart 2017 tarihinde yapılan ve 2016 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısında Şirketimiz sermayesini temsil eden 178.354.952 adet paydan, 153.868.461,691 adet pay (%86,27) temsil edilmiştir.

**2.3.13** Genel kurul toplantı tutanakları şirket merkezinde bulundurulmuş ve dileyen pay sahiplerine iletilmiştir. Ayrıca, geçmiş yıllar dâhil tüm genel kurul toplantı tutanakları şirketimizin kurumsal internet sitesinde ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) yer almaktadır.

**2.3.14** Genel kurul toplantılarına murahhas yönetim kurulu üyeleri ile en az bir yönetim kurulu üyesinin ve bağımsız denetim kuruluşu yetkilisinin katılmaları esastır. Ayrıca gündemdeki konularla ilgili sorumlulukları olanlar ve açıklamalarda bulunması gerekenler de genel kurul toplantılarında hazır bulunurlar. Bu kişilerden kanun gereği toplantıda hazır bulunması gerekenler dışında kalanlar, toplantıda hazır bulunmazlar ise, toplantıya katılmama gerekçeleri toplantı başkanı tarafından genel kurulun bilgisine sunulur. 2016 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüldüğü genel kurul toplantısına, pay sahipleri, bazı yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve bağımsız denetim kuruluşu katılmıştır ancak diğer menfaat sahipleri katılmayı tercih etmemiştir.

**2.3.15** Olağan genel kurul toplantısında, tebliğe göre, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi gerekmektedir. 01.01.2017 – 31.12.2017 hesap döneminde, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu

bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında gerçekleştirilen herhangi bir işlemleri bulunmamaktadır.

## **2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

**2.4.1** Şirkette oy haklarının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta ve her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır. Esas Sözleşmede oy hakkına "üst sınır" getirilmesi ile ilgili bir düzenleme bulunmamaktadır. Esas Sözleşmeye göre şirkette her payın "bir oy hakkı" bulunmaktadır.

Fiziki katılımın sözkonusu olduğu genel kurul toplantılarında oylamalar açık oylamayla ve el kaldırma usulüyle yapılmaktadır.

**2.4.2** Şirketin pay senetleri üzerinde herhangi bir imtiyaz sözkonusu değildir. Pay sahipleri, azlık paylarının yönetimde temsil edilmesi yönünde herhangi bir talepte bulunmamışlardır. Azınlık haklarının kullanılabilmesi için sermayenin yüzde beşinin temsil edilmesi yeterlidir.

Esas Sözleşmede pay sahibi olmayan kişinin, temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.

Esas Sözleşmede "birikimli oy kullanma yöntemi"ne dair bir düzenleme bulunmamaktadır.

**2.4.3** Genel kurulda, karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olan şirketler bulunmadığından, Genel Kurul'da bu yönde oy kullanılmamıştır.

## **2.5. Kar Payı Hakkı**

**2.5.1** Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn, SPK düzenleme/kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri, şirket esas sözleşmesi ve genel kurul kararları doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Kar dağıtım esasları kamuya açıklanmış olan ve şirketin kurumsal internet sitesinde de ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) yer alan "Kar Dağıtım Politikası" dikkate alınarak belirlenir.

Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, genel giderler ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık finansal durum tablosunda görülen dönem net karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır;

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi hükümlerine göre çıkarılmış sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilave edilmesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kar payının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç olmak üzere yönetim kurulu üyeleri ile şirket çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

ç) Genel kurul, dönem net karından (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, çıkarılmış sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'inci fıkrasının (c) bendi uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci kar payı nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç olmak üzere yönetim kurulu üyeleri ile şirket çalışanlarına, işbu Esas Sözleşmenin 3'üncü maddesinde zikredilen ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Net dağıtılabilir dönem karı olduğu takdirde kâr dağıtımı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemelerinde öngörülen süreler içerisinde, genel kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılmaktadır.

**2.5.2** Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci maddesi ile ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile kar payı avansı dağıtılabilir.

**2.5.3** 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap dönemine ilişkin kâr dağıtım tablosunda dağıtılabilir dönem kârı oluşmadığından, 30 Mart 2017 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, 2016 yılı hesap dönemine ilişkin olarak kâr dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

**2.5.4** Paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

**2.5.5** Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

**2.5.6** Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

**2.5.7** Esas Sözleşmeye göre, yönetim kurulu, genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak koşuluyla, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn., SPK'nın ilgili tebliğ/düzenleme ve kararlarına uygun olarak kar payı avansı dağıtılabilir.

**2.5.8** Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası faaliyet raporunda ve kurumsal internet sitesinde ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) yer almaktadır.

### **Kar Dağıtım Politikası**

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusundakar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımı yapar.

Buna göre;

- 1- Prensip olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn., SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn., SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"nın asgari %50'si dağıtılır.
- 2- Hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"nın %50'si ile %100'ü arasında kar dağıtımı yapılmak istenmesi durumunda, kar dağıtım oranının belirlenmesinde Şirketimizin finansal tabloları, finansal yapısı ve bütçesi dikkate alınır.
- 3- Kar dağıtım önerisi, yasal süreler dikkate alınarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn. ile SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak kamuya açıklanır.
- 4- Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında tutulan yasal kayıtlara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"nın 1'inci maddeye göre hesaplanan tutardan;

- a. düşük olması durumunda, işbu madde kapsamında tutulan yasal kayıtlara göre hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı” dikkate alınır ve tamamı dağıtılır,
  - b. yüksek olması durumunda 2’nci maddeye uygun olarak hareket edilir.
- 5- Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında tutulan yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem karı oluşmaması halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn., SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre ve yine Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn. SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak “net dağıtılabilir dönem karı” hesaplanmış olsa dahi, kar dağıtımı yapılmaz.
  - 6- Hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı”, çıkarılmış sermayenin %5’inin altında kalması durumunda kar dağıtımı yapılmayabilir.
  - 7- Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn. SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak ve Esas Sözleşmemizde belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirketimiz tarafından bir hesap dönemi içerisinde yapılacak yardım vebağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurulca belirlenen sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar “net dağıtılabilir kar” matrahına eklenir.
  - 8- Kâr payı dağıtımına, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısını takiben 30’uncu gün itibarıyla ve her halükarda hesap dönemi sonu itibarıyla başlanır.
  - 9- Şirketimiz, Sermaye Piyasası Mevzuatı; SPKn., SPK Düzenleme ve Kararları ile Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar payını, nakden ve/veya “bedelsiz pay” şeklinde peşin olarak dağıtılabilir veya taksitlendirebilir.
  - 10- Şirketimiz, Genel Kurul’un alacağı karar doğrultusunda pay sahibi olmayan diğer kişilere de kar dağıtımı yapabilir. Bu durumda, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; SPKn., SPK Düzenleme ve Kararları ile Esas Sözleşme hükümlerine uyulur.
  - 11- Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; SPKn., SPK Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar payı avansı dağıtım kararı alabilir ve kar payı avansı dağıtımını yapabilir.
  - 12- Şirket değerimizi artırmaya yönelik önemli miktarda fon çıkışı gerektiren yatırımlar, finansal yapımızı etkileyen önemli nitelikteki konular, Şirketimizin kontrolü dışında, ekonomide, piyasalarda veya diğer alanlarda ortaya çıkan önemli belirsizlikler ve olumsuzluklar kar dağıtım kararlarının alınmasında dikkate alınır.

## 2.6. Payların Devri

**2.6.1** Payların devrinde, TTK, SPKn, Sermaye Piyasası düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı’nın ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve payların kaydıleştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur. Hamiline yazılı paylar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde serbestçe devredilebilir. Payların devrine ilişkin hükümler Esas Sözleşmede belirtilmektedir. Esas sözleşmede pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

## Bölüm 3. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

### 3.1 Bilgilendirme Politikası

**3.1.1** Şirket bilgilendirme politikasının 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 da kurumsal internet sitesinde ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) yayınlanmaktadır.

**3.1.2** Şirket bilgilendirme politikasının yürütülmesinden sorumlu olan kişiler;

| Adı Soyadı               | Görevi  |
|--------------------------|---|
| Tahir Ersoy <sup>4</sup> | Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Murahhas Üye ve Genel Müdür |
| Volkan Çiçek             | Mali ve İdari İşler/Muhasebe Uzmanı/YİB Yöneticisi        |

<sup>4</sup> Yönetim Kurulu’nun 31.07.2017 tarihli toplantısında yapılan yeni görev dağılımı neticesinde; Tahir Ersoy’un Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Murahhas Üye ve Genel Müdür olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.



## 3.2 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

**3.2.1** Kamunun aydınlatılmasında, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn ve SPK düzenleme/kararlarına uygun olarak şirketin kurumsal internet sitesi ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) kullanılmaktadır.

**3.2.2** Şirketimizin kurumsal internet sitesi [www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr) adresinde Türkçe olarak bulunmaktadır.

**3.2.3** Şirketimizin kurumsal internet sitesi 2017 yılında tasarım ve içerik olarak güncellenmiştir. Yeni internet sitemiz TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn ve SPK düzenleme/kararlarında belirtilen tüm hususları içermektedir.

Şirketimizin kurumsal internet sitesinde, yürürlükteki SPK Mevzuatı ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablo ve dipnotlar, bağımsız denetim raporları, yıllık ve ara dönem faaliyet raporları, kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporları, genel kurul toplantılarına ilişkin dokümanlar ve menfaat sahiplerinin ihtiyaç duyabilecekleri diğer bilgi/belgeler yer almaktadır.

Kurumsal internet sitemizde ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) aşağıdaki bilgiler yer almaktadır:

### I. Hakkımızda

- Tarihçe
- Genel Müdür Mesajı
- Misyon / Vizyon
- Değerler
- Stratejimiz
- Ortaklık Yapısı
- Yönetim Kurulu
- Komiteler
- Organizasyon Şeması
- Kişisel Verilerin Korunması

### II. Kurumsal Yönetim

- Ortaklık Yapısı
- Esas Sözleşme
- Yönetim Kurulu
- Komiteler
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları
- Politikalar
- Etik İlke ve Davranış Kuralları
- Genel Kurul Dokümanları
- Bağımsız Denetim Kuruluşu

### III. Yatırımcı İlişkileri

- Şirket Bilgileri
- Hisse Senedi Bilgileri
- Özel Durum Açıklamaları
- Sermaye Artırımı
- Raporlar
- Finansal Takvim
- Sıkça Sorulan Sorular

### IV. Bilgi Toplumu Hizmetleri

### V. İletişim

## 3.3. Faaliyet Raporu

**3.3.1** 2016 yılı faaliyet raporu ile 2017 yılı ara dönem faaliyet raporları, Türk Ticaret Kanunu, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" ve SPK'nın II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ve II.17.1 "Kurumsal Yönetim Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmaktadır.

## Bölüm 4. Menfaat Sahipleri

### 4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

**4.1.1** Raporun I. bölümünde de açıklandığı üzere pay sahipleri ve yatırımcılara Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn, SPK düzenleme/kararları ve şirket bilgilendirme politikası doğrultusunda ve belirlenen araçlar vasıtasıyla bilgilendirme yapılmaktadır.

**4.1.2** Şirketimizin menfaat sahiplerini oluşturan pay sahipleri, yatırımcılar, finans kuruluşları ve tedarikçiler, şirketimiz ile ilgili bilgilere, yapılan toplantılar, sunumlar ve kurumsal internet sitemiz ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) vasıtasıyla, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve şirket bilgilendirme politikasına uygun olarak, ulaşabilmektedir.

**4.1.3** Menfaat sahipleri şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini kurumsal yönetim komitesi veya denetimden sorumlu komite üyeleri ile şirket bilgilendirme politikası çerçevesinde bilgi vermeye yetkili kişilere mail yoluyla bildirebilmektedir.

### 4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

**4.2.1** Menfaat sahipleri ile sürekli iletişim kurulmaktadır. Menfaat sahiplerinin bilgi talepleri değerlendirilmekte ve çözüm önerileri geliştirilmektedir. Esas Sözleşmede, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır.

**4.2.2** Menfaat sahipleri şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini kurumsal yönetim komitesi veya denetimden sorumlu komite üyeleri ile şirket bilgilendirme politikası çerçevesinde bilgi vermeye yetkili kişilere mail yoluyla bildirebilmektedir.

### 4.3. İnsan Kaynakları Politikası

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

**4.3.2** Şirketimizde çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanması uygulaması bulunmamaktadır. Şirkette sendikacı çalışan bulunmamaktadır.

**4.3.3** Çalışanlar arasında ayırım yapılmamakta ve tüm çalışanlara "eşit" muamele edilmektedir. Bu konuda dönem içerisinde şirket yönetimine ve/veya yönetim kurulu komitelerine ulaşan herhangi bir şikâyet bulunmamaktadır.

**4.3.4** Şirket çalışanları görev tanımlarını ve dağılımlarını bilmekte olup; çalışanlara satış performansına bağlı ödüllendirme kriterlerine ilişkin duyuru yapılmıştır.

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, vefat eden veya 25 yıl (kadınlar için 20 yıl) hizmetini tamamladıktan emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58 erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tutar, her hizmet yılı için en fazla, 2012/1 sayılı Kamu Görevlileri Hakem Kurulu kararıyla belirlenen ve Maliye Bakanlığı tarafından duyurulan katsayılar çerçevesinde açıklanan kıdem tazminatı tavanı olan 4.732,48 Türk Lirası ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir. (31.12.2015: 4.297,21 Türk Lirası)

### 4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

**4.4.1** Şirketimizde "etik kuralların" geliştirilmesine yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Şirketimiz, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, çevre kirliliğinin önlenmesi ve doğal kaynakların korunması konularındaki sorumluluklarının yerine getirilmesine özen göstermektedir.

## Bölüm 5. Yönetim Kurulu

### 5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

**5.1.1** Şirketin dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulunun oluşumu ve seçiminde TTK, SPKn, tebliğ, SPK düzenleme/kararları ile Esas Sözleşme hükümlerine uyulmaktadır. Buna göre şirket, genel kurul tarafından

seçilecek en az 5, en çok 9 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Mevcut durumda yönetim kurulu üç icracı olmayan, bir icracı ve iki bağımsız olmak üzere toplam 6 üyeden oluşmaktadır.

**5.1.2** Yönetim kurulunun SPK Tebliği ile belirlenen oranda veya adette üyesi, bağımsız üye niteliğine haiz adaylar arasından seçilir. Bağımsız yönetim kurulu üye adaylarının belirlenmesinde, aday gösterilmesinde, sayısı ve niteliklerinde, seçilmesinde, azil ve/veya görevden ayrılımlarında SPKn., tebliğ, SPK düzenlemeleri/kararları ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümlerine uyulur. Mevcut durumda yönetim kurulunda iki bağımsız üye bulunmaktadır. Tebliğe uygun olarak yönetim kurulunun 1/3'ü bağımsız üyelere oluşmaktadır.

**5.1.3** Yönetim kurulu üyeleri en fazla üç yıl için seçilirler. Genel kurulun seçim kararında görev süresi açıkça belirtilmemişse seçim bir yıl için yapılmış sayılır. Uygulamada yönetim kurulu üyeleri her yıl genel kurul tarafından belirlenmektedir. Yönetim kurulu üyeleri, 30.03.2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında 2017 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

**5.1.4** Yönetim kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması halinde yerine gerekli nitelikleri taşıyan bir kişi ilk toplanacak genel kurulun onayına sunulmak üzere yönetim kurulu tarafından seçilir. Söz konusu kişi, üyeliği genel kurul tarafından onaylanmak koşuluyla yerine seçildiği kişinin görev süresini tamamlar.

**5.1.5** Yönetim kurulu üyeleri gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı hâlinde genel kurul kararıyla her zaman değiştirilebilir.

**5.1.6** Yönetim kurulu her yıl üyeleri arasından bir başkan, gerektiği kadar da başkan vekili seçer. Birden fazla başkan vekili seçilmesi halinde yönetim kurulu, her bir başkan vekilinin görev, yetki ve sorumluluk alanını belirler. Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür aynı kişi değildir.

**5.1.7** Esas Sözleşmeye göre yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere oluşur. Mevcut durumda da yönetim kurulunun yarıdan fazlası icrada görevli değildir. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir.

Şirketimizin yönetim kurulu üyeleri ve özgeçmişleri;

| Üye                       | Görevi                                 | Açıklama       |
|---------------------------|--|----------------|
| Vedat Mungan <sup>5</sup> | Başkan                                 | İcracı Olmayan |
| Tahir Ersoy <sup>4</sup>  | Başkan Vekili-Murahhas Üye-Genel Müdür | İcracı         |
| Mehmet Yörük              | Üye                                    | İcracı Olmayan |
| Ebru Gül                  | Üye                                    | İcracı Olmayan |
| Salih Ercüment Türktan    | Bağımsız Üye                           | Bağımsız       |
| Metin Tanju Erkoç         | Bağımsız Üye                           | Bağımsız       |

## **VEDAT MUNGAN**

1970 doğumlu olan Vedat Mungan, 1992 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Fakültesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, takip eden yıllarda Manchester Business School ve IBU Ortak Programı ile Executive MBA Programını tamamlamıştır.

1993 yılında Garanti Bankası Sistem Organizasyon Müdürlüğü'nde bankacılık kariyerine başlayan Mungan, 1994 yılında İktisat Bankası T.A.Ş.'ye Kurumsal ve Ticari Bankacılık Yetkilisi olarak geçmiş ve 1996 yılında Kurumsal, Ticari Bankacılık Yönetmeni olmuştur. 1998 yılında Sümerbank A.Ş. Genel Müdürlüğü'nde Kurumsal – Ticari Bankacılık Grup Başkanı olarak görev aldıktan sonra; 1999 yılında Finansbank A.Ş.'ye geçerek burada çeşitli üst yönetim kademelerinde görev almış ve ağırlıklı olarak Kurumsal, Ticari, Yatırım Bankacılığı ve Proje Finansmanı konularında önemli ve başarılı projelerin gerçekleşmesini sağlamış, bu iş kollarından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak kariyerine devam eden Mungan, 2010 yılında Bankacılık kariyerine son vererek Alfa Uluslararası İnşaat Taahhüt Grubu'na CEO olarak katılmıştır.

<sup>5</sup> Yönetim Kurulu'nun 31.07.2017 tarihli toplantısında Hüseyin Cem Kölemenoglu'nun, Şirketimiz'deki tüm görevlerinden kendi isteği ile istifa etmiş olduğu görülerek yeniden görev paylaşımı yapılmış ve Vedat Mungan'ın Yönetim Kurulu Başkanı ve Tahir Ersoy'un Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, Başkan Vekili ve Genel Müdür olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Vedat Mungan 5 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'ye Stratejik Planlama ve İş Yönetimi Başkan Yardımcısı olarak katılmıştır. Mungan, evli ve 2 çocuk babasıdır.

### **TAHİR ERSOY**

1975 Eskişehir doğumlu olan Tahir Ersoy, 1999 yılında Uludağ Üniversitesi İşletme bölümünde lisansını tamamlamıştır. Profesyonel iş hayatına 2003 yılında Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığında Vergi Müfettişi olarak başlayan Ersoy, Şubat 2008 tarihinden itibaren Petrol Ofisi A.Ş.'de vergi koordinatörü olarak çalıştıktan sonra Aralık 2011'de Grubumuza katılmıştır. Ersoy halen Doğan Holding risk yönetimi başkan yardımcılığı bölümünde Mali Kontrol ve Vergi Yönetimi Direktörü olarak görev yapmaktadır.

### **MEHMET YÖRÜK**

Mehmet Yörük 11.10.1964 tarihinde Muğla'da doğmuştur.

İlk, orta ve lise öğrenimini Muğla'da tamamlamış ve akabinde 1989 yılında Boğaziçi Üniversitesi Kamu Yönetimi bölümü mezunu olmuştur. 1991 yılında Baylor Üniversitesi Politika bölümünde master derecesi almıştır. 1991 -1996 yılları arasında bankaların hazine bölümlerinde çalışmış ve akabinde Doğan grubuna katılmıştır. 1996 yılından beri Doğan Grubunda üst düzey yöneticilik yapmaktadır. Halen Finans ve Fon Yönetiminden Sorumlu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Evli ve 2 çocuk babası olup, İngilizce ve Rusça bilmektedir.

### **EBRU GÜL**

Ebru Gül, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümünden 2001 yılında mezun olmuştur.

İş hayatına 2001 yılında Deloitte&Touche şirketinde başlamış ardından Mazars Denge şirketinde çalışmaya başlamıştır. 2007-2013 yılları arasında Hürriyet Gazetecilik Matbaacılık A.Ş. İç Denetim ve Risk Yönetimi bölümünde görevini sürdürmüştür. 2013 yılında Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Mali İşler bölümünde çalışma hayatına devam etmiş olup hali hazırda Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. CEO Ofis Operasyonel Yönetim Direktörü olarak görevini sürdürmektedir. SMMM belgesine haizdir. İstanbul'da ikamet etmektedir.

### **SALİH ERCÜMENT TÜRKAN**

1950 yılı doğumlu olan S. Ercüment Türkkan 1982 yılında Hacettepe Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Fizik Bölümü Doktora (phd) (Katı hal elektronik), 1975 yılında Hacettepe Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Fizik Bölümü Yüksek Mühendislik (Analog Bilgisayar yapımı) ve 1973 yılında Hacettepe Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Fizik Mühendisliği Fakültelerini bitirdi. 1975-1982 yılları arasında Hacettepe Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Fizik bölümünde öğretim görevlisi olarak görev alan Salih Ercüment Türkkan; 1982-1988 yılları arasında TESTAŞ'ta (Türkiye Elektronik Sanayii ve Ticaret A.Ş.) Yarı iletken Devre Elemanları Fabrika müdürü, 1988-1989 yılları arasında TCDD İşletmesi Genel Müdürlüğü Tesislerinde Daire Başkanı, 1989-1991 yılları arasında TCDD İşletmesinde Genel Müdürlük - Genel Müdür Yardımcılığı, 1991-1993 yılları arasında Türkiye Elektrik Kurumu'nda Genel Müdür Yardımcılığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği, 1993-1996 yılları arasında Ulaştırma Bakanlığı'nda Müsteşar Yardımcılığı, Mart 1996 - Ekim 1996 tarihleri arasında Başbakanlık'da Müsteşar Yardımcılığı, 1996-1997 yılları arasında Başbakan Müşavirliği ve 1997 yılında Emekli Müsteşar Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 1997 yılında ETPD Ltd. Şti'ni kurmuştur ve halen şirketteki müdürlük görevine devam etmektedir. 2001 yılından itibaren Türk Dış Ticaret Vakfı Mütevelli Üyeliği ve Yönetim Kurulu Üyeliği ile Dünya Türk İş Adamları Vakfı Mütevelli Üyeliği ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yapan S. Ercüment Türkkan halen bu görevlerine devam etmektedir. Türkkan 2003-2010 yılları arasında Akkanat Holding'de İcra Kurulu Üyesi ve Genel Koordinatör görevinde çalışmış ve Şirket Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur.

## **METİN TANJU ERKOÇ**

25 Mart 1965’de Ankarada doğdu. Galatasaray Lisesini ve İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünü bitirdi. Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü’nde yüksek lisans yaptı. Çalışma hayatına 1989 yılının Ocak ayında Arthur Andersen bağımsız denetim şirketinde başladı. 1991 Ekim ayından itibaren yaklaşık 8 yıl Türkiye’nin önde gelen tekstil şirketlerinde üst düzey yöneticilik yaptı. 1999 Eylülünde Doğan Telekomünikasyon A.Ş. CFO’su oldu. 2000 yılının Kasım ayında Doğan Online Şirketi’nin CFO’su oldu. 2004 yılı Ocak ayında Doğan Online CEO’su oldu. Doğan Online CEO’luğu döneminde muhtelif internet ve telekom yatırımlarının yapılması ve hayata geçirilmesi çalışmalarına başkanlık etti. 2005 yılı Ağustos ayında kablo TV sektöründe yer alan, Koç Holding ve Doğan Holding ortak iştiraki olan Ultra Kablo TV A.Ş. şirketinin Genel Müdürlüğü’ne atandı. 2007 yılının Kasım ayında Erbay A.Ş.’yi kurdu. İnternet ve telekomünikasyon alanlarında çalışmalarını halen sürdürmektedir. Metin Tanju Erkoç, Doğan Burda Dergi’de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı’dır. Şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışındaki görevleri aşağıda yer almaktadır;

| <b>Adı Soyadı</b>      | <b>Ortaklık Dışındaki Görevleri</b>   |
|------------------------|---|
| Vedat Mungan           | Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’de İcra Kurulu Üyeliği, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklıklarında Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği  |
| Tahir Ersoy            | Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’de Mali Kontrol ve Vergi Yönetimi Direktörü, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin Bağlı Ortaklıklarında Yönetim Kurulu Başkan Vekillikleri ve Yönetim Kurulu Üyelikleri, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyelikleri   |
| Mehmet Yörük           | Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Finansman ve Fon Yönetimi Başkan Yardımcısı, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklıklarında Yönetim Kurulu Başkanlıkları ve Yönetim Kurulu Üyelikleri  |
| Ebru Gül               | Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. CEO Ofis Operasyonel Yönetim Direktörü, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklıklarında Yönetim Kurulu Üyelikleri   |
| Salih Ercüment Türkten | Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı, Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığı  |
| Metin Tanju Erkoç      | Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklıklarında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri, Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı ve Üyeliği, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlıkları, Erbay A.Ş. Yönetici |

**5.1.8** Yönetim kurulu üyelerinin özgeçmişleri faaliyet raporunda ve şirketin kurumsal internet sitesinde ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) yer almaktadır.

**5.1.9** Bağımsızlık beyanları ile birlikte bağımsız yönetim kurulu üyeliğine başvuru yapan iki adayın başvuruları yönetim kurulu tarafından değerlendirilerek 06 Mart 2017 tarihinde kamuya açıklanmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinden “bağımsızlık” şartını sağladıklarına dair “yazılı beyan” alınmaktadır.

**5.1.10** 30 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda 6 kişiden oluşan Yönetim Kurulumuza 1 adet kadın üye seçilmiştir. Bu konudaki güncel gelişmeler takip edilmekte ve Tebliğ’in “Yönetim Kurulu üye sayısının asgari %25’inin kadın üye olması” ilkesine uyum sağlanması için çalışmalar devam etmektedir.

**5.1.11** Rapor tarihi itibarıyla bağımsız yönetim kurulu üyelerinin, bağımsız olma özelliğini kaybetmesine yol açan bir durum söz konusu olmamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına aşağıda yer verilmektedir;

Tarih: 1 Mart 2017

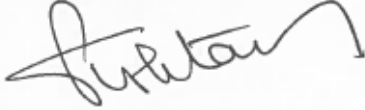
## BAĞIMSIZLIK BEYANI

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi adayı olarak Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği, Sermaye Piyasası Kurulu İlke Kararları ve sair düzenlemeler ile Şirketiniz Esas Sözleşmesi ile belirlenen "bağımsız yönetim kurulu üyeliği" koşullarını taşıdığımı; seçilmem durumunda, söz konusu bağımsızlık koşullarının ortadan kalktığını öğrendiğim andan itibaren ivedilikle Yönetim Kurulu Başkanlığınızı bilgilendireceğimi ve Kurulunuzun Kararı doğrultusunda hareket ederek gerek görüldüğü takdirde istifa edeceğimi beyan ederim.

Saygılarımla,

Dr. Salih Ercüment TÜRKTAN



Tarih: 17 Mart 2017

## BAĞIMSIZLIK BEYANI

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu üyesi olarak Sermaye Piyasası Kanunu, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği, Sermaye Piyasası Kurulu İlke Kararları ve sair düzenlemeler ile Şirketiniz Esas Sözleşmesi ile belirlenen "bağımsız yönetim kurulu üyeliği" koşullarını taşıdığımı; söz konusu bağımsızlık koşullarının ortadan kalktığını öğrendiğim andan itibaren ivedilikle Yönetim Kurulu Başkanlığınızı bilgilendireceğimi ve Kurulunuzun Kararı doğrultusunda hareket ederek gerek görüldüğü takdirde istifa edeceğimi beyan ederim.

Saygılarımla,

Metin Tanju ERKOÇ

### 5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

**5.2.1** Yönetim kurulu, TTK, SPKn., tebliğ, SPK düzenleme/kararları, Esas Sözleşme ve yürürlükteki mevzuat hükümleri doğrultusunda görevlerini ifa eder ve yetkilerini kullanır. Şirketin dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu üyelerinin, görevlerini tam olarak yerine getirebilmelerini teminen her türlü bilgiye zamanında ulaşmaları sağlanmaktadır.

**5.2.2** Yönetim kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. 01.01.2017 – 31.12.2017 hesap döneminde 19 adet (01.01.2016 – 31.12.2016: 22 adet) yönetim kurulu kararı alınmıştır.

01.01.2017 – 31.12.2017 hesap döneminde alınan Yönetim Kurulu Kararlarının tümü toplantıya katılan üyelerin oybirliği ile alınmış olup, olumsuz oy kullanılan karar bulunmamaktadır.

a) Yönetim kurulu toplantı gündeminin belirlenme yöntemi:

Yönetim kurulu kural olarak başkanının veya başkan vekilinin çağrısı üzerine toplanır. Her yönetim kurulu üyesi başkandan, onun olmadığı zamanlarda ise başkan vekilinden yönetim kurulunu toplantıya çağırmasını yazılı olarak isteyebilir.

Yönetim kurulu toplantılarının gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan makul bir süre önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulur.

Toplantı çağrılarının gündemi içermesi, toplantı gününden en az 7 gün önce yapılması ve çağrıya gündemde yer alan konularla ilgili her türlü belge ve bilgilerin eklenmesi zorunludur.

b) Yönetim kurulunun dönem içindeki toplantı sayısı ve toplantıya katılım ve karar nisapları:

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin oyçokluğu ile alır. Oyların eşitliği halinde oylan konunun ertesi toplantı gündemine alınır; bu toplantıda da oylar eşit olur ise öneri reddolunmuş sayılır. Yönetim kurulu üyelerinin her birinin konum ve görev alanlarına bakılmaksızın bir oy hakkı vardır.

Yönetim kurulu üyelerinin toplantılara fiilen katılmaları esastır. Toplantılara uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle katılabilir. Toplantıya katılmayan, ancak görüşlerini yazılı olarak bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

Yönetim kurulu kararları imzalanarak karar defterine geçirilir. Olumsuz oy kullanan üyelerin gerekçelerini de belirterek tutanağı imzalamaları gerekir. Toplantıya ilişkin belgeler ile bunlara ilişkin yazışmalar düzenli olarak arşivlenir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin olumlu oyunun arandığı hallerde, olumsuz oy kullanması durumunda, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinin öngördüğü tedbirlere uyulur.

Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak üyelere birinin önerisine diğerlerinin yazılı onayı alınarak karar verilmesi caizdir.

Yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak "Elektronik Toplantı Sistemi"ni kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

c) Yönetim kurulu üyelerinin toplantıya çağrı yöntemleri ve süreçleri:

Yönetim kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.

Yönetim kurulu kural olarak başkanının veya başkan vekilinin çağrısı üzerine toplanır. Her yönetim kurulu üyesi başkandan, onun olmadığı zamanlarda ise başkan vekilinden yönetim kurulunu toplantıya çağırmasını yazılı olarak isteyebilir.

Yönetim kurulu toplantılarının gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan makul bir süre önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulur.

Toplantı çağrılarının gündemi içermesi, toplantı gününden en az 7 gün önce yapılması ve çağrıya gündemde yer alan konularla ilgili her türlü belge ve bilgilerin eklenmesi zorunludur.

Yönetim kurulu toplantıları kural olarak şirketin yönetim merkezinde yapılır. Ancak yönetim kurulu kararına dayanılarak toplantının şehrin başka bir yerinde veya sair bir kentte yapılması da caizdir.

Yönetim kurulu toplantıları Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi ve bu madde çerçevesinde yapılacak düzenlemelere uymak kaydıyla tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut oldukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir.



d) Toplantıda yönetim kurulu üyeleri tarafından yöneltilen soruların ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin toplantı tutanağına geçirilip geçirilmediği:

Yönetim kurulu toplantılarında, konulara ilişkin tüm görüşler toplantı tutanağına geçirilmektedir. 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 tutanağa geçirilmesi gereken bir soru da yöneltilmemiştir.

e) Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkının tanınıp tanınmadığı:

Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

f) Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri:

01.01.2017 - 31.12.2017 hesap döneminde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayladıkları önemli bir ilişkili taraf işlemi yoktur.

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

**5.3.1** Yönetim kurulu, görev ve sorumluluklarının en iyi şekilde yerine getirilmesini sağlamak üzere şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak TTK, SPKn ve Sermaye Piyasası düzenleme/kararlarına uygun olarak başta zorunlu tutulan komiteler olmak üzere yeterli sayıda sair komite oluşturur. Komitelere ilişkin genel esaslar Esas Sözleşmede belirtilmektedir.

**5.3.2** Komiteler çalışmalarının gerektirdiği sıklıkta ve komite başkanının daveti üzerine toplanır. Komitelerin kararları, ayrı bir defterde yazılı olarak tutulur. Komitelerin tüm yazışma ve bilgilendirme işleri yönetim kurulu tarafından görevlendirilecek kişi veya birim tarafından yürütülür.

**5.3.3** Şirketin içinde bulunduğu durum, yasal düzenlemeler ve gereksinimlere uygun olarak, yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen denetimden sorumlu komite, kurumsal yönetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesi olmak üzere üç adet komite oluşturulmuştur.

**5.3.4** Komiteler kendi yetki ve sorumlulukları dâhilinde hareket etmekte ve yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunmaktadır. Ancak, nihai karar yönetim kurulu tarafından verilmektedir.

**5.3.5** Bağımsız yönetim kurulu üyesi Salih Ercüment Türktan haricindeki üyeler birden fazla komitede görev almamaktadır.

#### Denetimden Sorumlu Komite:

Denetimden sorumlu komite üyeleri 30.03.2017 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında seçilen bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından, 06.04.2017 tarihinde yapılan görev dağılımı gereği, 2017 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Denetimden sorumlu komite üyeleri görevlerinin gerektirdiği niteliklere haiz kişiler olup, yönetim kurulunun icra fonksiyonu olmayan ve Murahhas Aza sıfatını taşımayan üyeleri arasından seçilmişlerdir.

Denetimden sorumlu komite faaliyetlerini, çalışma usul ve esaslarının belirlendiği "Denetimden Sorumlu Komite Yönetmeliği"ne, Sermaye Piyasası Mevzuatına, SPKn, tebliğ ve SPK düzenleme/kararlarına uygun olarak yürütmekte olup, yılda en az 4 kez toplanmakta ve toplantı kararlarını yönetim kuruluna yazılı olarak sunmaktadır. Denetimden sorumlu komite 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap döneminde 5 kez toplanmış ve toplantılarda alınan kararları yönetim kuruluna yazılı olarak sunmuştur.

Denetimden sorumlu komite üyeleri ve bu üyelerin görevleri aşağıdaki gibidir:

| Üye                    | Görevi | Açıklama  | Diğer Komitelerde Aldığı Görevler   |
|------------------------|--------|---|---|
| Salih Ercüment Türktan | Başkan | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, icrada görevli değil | Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı |
| Metin Tanju Erkoç      | Üye    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, icrada görevli değil | -   |

### **Kurumsal Yönetim Komitesi:**

06.04.2017 tarihinde yapılan görev dağılımı gereği, 2017 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısından sonra yapılacak ilk yönetim kurulu toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilen kurumsal yönetim komitesi üyeleri ve bu üyelerin görevleri aşağıdaki gibidir;

| <b>Üye</b>             | <b>Görevi</b> | <b>Açıklama</b>                                     | <b>Diğer Komitelerde Aldığı Görevler</b>                                    |
|------------------------|---------------|---|---|
| Salih Ercüment Türktan | Başkan        | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, icrada görevli değil | Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı |
| Dr. Murat Doğu         | Üye           | İcrada görevli değil                                | -   |
| Volkan Çiçek           | Üye           | İcrada görevli değil                                | -   |

SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1.) ile düzenlediği üzere kurumsal yönetim komitesi, "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi"nin görevlerini de üstlenmiştir. Kurumsal yönetim komitesi faaliyetlerini, çalışma usul ve esaslarının belirlendiği "Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetmeliği"ne, Sermaye Piyasası Mevzuatına, SPKn, tebliğ ve SPK düzenleme/kararlarına uygun olarak yürütmekte olup, yılda en az 4 kez toplanmakta ve toplantı kararlarını yönetim kuruluna yazılı olarak sunmaktadır. Kurumsal yönetim komitesi 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap döneminde 6 kez toplanmış ve toplantılarda alınan kararları yönetim kuruluna yazılı olarak sunmuştur.

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

06.04.2017 tarihinde yapılan görev dağılımı gereği, 2017 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilen riskin erken saptanması komitesi üyeleri ve bu üyelerin görevleri aşağıdaki gibidir;

| <b>Üye</b>             | <b>Görevi</b> | <b>Açıklama</b>                                     | <b>Diğer Komitelerde Aldığı Görevler</b>                             |
|------------------------|---------------|---|--|
| Salih Ercüment Türktan | Başkan        | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, icrada görevli değil | Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetimden Sorumlu Komite Başkanı |
| Selma Uyguç            | Üye           | İcrada görevli değil                                | -  |
| Fatih Yüzbaş           | Üye           | İcrada görevli değil                                | -  |

Riskin erken saptanması komitesi Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesi ve SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1.) uyarınca kurulmuştur. Riskin erken saptanması komitesi faaliyetlerini, çalışma usul ve esaslarının belirlendiği "Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetmeliği"ne, Sermaye Piyasası Mevzuatına, SPKn, tebliğ ve SPK düzenleme/kararlarına uygun olarak yürütmekte olup, yılda en az 6 kez toplanmakta ve toplantı kararlarını yönetim kuruluna yazılı olarak sunmaktadır. Riskin erken saptanması komitesi 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap döneminde 6 kez toplanmış ve toplantılarda alınan kararları yönetim kuruluna yazılı olarak sunmuştur.

### **Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Çalışma Esasları ve Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulu Değerlendirmesi:**

Yönetim Kurulu' nun 06.04.2017 tarih ve 2017/13 sayılı kararıyla Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenlemeleri ve İlke Kararları ile Şirket Esas Sözleşmesi' nin ilgili hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu' nun faaliyetlerine yardımcı olmak üzere;

Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı'na Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Salih Ercüment Türktan, üyeliğine ise Metin Tanju Erkoç' nun seçilmesine,

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Salih Ercüment Türktan, üyeliklerine ise Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Mali İşler Başkan Yardımcısı Dr.Murat Doğu ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Volkan Çiçek'in seçilmesine,

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Salih Ercüment Türktan üyeliklerine ise Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Bütçe ve Nakit Yönetimi Müdürü Fatih Yüzbaş ve Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Hukuk Başkan Yardımcısı Selma Uyguç seçilmesine,

karar verilmiştir.

01.01.2017-31.12.2017 hesap döneminde tüm Yönetim Kurulu Komiteleri Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yerine getirmeleri gereken görev ve sorumlulukları yerine getirmiş ve etkin bir şekilde faaliyet göstermişlerdir.

01.01.2017-31.12.2017 hesap döneminde çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen, toplantı planlarına uygun şekilde toplanmış olup toplantılarda alınan kararları yönetim kurulu'na yazılı olarak sunmuştur. ; Buna göre;

Her türlü iç kontrol ve bağımsız denetimin yeterli şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınması yanında iç kontrol sisteminin etkin olarak uygulanmasından da sorumlu olan "Denetim Komitesi", iç denetim ve iç kontrol sistemine ilişkin görüş ve önerileri de dahil olmak üzere sorumlu olduğu konulardaki tüm önerilerini Yönetim Kurulu'na iletmiştir.

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmak üzere kurulan "Kurumsal Yönetim Komitesi" Şirkette Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmiş, Yönetim Kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmuş ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözlemlemiştir.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapan "Riskin Erken Saptanması Komitesi", Şirketin Risk yönetim sistemlerini de Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetmeliği'ne uygun olarak gözden geçirmiştir. Komite ayrıca 6102 numaralı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesi uyarınca hazırlaması gereken iki aylık raporlar aracılığı ile Yönetim Kurulu'na bilgi vermiştir.

#### **5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

**5.4.1** Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin Denetim ve Risk Yönetimi Grup Başkanlığı tarafından periyodik denetimler yapılmaktadır.

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin Denetim ve Risk Yönetimi Grup Başkanlığı tarafından yapılan çalışmalar sonucu elde edilen bulgular Şirketimiz tarafından değerlendirilmekte ve yapılan öneriler doğrultusunda düzeltme ve düzenlemeler yapılarak risk yönetimi ve kontrol sistemleri sürekli geliştirilmektedir.

**5.4.2** Riskin erken saptanması komitesi Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesi ve SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1.) uyarınca kurulmuştur. Riskin erken saptanması komitesi 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap döneminde 6 toplantı gerçekleştirmiş ve Şirketin maruz kalabileceği riskleri değerlendirmiştir.

#### **5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

**5.5.1** 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.

Şirketin planları doğrultusunda yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefler, değerlendirilmek üzere yönetim kurulunun onayına sunulmaktadır.

**5.5.2** Şirketin belirlenen hedeflere ulaşım ulaşmadığı, yönetim kurulu tarafından periyodik ve sık aralıklarla düzenlenen toplantılarda değerlendirilmekte olup, Şirketin faaliyet sonuçları ve performansı hazırlanan ayrıntılı finansal raporlar ve faaliyet raporları incelenerek gözden geçirilmektedir.

## 5.6. Mali Haklar

**5.6.1** Şirket Esas Sözleşmesinde yer aldığı üzere, yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı, ücret, yıllık kardan pay ödenmesi ile ikramiye ve prim ödenmesine ilişkin kararlar genel kurul tarafından alınır. Yönetim kurulu üyelerinin, yönetim kurulunda üstlenmiş oldukları görev, yetki ve sorumluluklarına bağlı olarak, mali haklarında farklılaşma yapılabilir.

**5.6.2** Bağımsız yönetim kurulu üyelerine sağlanacak mali hakların belirlenmesinde, Sermaye Piyasası Kanunu, Tebliğ ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme/kararları ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümlerine uyulur.

**5.6.3** Komite başkan ve üyelerine komitelerde üstlendikleri görevler sebebi ile herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları ilgili komitenin oluşturulması kararında yönetim kurulu tarafından tespit olunur. Komite başkan ve üyelerinin aynı zamanda yönetim kurulu başkan ve üyesi olması durumunda söz konusu komite üyelerine herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları genel kurul tarafından belirlenir.

**5.6.4** Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine sağlanacak mali haklar ile ilgili olarak oluşturulan ve kurumsal internet sitesi ([www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr)) vasıtasıyla kamuya açıklanan "ücret politikası", ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

2016 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısında; yönetim kurulu üyelerinin her birine aylık net 1.000 Türk Lirası ödenmesine oy birliği ile karar verilmiştir. Bunun haricinde icrada bulunmayan yönetim kurulu üyeleri için performansa dayalı bir ödüllendirme söz konusu değildir.

**5.6.5** Şirket, kilit yönetici personelini, yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür olarak belirlemiştir. Kilit yönetici personele sağlanan faydalar toplamı aşağıda açıklanmaktadır:

| <b>Türk Lirası</b>                          | <b>01 Ocak – 31 Aralık 2017</b> | <b>01 Ocak – 31 Aralık 2016</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar      | 477.638                         | 295.183                         |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar | -                               | 150.040                         |
| <b>Toplam</b>                               | <b>477.638</b>                  | <b>445.223</b>                  |

Şirket yönetim kurulu üyesi veya üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine teminat gibi kefaletler vermemiştir.

## 5.7. Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Konusundaki Mevcut Durumu

Kurumsal yönetim komitesi, şirketin kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. Şirketimiz 01.01.2017 - 31.12.2017 faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınladığı II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen uyulması zorunlu ilkeler dışında, uyulması zorunlu olmayan ilkelere de uyum için azami gayret göstermektedir.

Henüz uygulanmayan ilkeler ve bu ilkelere ilişkin değerlendirmeler aşağıda açıklanmış olup, Şirket bünyesinde söz konusu hususlardan dolayı ortaya çıkan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Uygulanması zorunlu olmayan tavsiye niteliğindeki ilkelere, uygulanmayanlar ilke bazında aşağıda özetlenmiştir:

- 1.2.1. Ortaklık yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınır.

Şirket Esas Sözleşmesinde özel denetim yapılabilmesine ilişkin hüküm bulunmamaktadır. Bununla birlikte, konuyla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve diğer tüm mevzuat ve düzenlemelere uyulması öngörülmüştür.

- 1.5.2. Azlık hakları, Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınabilir. Azlık haklarının kapsamı Esas Sözleşmede düzenlenerek genişletilebilir.

Şirket Esas Sözleşmesinde azlık haklarına ilişkin tüm maddelerde Sermaye Piyasası Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve diğer tüm mevzuat ve düzenlemelere uyulması öngörülmüştür.

- 2.1.3. Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum açıklamaları ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri Türkçe'nin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce haliyle Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanır. İngilizce açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişilerin karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile tutarlı olacak şekilde özet olarak hazırlanır.

KAP açıklamalarında ilgili mevzuat gereği tüm yükümlülükler Şirketimizce eksiksiz yerine getirilmektedir. Bununla birlikte, KAP'ta sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum açıklamaları ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimlerinin İngilizcelerin açıklanması uygulaması mevcut değildir. Ancak önümüzdeki dönemlerde ilgili mevzuattaki gelişmelere bağlı olarak özel durum açıklamaları ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri İngilizce olarak yer alabilecektir.

- 2.1.4. İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ayrıca ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanır.

Şirketin kurumsal internet sitesi henüz Türkçe haricinde herhangi bir yabancı dilde bilgi içermemektedir. Ancak kurumsal internet sitesi önümüzdeki dönemlerde ilgili mevzuattaki gelişmelere bağlı olarak veya ihtiyaç duyulması halinde Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde İngilizce olarak hazırlanabilecektir.

- 3.1.2. Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanır. Şirket, ilgili mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı gösterir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikası oluşturur ve bunu kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklar.

Şirket'in çalışanlarına yönelik tazminat politikası henüz bulunmamaktadır. Bununla birlikte 4857 sayılı İş Kanunu hükümlerine uygun olarak hareket edilmektedir.

- 3.2.1. Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilir. Şirket tarafından benimsenen söz konusu modellere şirketin iç düzenlemelerinde veya Esas Sözleşmesinde yer verilir.

Şirket'in iç düzenlemelerinde ve Esas Sözleşmesinde menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını desteklemeye yönelik herhangi bir spesifik model mevcut değildir. Şirket yönetimi tüm paydaşların menfaatlerini gözeterek şekilde adaylar arasından tecrübe ve uzmanlık mefhumu gözetilerek belirlenmektedir. Şirketin menfaat sahiplerini oluşturan pay sahipleri, yatırımcılar, finans kuruluşları ve tedarikçiler şirket ile ilgili bilgilere düzenlenen toplantılar, sunumlar ile yazılı ve görsel basınla paylaşılan haberler ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn, SPK düzenlemeleri/kararları ile şirket bilgilendirme politikasına uygun olarak ulaşabilmektedir.

- 3.2.2. Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınır.

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda direkt olarak menfaat sahiplerinin görüşlerinin alınmasına ilişkin bir uygulama bulunmamaktadır. Bununla birlikte, şirket genel kurul toplantılarında menfaat sahipleriyle herhangi bir kısıtlama olmaksızın görüş alışverişinde bulunulması mümkündür. Ayrıca, menfaat sahipleri içerisinde yer alan pay sahipleri ve yatırımcılara, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPKn, SPK düzenlemeleri/kararları ile şirket bilgilendirme politikası doğrultusunda ve belirlenen araçlar vasıtasıyla bilgilendirme yapılmaktadır.

- 3.3.3. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılır, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilir ve eğitim politikaları oluşturulur.

Şirket, çalışanların eğitimi konusunda azami özeni göstermektedir. Bununla birlikte şirketin hâlihazırda yazılı bir eğitim politikası bulunmamaktadır. Söz konusu ilkeye uyum konusunda gerekli çalışmalar sürdürülmektedir.

- 4.2.8. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilir ve bu husus KAP'ta açıklanır.

Şirket tarafından yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararlar için sermayenin %25'ini aşan bir bedelle sigorta yapılmamıştır. Ancak ana ortağımız Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.,

kendisi ve bağılı ortaklarında görevli yönetim kurulu üyeleri ve yöneticileri ile ortak yönetimde ya da azınlık yönetiminde bulunan şirketlere atanan yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilere yönelik, kanuni yükümlülüklerden doğan şahsi sorumlulukları kapsayan bir çatı mesuliyet sigortası yaptırmıştır. Dolayısıyla yönetim kurulu üyeleri ve yöneticiler bu sigorta kapsamındadır.

- 4.3.9. Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenir ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturur. Yönetim kurulu bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirir.

30 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulumuza 1 adet kadın üye seçilmiştir. Ayrıca bu konudaki güncel gelişmeler takip edilmektedir. Yönetim kurulu üyeleri şirket faaliyetleriyle alakalı tecrübe ve uzmanlıklarına göre seçilmektedir.

- 4.5.5. Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir.

Şirkette bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışında birden fazla komitede görev yapan yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

- 4.6.5. Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır. Kişi bazında açıklama yapılması esastır.

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar şirket faaliyet raporunda toplu olarak açıklanmaktadır. Şirket Esas Sözleşmesinde yer aldığı üzere, yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı, ücret, yıllık kardan pay ödenmesi, ikramiye ve prim ödenmesine ilişkin kararlar genel kurul tarafından alınır. Yönetim kurulu üyelerine yönetim kurulu üyeliklerine istinaden huzur hakkı ödemesi yapılmakta olup, idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan tüm menfaatler için, rekabet ilkesi açısından kişi bazlı açıklama yapılmamaktadır.