

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

**01.01.2010-30.09.2010 DÖNEMİ  
FAALİYET RAPORU**

**İÇİNDEKİLER**

- I. KURUMSAL VE YÖNETİMSEL BİLGİLER**
- II. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

**I.KURUMSAL VE YÖNETİMSSEL BİLGİLER:**

**FAALİYET ÖZETİ:**

Şirket 28 Mayıs 2007 tarihinde İstanbul Büyükçekmece ilçesinde bulunan arsa ile ilgili olarak proje hasılat paylaşım modeli çerçevesinde konut projesi geliştirmek üzere anlaşma imzalamıştır. Milpark isimli konut projesinin 104.679 metrekare inşaat alanına sahip 993 adet bağımsız bölümden oluşması ve 3 etap halinde yapılması planlanmıştır. 11.06.2010 tarihinde malik ile imzalanan sözleşme ile hasılat paylaşımı , kat karşılığına çevrilmiş olan projenin ilk etapta tamamlanacak olan 321 bağımsız bölümden satış sözleşmesi imzalanmış olanların 2010 yılının Eylül ayı itibariyle alıcılara teslimine başlanmıştır.

Projeyle ilgili görsel ve teknik sunumlar [www.milpark.com.tr](http://www.milpark.com.tr) adresimizde tüm faaliyetlere ilişkin bilgiler ise [www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr) adresimizde yayımlanmaktadır.

**ORTAKLIK YAPISI:**

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2010</u>	<u>Ortaklık payı (%)</u>	<u>31 Aralık 2009</u>	<u>Ortaklık payı (%)</u>
Doğan Holding	54.486.848	85,54	71.356.349	84,34
İMKB'de işlem gören kısım	8.603.007	13,51	12.465.970	14,73
Doğan Enerji Yatırımları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	466.176	0,73	582.990	0,69
Diğer	142.166	0,22	202.395	0,24
<b>Sermaye</b>	<b>63 .698.197</b>	<b>100</b>	<b>84.607.704</b>	<b>100</b>

Nominal değeri 1 kr (30 Eylül 2010: 1 kr) olan 6.369.819.728 adet hisse senedi mevcuttur.

**TEMEL RASYOLAR:**

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,02	1,29
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Özsermaye	1,40	1,00
Özkaynaklar / Toplam Aktifler	0,39	0,45

*BİLANÇO:*

	<i>Dipnotlar</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2010</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009</i>
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>80.407.735</b>	<b>75.599.280</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.741.339	3.981.853
Ticari alacaklar	6	2.652.424	6.678.203
Diğer alacaklar	7	-	30.295
Stoklar	8	63.509.563	62.769.441
Diğer dönen varlıklar	16	10.504.409	2.139.488
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>61.740.479</b>	<b>55.697.800</b>
Ticari alacaklar	6	416.340	650.398
Finansal yatırımlar	9	249	249
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	31.127.490	31.127.490
Maddi duran varlıklar	11	195.071	219.266
Maddi olmayan duran varlıklar	12	159.097	211.795
Ertelenen vergi varlıkları	24	2.713.337	2.058.664
Stoklar	8	16.714.972	13.295.387
Diğer duran varlıklar	16	10.413.923	8.134.551
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>142.148.214</b>	<b>131.297.080</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sayfa : 4

	Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2010	Yeniden düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>78.473.695</b>	<b>58.439.622</b>
Finansal borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	26	8.623.280	2.187.621
- Finansal borçlar	5	46.748.348	33.015.016
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	26	911.721	376.237
- Diğer borçlar	7	19.875.285	16.500.887
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar		-	-
- Diğer borçlar	6	2.228.141	6.279.901
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	86.920	79.960
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>7.768.487</b>	<b>14.236.819</b>
Finansal borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	26	-	4.763.896
- Finansal borçlar	5	7.392.050	9.036.208
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	376.437	436.715
<b>Özkaynaklar</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>55.906.032</b>	<b>58.620.639</b>
Sermaye	17	63.698.197	84.607.704
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	17	36.128	36.128
Değer artış fonu	17	3.637.215	3.637.215
Geçmiş yıllar zararları	17	(8.750.901)	(24.369.707)
Net dönem zararı	17	(2.714.607)	(5.290.701)
<b>Toplam Kaynaklar</b>		<b>142.148.214</b>	<b>131.297.080</b>

Koşullu varlık ve yükümlülükler, taahhütler 13

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Ekim 2010 tarihinde onaylanmıştır.

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sayfa : 5

Dipnotlar	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2010</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2010</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2009</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2009</i>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>				
Satış gelirleri (net)	18	9.186.026	8.952.894	28.390.342
Satışların maliyeti (-)	18	(9.332.668)	(9.027.252)	(28.951.709)
<b>BRÜT ZARAR</b>		<b>(146.642)</b>	<b>(74.358)</b>	<b>(561.367)</b>
Genel yönetim giderleri (-)	19	(3.450.738)	(1.351.264)	(3.344.264)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(1.512.790)	(294.731)	(298.921)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	21	460.121	151.962	2.353.887
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)	21	(597.611)	(121.496)	(1.674.431)
<b>FAALİYET (ZARARI) / KARI</b>		<b>(5.247.660)</b>	<b>(1.689.887)</b>	<b>(3.910.529)</b>
Finansal gelirler	22	8.232.734	6.296.656	5.741.548
Finansal giderler	23	(6.354.354)	(3.351.137)	(5.913.071)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARAR</b>		<b>(3.369.280)</b>	<b>1.255.632</b>	<b>(4.082.052)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)</b>				
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	24	654.673	(257.736)	1.381.598
<b>DÖNEM (ZARARI) / KARI</b>		<b>(2.714.607)</b>	<b>997.896</b>	<b>(2.700.454)</b>
<b>HİSSE BAŞINA (ZARAR) / KAR</b>	<b>25</b>	<b>(0,04)</b>	<b>0,02</b>	<b>(0,04)</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 6**

**YÖNETİM KURULU**

29.04.2009 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görevleri:

Başkan: : Ragıp Nebil İlseven  
Başkan Vekili : Serdar Kırmaz  
Üye : Yahya Üzdiyen  
Üye : Ertuğrul Alptekin  
Üye : Halil Bülent Çorapçı

31.08.2010 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görevleri:

Başkan: : Ragıp Nebil İlseven  
Başkan Vekili : Yahya Üzdiyen  
Üye : Yener Şenok  
Üye : Ertuğrul Alptekin  
Üye : Halil Bülent Çorapçı

Yönetim Kurulu Üyeleri şirketin imza sirkülerinde belirtilen yetkilere haizdir.

**DENETİM KURULU**

29.04.2009-31.08.2010 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında seçilen Denetim Kurulu Üyeleri:

Üye : Alper Altıok  
Üye : Zeyneb Bengü Altınok

**DENETİM KOMİTESİ**

29.04.2009- 31.08.2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında seçilen Denetim Komitesi Üyeleri:

Üye : Yahya Üzdiyen  
Üye : Halil Bülent Çorapçı

**ÜST YÖNETİM**

Genel Müdür : Rıza Koçyiğit

Sn.Rıza Koçyiğit İş makinaları ve otomobil şirketlerinde mali işler bölümlerinde çalıştıktan sonra Özkanlar şirketler grubunda (yiyecek-içecek, otel, gayrimenkul inşaat ve pazarlama şirketlerini bünyesinde bulunduran) CEO ve CFO'luk görevlerinde bulunmuştur. 14.04.2008 Tarihinde Satış ve Pazarlamadan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak şirketimizde göreve başlayan Sn.Rıza Koçyiğit 20.05.2009 tarihinden itibaren vekaleten Şirket Genel Müdürü olarak yetkilendirilmiş,18.01.2010 tarihinde Genel Müdür olarak atanmıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 7**

Mali ve İdari İşlerden Sorumlu GMY: Bülent Çakır

Sn. Bülent Çakır İmalat ve Hizmet Sektöründeki Yabancı ve Yerli firmalarda Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur.

**BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİ**

31.03.2010 Tarihli 702 nolu Yönetim Kurulu Kararı gereği 2010 yılı Hesap Dönemi hesaplarının DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından denetlenmesi kararlaştırılmıştır.

**İÇ DENETİM VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİ**

Şirketimizde Doğan Holding'e bağlı iç denetim birimince de düzenli denetimler yapılmaktadır. Bu denetimler hem mali denetim hem de süreç ve performans denetimleri şeklinde olabilmektedir. Denetimlerde yönetmelikler ve bunlara uyulması ile ilgili kontroller yapılmakta olup;finansal raporların raporların hazırlanması ve kontrol süreçlerinde de Holding mali işler departmanından destek alınmaktadır.



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 8**

**İŞLETMEYİ ETKİLEYEN ETMENLER, FAALİYETTE BULUNDUĞU ALAN VE BU ÇEVREDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİLER İLE BUNLARA KARŞI UYGULANAN POLİTİKALAR:**

2010 Eylül ayı itibariyle ekonomi 2009 yılındaki görünümünü korumakla beraber alınan önlemlerin etkisiyle krizin dibine gelindiğine inanç artmış ve ilerleyen dönemler için daha iyimser bir bakış açısı oluşmaya başlamıştır. Diğer yandan faizler düşürülmeye devam edilmiştir. Düşen faizlerin ilerleyen dönemlerde hem kredi faiz oranlarında düşme ile yatırımları arttırması hem de gayrimenkul ve emtiaya olan talebe dönüşmesi beklenmektedir. 2010 yılı içinde TL bir önceki yıl sonuna göre USD karşısında 3,6 % oranında değer kaybetmiştir. ve Euro karşısında 9% oranında değer kaybetmiştir. TÜFE oranı, 2010 yılında Eylül ayında bir önceki yılın Eylül ayına göre 9,24 ; ÜFE oranı ise bir önceki yılın Eylül ayına göre % 8,91 olarak gerçekleşmiştir. Diğer taraftan ABD’de başlayan mortgage krizi diğer ülkeler ile beraber ülkemizi de etkilemiştir. Özellikle mortgage krizinin etkisiyle ABD’de başlayan gayrimenkul fiyatlarında ve satışlarındaki durgunluk lokomotif sektör olan inşaat sektörünü etkilemiştir. Petrol ve emtia fiyatlarındaki ciddi dalgalanmalar olmuştur. Bu da inşaat sektörünün durgunlaşmasında bir etmen olmuştur. Bahsedilenlerin ışığında 2008 yılı başından rapor tarihine kadar dövizde, enflasyonda ve kredi faizlerinde yükselişler ve volatilitede artışlar olmuştur. Şirketimiz pazarlama sektöründe yer almakta olup,2008 yılından itibaren Büyükçekmece ilçesinde yer alan ve 993 konuttan oluşan Milpark isimli konut projesine yoğunlaşmıştır. Daha önceki senelerde ise ağırlıklı olarak otomobil olmak üzere her türlü beyaz eşya, elektrikli ev aletleri, bilgisayar, cep telefonu v.s. pazarlamaktaydı ancak bu alanlarda artan rekabet ve üreticilerin kendi pazarlama teşkilatlarına ağırlık vermesi ile gayrimenkul sektörüne yönelinmiştir. Bu bakımdan şirket gayrimenkul sektörünün içinde bulunduğu durgunluktan ve inşaat maliyetlerindeki artıştan direk olarak etkilenmektedir. 2007 yılına kadar gayrimenkul sektöründe bir patlama yaşanmış daha sonra bu hareket yavaşlayarak 2007 sonlarından itibaren durgunluğa girmiştir. Diğer bir etken ise faizlerin yükselmesi sonucu mortgage kredisi kullanarak ev sahibi olmak isteyenlerin talebelerini ertelemesine sebep olmuştur. Bu durumda şirketler başkaca finansman ve pazarlama teknikleri kullanmak zorunda kalmışlardır. Firmamızda bu çalkantılı ortam içinde pazarlama sektöründe sahip olduğu deneyim ve marka ismi ile daha esnek ödeme planları ve pazarlama teknikleri geliştirerek ve farklı finansman seçenekleri ile konumunu korumaya çalışmaktadır.

**İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKASI:**

Şirketimiz yoğunlaştığı Milpark konut projesinde hasılat paylaşım modeli 11 Haziran 2010 tarihinden itibaren kat karşılığına çevrilmiştir. Satışlardan yaratılan fonlarla inşaat maliyetleri karşılanmakta, satışlardan yeterli fon sağlanmadığı durumlarda ise bankalardan işletme kredisi alınmaktadır. Satışlarda; peşinat, senet ve mortgage kredisinden oluşan karma bir sistem kullanılmaktadır. Pazar ve ekonomik gelişmelerin elverdiği ölçüde minimum özkaynakla, projelerin kendi kendisini finanse etmesi sağlanmaya çalışılmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 9**

**HÜRRİYET TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. İLE  
MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ‘NİN  
BİRLEŞMESİ**

Aynı alanda faaliyet gösteren iki şirketten, birleşme sonucunda mali yapısı daha güçlü, daha rekabetçi ve daha karlı bir şirket ortaya çıkması amacı ile birleşmeye ilişkin olarak şirketimizin almış olduğu Yönetim Kurulu kararı gereği ana ortağı Doğan Holding’in sahip olduğu Hürriyet Pazarlama ile Türk Ticaret Kanunu’nun 146-151 ve 451. Maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 18-20 maddeleri ve SPK Mevzuatı hükümlerine uygun olarak tüm aktif ve pasifleri ile birlikte kül halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle birleşmesi işlemi, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun 23.07.2010 tarih ve 21/626 sayılı Kararı ile uygun bulunmuştur. Söz konusu işleme ilişkin Birleşme Duyurusu Şirket tarafından 29.07.2010 tarihinde yayımlanmıştır.

Birleşme işleminde, SPK düzenlemeleri ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan finansal tabloların esas alındığı ve şirketlerin değerini gerçekçi biçimde ifade ettiği düşünülen Düzeltilmiş Özvarlık Değeri Yöntemi tercih edilmiştir.

Bilirkişi Raporu ve Uzman Kuruluş Raporu ile hesaplanan birleşme oranının (%39,14) kullanılması sonucunda “yasal kayıtlara göre” hesaplanan sermaye artırım tutarı (54.464.669 TL), birleşme işlemi sonucunda Şirket’e katılacak Hürriyet Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31.12.2009 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarındaki özkaynak tutarını (38.763.905 TL) aşmaktadır. Hürriyet Pazarlama’nın ancak özkaynakları ile birleşme işlemine katılabileceği ve Bilirkişi Raporu ile Uzman Kuruluş Raporu ile belirlenen birleşme oranına da sadık kalınmak durumunda olduğundan, birleşme işlemi teknik olarak Şirket’de “fon çıkışı gerektirmeyen” bir sermaye azaltımı anlamına gelmekte olup, sermaye azaltımı ve birleşme nedeniyle yapılacak sermaye artırım işlemleri bir arada ve eşanlı olarak gerçekleştirilmiştir. 1 adet 1 Kr nominal değerli Şirket hissesine sahip ortaklarına bu payları karşılığında 0,6901193 adet 1 Kr nominal değerli pay verilecek olup, bu işlem birleşme nedeniyle yapılacak sermaye artırım öncesinde sermayenin 36.130.406 TL’ den 24.934.292 TL’ ye azaltılması anlamına gelmektedir. Bu çerçevede, artırılacak sermaye 27.567.790 TL ( 63.698.197-36.130.406 ) yerine, 38.763.905 TL (63.698.197-24.934.292) olacak ve artırılan tutar Hürriyet Pazarlama ortaklarına verilecektir.

SPK’nun 2009/18 Haftalık Bülteni’nde yayımlanan “Halka Açık Anonim Ortaklıkların Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltım İşlemlerinde Uyacakları İlke ve Esaslar” Duyurusu kapsamında Şirket çıkarılmış sermayesinin azaltılmasına ve eş zamanlı olarak yukarıda açıklanan şekliyle Hürriyet Pazarlama özkaynağından karşılanarak artırılmasına karar verilmiştir. SPK’nun 28 Eylül 2010 tarih ve 1229/9596 sayılı yazıları ile 28 Eylül 2010 tarih ve 61/626 sayılı Kayda Alma Belgesi kapsamında sözkonusu sermaye artış ve azalışları SPK kaydına alınmıştır.

Birleşme işlemi sonucunda nominal değeri 1 Kr olan 6.369.819.700 adet (31 Aralık 2009: 3.613.040.640) hisse senedi kayıtlı hale getirilmiştir. Birleşme işlemi 30 Eylül 2010 tarihinden geçerli olmak üzere 6 Ekim 2010 tarih 7663 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanarak tescil edilmiştir. Şirket’in imtiyazlı hisse senedi yoktur.

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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 10**

**III. KURUMSAL YÖNETİM İLELERİNE UYUM RAPORU :**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı</b>	<b>12</b>
<b>BÖLÜM 1- PAY SAHİPLERİ</b>	<b>12</b>
<b>1.1 Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi</b>	<b>12</b>
<b>1.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı</b>	<b>13</b>
<b>1.3 Genel Kurul Bilgileri</b>	<b>13</b>
<b>1.4 Oy Hakları ve Azınlık Hakları</b>	<b>13</b>
<b>1.5 Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı</b>	<b>14-15</b>
<b>1.6 Payların Devri</b>	<b>15</b>
<b>BÖLÜM 2 - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK</b>	<b>15</b>
<b>2.1 Şirket Bilgilendirme Politikası</b>	<b>15</b>
<b>2.2 Özel Durum Açıklamaları</b>	<b>15</b>

,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2.3	Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği.....	16
2.4	Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri.....	17
2.5	İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişiler .....	17
<b>BÖLÜM 3 - MENFAAT SAHİPLERİ.....</b>		<b>18</b>
3.1	Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi.....	18
3.2	Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı.....	18
3.3	İnsan Kaynakları Politikası.....	18
3.4	Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler.....	19
3.5	Sosyal Sorumluluk.....	19
<b>BÖLÜM 4 - YÖNETİM KURULU.....</b>		<b>19</b>
4.1	Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler.....	19
4.2	Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri.....	20
4.3	Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri.....	20
4.4	Risk Yönetim ve İş Kontrol Mekanizması.....	21
4.5	Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları.....	21-22
4.6	Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları.....	22-23
4.7	Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı.....	23
4.8	Etik Kurallar.....	23
4.9	Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı.....	24
4.10	Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar .....	24

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 12**

**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, bu güne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

İlkelerin uygulanmasına ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır.

**BÖLÜM 1- PAY SAHİPLERİ**

**1.1 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;

Serdar Erdinç [serdinc@milpa.com.tr](mailto:serdinc@milpa.com.tr) (216) 339 97 39  
(Mali ve İdari İşler Md / Pay sahipleri ile ilişkiler yetkilisi)

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

Bu bağlamda, 2010 yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri yanıtlanmıştır.

Bunların yanısıra, [www.milpa.com.tr](http://www.milpa.com.tr) adresinde Yatırımcı İlişkileri bölümünde pay sahiplerimize şirketle ilgili bilgiler, düzenli ve güncel olarak verilmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 13**

**1.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

2010 yılı Ocak-Eylül içerisinde pay sahiplerinden, şirketimizin kamuoyuna duyurduğu açıklamalar ile ilgili olarak gelen bilgi talepleri karşılanmıştır.

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.

**1.3 Genel Kurul Bilgileri**

Dönem içinde şirketimizin 2009 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul'u 31 Ağustos 2010 tarihinde yapılmıştır. Toplantılara davet ana sözleşmemize uygun olarak Türkiye çapında yayın yapan Milliyet Gazetesi Radikal Gazetesi ile Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Ayrıca, Yönetim Kurulunun 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, pa y 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 ve Radikal gazetesinde toplantıdan 15 gün önce ilan yayınlamak suretiyle davet yapılmıştır.

Olağan Genel kurulumuza ilişkin olarak hazırlanan dökümanlar, 2009 yılı Faaliyet Raporu, denetçi raporları ile Yönetim Kurulunun 2009 faaliyet kar / zararına ilişkin teklifi Genel Kurul tarihinden onbeş gün öncesinde Pay Sahiplerinin emrine amade bulundurulmuştur.

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 %65 oranında sağlanmıştır.

Genel Kurul Toplantısına, Şirketimiz çalışanlar, ortaklar 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.

**1.4 Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

**Sayfa : 14**

**1.5 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 bağışlanacaktır. 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, ertesi 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



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

sözleşmeye göre ayrılması zorunlu yedek akçeler ile vergi karşılıkları düşüldükten sonra kalan kısmın yarısını geçmemesi ve Genel Kurul Kararı ile ilgili yılla sınırlı olmak üzere Yönetim Kuruluna yetki verilmesi koşuluyla Sermaye Piyasası Mevzuatında tespit olunan oran ve miktarda temettü avansı dağıtılabilir.

**Sayfa : 15**

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.

#### **1.6. 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.

### **BÖLÜM 2- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

#### **2.1 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.

#### **2.2 Özel Durum Açıklamaları**

Şirketimiz ile ilgili 2010 yılı Eylül sonu 12 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

Şirketimizin yurtdışı borsalara kote edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 16**

**2.3 Şirket İnternet Sitesi ve İeriği**

Şirketimiz İnternet sitesi [www.milpa.com.tr](http://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 Bilgiler**

- Tarihçe
- Genel Müdür Mesajı
- Misyon / Vizyon
- Değerler
- Stratejimiz
- Yönetim Kurulu
- Ticaret Sicil Bilgileri
- Ortaklık Yapısı
- Esas Sözleşme
- Yatırımcılar
- Etik Kurallar

**Yatırımcılar**

- Mali Tablolar
- Faaliyet Raporları
- Genel Kurul Raporları
- Hazirun Cetveli
- Özel Durum Açıklamaları
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları

**Duyurular**

Şirket antetli kağıdında, internet sitesinin adresi yer almaktadır.

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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 17**

**2.4 Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri**

Şirketimizin 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

<b>ORTAKLAR</b>	<b>PAY TUTARI (YTL)</b>	<b>PAY ORANI (%)</b>
Doğan Holding A.Ş.	54.486.848	85,5391
Doğan Enerji Yatırımları A.Ş.	466.176	0,7319
Aydın Doğan	138.411	0,2173
İmre Barmanbek	1.264	0,0020
Işıl Doğan	1.247	0,0020
Refik Aras	1.244	0,0020
Takasbank ( Halka Arz.)	8.603.007	13,5059
<b>TOPLAM</b>	<b>63.698.197</b>	<b>100,0000</b>

Şirketimizin gerçek kişi nihai hakim pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesidir.

**2.5 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:

Ragıp Nebil İlseven (Yönetim Kurulu Başkanı)

Yahya Üzdiyen (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

Ertuğrul Alptekin (Yönetim Kurulu Üyesi)

Halil Bülent Çorapçı (Yönetim Kurulu Üyesi)

Yener Şenok (Yönetim Kurulu Üyesi )

Serdar Kırmaz (Yönetim Kurulu Başkan Vekili) 31.08.2010 tarihine kadar

Rıza Koçyiğit (Genel Müdür)

Bülent Çakır (Mali İşlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı)

Serdar Erdinç (Mali ve İdari İşler Müdürü)

Kayhan Baykal (Satış Müdürü)

Özge Bulut Maraşlı (Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanı)

Hande Özer (Sermaye Piyasası, UMS/SPK Raporlama ve Ortaklıklar Gözetim Koordinatörü)

Eşref Sevim (Platin Y.M.M. ve Denetim Hizmetleri A.Ş.) YMM

Bağımsız Denetim Şirketi Yetkilileri

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 18**

**BÖLÜM 3 - MENFAAT SAHİPLERİ**

**3.1 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.

**3.2 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.

**3.3 İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimizin insan kaynakları politikası oluşturma çalışmaları sürdürülmektedir.

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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 19**

**3.4 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.

**3.5 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.

**BÖLÜM 4 - YÖNETİM KURULU**

**4.1 Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri;

<b>Üye</b>	<b>Görevi</b>	<b>İcracı / İcracı Olmayan / Bağımsız</b>
Ragıp Nebil İlseven	Başkan	İcracı Olmayan
Yahya Üzdiyen	Başkan Vekili(31.08.2010 tarihinden itibaren)	İcracı Olmayan
Serdar Kırmaz	Başkan Vekili (31.08.2010 tarihine kadar)	İcracı Olmayan
Yener Şenok	Üye(31.08.2010 tarihinden itibaren)	İcracı Olmayan
Ertuğrul Alptekin	Üye	İcracı Olmayan
Halil Bülent Çorapçı	Üye	Bağımsız

Yönetim Kurulu beş üyeden oluşmaktadır.

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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 20**

**4.2 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 örtüşmektedir.

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.

**4.3 Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

**Şirketin Misyonu :**

Binek Otomobil ve Gayrimenkul kampanyaları sektöründe lider konumunu muhafaza etmek,

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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 21**

**4.4 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirketimizde Risk Yönetim ve İç kontrol mekanizması birimi oluşturulmuştur. Şirket Genel Müdürü'ne bağlı olarak çalışan bu birimin ana görevi, işletme içi ve işletme dışı risklere karşı öneriler geliştirmek, faaliyetlerin ve işlemlerin Yönetim Kurulu kararlarına, plan, bütçe, yönetmelik, prosedür ve talimatlara, yasal mevzuat ve genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygunluğunu araştırmak ve denetlemektir.

Bunlara ek olarak, iç kontrol sistemlerini oluşturan yönetmelikler düzenlenmiştir. Ayrıca Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. İç Denetim Grup Başkanlığı periyodik denetimler yapmaktadır.

**4.5 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 Kurulu'nun görevleri aşağıda sıralanmıştır;

- a) *Kurumsal felsefe ve misyonun tespiti.*
- b) *Vizyon, hedef ve stratejilerin kabulü.*
- c) *Mevcut bir iş kolundan çıkma, yeni bir iş koluna girme kararları.*
- d) *Yeni bir şirket kurma, iştirak, şirket satınalma, satma, birleştirme, ortaklık kurma, ortaklıktan çıkma, şirket kapatma kararları.*
- e) *Gayrimenkul alım/satımı.*
- f) *Ücret ve prim politikalarının onayı.*
- g) *Kar dağıtım politikasının onayı.*
- h) *Sermaye tahsis, arttırım veya azaltım*
- i) *Borçlanma politikalarının onayı.*



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 22**

- j) *Şirketler ve çalışanlar için etik kuralların onayı.*
- k) *İletişim politikalarının onayı.*
- l) *İdari ve mali denetimin sağlanması.*
- m) *Yönetimsel faaliyetlere ilişkin prosedürlerin onayı.*
- n) *Konsolide bütçenin onayı.*
- o) *Yetki tespiti ve dağıtımı.*
- p) *Genel Müdür'ün seçimi ve performansının değerlendirilmesi.*
- r) *Şirketin hedeflerine ulaşma derecesinin, faaliyetlerinin, geçmiş performansının gözden geçirilmesi ve önlem alınması.*
- s) *Şirketin faaliyetlerinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunun gözetilmesi.*
- t) *Periyodik mali tabloların mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunun, gerçekliğinin ve doğruluğunun sağlanması için gerekli önlemlerin alınması.*

**4.6 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 konularının 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) İdari birimlerin oluşturulması veya faaliyetlerine son verilmesi
- f) İcra Başkanının atanması veya azledilmesi
- g) Komitelerin oluşturulması
- h) Birleşme, bölünme, yeniden yapılanma
- i) Temettü politikası, dağıtılacak dönem karı miktarının tespiti
- j) Sermaye arttırımı veya azaltımı

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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu gündemi olağan olarak aşağıdaki konulardan oluşmaktadır;

**Sayfa : 23**

- 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.

#### **4.7 Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

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

#### **4.8 Etik Kurallar**

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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sayfa : 24**

**4.9 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 Yönetmeliği"ne uygun olarak yürütmekte olup, yılda en az 4 kez toplanmakta ve toplantı kararlarını yönetim kuruluna yazılı olarak sunmaktadır.

Denetim Kurulu Üyeleri:

Yahya Uzdiyen ve Halil Bülent Çorapçı olup her ikisinde icracı olmayan yönetim kurulu üyesidirler

Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmasına yönelik değerlendirmelerimiz devam etmektedir.

**4.10 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.