

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

Kıymetli Ortaklarımız,

Şirketimizin 2010 yılı faaliyet sonuçlarını incelemek ve karara bağlamak üzere toplanmış bulunan Olağan Genel Kurulumuz vesilesiyle tüm ortaklarımızı saygı ile selamlıyoruz.

Raporun Dönemi : 01.01.2010 – 31.12.2010

Ortaklığın Ünvanı : Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri* :

Başkan	:	Ali Haydar Güçlü	08.05.2008 -	3 yıl
Başkan Yardımcısı	:	Filiz Bulutcu	27.09.2010 -	İlk Genel Kurulda onanmak üzere
Üye	:	Serhat Moralı	27.09.2010 -	İlk Genel Kurulda onanmak üzere
Üye	:	Can Güçlü	27.09.2010 -	İlk Genel Kurulda onanmak üzere

Yetki Sınırları : Yönetim Kurulunun yetki sınırları Şirket Ana sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tespit edilmiştir.

* 08.05.2008 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri Andrew John Biles, Sean Brendan Gorvy, Keith Brown ve Ali Haydar Güçlü 3 yıl süre ile göreve getirilmişlerdi. Ancak 27.09.2010 tarihinde ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikle yabancı ortak hisselerini Ali Haydar Güçlü ve Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye eşit olarak devrederek ortaklıktan ayrılmıştır. Bu durumda 27.09.2010 tarihinde ortaklık değişimi nedeniyle istifa eden Yönetim Kurulu Başkanı Andrew John Biles, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Sean Brendan Gorvy ve Yönetim Kurulu Üyesi Keith Brown'ın yerlerine, ilk genel kurulda onanmak üzere Filiz Bulutcu, Serhat Moralı ve Can Güçlü seçilmişlerdir. Yönetim kurulu da kendi arasındaki görev bölümünü yukarıdaki şekilde yapmıştır.

Denetçiler ve Görev Süreleri* : Sururi Kutbay Bulutcu 27.09.2010 - İlk Genel Kurulda onanmak üzere
Safiye Arzu Özdemir 06.05.2009 - 2 Yıl

Yetki Sınırları : Şirket Ana sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tespit edilmiştir.

* 08.05.2008 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Denetçi olarak seçilen Sn.Ömür Günel ve Sn. Nusret Özdemir 3 yıl süre ile göreve getirilmişlerdi. Denetçilerimizden Sn. Nusret Özdemir'in vefat etmesinden dolayı yerine,06 Mayıs 2009 tarihinde yapılan 2008 yılı olağan genel kurulunda bir dahaki seçimli genel kurula kadar görev yapmak üzere Sn. Safiye Arzu Özdemir seçilmiştir. Ayrıca 27.09.2010 tarihinde ortaklık değişimi nedeniyle istifa eden denetçimiz Ömür Günel'in yerine ilk genel kurul da onanmak üzere Sururi Kutbay Bulutcu seçilmiştir.

Şirketin Temsil ve İlzamu : Şirketi borç ve taahhüt altına sokacak tüm işlemler en az iki yetkili kişinin imzası ile gerçekleştirilmektedir. Bazı özellikli işlemler ancak Yönetim Kurulu üyesi iki kişinin imzası ile gerçekleştirilmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili kişiler ile imza sorumlulukları hakkında alınan şirket yönetim kurulu kararı 15.10.2010 tarih 7670 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

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

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı :

31 Aralık 2010 itibariyle Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 24.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 12.000.000.-TL'dir.

**Şirket yönetim kurulu 27.10.2010 tarihinde çıkarılmış sermayesini 12.000.000.-TL nakit artırarak ,12.000.000.-TL'den 24.000.000.-TL'ye çıkartılması kararını almış ve izin için hazırlanan izahname ile beraber Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izinle Ocak 2011 ayı içinde başlanıp aynı ay içinde tamamlanan sermaye artırımı işlemleri neticesinde şirketimizin çıkarılmış sermayesini 24.000.000.-TL'ye ulaştırmıştır.

Şirketimizin 31.12.2010 tarihi itibariyle 12.000.000.- TL. sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklarımız:

Ali Haydar Güçlü	Pay Tutarı : 4.331.437.-TL	Pay Oranı : % 36,09
Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 3.773.538.-TL	Pay Oranı : % 31,45

İştirakler :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	Faaliyet Konusu	31 Aralık 2010 İştirak Tutarı	31 Aralık 2009 İştirak Tutarı		
Bağlı Ortaklık		TL	%	TL	%
Frigopak Tarım Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Dondurulmuş ve Konserve Edilmiş Meyve Sebze ve Meyve Suyu İhracatı	49.960.-	99.92	49.960.-	99.92

Sektörü Etkileyen Ana Faktörler : Bilindiği gibi meyve ve sebze işleme sektörü genel olarak mevsimlik olarak üretim yapan ve bu üretimi 12 aya varan bir süre zarfında satan bir sektördür. Bu sebeple işletme sermayesi ihtiyacı yüksektir. 2008 senesinde yaz ayları başlangıcında ortaya çıkan 2009 yılında da devam eden ve etkisini 2010 yılında da gösteren global krizin etkileri ile şirketimizin kredi hacminde ciddi daralmalar ortaya çıkmış, aynı zamanda döviz kurları da ihracatı menfi etkilemiştir.

İşletmenin Finansal Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları :Şirketimiz genelde yatırımlar için ya uzun vadeli kredi ya da finansal kiralama (leasing) veya sermaye artımı yolunu seçmektedir. Kısa vadeli stok finansmanı için de bankalardan kısa vadeli ihracat kredileri kullanılmaktadır. Risk yönetim politikamız genelde satmış olduğumuz üretimin satıldığı döviz cinsinden ihracat kredilerini kullanarak gerek Türk Lira'sına karşı döviz gerekse de çapraz kur risklerinden korunmaktadır.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : İşletmemiz 26 yıldır bu güne kadar ne bankalara, ne diğer finans kuruluşlarına ne de çalışanları veya tedarikçilerine karşı, ne de Vergi Dairesi, SGK gibi resmi kuruluşlara karşı herhangi bir temerrüde düşmemiş, protesto olmamıştır. Aktifinde bulunan değerler üzerinde herhangi bir rehini ipotek vs yoktur. Dünyanın en mutena markalarına 26 yıldır tedarikçi olarak hizmet vermektedir. Buna rağmen finansman sıkıntısı çekmekte ve netice olarak üretim düşüklüğü yaşamakta idi.

Ancak 27.09.2010 tarihinde gerçekleşen ortaklık değişimi ile şirket yeni bir yapılanmanın içerisine girmiş ve ilk olarak sermaye yapısını restore etmek için 2010 yılı içinde aldığı sermaye artırımı kararı ile çıkarılmış sermayesini Ocak 2011 sonunda 12.000.000.-TL'den 24.000.000.-TL'ye çıkarmıştır.

Bundan sonraki adımları da yeni yapılacak yatırımlarla verimlilik ve kapasite kullanım oranlarını artırarak, üretim ve satış artışı ve karlılığı yakalamak olacaktır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu : SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporlarında ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede ,”Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları”, şirket internet sitesinde ve faaliyet raporları içinde yayımlanmaktadır.

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

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu pay sahipleri ile beraber gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda , tüm pay sahiplerinin eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi şirketimizin temel gayeleri arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri : Araştırma ve geliştirme faaliyetlerimiz devamlı olarak yapılmaktadır. Ancak genelde yapmış olduğumuz satışların çoğu müşteri markasıyla üretilen “özel markalı” (private label) ürünler olduğu için bu konuda ürün reçeteleri müşteriler tarafından verilmekte ve biz sadece bunun üretimini ve satışını yapmaktayız.

Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri : Dönem içinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Çıkarılmış Menkul Kıymetler : Şirketimizin çıkardığı herhangi bir menkul kıymet yoktur.

Dönem Rasyoları :

Likide Oranları :

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Cari Oran	1,317	0,573
Likide Oranı	0,426	0,209

Mali Yapı Oranları :

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Toplam Borç / Özsermaye	6,727	4,233
Kısa Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,325	0,755
Uzun Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,545	0,054

Karlılık Oranları :

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Net Kar / Öz sermaye	(0,733)	(0,754)
Brüt Kar Marjı	0,010	0,067

İşletme İle İlgili Meydana Gelen Önemli Olaylar :

*27.09.2010 tarihinde ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikle 20 yıllık yabancı ortak Pride Foods Ltd. hisselerini Ali Haydar Güçlü ve Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye eşit olarak devrederek ortaklıktan ayrılmıştır. Bunun sonucunda istifa eden yabancı ortak temsilcisi yönetim kurulu üyelerinin yerine , yeni ortakların temsilcileri ilk genel kurulda onanmak üzere seçilmişlerdir.

**Şirket yeni yönetim kurulu 27.10.2010 tarihinde çıkarılmış sermayesini 12.000.000.-TL nakit artırarak ,12.000.000.-TL'den 24.000.000.-TL'ye çıkartılması kararını almış ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izinle Ocak 2011 ayı içerisinde sermaye artırımı işlemleri tamamlanarak ,şirketin çıkarılmış sermayesi 24.000.000.-TL'ye çıkarılmıştır.

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri :

İşletmemiz Türkiye'de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. 2010 senesinde 26'ncı yılını idrak etmiştir. Bu konuda yurtdışında da fevkalade iyi tanınan ve Türkiye'nin kaliteli üretim yapan düzeyli ve sözünde duran firmalarından birisidir. Aynı şekilde yurt içi müşteri ve tedarikçilerimiz ile de karşılıklı güven çerçevesinde kurulmuş bulunan çok iyi ilişkiler devam etmektedir.

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

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu :

Şirketimiz Soğuk Hava Deposu ve Meyve Suyu Dolum Hatları gibi büyük yatırımlarından bir kısmını önceki yıllarda tamamlamış ve Yatırım Teşvik Belgelerini kapatmıştır. Bu Yatırım Teşvik Belgelerini kullanırken de KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından faydalanmıştır.

Eylül 2010 tarihinde gerçekleşen ortaklık değişiminden sonra yeniden yapılanma içinde olan şirketimiz; çok büyük bir kısmı 2010 yılının son çeyreğinde olmak üzere kapasite ve kalite artırıcı nitelikte 797.456.-TL tutarında yatırım yapmıştır.

İşletmemiz Üretim Birimlerinin Nitelikleri :

İşletmemizde konserve, donmuş meyve sebze, meyve suyu ürünlerini ürettiğimiz üç ana bölüm vardır. Bunlardan 4 konserve üretim hattı, 1 donmuş meyve sebze üretim hattı, 8 meyve suyu ve alkolsüz içecek üretim hattımız mevcuttur.

Bu üretim hatları günün icaplarına uygun kaliteli ve nitelikli ürün üretebilecek şekilde kurulmuş hatlardır. Şirketimiz Avrupa'da ki uluslararası süper marketlere ve büyük ithalatçılara satış yapmakta olup bunlar tarafından teknik olarak her yıl birkaç defa denetlenmektedir. Elimizde bu denetimlerle ilgili sertifikalar ve denetim raporları mevcuttur. Ayrıca Türk Standartları Enstitüsü tarafından da gerek ISO sertifikasyonu gerekse de Türk Standartlarına Uygunluk sertifikasyonları açısından denetlenmektedir.

İşletmenin Konusu Mamul Üretimine İlişkin Gelişmeler : 2008 senesi ortalarında ortaya çıkan ve 2009 yılında da devam eden ve etkisini 2010 yılında da sürdüren global mali krizin etkileriyle kredi hacimlerindeki daralmaya ve döviz kurlarının ihracatı menfi etkilemesine bağlı olarak üretimimiz 2009 senesine göre %1,7 azalma göstermiştir.

ÜRETİM (STD.ÜNİTE) MİKTARI			
ÜRÜN	2009	2010	% DEĞİŞİM
KONSERVE MEYVE	10.100.368	10.197.460	1,0
KONSERVE SEBZE	2.138.802	4.026.476	88,3
TURŞULAR	---	-	0
DONMUŞ MEYVE	28.790	425.188	1376,9
DONMUŞ SEBZE	46.040	67.790	47,2
MEYVE SUYU	6.579.186	3.851.739	-41,5
TOPLAM	18.893.186	18.568.653	-1,7

Faaliyet Konusu Mal Satışları ile ilgili Gelişmeler : Global mali krizin etkisiyle daralan kredi hacmimiz ve ihracata menfi etki yapan döviz kurları üretimimizi olumsuz yönde etkilediğinden, satışlarımızda bu paralelde olumsuz etkilenmiş ve 2010 senesinde satışlarımız 2009 senesine göre dolar bazında %3,0 oranında ,Türk Lira'sı bazında da %6,6 oranında düşüş göstermiştir.

ÜRÜN	SATIŞLAR ABD\$			SATIŞLAR TL		
	2009	2010	% DEĞİŞİM	2009	2010	% DEĞİŞİM
KONSERVE MEYVE	5.238.296	5.488.020	4,8	8.213.056	8.188.197	-0,3
KONSERVE SEBZE	1.464.886	1.906.712	30,2	2.252.952	2.804.873	24,5
TURŞULAR	296.096	838	-99,7	471.527	1.229	-99,7
DONMUŞ MEYVE	463.472	526.616	14,6	716.631	843.990	17,8
DONMUŞ SEBZE	98.755	95.629	-3,2	159.385	144.665	-9,2
MEYVE SUYU	3.502.999	2.918.142	-16,7	5.402.343	4.401.618	-18,5
DİĞER	282.479	65.627	-76,8	439.747	97.875	-77,7

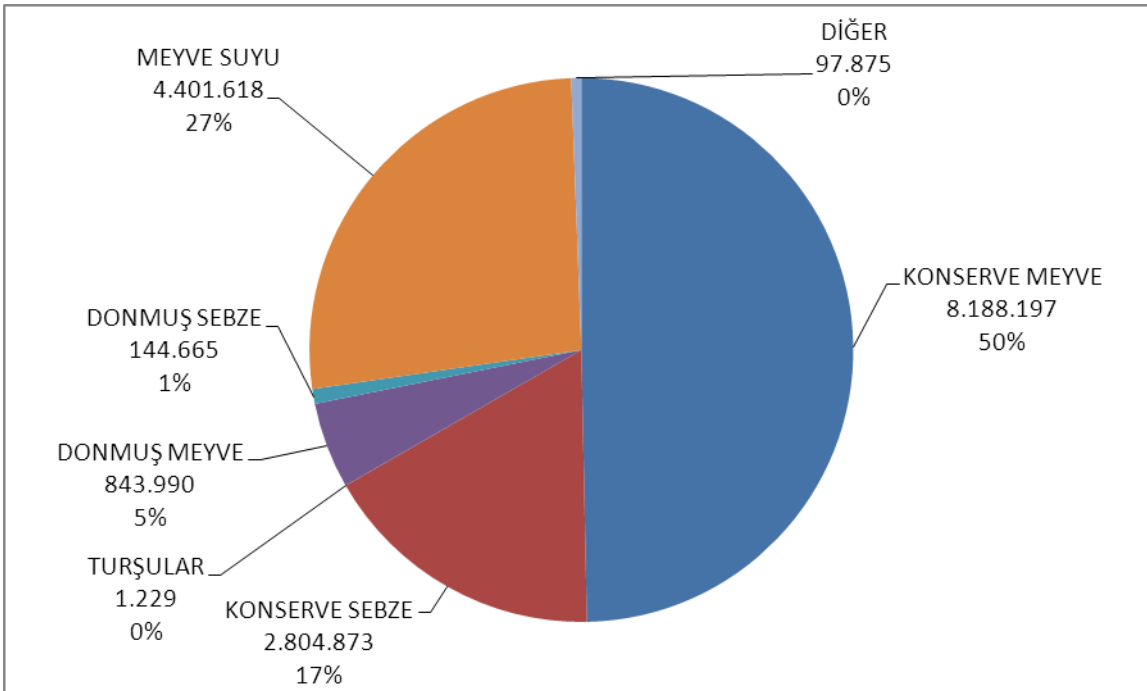
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

TOPLAM	11.346.983	11.001.584	-3,0	17.655.641	16.482.447	-6,6

Bu dönem içinde yine satışlarımızın %40,0'ı İngiltere'ye, %29,2'si iç piyasaya, %3,8'i Japonya'ya, %11,3'ü ABD'ye, %1,6'sı İsviçre'ye, %7,2'si Avustralya-Yeni Zelanda'ya ve geriye kalan %6,9'u da muhtelif ülkelere yapılmıştır.

Aşağıdaki grafik her mal cinsine göre TL satışlarımızı göstermektedir.

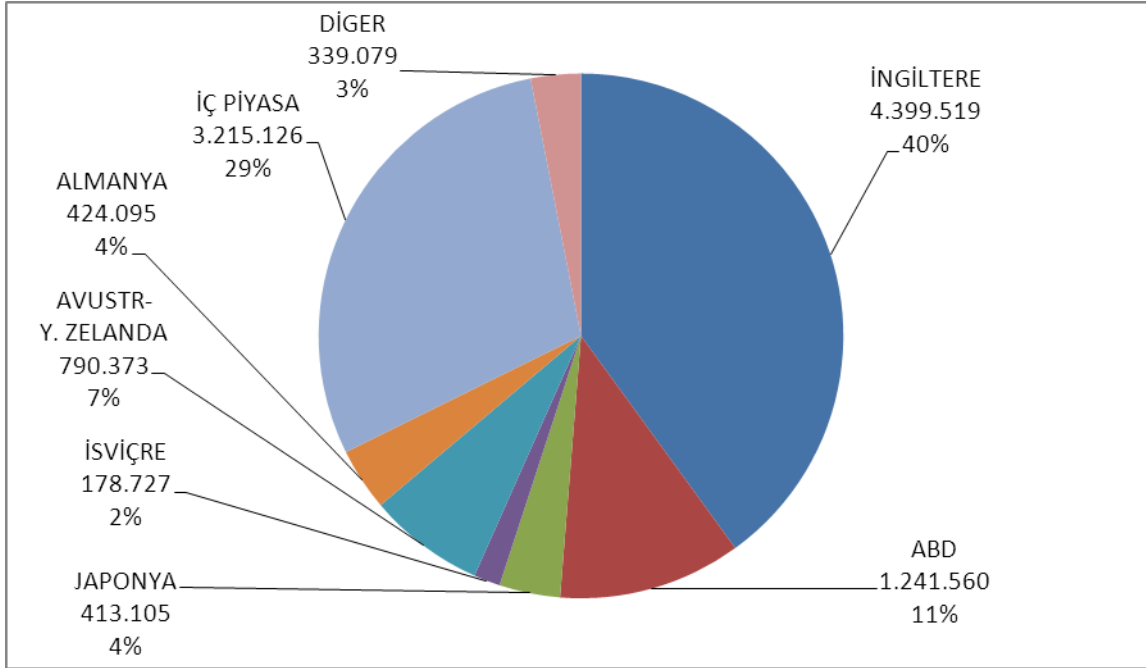
2009 ÜRÜN GRUPLARINA GÖRE SATIŞLAR (TL)



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

Aşağıdaki grafik her ülkenin satışı içindeki payını göstermektedir.

2010 ÜLKELERE GÖRE SATIŞLAR (USD)



İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri :

İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için ihtiyaç oldukça gerekli tedbirleri almaktayız. Yukarıdaki finansal oranlara bakıldığında 2010 senesinde bir evvelki yıla göre iyileşme olduğu görülmektedir. İhtiyaç görüldüğü takdirde gerek sermaye artışı gerekse de diğer tedbirlerle işletmenin finansal yapısını sıhhatli halde tutmak için gerekli önlemler alınacaktır.

Bu kapsam da ilk olarak da, Eylül 2010 ayındaki ortaklık değişiminden sonra 2010 yılının son çeyreğinde sermaye artırımı kararı alınmış ve alınan izinlerle Ocak 2011 başında başlanan sermaye artırımı işlemleri yine aynı ayın sonunda tamamlanmış ve şirketin çıkarılmış sermayesi 12.000.000.-TL'den 24.000.000.-TL'ye artırılmıştır.

Şirket Yönetim Kadrosu :

Adı ve Görevi	Tahsili	Mezuniyet Yılı	Mesleki İş Tecrübesi
A Haydar Güçlü Yönetim Kurulu Başkanı	İÜ İktisat Fakültesi CIT (İngiltere) Yüksek Lisans	1971 1973	37 Yıl
Serhat Moralı Yönetim Kurulu Üyesi	Boğaziçi Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	23 Yıl
Hüsnü Hakan Güner Muhasebe Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	23 Yıl
Gökhan Gökmenoğlu	ODTÜ Gıda Mühendisliği	1993	17 Yıl

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

Fabrika Müdür Vekili	Fakültesi		
----------------------	-----------	--	--

Personel ve İşçi Hareketleri :

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı	35	42
Ortalama Çalışan Geçici İşçi Sayısı	177	151

Şirketimizce, daimi personelimize 2010 yılında %10 oranında zam yapılmıştır. Sabit giderlerimizi düşük tutmak için de genelde mevsimlik işçi istihdam edilmektedir. Şirketimiz, yasalar ve standartlar çerçevesinde çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda, çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, eğitim, yemek, evlenme, doğum, ölüm, ulaşım gibi menfaatler sağlanmaktadır. Ayrıca, mevcut yasalarda öngörülen koşulları sağlayan çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir. Yukarıda sayılan sosyal yardımların bir kısmı kıdemleri ve pozisyonları ile bağlantılı olarak mevsimlik işçilerimize de verilmektedir. Şirketimizde sendika yoktur, bu yüzden de Toplu Sözleşme uygulamaları da bulunmamaktadır.

Kıdem Tazminatı Yükümüz :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)
31.12.2009 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümüz 725.672.-TL.dir.
31.12.2010 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümüz 736.363.-TL.dir.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Dönem içerisinde çeşitli yardım kuruluşlarına 4.040.- TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

Kar Dağıtım : Görüşlerinize sunulan Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine göre hazırlanan 2010 yılı Konsolide Finansal Tabloların tetkikinden de anlaşılacağı gibi, şirketimiz 2010 yılını 2.748.716.- TL net dönem zararıyla kapatmış bulunmaktadır. Bu nedenle ortaklarımıza ilgili yıla ait temettü dağıtımının yapılmamasını ve zararın geçmiş yıllar zararlarına intikal edilmesini tasviplerinize sunuyoruz.

ŞİRKETİMİZ, SPK NİN KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ,NE UYMAIYI BENİMSEMİŞTİR.

Bu cümleden olarak,

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplere mümkün olduğu kadar uygulanmasına dikkat etmektedir. Bu konu ile ilgili yapılan çalışmalar aşağıda başlıklar altında bilgilerinize sunulmaktadır.

BÖLÜM 1- PAY SAHİPLERİ**PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ**

Şirketimizde özel bir pay sahipleri ile ilişkiler birimi kurulmamıştır. Bu konuda Muhasebe Müdürü **Hüsnü Hakan GÜNER** pay sahiplerinden gelen soruları cevaplandırmakla yükümlüdür. Kendisine 0216 302 40 23 numaralı telefondan veya hguner@frigo-pak.com.tr adresinden e-posta suretiyle ulaşılabilir. Bu dönem

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

içinde bu konuda kendisine 187 muhtelif müracaat gelmiş ve bunların hepsine tatmin edici cevap verilerek pay sahiplerinin arzuları yerine getirilmiştir.

PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahipleri yine bu dönem içinde yapılan 187 müracaatta şirketle ilgili çeşitli bilgiler sormuşlar ve Sermaye Piyasası Kurulu kuralları çerçevesinde bu talepler cevaplandırılmıştır.

Şirketimizde pay sahipliği hakkının kullanımını etkileyecek veya engelleyecek herhangi bir uygulama yoktur. Pay sahipleri Sermaye Piyasası Kurulu tebliği ve yönetmelikleri çerçevesinde şirket ile ilgili bilgileri alabilmektedirler. Ana sözleşmemizde özel denetçi atanması talebine ilişik bireysel bir hak olarak kullanımı ile ilgili bir düzenleme yoktur. Dönem içinde de özel denetçi tayini talebi herhangi bir pay sahibinden gelmemiştir.

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Genel Kurulumuz Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurul'larında öngörüldüğü şekilde toplanmaktadır. Genel Kurul ile ilgili ilanlar ve raporlar süresi içinde pay sahiplerinin tetkikine sunulmaktadır. Davetler nama yazılı hisse senetlerine taahhütlü posta ile, diğer pay sahiplerine ise kanun ve kuralların emrettiği şekilde gazete ilanları vasıtasıyla yapmaktadır. Şirketimizin nama yazılı hisse senetleri sahiplerinin pay defterinde kayıtları mevcuttur. Genel Kurullarda pay sahipleri arzu ettikleri şekilde soru sorabilmekte ve bunlara tatmin edici cevaplar verilmektedir. Ana sözleşmemizde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu kuralları haricinde pay sahipleri ile ilgili özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin Genel Kurullara kolaylıkla katılabilmesi için Genel Kurullarımız şirket merkezinin bulunduğu şehirde pay sahiplerinin rahatça gelip katılabilecekleri mekanlarda yapılmaktadır. Genel Kurul tutanaklarını Genel Kurula katılan pay sahipleri arzu ettikleri taktirde bir kopya almakta daha sonra görmek isteyen pay sahiplerine de bu tutanakların çeşitli şekillerde ulaştırılabilmesi için çeşitli tedbirler alınmaktadır. Ancak bugüne kadar Genel Kurul haricinde böyle bir talep olmamıştır.

OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Şirketimizin oy haklarında herhangi bir imtiyaz yoktur. Her pay eşit şekilde oy hakkında sahiptir. Birikimli oy kullanma yönetimi yoktur. Bugüne kadar hiçbir Genel Kurulumuzda azınlık pay sahiplerinin yönetimde temsil ile ilgili bir talepte bulunulmamıştır. Eğer böyle bir talepte bulunulursa müracaat edecek olan kişinin şirket idaresine sağlayabileceği faydalar göz önüne alınarak bu talep değerlendirilebilir.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIMI ZAMANI

Şirketimiz gerek çoğunluk hissedarları ve gerekse de azınlık ortaklarına en iyi şekilde geri dönüş temin edebilmek gayesiyle, şirketin mali durumunu tehlikeye atmayacak şekilde kar dağıtımını yapmayı prensip edinmiştir. Ancak birikmiş zararlar sebebi ile uzun süredir şirketin kar dağıtımını yapmasına olanak sağlayabilecek bir imkan bulunamamıştır.

Birikmiş zararlarımızın yapılacak olan karlarla telafi edilmesini takiben, şirketimiz, SPK karar organının 18.01.2007 tarih ve 2/53 sayılı kararı ve, SPK' nun Seri IV, No. 27 "Sermaye piyasası Kanununa tabi olan halka Açık Anonim Şirket ortaklıklarının temettü ve temettü avansı dağıtılmasında uyulacak esaslar hakkında tebliği" emirleri çerçevesinde temettü dağıtımını yapacaktır.

PAYLARIN DEVRİ

Şirketimizin özel sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur. Ancak yabancı ortağın pay devri için böyle bir talep ortaya çıktığında kanun ve kurallara uygun şekilde gerekli işlemler yapılacaktır.

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI**

Şirketimiz yılda 4 defa mali tablolarını yayınlarak kamuyu ve ortaklarını bilgilendirmektedir. Bunun haricinde özel durum açıklaması gerektirecek konular haricinde herhangi bir açıklama yapılmamaktadır.

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

2010 yılı içinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca 10 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklamalardan 9 adedine SPK ve İMKB tarafından ek açıklama istenmemiş, sadece 1 adedine SPK tarafından ek açıklama istenmiş ve kendilerine konuyla ilgili izahat yapılmıştır.

Şirketimiz özel durum açıklamalarının zamanında yapılmaması nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu tarafından herhangi bir yaptırım veya uyarıyla karşılaşmamıştır.

ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimizin www.frigo-pak.com.tr, www.sunpride.com.tr ve www.jovfulmevvesuvu.com olarak 3 adet Internet sitesi mevcuttur. Bu siteler şirketi, ürünleri tanıtan siteler olup pazarlamaya yönelik sitelerdir. Ayrıca, bu sitelerde kurumsal yönetim ilkeleri 2.bölüm madde 1.11.5 de sayılan bilgiler yer almaktadır.

GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ VEYA SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketimizin hakim ortakları;2010 yılı sonu itibariyle Ali Haydar Güçlü ve Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. iken Ocak 2011 ayında tamamlanan sermaye artırım sonrasında Ali Haydar Güçlü, Satyaş Gıda Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. olmuşlardır.

Bu bilgiler her yıl yapılmakta olan Genel Kurul hazırlan cetvellerinde belirtilmektedir.

İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Şirketimizin kamuya açıklanmamış gizli bilgilerini içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu Üyeleri, Murakıplar, Genel Müdür ve Muhasebe Müdürüdür.

3. MENFAAT SAHİPLERİ**MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ**

Şirketimizde menfaat sahipleri olarak nitelendirilebilecek olan ortaklarımız şirketle ilgili hususlarda her türlü soru sorma hak ve serbestliğine sahiptirler. Bunun haricinde yıllık Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarını da kendilerine kurallar çerçevesinde duyurular yapılmakta ve bu toplantılara katıldıkları taktirde almak istedikleri bilgiler açıklıkla kendilerine verilmektedir.

MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Bu konuda özel bir çalışma yapılmamıştır. Menfaat sahipleri Yönetim Kurulu seçiminin yapıldığı Genel Kurullarda böyle bir arzuları varsa aday olabilmekte ve Genel Kurulca seçildikleri taktirde yönetime iştirak etme hakları bulunmaktadır. Ancak bugüne kadar böyle bir adaylık söz konusu olmamıştır.

İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirketimiz insan kaynakları politikası olarak çalışanların mutluluğunu hedef almış ve eşit işe eşit ücret politikasını benimsemiştir. Bu konuda özellikle kalabalık bir çalışan gurubunun bulunduğu fabrikamızda personel müdürlüğü çalışanlarla ilgili ilişkileri yürütmekte ve fabrikadaki işçi temsilcileri ile zaman zaman toplantılar yaparak istek ve dilekleri değerlendirip makul ölçüler içinde gereğini yerine getirmeye çalışmaktadır.

Şirketimizin ayrımcılık politikası yoktur ve bu konu ile ilgili bugüne kadar herhangi bir şikayetle karşılaşmamıştır.

MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Şirketimiz 1984 senesinden beri yapmış olduğu imalatın çok büyük bir kısmını yurt dışındaki muhtelif alıcılara satmaktadır. Bu alıcılar zaman zaman şirketimizin imalatını denetlemek üzere bağımsız kuruluşlar veya kendi elemanlarını göndererek almış oldukları malın imalat safhasında denetimini yaptırmaktadırlar.

26 yıldır yurtdışında mutena müşterilere mal satan kuruluşumuz bugüne kadar herhangi bir müşterisiyle ciddi bir sıkıntı yaşamamış ortaya çıkan çeşitli küçük problemleri de sulh yolu ile çözerek müşterilerinin memnuniyetinin devamını sağlamıştır.

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

SOSYAL SORUMLULUK

Şirketimiz tam bir sosyal sorumluluk bilinci ile gerek çevreye gerekse de bölgeyle olan ilişkilerini sürdürmektedir.

Her ne kadar gıda üretimi sırasında hemen hemen bütün atıklarımız organik olmasına rağmen ciddi bir yatırımla tesisimizin kurulu bulunduğu Organize Sanayi Bölgesi arıtma tesislerine katılmış ve bütün atıklarımızın ve giderlerimizin burada arıtıldıktan sonra doğaya dönüşümüne olanak sağlamıştır.

Kullandığımız hammaddenin birçoğu gerek fabrikamızın bulunduğu bölgeden gerekse de diğer bölgelerden küçük çiftçi ve üreticiler tarafından üretildikten sonra bizlere satılan mallardır. Bu konuda da bu kişilerle gerek mallarını piyasa fiyatlarından alma ve gerekse de ödemelerini anlaşılan süreler içinde yaparak bu insanlarla en iyi ilişkiyi kuruluşundan beri sürdürmüştür.

Öte yandan şirketimiz EURO GAP (iyi tarım uygulamaları) konusunda devamlı olarak üreticilere uyarıcı vazife görmektedir ve bu üreticilerin dünyada kullanımı yasak olan ilaçları v.s. kullanmaması için çeşitli bilgilendirme ve uyarılarda bulunmaktadır. Bunun haricinde üreticilerimize yaptıkları ziraat'ın verimini ve dolayısıyla da gelirlerini arttırıcı eğitimler verilmektedir. Bu konuda istihdam ettiğimiz Ziraat Mühendislerimiz bu görevi üstlenmektedir.

Şirketimizle ilgili çevreye verdiğimiz zararlardan dolayı şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava yoktur.

4. YÖNETİM KURULU

YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Şirketimiz yapısı ve yıllık cirosu itibarıyla orta boy bir işletmedir. Yapmış olduğumuz imalatın çok büyük çoğunluğu "Private Label" olarak adlandırılan müşteri markasıyla mal üretmektir. Bu konuda talepler daha çok müşterilerden gelmekte ve bize verilen reçeteler dahilinde biz bu üretimi yapmaktayız. Bu sebeplerden dolayı sektörün durumu da göz önüne alındığında çok geniş kadrolarla hantal bir yapı ortaya çıkarmaktan kaçındık.

Şirketimizin yönetim kurulu 4 kişiden oluşmakta bunların 2 tanesi hakim ortaklardan Ali Haydar Güçlü ve aile şirketleri Satyaş Gıda Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. temsilcileri, 2 tanesi de diğer hakim ortak Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. temsilcisidir. 4 Yönetim Kurulu üyesi de T.C vatandaşıdır. Yönetim kurulumuzda dışarıdan bağımsız üye bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görevlerini kısıtlayıcı bir durum yoktur. Her sene T.C. Kanunun hükümlerine göre bu konu ile ilgili Yönetim Kurulu Üyelerinin durumunu belirleyen 334 ve 335. maddelerle ilgili gerekli izinler alınmaktadır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri SPK'nın Kurumsal Yönetim ilkelerinde belirtilen niteliklerle örtüşmekte olup, Yönetim Kurulu Üyelerinin tümü yüksek tahsilli ve Ticaret ve Sanayi kollarında en az 10 yıl tecrübeli, sektör ile ilgili derin bilgi sahibi, mali analiz ve bilgi yetenekleri üst seviyede kişilerdir.

ŞİRKETİN MİSYONU VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketimizin misyonu,

"konusunda en verimli üretici olmak, müşterilere, ortaklarına, çalışanlarına, komşularına ve çevreye en üst düzeyde saygıyı göstermektir".

Bu işletmelerimizin çeşitli noktalarında herkesin görebileceği şekilde yazılı olarak bulunmaktadır.

Yöneticilerin ortaya çıkardığı stratejik hedefler, tatbikata geçilmezden evvel Yönetim Kurulu onayına sunulmakta ve Yönetim Kurulunun onayından sonra bu konudaki işlemler başlamaktadır. Yönetim Kurulu her yıl başında kendilerine sunulan bütçenin aylar itibarıyla kontrolü ile hedeflere ne derece ulaşıp ulaşılmadığı bunların sebeplerinin ne olduğu ve eğer hedeflere ulaşılamıyorsa ulaşılabilmek için nelerin yapılması gerektiğine dair yönetimle devamlı diyalog içindedir.

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

RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimizde risk açısından çeşitli mekanizmalar vardır. İhracatta, müşteri portföyümüz uzun zamandır müşterimiz olan iyi tanınmış firmalardan oluşmaktadır. Yeni müşterileri dikkatle seçerek referansları alındıktan sonra vesaik sevkiyatları yapılmaktadır. İç piyasada da mümkün olduğunca çalışmış olduğumuz müşteriler ve bayilerden oluşabilecek riskler karşılığında teminat toplanmaktadır.

Yönetim müşterilerle ilgili risk limitlerini satış, yükleme, muhasebe departmanına bildirmektedir. Bu çerçevede muhasebe departmanı müşterinin o andaki cari hesabı ile ilgili riskinin ne kadar yüklemeye müsaade ettiğini sevkiyat bölümüne bildirmekte ve o risk eğer yönetimce o müşteriye tanınan riskin üstündeysen yüklemeye müsaade edilmemekte riskin düşmesi beklenmektedir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerinin yetki ve sorumlulukları gerek ana sözleşmede gerekse de şirketin imza yetkilerini belirleyen imza sirkülerinde geniş şekilde açıkça yer almaktadır.

YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim kurulu rutin toplantıların haricinde , yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisinin talebiyle belli gündemi görüşmek üzere toplanır. Toplantı günü yönetim kurulu üyeleri ile her birisinin uyabileceği bir tarihin tespitinden sonra kararlaştırılır. Ortaklık değişiminden önce Yönetim kurulu üyelerinin büyük çoğunluğunun yurtdışında oturması nedeniyle zaman zaman bu toplantılar telekonferans yolu ile yapılabilmekte ve o toplantı sonunda alınan kararlar karar haline getirilerek imzalanmaktaydı. Ortaklık değişiminden sonra Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı T.C vatandaşı olduğundan, Yönetim Kurulu toplantıları fiili katılımı ile gerçekleştirilmekte ve alınan kararlar toplantı sonunda üyelerce imza altına alınmaktadır.

Şirketimizin büyüklüğü itibarıyla yönetim kurulunun ayrı bir sekreteryası yoktur.

Kararlar genellikle oy birliği ile alınmakta ancak eğer herhangi bir üye karşıt fikrinin zabıtlara geçirilmesini arzu ederse bu konuda gereken yapılmaktadır. Ancak bugüne kadar alınmış böyle bir karar yoktur.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölüm 2.17.4 üncü maddesinde yer alan konular ve buna benzer orada belirtilmemiş fakat şirketle ilgili önemli olduğu düşünülen diğer konularda da yönetim kurulunun tam olarak toplanması ve kararların en sıhhatli şekilde alınması sağlanmaktadır. Yönetim kurulunda herhangi bir üyenin ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı yoktur. Bu konudaki kararlar ana sözleşme ve T.C.Kanunundaki ilgili hükümleri çerçevesinde çoğunluk veya oybirliği ile alınabilmektedir.

ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

Prensip olarak yönetim kurulu üyelerinin şirketle rekabet etmesine izin verilmemektedir. Ancak bugüne kadar da böyle bir durumla karşılaşılmamıştır.

Genel kurullarda yönetim kurulu üyelerinin belli işleri yapabilmeleri için T.C. Kanunu 334 ve 335. maddeleri gereğince gerekli izinler alınmaktadır.

ETİK KURALLAR

Şirketin misyonu çerçevesinde şirketimiz etik kurallara uymayı kabul etmiştir.

Bu konuda bunun haricinde özel bir politika belirlenmemiştir.

YÖNETİM KURULUNCA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Şirketimiz yapısı ve büyüklüğü itibarıyla yönetim kurulundan başka denetimden sorumlu komite haricinde herhangi bir kurumsal komite oluşturmamıştır. Ancak yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu üyeleri, muhasebe müdürü bir nevi icra komitesi şeklinde hareket etmekte ve birçok konu burada bu kişiler arasında görüşülerek en sıhhatli çözüm bulunduktan sonra icraata geçilmektedir.

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

YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyelerinden ; şirkette aktif görev alan yönetim kurulu başkanı ve 1 adet yönetim kurulu üyesi haricinde kalan 2 üyeye herhangi bir mali hak, menfaat veya ücret sağlanmamaktadır.

Şirkette aktif görev alan yönetim kurulu başkanı ve 1 adet yönetim kurulu üyesi 2010 senesi için toplam brüt 106.578.-TL ücret almıştır. Şirket hiçbir nam altında herhangi bir yönetim kurulu üyesinin kullandığı bir krediye aracılık etme, kefalet verme gibi bir işlevde bulunmamıştır. Böyle bir işlem direk veya dolaylı olarak yapılmamıştır. İçinde bulunduğumuz 2011 yılının ülke ekonomimize ve sanayimize, bunların paralelinde de şirketimize daha iyi günler getirmesi dileğiyle ortaklarımızı tekrar saygı ile selamlarız.

16.03.2011

Muhasebe Müdürü
Hüsnü Hakan GÜNER

Yönetim Kurulu Başkanı
Denetimden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Haydar GÜÇLÜ