

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

Kıymetli Ortaklarımız,

Şirketimizin 2012 yılı faaliyet sonuçlarını incelemek ve karara bağlamak üzere toplanmış bulunan Olağan Genel Kurulumuz vesilesiyle tüm ortaklarımızı saygı ile selamlıyoruz.

Raporun Dönemi : 01.01.2012 – 31.12.2012

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

Yönetim Kurulu ve Görev Süreleri* :

Başkan	: Ali Haydar Güçlü	29.06.2012 -	1 yıl
Başkan Yardımcısı	: Filiz Bulutcu	29.06.2012 -	1 yıl
Üye	: Emir Feyzi Güçlü	29.06.2012 -	1 yıl
Bağımsız Üye	: Kadriye Demirci	29.06.2012 -	1 yıl
Bağımsız Üye	: Hakan Ayvaz	29.06.2012 -	1 yıl

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

* 29.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri 1 yıl süre ile göreve getirilmişlerdir. Yönetim kurulu da kendi arasındaki görev bölümünü yukarıdaki şekilde yapmıştır.

Denetçiler ve Görev Süreleri* : Cemalettin Turan 29.06.2012 - 2 yıl
Safiye Arzu Özdemir 16.05.2011 - 3 yıl

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

* 16.05.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Denetçi olarak seçilen Sn.Safiye Arzu Özdemir 3 yıl süre ile, istifa eden denetçi Sn.Sururi Kutbay Bulutcu'nun yerine 29.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Denetçi olarak seçilen Sn.Cemalettin Turan 2 yıl süre ile göreve getirilmişlerdir.

Şirketin Temsil ve İlzamı : 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 14.08.2012 tarih 8133 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Sermaye Hareketleri, Ortak Yapısı :

31 Aralık 2012 itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 48.000.000.-TL ve çıkarılmış sermayesi 26.000.000.-TL'dir.

Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibarıyla 26.000.000.- TL. sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklarımız:

Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 5.997.972.-TL	Pay Oranı : % 23,07
Ali Haydar Güçlü	Pay Tutarı : 4.433.669.-TL	Pay Oranı : % 17,05
Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş.	Pay Tutarı : 3.269.637.-TL	Pay Oranı : % 12,58

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

İştirakler :

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Ünvanı	Faaliyet Konusu	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
		İştirak Tutarı		İştirak Tutarı	
Bağlı Ortaklık		TL	%	TL	%
Frigopak Tarım Ürünleri	Dondurulmuş ve	49.960.-	99.92	49.960.-	99.92
Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Konserve Edilmiş Meyve Sebze ve Meyve Suyu İhracatı				

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 senesi yaz ayları başlangıcında ortaya çıkan, 2009 – 2010 yılında da devam eden global krizin etkileri ile şirketimizin kredi hacminde ciddi daralmalar ortaya çıkmış, 2011 yılının başlarında yapılan nakit sermaye artırımı ile bu daralmanın bir kısmı bertaraf edilmiştir. Ancak bu defa da 2011 yılında Avrupa’da ortaya çıkan kriz yine kredi daralmasına sebep olmuş ve şirketimizin yeni yaptığı yatırımlarla artan işletme sermayesi ihtiyacı temini daha da güçleşmiştir. Bunlara rağmen şirketimiz Eylül 2012 ayı içerisinde tamamlanan 2.000.000.-TL’lik sermaye artışının da katkısıyla 2012 yılı sonunda satışlarının bir önceki yıla göre %11,1 oranında arttırmıştır.

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 malların satıldığı döviz cinsinden ihracat kredilerini kullanarak gerek Türk Lirasına karşı döviz gerekse de çapraz kur risklerinden korunmaktadır.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler : İşletmemiz 28 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 31.12.2012 tarihi itibarıyla herhangi bir rehin, ipotek vs yoktur. Dünyanın en mutena markalarına 28 yıldır tedarikçi olarak hizmet vermektedir. Buna rağmen finansman sıkıntısı çekmekte ve netice olarak üretim düşüklüğü yaşamaktaydı. 15 Ağustos 2012 tarihinden başlayarak ABD menşeli Univers Capital Partners şirketi ile bölümler halinde toplam 10.000.000.-TL’lik bir tahsisli sermaye artırım sürecine girmiş ve bunun 2.000.000.-TL’lik kısmını da Eylül 2012 ayı içerisinde gerçekleştirmiştir. Ancak bundan sonraki dilim için yapılan başvuruda SPK, yatırımcının, sermaye artışından elde ettiği paylar için 1 yıl satılmama şartı getirmiş, yatırımcı da bu şartı kabul etmediği için sermaye artışı 2.000.000 TL ile sınırlı kalmıştır. Bu durumda şirket ihtiyacı olan işletme sermayesini karşılayamamış ve istediği planladığı üretimlerin bir kısmın gerçekleştirilememiştir. Buna rağmen satışlarını 2012 yılı sonunda bir önceki yıla göre %11,1 oranında arttırmayı başarmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu : SPK’nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı kararı gereğince, İMKB’de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporlarında ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumlu 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. 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.

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

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri : Araştırma ve geliştirme faaliyetlerimiz devamlı olarak yapılmaktadır. Bu çalışmalar gerek mevcut ürünlerin kalite ve üretim verimliliğini artırıcı ve gerekse de yeni ürünler geliştirme şeklinde olmaktadır. Ayrıca genelde yapmış olduğumuz yurtdışı satışların çoğu müşteri markasıyla üretilen “özel markalı” (private label) ürünler olduğu için bu konuda ürün reçeteleri ve üretim prosedürleri müşteriler tarafından verilmekte ve şirketimiz de bu yolla bedelsiz know how ve teknoloji transferi sağlamaktadır.

Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri : 29 Haziran 2012 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul’nda, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı’ndan ve T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ndan alınan izinler neticesinde şirket ana sözleşmesinin “Amaç ve Konu” başlıklı 3., “Şirketin Merkez ve Şubeleri” başlıklı 4., “Sermaye ve Paylar” başlıklı 6., “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 7., “Şirketin Temsil ve İlam Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi” başlıklı 8.(Maddenin yeni başlığı : Şirketin Temsil ve İlamı, Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetkileri ve Görev Taksimi), “Genel Kurul başlıklı 10., “Toplantılarda Komiser Bulunması” başlıklı 11., “İlan” başlıklı 12., “Karın Tespiti ve Dağıtımı” başlıklı 14., “Hisselerin Devri” başlıklı 17.(Maddenin yeni başlığı : Payların Devri), “Yönetim Kurulu Toplantıları” başlıklı 18, “Harici Murakıplar ve Mali Tablo ve Raporlar” başlıklı 19.(Maddenin yeni başlığı : Bağımsız Denetim,Finansal Tablo ve Raporlar), “Ücret” başlıklı 20., “Kanuni Yükümler” başlıklı 21.maddeler tadil edilmiş, “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum” başlıklı 22.madde ilave edilmiştir. Tadil edilen ve yeni madde eklenen şirket esas sözleşmesinin ilgili maddelerinin eski ve yeni şekilleri, 29 Haziran 2012 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı ile birlikte Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda yayınlanmıştır.

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

Dönem Rasyoları :
Likitleme Oranları :

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari Oran	0,882	0,928
Likitleme Oranı	0,315	0,327

Mali Yapı Oranları :

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam Borç / Özsermaye	1,705	2,282
Kısa Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,415	0,468
Uzun Vadeli Borç / Toplam Aktif	0,215	0,227

Karlılık Oranları :

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Net Kar / Öz sermaye	(0,106)	(0,260)
Brüt Kar Marjı (%)	9,1	11,3

İşletme İle İlgili Meydana Gelen Önemli Olaylar : Şirketimiz, yukarıda anlatıldığı gibi planladığı sermaye artışını tamamlayamamıştır.

Şirket 12 Mart 2013 tarihinde olağanüstü genel kurul yapmış ve bu toplantıda diğer gündem maddeleri yanında işletme sermayesi ihtiyacının nasıl tamamlanabileceği hakkında görüşmeler yapılmıştır.

Buna göre şirketimiz işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve diğer finansal yükümlülüklerini aksatmamak için bazı aktiflerini satmak için teşebbüse geçmiştir. Satılacak aktiflerin seçiminde, bu satış neticesinde şirketin üretim ve satış kabiliyetini aksatmayacak veya en az aksatacak aktif değerler tercih edilecektir.

Şirketimizin pay sahiplerinden Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş. hakkında 19 Şubat 2013 tarihinde mahkemece iflas kararı alınmıştır. Bu tarihten itibaren Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.’nin sahip olduğu FRİGO payları her türlü hakları ile beraber iflas dairesine devrolmuştur.

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

İşletmenin Faaliyet Sektörü ve İçindeki Yeri : İşletmemiz Türkiye’de ki meyve ve sebze mamulleri ihracatının lider kuruluşlarından birisidir. 2012 senesinde 28’inci 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.

Yatırımdaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu : Şirketimiz yatırımlarının büyük kısmını 2011 yılı içinde tamamlamıştır. 2012 yılında da bu yatırımları tamamlayıcı nitelikte 1.100.347.- TL Tutarında yeni yatırım yapılmıştır. Şirketimiz üretim konusu gereği yaptığı büyük yatırımları Yatırım Teşvik Belgeleri kullanarak yapmakta ve bu Yatırım Teşvik Belgelerini kullanırken de KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından faydalanmaktadır. Şirketimizin hali hazırda canlı olarak bir yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Bu belge ile yatırımların yararlanacağı destek unsurları KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti ve Vergi indirimidir. Şirketimiz ayrıca, üretimi için DİİB (Dahilde İşleme İzin Belgesi) kullanmaktadır. Bu belge kapsamında ihraç edilmek şartıyla ürettiği mamulleri için gerekli ithal girdileri; KKDF, KDV ve gümrük vergi, resim harçlardan muaf olarak tedarik edebilmektedir. Ayrıca yine bu belge ile ihraç edilmek kaydıyla ürettiği mamulleri için iç piyasadan da girdilerini KDV’den muaf olarak tedarik edebilmektedir.

İşletmenin Üretim Birimlerinin Nitelikleri :

İşletmemizde 2012 yılı sonu itibarıyla konserve meyve sebze, dondurulmuş meyve sebze, meyve suyu –içecek ve meyve sebze salça ve püre ürünlerini ürettiğimiz 4 ana bölüm vardır. Bunlardan 4 konserve üretim hattı, 1 donmuş meyve sebze üretim hattı, 5 meyve suyu ve alkolsüz içecek üretim hattı, 1 meyve sebze salça ve püre 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 : Global mali krizin etkileriyle kredi hacimlerindeki daralmaya ve buna bağlı olarak gerekli işletme sermayesi ihtiyacının karşılanamamasına ve döviz kurlarının ihracatı menfi etkilemesine bağlı olarak şirketimiz 2011 senesine göre % 9,4 oranında eksik üretim gerçekleştirmiştir.

ÜRETİM (STD.ÜNİTE) MİKTARI			
ÜRÜN	2011	2012	% DEĞİŞİM
KONSERVE MEYVE	15.409.858	14.021.551	(9,0)
KONSERVE SEBZE	2.353.074	2.076.584	(11,8)
DONMUŞ MEYVE ve SEBZE	722.401	452.172	(37,4)
MEYVE SUYU	2.375.031	2.440.483	2,8
SALÇA-PÜRE	165.384	67.034	(59,5)
TOPLAM	21.025.748	19.057.824	9,4

Faaliyet Konusu Mal Satışları ile ilgili Gelişmeler : Global mali krizin etkisiyle daralan kredi hacmimiz ve ihracata menfi etki yapan döviz kurlarına rağmen 2012 senesinde satışlarımız 2011 senesine göre dolar bazında % 5,1 oranında, Türk Lira’sı bazında da % 11,1 oranında artış göstermiştir.

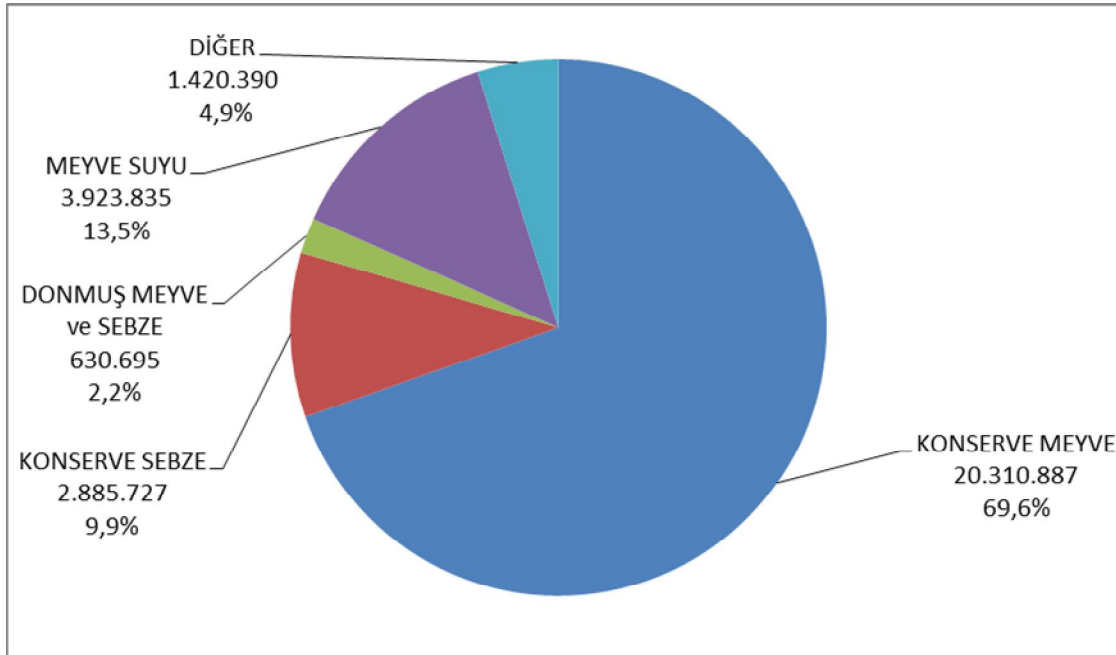
**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ÜRÜN	SATIŞLAR ABDS			SATIŞLAR TL		
	2011	2012	% DEĞİŞİM	2011	2012	% DEĞİŞİM
KONSERVE MEYVE	9.946.871	11.392.370	14,5	16.920.719	20.310.887	20,0
KONSERVE SEBZE	1.692.790	1.631.655	(3,6)	2.871.241	2.885.727	0,5
DONMUŞ MEYVE ve SEBZE	913.560	330.743	(63,8)	1.549.014	630.695	(59,3)
MEYVE SUYU	2.331.275	2.243.367	(3,8)	3.871.766	3.923.835	1,3
DİĞER	606.006	689.376	13,8	1.043.969	1.420.390	36,1
TOPLAM	15.490.502	16.287.511	5,1	26.256.709	29.171.534	11,1

Bu dönem içinde yine satışlarımızın % 53,0'ü İngiltere'ye, % 15,7'si iç piyasaya, % 7,5'i Amerika-Kanada'ya, % 6,0'sı Almanya'ya, % 5,5'i Avustralya-Yeni Zelanda'ya, % 5,2'si Japonya'ya, % 0,9'u İsviçre'ye ve geriye kalan % 6,2'si de muhtelif ülkelere yapılmıştır.

Aşağıdaki grafik her mal cinsine göre TL satışlarımızı göstermektedir.

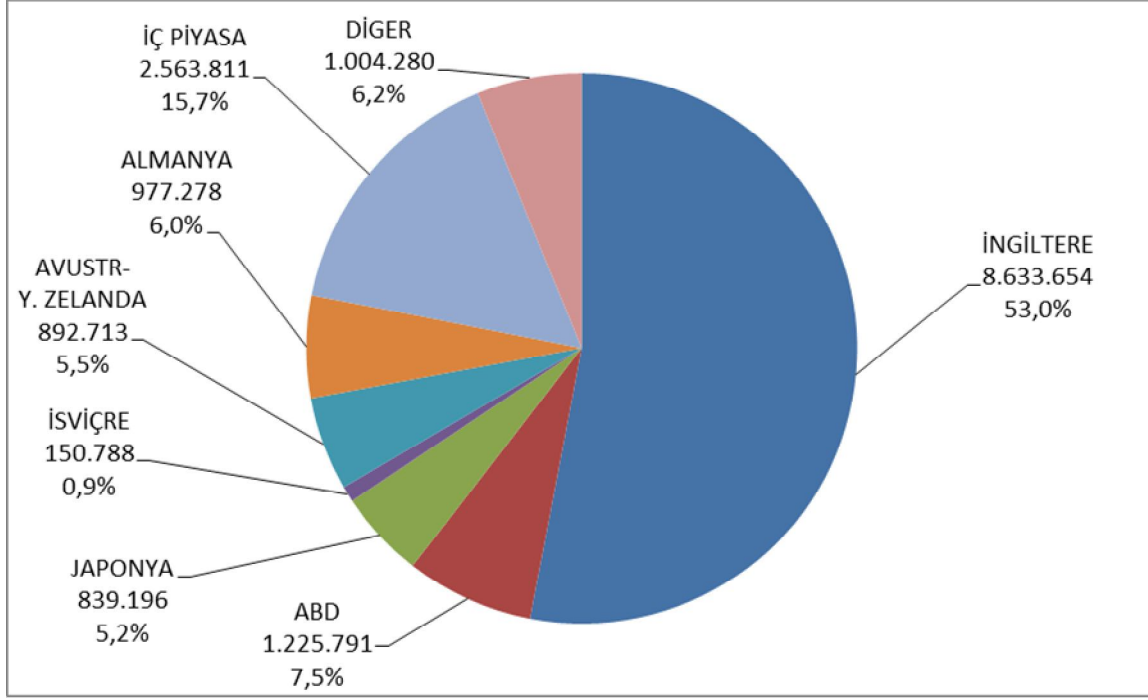
2012 ÜRÜN GRUPLARINA GÖRE SATIŞLAR (TL)



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

Aşağıdaki grafik her ülkenin satışımız içindeki payını göstermektedir.

2012 ÜLKELERE GÖRE SATIŞLAR (USD)



Mallarımızın fiyatları dünya piyasalarında tespit edilmektedir. Rekabet gücümüz yettiği sürece bu piyasalara kaliteli ürün sunabilen tercih edilir tedarikçilerin başında gelmekteyiz.

İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirme Önlemleri :

Yukarıdaki paragraflarda anlatıldığı gibi İşletmemizin finansal yapısını iyileştirmek için gerekli tedbirleri almaktayız. Gerek yeni bir stratejik ortak arayışı, gerek sermaye artışı yönüyle gerekse de ihtiyaç olan diğer tedbirler yönüyle işletmenin finansal yapısını sıhhatli halde tutmak için gerekli önlemlerle ilgili çalışmalar yapılmakta ve yapılmaya devam edilecektir.

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	39 Yıl
Hüsnü Hakan Güner Muhasebe Müdürü	İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi	1987	25 Yıl
Gökhan Gökmenoğlu Fabrika Müdürü	ODTÜ Gıda Mühendisliği Fakültesi	1993	19 Yıl

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Personel ve İşçi Hareketleri :**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ortalama Çalışan Kadrolu Personel Sayısı	74	44
Ortalama Çalışan Geçici İşçi Sayısı	167	188

Şirketimizce, daimi personelimize 2012 yılında zam yapılmamıştır.

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.

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)

31.12.2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 784.525.-TL.dir.

31.12.2012 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümüz 908.268.-TL.dir.

Dönem İçinde Yapılan Bağışlar : Dönem içerisinde çeşitli yardım kuruluşlarına 3.445.- TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

Kar Dağıtım : Görüşlerinize sunulan Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine göre hazırlanan 2012 yılı Konsolide Finansal Tabloların tetkikinden de anlaşılacağı gibi, şirketimiz 2012 yılını 1.401.321.- 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 Mali İşler Müdürü **Hüsnü Hakan GÜNER** pay sahiplerinden gelen soruları cevaplandırmakla yükümlüdür. Kendisine 0216 302 40 23 numaralı telefondan veya yatirimciliskileri@frigo-pak.com.tr adresinden e-posta suretiyle ulaşılabilir. Bu dönem içinde bu konuda kendisine 74 muhtelif müracaat gelmiş ve bunların hepsine tatmin edici cevap verilerek pay sahiplerinin arzuları yerine getirilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI**

Pay sahipleri yine bu dönem içinde yapılan 74 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 ilişkin 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 ilanlar, KAP duyuruları ve internet sitesi vasıtasıyla yapmaktadır. 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 takdirde 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.

Yeni Ticaret Kanunu gereği şirketimiz 01.10.2012 tarihinden itibaren genel kurullarını elektronik genel kurul olarak gerçekleştirecek ve pay sahipleri de bu toplantılara elektronik olarak katılabileceklerdir. Şirketimiz, Anonim Şirketlerde elektronik ortamda yapılacak genel kurullara ilişkin yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemi ile ilgili bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden hizmet satın almaktadır.

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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK****ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI**

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

ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

2012 yılı içinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca 30 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklamalara SPK ve İMKB tarafından ek bir açıklama istenmemiştir.

Şirketimiz 02.01.2012 tarihinde yapılması gereken 1 adet özel durum açıklamasını, sıra kapatma başvurusunda bulunmaması ve zamanında yapmamış olması dolayısıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası tarafından uyarı almıştır.

ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimizin www.frigo-pak.com.tr ve www.sunpride.com.tr olarak 2 adet internet sitesi mevcuttur. Bu sitelerde şirketi, ürünleri tanıtan pazarlamaya yönelik bilgiler ile birlikte, ayrıca kurumsal yönetim ilkeleri 2.bölüm madde 1.11.5 de sayılan bilgiler yer almaktadır. Şirket; kendi yapısıyla ilgili her türlü bilgiyi internet sitesinde kamuoyu ile paylaşır. Hak sahiplerine Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulu toplantıları ile ilgili davet, bilgilendirme ve sonuçları internet sitesinde paylaşır. Yine şirket Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yaptığı her türlü Özel Durum Açıklamalarını, yayınladığı Finansal Tabloları İnternet Sitesi'nde kamuoyu ile paylaşır.

GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ VEYA SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketimizin hakim ortakları; 2012 yılı sonu itibariyle Ali Haydar Güçlü, Satyaş Gıda Turizm İnşaat San.ve Tic.A.Ş. ve Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. dir. Raporlama tarihinden sonra 19 Şubat 2013 tarihi itibariyle hakim ortaklardan Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş. hakkında mahkemece iflas karar verilmiş olup, bu tarihten sonra Doysan Tarım Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.'nin sahip olduğu FRİGO payları her türlü hakları ile birlikte İflas dairesine devredilmiştir.

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

İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Şirketimizin kamuya açıklanmamış gizli bilgilerini içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu Üyeleri, Murakıplar, Bağımsız Denetçiler, Genel Müdür ve Mali İşler 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 fiziki veya elektronik olarak katıldıkları takdirde 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 takdirde 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

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

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.

28 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.

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 görmekte 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 5 kişiden oluşmakta bunların 2 tanesi hakim ortaklardan Ali Haydar Güçlü ve aile şirketleri Satyaş Gıda Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. temsilcileri, 1 tanesi diğer hakim ortak Doysan Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. temsilcisi, diğer 2 tanesi de yasanın öngördüğü oran ve şekilde seçilmiş Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleridir. 5 Yönetim Kurulu üyesi de T.C vatandaşıdır. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görevlerini kısıtlayıcı bir durum yoktur. Her sene Türk Ticaret Kanununun hükümlerine göre bu konu ile ilgili Yönetim Kurulu Üyelerinin durumunu belirleyen 395 ve 396. maddelerle ilgili gerekli izinler alınmaktadır.

Ayrıca yeni Türk Ticaret Kanununa göre de Yönetim Kurulu toplantılarına katılma hakkına sahip olanlar elektronik ortamda katılabileceklerdir.

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.

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

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 mal 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. 2010 yılındaki 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 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 karşı fikrinin zabitlara 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 Türk Ticaret 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 karşılaşmamıştır.

Genel kurullarda yönetim kurulu üyelerinin belli işleri yapabilmeleri için Türk Ticaret Kanunu 395 ve 396. maddeleri gereğince gerekli izinler alınmaktadır.

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

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 itibariyle Yönetim Kurulu; Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturmuş, başkaca bir komite oluşturmamıştır. Ancak Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyeleri, Mali İşler Müdürü bir nevi icra komitesi şeklinde hareket etmekte ve birçok konu burada bu kişiler arasında görüşülerek en sıhhatli çözüm bulduktan sonra icraata geçilmektedir.

YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyelerinden ; şirkette aktif görev alan Yönetim Kurulu Başkanı ve 2 adet Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi haricinde kalan 2 üyeye herhangi bir mali hak, menfaat veya ücret sağlanmamaktadır.

Şirkette aktif görev alan Yönetim Kurulu Başkanı ve 2 adet Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi 2012 senesi için toplam brüt 150.000.-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 2013 yılının ülke ekonomimize ve sanayimize, bunların paralelinde de şirketimize daha iyi günler getirmesi dileğiyle ortaklarımızı tekrar saygı ile selamlarız.

12.04.2013

Mali İşler Müdürü
Hüsnü Hakan GÜNER

Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Haydar GÜÇLÜ