

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

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

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2011 - 31.12.2011
- b) Ortaklığın Unvanı : PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.
- Çıkarılmış Sermayesi : 43.335.000 TL.
- Kayıtlı Sermayesi : 100.000.000 TL.

c)Yönetim Kurulu Üyeleri :

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süreleri
İdil YİĞİTBAŞI	Başkan	12.05.2011 - 3 yıl
Yılmaz GÖKOĞLU	Başkan Vekili	12.05.2011 - 3 yıl
Mehmet AKTAŞ	Üye	12.05.2011 - 3 yıl
Suat ÖZYİĞİT	Üye	12.05.2011 - 3 yıl
Ergun AKYOL	Üye	12.05.2011 - 3 yıl
Levent Rıza DAĞHAN	Üye	12.05.2011 - 3 yıl

* 24 Eylül 2009 tarihinde Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen Sn. Ali Sözen görevinden 23 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla ayrılmıştır.

Yetki Sınırları:

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Sözleşmemiz'in 10. ve 11. maddesinde belirlenen yetkileri haizdirler.

Denetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Atama Tarihi	Görev Süresi
Kamil DEVECİ	12.05.2011	1 Yıl
Erdem ÇAKIROKKALI	12.05.2011	1 Yıl

Yetki Sınırları:

Esas Sözleşmemizin 14. maddesine göre; Denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde belirtilen esaslar çerçevesindedir.

d) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Faaliyet döneminde esas sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin 31.12.2011 tarihi itibarıyla beheri 1 Kr. nominal değerinde, 1.500.000 adet A grubu nama ve 4.332.000.000 adet B grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 4.333.500.000 adet payı mevcuttur.

f) Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler:

Ülkemizin ihtiyacı kadar kırmızı et üretememesi nedeniyle sektörde başlayan et ithalatı sürmektedir. Bu sayede et fiyatlarında bir miktar düşüş sağlanmıştır. Bu durumun sürdürülebilir olması için bir takım yatırım teşvik ve destekleri sağlansa da etkisini kısa vadede gösteremeyeceğinden dolayı ithalatın önümüzdeki dönemde de devam edeceği düşünülmektedir.

Göreceli olarak yüksek seyreden fiyatlar, kayıt dışılığın da cazibesini sürdürmesini desteklemektedir. Firmamız gibi kurallara uygun faaliyet gösterenlerin aleyhine durum yaratmakta, adeta rekabetin dışına itilmektedir. Bu durumun kaçınılmaz sonucu olarak ; güvencesiz çalıştırılan personel, belgelenmediği için vergisi ödenmeyen kazanç ve en önemlisi halk sağlığının riske edildiğini görmekteyiz. Bu konuyu önleme noktasında resmi otoritenin etkin çalışmasının yanı sıra, üreticilerin, satıcıların ve tüketicilerin yani tüm paydaşların sorumluluğu bulunmaktadır.

Sağlık ve lezzet değerleriyle, düşük yağ ve kolesterol oranı, taşıdığı yüksek protein ile bilinen Hindi eti ve ürünleri artık sadece yılbaşlarında değil, yıl boyunca raflarda yer almaktadır. Proteinli gıdalar arasında cazip alternatif olmaya devam etmektedir.

Pınar Et, piyasada rekabeti etkin bir şekilde sürdürebilmek için maliyet & süreç iyileştirme çalışmalarını Yalın Altı Sigma projeleriyle yaygınlaştırarak desteklemeye devam etmektedir.

g) Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri:

Her şirkette olduğu gibi Ar-Ge Pınar Et'in kalbi demektir. Bu kalbin sağlıklı atabilmesi için sürekli kendini yenileyeme ve öğrenmeye meraklı bir kadrosu vardır.

Pınar Et'in can damarı Ar-Ge'nin başarısı, keşfedilen yeni ve üstün nitelikli ürünlerle her yıl yeniden kanıtlanmaktadır. Bu güçlü yapılanma ve teknolojiyi arkasına alarak ilerleyen Gıda Grubu; Gıda sektörüne sürekli yeni ürünler sunmaya ve "ilk"lere imza atmaya devam edecektir. Kuruluşundan bu yana kaliteyi ve hijyen kurallarını ön planda tutan Pınar Et; tüketicisine sağlıklı, güvenilir, lezzetli et ve et ürünleri sunmaktadır.

Yeni ürünlerin geliştirilmesi, mevcut ürünlerin yeni teknolojiye uyarlanması yanında, verimlilik ve kalite konularında da proje öneri ve çalışmaları yapan Pınar Et Ar-Ge'si kurumsal güvenin ve yeniliklerin de simgesidir. Bu

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

departmanda bir ürünün geliştirilmesi ve sunuma hazır hale getirilmesi çok kapsamlı, çok özenli bir araştırma ve deneme süreci gerektirmektedir.

Ar-Ge çalışmaları çeşitli kurumlarla ortaklaşa yapılan bilimsel çalışmalar olarak da yürütülmektedir. TÜBİTAK ve Ege Üniversitesi, Hacettepe Üniversitesi, Yüksek Teknolojisi ve Celal Bayar Üniversitesi gibi üniversiteleri de proje çalışmaları yaptığımız kurumlardan bazılarıdır.

Tüketicinin istek, beklenti ve ihtiyaçları doğrultusunda ürün portföyünü sürekli yenilemeyi ilke edinen Pınar Et, yeni ürün tasarımları ve mevcut ürünlerin yeni teknolojilere uyarlanarak geliştirilmesinin yanında verimlilik ve kalite konularında da proje öneri ve çalışmaları yapmaktadır.

Pınar Et Ar-Ge'si aynı zamanda en uygun maliyet ve en az fire ile en yüksek verimi almayı hedefleyen "maliyet kontrollü ürün geliştirme" konusunda da uzman bir kadroya sahiptir. 2011 yılı içerisinde de her yıl olduğu gibi yeni ürün tasarımları yapılırken dünyadaki sektörel gelişmeler takip edilerek üretime uyarlanmış, var olan ürünler ve yeni çıkan ürünlerde geliştirme ve iyileştirme çalışmalarına devam edilmiş, Türk Gıda Kodeksi ve rakip ürünler yakın takibe alınmış, üretimde oluşabilecek her türlü teknik problem için ön teknik çözümler üretilmiştir. Yapılan tüm bu detaylı ve özenli çalışmalarla "Lezzet Pınarım" ve "Yenilik Pınarım" misyonuna güç katmaya devam edecektir.

h) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri :

Pınar Et, insan vücudu için gerekli olan her türlü hayvansal protein ihtiyacını karşılamaya yönelik olarak en kaliteli et ve balık ürünlerini tüketicilerine sunmaktadır. Pınar Et, kurulduğu yıldan bu yana tüketiciye sağlık, lezzet, yenilik kaynağı olan ürünler sunarak üretimde en modern teknolojileri kullanmıştır. İnsana yatırım yapılarak, ürünlerde ve sistemlerde kaliteden hiç taviz verilmemiştir. 30 yıldır süregelen mükemmeliyetçi çalışmalar sonucu Pınar, tüketicilerin en güvendiği markalardan biri olmuştur.

Pınar, 2011 yılını dondurulmuş et ürünlerinde %55 ciro payıyla 1.sırada tamamlamıştır. Etli ve unlu ürünler ile deniz ürünlerini kapsayan tüm dondurulmuş ürünler pazarında da %29 ciro payıyla 1.sıradadır. (Kaynak: Nielsen – Key Account Index)

Pınar Et, İşlenmiş Et (şarküteri) pazarında %19 ciro pazar payı ile en yakın rakibinin 2 katı farkla liderliğini korudu. (Kaynak: Nielsen)

2011 yılında Türkiye'deki her 100 haneden 89'una bir şarküteri ürünü girmişken, 2011 yılında %2 artışla bu hanelerin %38'i Pınar markalı şarküteri ürünlerini tercih etmiştir. (Kaynak: IPSOS)

Pazardaki en büyük kategori olan sucuk kategorisinde Pınar Sucuk %15 ciro pazar payı ile açık ara liderliğini korumuş (Kaynak: Nielsen) ve Türkiye'de sucuk denince ilk akla gelen marka olma konumunu sürdürmüştür. (Kaynak:

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

GFK) Pınar sucuk Türkiye’de hanelerin %18’ine girmeyi başarmıştır. (Kaynak: IPSOS)

Pınar Salam bir önceki yıla göre 1 puan artışla %34 ciro pazar payına ulaşmıştır. En yakın rakibinin 3 katı üzerinde liderdir. (Kaynak: Nielsen)

Pınar Sosis 2011 yılında %25’lik Pazar payı ile liderliğini sürdürmüştür. En yakın rakibinin 5 puan üzerindedir. (Kaynak: Nielsen) Pınar Sosis Türkiye’deki hanelerin %14,7’sine ulaşmıştır. (Kaynak: IPSOS)

Şarküteri kategorisinin tüm alt segmentlerinde ve dondurulmuş et ürünlerinde pazar lideri olan Pınar Et, dondurulmuş unlu ürünlerde de ikinci sıradadır. (Kaynak: Nielsen)

i) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:

Ek 1’ de yer almaktadır.

i) Yatırımlar:

Şirketimizin 2011 yılında gerçekleşen yatırımları yenileme yatırımları olup, toplamı 5.478.470 TL.’dir. Yeraltı ve yerüstü düzenleri 66.575 TL., binalar 743.876 TL., makina ve tesisler 3.032.899 TL., taşıtlar 23.998 TL., demirbaşlar 1.485.323 TL. ve haklar 125.799 TL.’ dir.

j) Üretim:

Kapasite kullanım oranları :

	2010 (Ton)	2011 (Ton)	Artış %
MAMULLER	29.353	32.280	9,97
ET	6.807	6.747	(0,88)
RENDERİNG	3.848	3.643	(5,32)
TOPLAM	40.008	42.670	6,65

Pınar Et, yaklaşık 46.000 m² kapalı alanda 102.000 büyükbaş, 408.000 küçükbaş ve 1.836.000 adet hindi kesim ve işleme kapasitesine sahip tesislerinde yıllık 29 bin ton üretim gerçekleştirmektedir.

2011 yılı kapasite kullanım oranı % 64’ dür.

k) Satışlar:

2011 yılında 3.410.922 USD’ lık ihracat gerçekleştirilmiştir.

2011 yılı ciromuz, 2010 yılına göre %8,55 artmıştır.

	2010 (TL)	2011 (TL)	Artış %
ŞARKÜTERİ	233.425.419	262.789.920	12,58
İLERİ İŞLENMİŞ ÜRÜNLER	135.591.411	144.993.591	6,93
TAZE ET	59.758.776	61.773.109	3,37
DİĞER	15.944.187	13.200.364	(17,21)
TOPLAM	444.719.793	482.756.984	8,55

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

l) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
TOPLAM BORÇLAR/TOPLAM AKTİF (%)	20,51	26,74
TOPLAM BORÇLAR/ÖZSERMAYE (%)	25,80	36,50
SATIŞLARA GÖRE KÂRLILIK (%)	11,21	7,75
CARİ AKTİFLER/CARİ PASİFLER	2,22	1,75
ÖZKAYNAK DEVİR HIZI	1,25	1,24
NET FİNANSMAN MASRAFLARI/NET SATIŞ (%)	0,01	0,02
NET FİNANSMAN MASRAFLARI/ÖZSERMAYE (%)	0,01	0,02

m) Ortaklığın Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları:

İşletmenin finansman kaynakları Şirket'in özsermayesi ve kullandığı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket' in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

n) Personel:

2010 yılında ortalama 502 kişi olan personel sayısı, 2011 yılında 621 kişi olarak gerçekleşmiştir.

o) Üst Yönetim:

Adı Soyadı	Görevi
Zeki ILGAZ	Genel Müdür
Mustafa Şahin DAL	Mali İşler ve Bütçe Kontrol Direktörü
Muzaffer BEKAR	Finans Direktörü
Tunç TUNCER	Teknik Direktör

p) Bağışlar:

Şirketimiz 2011 yılında, çeşitli kurum ve kuruluşlara 1.044.453 TL. tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

r) Merkez Dışı Örgütler:

Yoktur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı:

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, aşağıda belirtilen hususlar dışında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri' ne uymaktadır ve bunları uygulamaktadır.

- a) Birikimli oy kullanma yöntemi
- b) Bağımsız üye
- c) Azınlık paylarının Yönetim Kurulu'nda temsili
- d) Nama yazılı payların devri

Kısmen ya da tamamen uyulmayan söz konusu hususların nitelikleri ve gerekçeleri raporun ilgili bölümlerinde açıklanmıştır.

Tam olarak uyum sağlayamadığımız SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusunda gerekli değerlendirme ve çalışmalar yapılmakta olup, mevcut durum itibarıyla söz konusu uyumsuzlukların önemli bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2) Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Sermaye Piyasası Koordinatörlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Sermaye Piyasası Koordinatörü: Senem Demirkan
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı : Gökhan Kavur

Tel: 0 232 482 22 00
Faks: 0 232 489 15 62
E-posta: yatirimciiliskileri@pinaret.com.tr

Sermaye Piyasası Koordinatörü Senem Demirkan, SPK tarafından verilen tüm lisans belgelerine sahip olup, Şirketin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamakla da görevlidir. Yatırımcı İlişkileri Uzmanı Gökhan Kavur Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı'na sahiptir.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin başlıca görevleri aşağıda sıralanmıştır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak;
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak;
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların Şirketin diğer birimleri ile iletişime geçerek hazırlanmasını sağlamak;
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu izlemek,
- Yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamak.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, gerektiğinde diğer birimlerden görüş alarak ve bu birimlerle koordinasyon içerisinde pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve stratejileri hakkında bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile şirket yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin yönetilmesinden sorumludur.

Birim 2011 yılında 1 konferansa katılmış, bu toplantıda 12 ve yıl içerisinde de 20 civarında yatırımcı ile birebir görüşme gerçekleştirmiş ve yıl içerisinde 400'den fazla soruya telefon veya e-posta yoluyla cevap vermiştir. Ayrıca Şirketimizin 2010 yılı bütünü ve 2011 yılı 6 aylık faaliyetleri ve finansal sonuçlarına ilişkin olarak tüm analistlerin katılımına açık bir webcast şeklinde olmak üzere iki analist toplantısı düzenlenmiş, dönemsel faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanan "Yatırımcı Sunumları"na Şirketimizin internet sitesinde yer verilmiştir. Yatırımcıların güncel bilgileri takip edebilmelerini teminen internet sitesi ve yatırımcı sunumları düzenli olarak güncellenmiştir. Yatırımcı taleplerinin yerine getirilmesinde mevzuata uyuma azami özen gösterilmektedir.

3) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ana prensip pay sahipleri arasında ayırım yapılmamasıdır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler web sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. 2011 faaliyet yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi"nin gözetiminde; Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde ve geciktirilmeksizin cevaplanmasına özen gösterilmiştir.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

Söz konusu bilgi talepleri genellikle genel kurul tarihi, açıklanan mali tablolara ilişkin bilgiler, sektördeki gelişmeler ve kâr dağıtımı gibi konulara ilişkin olmaktadır. Tüm bilgi alma talepleri, ticari sır veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamında olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmaksızın kamuya daha önce sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılan açıklamalar paralelinde cevaplanmaktadır. TTK ve SPK düzenlemelerinin gerekli kıldığı pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler özel durum açıklamaları, internet sitemizin “Yatırımcı İlişkileri” bölümü, gazete ilanları ve posta vasıtası ile duyurulmaktadır. Özel denetçi atanması talebi şirket ana sözleşmesinde bireysel bir talep hakkı olarak tanımlanmamakla birlikte 2011 yılı içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

4) Genel Kurul Bilgileri:

2011 yılı içerisinde 12 Mayıs 2011 tarihinde 2010 yılı olağan genel kurul toplantısı düzenlenmiştir. Şirket ana sözleşmesinin “Toplantı Nisabı” başlıklı 19. maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında nisap Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. 2010 yılı olağan genel kurul toplantısında toplantı ve karar nisabı şirket sermayesinin %66,86’dır. Toplantı esnasında toplantıya asaleten veya vekaleten iştirak eden pay sahiplerinden herhangi bir öneri gelmemiş, sorulan tüm sorulara ise genel kurul esnasında Divan Heyeti tarafından cevap verilmiştir.

Toplantıya paydaşlar dışındaki menfaat sahipleri ve medya katılmamıştır. Genel kurul toplantısına davet Yönetim Kurulu tarafından yapılmıştır. Pay sahiplerinin yanı sıra toplantılara bağımsız denetim şirketi yetkilileri de yazılı olarak davet edilmektedir.

Şirket genel kurulunun toplantıya davetine ilişkin ilanlar, ana sözleşmenin “İlan” başlıklı 21. maddesine uygun olarak TTK’nın 368. maddesi hükümleri çerçevesinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az 15 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde (“TTSG”) yapılmıştır. Bununla birlikte toplantı ilanı web sitemizde ve mahalli gazetede de ilan edilmiş ve adresi kayıtlı pay sahiplerine mektup gönderilmesi suretiyle toplantı günü, yeri ve gündemi bildirilmiştir. Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için bir süre öngörülmemiştir. Genel kurul toplantısı öncesi toplantı yeri, tarihi ve gündemi, Yönetim Kurulu’nun genel kurula sunacağı kâr dağıtım teklifi, yönetim kurulunca seçilen bağımsız denetim şirketi özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur.

Şirket faaliyet raporu, şirket merkezinde ve internet sitesinde genel kuruldan 15 gün önce ortakların bilgisine açık bulundurulur. Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılır; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılır.

Ana sözleşmede bölünme, önemli tutarda malvarlığı alımı, satımı, kiralanması vb. önemli nitelikteki kararların genel kurulda alınması konusunda bir hüküm yoktur. Bu tür kararlar Şirket faaliyetlerinin olağan akışında devamını

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

sağlamak amacıyla Yönetim Kurulu tarafından SPK düzenlemeleri, TTK ve vergi mevzuatı göz önünde bulundurularak alınmakta ve kararın alınmasını takiben özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyurulmaktadır.

Genel kurul tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerine sürekli açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket'in son 6 yıla ilişkin Genel Kurul tutanaklarına, internet sitemizin (www.pinar.com.tr) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden de ulaşılabilmektedir.

5) Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Şirket'in ana sözleşmesi madde 7'de Yönetim Kurulu'na aday gösterme konusunda aşağıdaki imtiyaz mevcuttur: "Şirket'in işleri ve idaresi Umumi Heyet tarafından ortaklar arasından TTK hükümleri dairesinde seçilecek 5 ila 9 azadan teşkil edilecek bir İdare Meclisi tarafından idare olunur. İdare Meclisi 5 üyeden teşekkül etmesi halinde 3, 7 üyeden teşekkül etmesi halinde 4, 9 üyeden teşekkül etmesi halinde 5 üye 'A' grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından, diğer üyeler de 'B' grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. İdare Meclisi karar verdiği takdirde Murahhas Aza seçilebilir. Ancak İdare Meclisi Reisi ve Murahhas Aza 'A' grubunu temsil eden üyeler arasından seçilir".

Şirket'in ana sözleşmesi madde 19'da oy hakkı üzerinde aşağıdaki imtiyaz mevcuttur: "Adi ve fevkalade Umumi Heyet toplantılarında 'A' grubu hisseler sahiplerine (3'er) rey bahseder. TTK ve sair ilgili mevzuatın amir hükümleri saklıdır. 'B' grubu hisseler sahiplerine (1'er) rey bahseder". Bunların dışında herhangi bir imtiyaz mevcut değildir.

Oy hakkının kullanımına ilişkin olarak Şirket ana sözleşmesinde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hükümler yer almamaktadır. Oy kullanımının düzenlendiği Şirket ana sözleşmesinin 22 no'lu maddesi şu şekildedir: "Umumi Heyet toplantılarında reyler el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak toplantıda mevcut hissedarların temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip bulunanların talebi üzerine gizli reye başvurmak lazımdır. Vekaleten kullanılan oylar bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur".

Şirket'in karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır. (Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin açıklamalar için 18 no'lu maddeye bakınız.)

Azınlık hakları Yönetim Kurulu'nda temsil edilmemektedir. Şirketimiz bünyesinde azınlık hakları ve kullanımı tüm halka açık şirketlerin tabi olduğu Sermaye Piyasası Kanunu 11. maddesi ile paralel olarak uygulanmaktadır.

Şirketimiz ana sözleşmesinde şu an için birikimli oy sisteminin kullanılmasına olanak veren bir hüküm yer almamaktadır.

6) Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı:

Kâr payında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım konusundaki genel politikası Şirket'in finansal pozisyonu, yapılacak olan

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

yatırımlar ile diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortam, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı göz önünde bulundurularak kâr dağıtım yapılması yönündedir. Ancak her yıl itibarıyla fiili kâr dağıtım oranlarının tespiti yukarıda anılan hususlar dikkate alınarak gerçekleştirilecektir. SPK'nın 27 Ocak 2006 tarihli İlke kararı doğrultusunda, Şirketimiz kâr dağıtım politikasını belirlemiş ve genel kurulun da bilgisine sunarak kamuya açıklamıştır. Kâr dağıtım politikamız web sitemiz vasıtasıyla da kamuya duyurulmaktadır.

Şirket ana sözleşmemize göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesi ve SPK'nın konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtılabilir.

Avans verilmesine ilişkin yetkinin kullanımı Yönetim Kurulu tarafından mevcut mevzuat ve ekonomik ortam çerçevesinde değerlendirilir. Kâr dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket ana sözleşmesinde yer alan hükümlerle belirlenmiştir. Belirlenen kâr dağıtım politikası paralelinde her faaliyet döneminde Yönetim Kurulu tarafından konuya ilişkin karara varılmasının akabinde özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyuru yapılır. Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım tutarına ilişkin kararı genel kurulun onayına sunulur ve onaylanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımını genel kurul toplantısında, SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği çerçevesinde, belirlenen süre içerisinde yapılır. Şirket'in 2010 yılı kârının dağıtımına 30 Mayıs 2011 tarihinde başlanmış olup, dağıtım işlemi yasal süresi içinde tamamlanmıştır.

7) Payların Devri:

Hamiline yazılı payların devri TTK'nın 415. maddesi hükmü çerçevesindedir. Nama yazılı payların devrine ilişkin olarak şirket ana sözleşmesi madde 6'da şu açıklamalar mevcuttur: "Nama yazılı 'A' grubu hisse senetleri İdare Meclisinin muvafakati olmadıkça satılamaz, devredilemez. Nama yazılı 'A' grubu hisse senetlerinin kısmen ya da tamamen 3. şahıslara devir ve satışı halinde İdare Meclisi sebep göstermeksizin bu satışı kayıttan imtina edebilir."

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8) Şirket Bilgilendirme Politikası:

Şirketimiz kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemelerine uyum göstermektedir.

Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanarak Yönetim Kurulumuzun onayından geçen ve 2008 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulan "Bilgilendirme Politikası" web sitemiz (www.pinar.com.tr) vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, takibi, gözden geçirilmesi ve geliştirilmesinden Şirketimiz Yönetim Kurulu yetkili ve sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi Şirketimiz Yönetim Kurulu'na "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

Yazılı ve görsel medyaya ve veri dağıtım kanallarına yapılacak basın açıklamaları, Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya söz konusu kişilerin uygun göreceği diğer yetkililerce yapılabilir. Sermaye piyasası katılımcıları tarafından Şirket'e yöneltilen sorular Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yazılı ve/veya sözlü olarak cevaplandırılır.

Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar bilgilendirme politikamızda yer almaktadır.

9) Özel Durum Açıklamaları:

Şirket tarafından 2011 faaliyet yılı içerisinde yapılan özel durum açıklamalarının sayısı 17'dir. Söz konusu açıklamaların hiçbirine ilişkin olarak SPK ve/veya İMKB'den ek açıklama talebi gelmemiştir. Özel durum açıklamalarımız Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından hazırlanır ve Bilgilendirme Politikamızda belirtilen yetkililer tarafından imzalanarak kamuya duyurulur. SPK düzenlemeleri uyarınca, 2010 yılından itibaren yaptığımız özel durum açıklamaları sadece Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden elektronik ortamda gönderilmektedir. Şirket'in kamuyu aydınlatma ihlali olmamıştır. Yabancı borsalarda kote sermaye piyasası aracımız bulunmadığından ilave kamuyu aydınlatma yükümlülüğümüz bulunmamaktadır.

10) Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketin internet sitesi (www.pinar.com.tr) Kurumsal Yönetim İlkeleri, Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları Bölümü, 1.11.5 maddesi doğrultusunda Türkçe ve İngilizce olarak yapılandırılmış olup, aktif olarak kullanılmaktadır. Web sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız ise sürekli olarak devam edecektir.

11) Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Hisse Oranı (%)	Hisse Tutarı (TL)
Yaşar Holding A.Ş.	54,18	23.476.893,16
Pınar Süt Mamulleri San. A.Ş.	12,58	5.451.752,25
Diğer	33,24	14.406.354,59
Toplam	100,00	43.335.000,00

Sırasıyla, Yaşar Holding A.Ş. ve Pınar Süt Mamulleri San. A.Ş.'ye ait Şirket sermayesinin %54,18 ve %12,58'ine denk gelen hisse doğrudan veya dolaylı olarak Yaşar Ailesi'nin kontrolündedir.

12) İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:

Rapor tarihi itibarıyla içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler aşağıda gösterilmiştir. Bu kapsamdaki kişiler her yıl faaliyet raporlarında ve web sitemizde de kamuya duyurulmaktadır.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

- Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murakıplar
- Zeki Ilgaz, Genel Müdür
- Mustafa Şahin Dal, Mali İşler ve Bütçe Kontrol Direktörü
- Muzaffer Bekar, Finans Direktörü
- Cansen Başaran Symes , Sorumlu Ortak Başdenetçi Bağımsız Denetim
- Bağımsız Denetim Firmasının ilgili çalışanları

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ (PAYDAŞLAR)

13) Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Menfaat sahipleri, SPK düzenlemeleri, TTK, Rekabet Kanunu, vergi kanunları, Borçlar Kanunu çerçevesinde SPK'nın Özel Durum Açıklamaları vasıtasıyla Şirket'in ticari sır niteliğinde bulunan bilgiler haricinde bilgilendirilmektedir.

14) Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Süreç odaklı yönetim sistemi ile Toplam Kalite felsefesine dayanan, iyileştirme ve verimliliği artırmayı hedefleyen, çalışanların talep ve görüşlerinin değerlendirildiği sistematik toplantılar ve öneri sistemleri ile çalışanların yönetime katılımı sağlanmaktadır. Müşterilerimizin, bayi toplantıları, müşteri memnuniyeti sistemi ve öneri sistemi ile yönetime katılımı sağlanmaktadır.

Tedarikçilerimiz ile kurulan işbirlikleri çerçevesinde büyüyen iş hacmimiz doğrultusunda onların da iş hacimleri büyümekte ve düzenli olarak yapılan denetimlerle gıda sektörünün ihtiyacı olan kalite yönetimlerine, gıda güvenliğine uygun yeni malzemelerin ortak olarak geliştirilmesi sağlanmakta ve tedarikçilerin yeni iş alanlarına girme imkanları doğmaktadır.

15) İnsan Kaynakları Politikası:

İnsan Kaynakları'nın temel misyonu Şirket'te yenilikçi, toplam kalite anlayışını ilke edinmiş, değişime ve gelişime kolaylıkla ayak uydurarak, global anlamda rekabet avantajı sağlayan İnsan Kaynakları Yönetimi'ni sürdürebilmektir.

Şirket'in İnsan Kaynakları ile ilgili temel politikaları tüm kapsam dışı çalışanlara imza karşılığında verilen Personel Yönetmeliği'nde açıkça yer almaktadır. Personel Yönetmeliği, temel politikalar ile birlikte çalışma süreleri, işe alımdaki süreç ve prensipler, iş sözleşmesinin sonlandırılması ve disiplin yönetmeliği hakkındaki bilgileri içerir. Kapsam içi çalışanlarla ilgili insan kaynakları politika ve uygulamaları Toplu İş Sözleşmesi'nde yer alır.

Temel politikalarımız:

a) Şirket'te personel kadroları, işletme ekonomisi kriterleri ile tespit edilmektedir ve onurlu çalışmanın ancak verimli çalışma ile mümkün olduğunu tüm çalışanlar kabul eder.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

b) Personelin gelişmesini sağlamak amacıyla her kademede tespit edilen plan çerçevesinde şirket içi ve dışı eğitim programları uygulanır.

c) Organizasyon içindeki terfi ve atamalarda fırsat eşitliği gözetilir, atamalar prensip olarak şirket içi personel arasından yapılır.

d) Gelişim planları uygulanarak, kariyer planlama sistemiyle potansiyeli olan personele yükselme olanakları en geniş biçimde sağlanır.

e) Personelin performans değerlendirmesi, hedeflerin gerçekleştirilmesi ve yetkinlik baz alınarak yapılır.

f) En üst kademeden başlayarak en alt kademeye kadar her pozisyon için iş tanımları ve performans standartları dökümanlaştırılır ve personel değerlendirmesinde bu sistem baz olarak kullanılır.

g) Çalışan Görüşü Anketi periyodik olarak her yıl uygulanarak çalışma koşulları, yönetim, sosyal aktiviteler, ücret, eğitim, performans değerlendirme, kariyer planlama, katılımcı yönetim ve Şirket memnuniyeti konularında çalışanların fikirleri alınır. Alınan geribildirimler doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılır.

h) Güvenli çalışma ortam ve koşullarının sağlanması şirketimizin çok önem verdiği bir konudur. İşçi Sağlığı ve Güvenliği Yönetmeliği çerçevesinde mesleki risklerin önlenmesi, sağlık ve güvenliğin korunması, risk ve kaza faktörlerinin ortadan kaldırılabilmesi için tüm yasal tedbirler alınır. Düzenli toplantılarla iyileştirme çalışmaları sürekli devam eder.

i) Yönetim tarzımız "...yasalara ve ahlaki kuralara uygun davranan, toplam kalite felsefesini ve katılımcı yönetim seklini benimseyen bir şirket olarak varlığımızı sürdürmektir."

j) Şirketimizde çalışanların dil, ırk, renk, cinsiyet, siyasi ve felsefi düşünce, din, mezhep ve benzeri sebeplerle ayırım gözetilmeksizin eşit uygulama görmesi prensibi esastır. Ve çalışanların bu temel anayasal hakkının korunması için gerekli tedbirler alınmıştır.

Pınar Et'te 2 işyeri temsilcisi bulunmaktadır. Bu temsilciler,

a) İşyerinde münhasır kalmak kaydıyla işçilerin dileklerini dinlemek ve şikayetlerini çözümlemek,

b) İşçi ve işveren arasındaki işbirliği ve çalışma ahengi ile çalışma barışını devam ettirmek,

c) İşçilerin hak ve menfaatlerini gözetmek, iş kanunları ve toplu iş sözleşmelerinde öngörülen çalışma şartlarını uygulamasına yardımcı olmakla görevlidir.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

Tüm çalışanlar şirket prosedürleri, organizasyon değişiklikleri, hak ve menfaatlerdeki değişiklikler ve çalışanları ilgilendiren uygulamalar ve kararlar hakkında yazılı olarak hazırlanmış Bildiri Yönetmeliği çerçevesinde hazırlanan Yönetmelik ve Bildiriler ile intranet ve duyuru panoları aracılığıyla çeşitli konularda bilgilendirilirler.

Bugüne kadar Şirket yönetimine ve insan kaynakları departmanına, çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

16) Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:

Misyonu, tüketicilerine sağlık, lezzet ve yenilik kaynağı ürünler sunmak olan Pınar, ürünlerinin üretim süreçleri ve ürünlerle ilgili her türlü bilgiyi www.pinarmutfagi.com internet sitesiyle müşterilerine sunmaktadır.

Türkiye'nin her yerinden alan kodu çevirmeden ulaşılabilen 444 76 27 no'lu ücretsiz danışma hattımıza müşteri talep ve şikayetleri ulaşabilmekte ve ulaşan taleplerin yanıtlanması, şikayetlerin giderilmesi sağlanmaktadır.

Müşteri memnuniyetinin sağlanmasına yönelik olarak, şirketimizce ve bağımsız kuruluşlarca çeşitli araştırma ve anketler sürekli olarak yapılmaktadır. Araştırma sonuçlarına ve müşteri taleplerine göre ürün ve hizmet kalitesini artırmaya yönelik faaliyetler sürdürülmektedir.

Şirket'in 30 yıllık geçmişi tedarikçiler ile iyi ilişkiler kurulmasını ve dolayısıyla ihtiyaç duyulan malzemelerin gerekli kalitede, zamanda, miktarda ve optimum ticari koşullarda tarafımıza ulaşması sağlamaktadır. Bu hedeflerin ne şekilde gerçekleştiği tedarikçi değerlendirme metotları ile ölçülmekte ve çıkan sonuçlar tedarikçilerimiz ile paylaşılarak onların eğitimi ve gelişimi temin edilmektedir. Tedarikçilerimiz ile sürekli bilgi ağı kurularak sektördeki olası gelişmeler, yenilikler takip edilmekte, kalite ve yenilik çemberleri düzenlenip işbirliği yapılmakta ve söz konusu yenilikler öncelikli olarak uygulamaya geçirilmeye çalışılmaktadır.

17) Sosyal Sorumluluk:

Pınar Et faaliyet alanı ile ilgili yürürlükteki çevre mevzuatlarına ve tabii olduğu çevre ile ilgili yerel düzenlemelere uymayı, doğal kaynakları verimli kullanmayı, çevreye zarar veren atıkları kontrol altına alarak azaltmayı veya zararsız hale getirmeyi, kirliliğin önlenmesi için gereken diğer tedbirleri almayı hedeflemiştir.

Şirketimiz için Çevresel Etki Değerlendirme Raporu mevcut olup, TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi belgesine sahiptir.

Şirketimiz bünyesinde kurulu Çıraklık Eğitim Merkezi temel eğitimini tamamlayan, iş hayatına atılan ve meslek öğrenmek isteyen 15-18 yaşları arasındaki gençlerin teorik ve pratik mesleki eğitimlerinin bir programa göre yapılmasını sağlayarak, onları ülkenin ihtiyaç duyduğu vasıflı iş gücü haline getirmek çıraklık eğitiminin temel amacıdır. Ayrıca bu eğitimden iş hayatında iş disiplininin sağlanması, ulusal düzeyde mesleki standardın sağlanması, üretimde kalite standardının geliştirilmesi ve verimin yükseltilmesi gibi hedeflerde amaçlanmaktadır.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

Pınar Gazetesi ve Yaşam Pınarım dergisi ile çalışanlar ve topluma kültür, Sanat, spor ve eğitim alanlarında katkı sağlanması hedeflenmektedir.

Yaşar Üniversitesi ve Yaşar Eğitim Vakfı gibi kuruluşlarla işbirliği yaparak Eğitime destek sağlamaktadır.

Dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine herhangi bir dava açılmamıştır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18) Yönetim Kurulu Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:

Yönetim Kurulu, genel kurulda pay sahiplerinin kendisine vermiş olduğu yetki doğrultusunda, mevzuat, ana sözleşme, şirket içi düzenlemeler ve politikalar çerçevesinde yetki ve sorumluluklarını kullanır ve şirketi temsil eder.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri şunlardır:

İdil Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı
Yılmaz Gökoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi
Suat Özyiğit	Yönetim Kurulu Üyesi
Ergun Akyol	Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Rıza Dağhan	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket genel müdürlüğü görevini Zeki Ilgaz yürütmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 334. ve 335. maddelerinde belirtilen faaliyetleri yerine getirmeleri Genel Kurul onayına bağlıdır. Bahsi geçen faaliyetler haricinde Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir kısıtlama mevcut değildir.

19) Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri:

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde kurulun en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılmasına özen gösterilir. Bu amaçla, Yönetim Kurulu üyeliğine prensip olarak, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümü'nün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.3 no'lu maddelerinde belirlenen kriterlerde üyelerin seçimine özen gösterilmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 13.03.2006 tarihli toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuş olup, güncel gelişme ve değişimler paralelinde Yönetim Kurulu üyeleri için eğitim ve uyum programları uygulanmaktadır.

20) Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri:

Misyonumuz "tüketicilerimize sağlık, lezzet, yenilik kaynağı olan ürünler sunmaktır". Şirketimiz, "üreticisi ve tedarikçileri ile birlikte büyümeyi, müşterisi ile bütünleşerek Dünya markası olmayı, çalışanları ile birlikte kârlılığını ve verimliliğini artırmayı ana hedef olarak belirlemiştir." Bu misyonumuzun

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

gerçekleşmesi için stratejik hedeflerimiz, yönetim kurulunca düzenli olarak izlenip, değerlendirilmektedir.

21) Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması:

Yönetim Kurulu, risk yönetimi ve iç kontrol faaliyetlerini esas itibariyle denetimden sorumlu komite vasıtasıyla gözetir. Denetimden sorumlu komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Topluluk Denetim ve Risk Yönetimi Koordinatörlüğü, bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

22) Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:

Yönetim Kurulu ile yöneticilerin faaliyetlerini eşitlikçi, şeffaf, hesap verebilir ve sorumlu bir şekilde yürütür. Bunun sağlanabilmesi için TTK'nın amir hükümleri geçerli olmakla beraber Yönetim Kurulu yetki ve sorumluluklarının esasları şirket ana sözleşmesinde madde 11'de şu şekilde düzenlenmiştir:

Madde 11: "İdare Meclisi, şirketi resmi daireler, mahkemeler ve üçüncü şahıslara karşı temsil etmek, şirketin maksat ve mevzuuna dahil olan her nevi işleri ve hukuki muameleleri şirket adına yapmak, şirket mevzuuna dahil gayrimenkul alım ve satımı ve ipotek vesair ayni hak tesis ve feketmek, sulh olmak ve hakem tayin etmek, umumi heyette arz olunacak yıllık raporu ve yıllık hesapları tanzim ve tevzii olunacak temettü miktarını umumi heyete teklif etmek ve kanun ve mukavelenamenin tahmil eylediği vazifeleri ifa eder".

23) Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları:

Yönetim Kurulu çalışma esasları Şirket ana sözleşmesi Madde 9'da aşağıdaki şekliyle düzenlenmiştir:

"İdare Meclisi şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir."

Yönetim Kurulu çalışma esasları ve 2011 yılı faaliyet dönemi çalışmalarına ilişkin detaylar şunlardır:

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından, diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek belirlenir.

Faaliyet dönemi içinde Yönetim Kurulu 42 defa toplanmıştır. Toplantıya davet Yönetim Kurulu Başkanı tarafından veya herhangi bir Yönetim Kurulu üyesinin yazılı isteğiyle yapılır. Toplantı tarihinden asgari iki hafta evvel taahhütlü mektupla toplantı gündemi üyelere gönderilmektedir. Toplantılara genellikle bütün üyeler katılmaktadırlar. 2011 yılı faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir muhalif kalınan konu olmamıştır. Yönetim Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV.2.17.4 hükümlerinde yer alan konularda toplantılara fiili katılımında bulunmuştur. Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

24) Şirket'le Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:

Şirket'in 2011 yılı içerisinde gerçekleştirilen 2010 yılına ilişkin genel kurulunda, Yönetim Kurulu'na Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddesini ilgilendiren konularda yetki verilmiş olmakla beraber, dönem

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

içerisinde idare meclisi azalarından herhangi biri, kendi veya başkası namına bizzat veya dolayısıyla Şirket'le Şirket konusuna giren herhangi bir ticari muamele yapmamıştır.

25) Etik Kurallar:

Şirket tüm Yaşar Grubu şirketlerinde benimsenmiş olan, yasalara ve ahlaki kurallara uygun davranan, aktif politikaya girmeden ülke sorunlarına kayıtsız kalmayan, çevreye ve doğaya değer veren bir yaklaşımla hizmet ve mal üretimini benimseyen temel değerler çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Söz konusu değerler tüm çalışanlar tarafından bilinmektedir. Bunun yanı sıra Kurumsal Yönetim anlayışı çerçevesinde şirketin etik kurallarının oluşturulması için gerekli çalışmalara da devam edilmektedir.

26) Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Şirketimizde denetimden sorumlu komite ve kurumsal yönetimden sorumlu komite olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur.

2011 faaliyet yılı içerisinde Denetim Komitesi dört defa toplanmış ve üçer aylık dönemlerde Şirket yöneticilerinden faaliyetler ve iç kontrol sistemlerine ilişkin, bağımsız denetçilerden de denetim bulgularına ilişkin bilgiler alınmıştır. Komite ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar; bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun çalışmaları komitenin gözetiminde gerçekleştirilir; kamuya açıklanacak yıllık ve ara mali tabloların gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Yönetim Kurulu'na bildirir. Denetim komitesi üyeleri Yılmaz Gökoğlu ve Levent Rıza Dağhan'dır. Şirket Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamasından dolayı denetim komitesi icracı olmayan üyelere oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nun hiçbir üyesi birden fazla komitede yer almamaktadır.

Şirket Kurumsal Yönetim Komitesi 13.3.2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Başkanlığı'na Sayın Mehmet Aktaş ve üyeliğine Sayın Suat Özyiğit seçilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'te Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığı ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen olumsuzlukları belirler ve Yönetim Kurulu'na iyileştirici önlemler alınmasını önerir, pay sahipleri ile ilişkilere ilişkin çalışmaları koordine eder, Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar, Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.

27) Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar:

Şirket ana sözleşmesi madde 12'de yer aldığı gibi Şirket Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurulca belirlenen tutarda huzur hakkı almaktadır. 2011 yılı faaliyetleri için belirlenen huzur hakkı tutarı aylık brüt 1.000 TL'dir. Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmakta ve

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

düzenlenen toplantıların tutanakları vasıtasıyla kamuya duyurulmaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu üyeleri için performansa dayalı bir ödüllendirme politikası bulunmamaktadır. Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticisine borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.