

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A- Genel Bilgiler

Raporun Dönemi	01.01.2012 – 31.12.2012
Ticaret Unvanı	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.
Ticaret Sicil No	İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü – 45251 K-1912
İletişim Bilgileri	
Merkez	Şehit Fethibey Caddesi No:120 Alsancak – İZMİR Tel : 0 (232) 482 22 00 Faks : 0 (232) 484 17 89
Fabrika	Ankara Asfaltı 25.Km Kemalpaşa – İZMİR Tel : 0 (232) 877 09 00 Faks : 0 (232) 877 09 50
İnternet Adresi	www.pinar.com.tr

Şirketin Ortaklık Yapısı

Çıkarılmış Sermayesi: 43.335.000 TL.
Kayıtlı Sermayesi : 100.000.000 TL.

Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibariyle beheri 1 Kr. nominal değerde, 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.

31.12.2012 itibariyle, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

Ortağın Adı/Unvanı	Hisse Oranı (%)	Hisse Tutarı (TL)
Yaşar Holding A.Ş.	54,18	23.476.893
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş.	12,58	5.451.752
Diğer	33,24	14.406.355
Toplam	100,00	43.335.000

İmtiyazlı Paylar

Şirket esas sözleşmesi uyarınca; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından ortaklar arasından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilecek 5 ila 9 azadan teşkil edilecek bir Yönetim Kurulu tarafından idare olunur. Yönetim Kurulu 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. Adi ve fevkalade Umumi Heyet toplantılarında "A" grubu hisseler sahiplerine (3'er) rey bahşeder. T.T.K ve sair ilgili mevzuatın amir hükümleri saklıdır. "B" grubu hisseler sahiplerine (1'er) rey bahşeder.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

14 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında ; Şirket ana sözleşmesinin "İdare Meclisi" başlıklı 7., "İdare Meclisinin Müddeti" başlıklı 8., "İdare Meclisi Toplantıları" başlıklı 9., "İdare Meclisinin Ücreti" başlıklı 12., "İlan" başlıklı 21. maddelerinin tadili ve Şirket ana sözleşmesine "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 34. Madde ilavesi, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06 Nisan 2012 tarih ve 3920 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10 Nisan 2012 tarih ve 2656 sayılı izin yazısı ile onaylanmış olup, Genel Kurul toplantımızda ortaklarımızın onayına sunulmuş, oybirliğiyle kabul ve tasdik edilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süreleri
İdil YİĞİTBAŞI	Başkan	14.05.2012 - 1 yıl
Yılmaz GÖKOĞLU	Başkan Vekili	14.05.2012 - 1 yıl
Turhan TALU	Bağımsız Üye	14.05.2012 - 1 yıl
Ali Yiğit TAVAS	Bağımsız Üye	14.05.2012 - 1 yıl
Mehmet AKTAŞ	Üye	14.05.2012 - 1 yıl
Levent Rıza DAĞHAN	Üye	14.05.2012 - 1 yıl
Ergun AKYOL	Üye	14.05.2012 - 1 yıl

Yetki Sınırları:

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

Yönetim Kurulunda Dönem İçerisinde Yapılan Değişiklikler

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 27.09.2012 tarihli toplantılarında, 6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25' inci maddesi gereğince, Sn. İdil Yiğitbaşı, Sn. Yılmaz Gökoğlu, Sn. Turhan Talu, Sn. Ali Yiğit Tavas, Sn. Mehmet Aktaş, Sn. Levent Rıza Dağhan ve Sn. Ergun Akyol' un temsilci sıfatıyla yönetim kurulu üyeliği görevlerinden istifalarının kabulüne ve boşalan bu üyeliklere yeniden aynı kişilerin aynı görev unvanları ile yönetim kurulu üyesi olarak atanmalarına ve bu atamaların yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmasına, karar verilmiştir.

Denetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Atama Tarihi	Görev Süresi
Kamil DEVECİ	14.05.2012	1 Yıl
Erdem ÇAKIROKKALI	14.05.2012	1 Yıl

Yetki Sınırları:

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

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'inde (Tebliğ) yer alan hükümler çerçevesinde Denetim Komitesi finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Komitenin amacı; Şirket'in muhasebe ve raporlama sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

Denetimden Sorumlu Komite bağımsız iki üyeden oluşmakta olup, Başkanı Sayın Turhan Talu ve Üyesi Sayın Ali Yiğit Tavas'dır. Denetimden Sorumlu Komite, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çabalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere görev yapmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi iki üyeden oluşmakta olup, Başkanı Sayın Turhan Talu ve Üyesi Sayın Yılmaz Gökoğlu' dur. Komite yılda en az dört kere toplantı gerçekleştirir. Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Üst Yönetim

Adı Soyadı	Unvanı	İş Tecrübesi (Yıl)
Tunç TUNCER	Genel Müdür	28
Mustafa Şahin DAL	Mali İşler ve Bütçe Kontrol Direktörü	26
Muzaffer BEKAR	Finans Direktörü	24
Hakan İSHAKOĞLU	Fabrika Direktörü	21

Şirketimiz Genel Müdürü Sn. Zeki ILGAZ 04.06.2012 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış olup yerine Fabrika Direktörü Sn. Tunç TUNCER Genel Müdür olarak atanmıştır. Sn Zeki ILGAZ Topluluğumuzda Danışman olarak görev yapacaktır. Sn. Tunç TUNCER' den boşalan Fabrika Direktörlüğü'ne Üretim Müdürü Sn. Hakan İSHAKOĞLU atanmıştır.

Personel Sayıları

2011 yılında ortalama 621 kişi olan personel sayısı, 2012 yılında 702 kişi olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimiz ve Tek Gıda İş Türkiye Tütün, Müskirat, Gıda ve Yardımcı işçileri Sendikası Genel Merkezi ile sürdürülen 01.01.2012-31.12.2013 dönemini kapsayan işletme düzeyinde Toplu İş Sözleşme görüşmeleri 17.04.2012 tarihinde anlaşmayla sonuçlanmıştır.

Merkez Dışı Örgüt

Bulunmamaktadır.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar internet sitemizde yer alan ücret politikası çerçevesinde belirlenmektedir. 31.12.2012 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri ödemeler toplamı 2.453.175 TL'dir.

C- Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Pınar Et, tüketici ihtiyaçları ve isteklerini temel alarak oluşturduğu ürün portföyünü, yine bu temelde sürekli iyileştirmeyi ilke edinmiştir. Bu ilke doğrultusunda yeni ürün tasarımları yapılmış, mevcut ürünler ise yeni teknolojilere uyarlanarak geliştirilmiştir. Ürün tasarımında, tüketici talebi doğrultusunda, pazar rekabet gücü yüksek tasarımlara öncelik verilmiştir.

Kuruluşundan bu yana kaliteyi ve hijyen kurallarını ön planda tutan Pınar Et; tüketiciye sağlıklı, güvenilir, lezzetli et ve et ürünleri sunma misyonunun yanısıra; inovasyona, bilimsel ve teknolojik gelişmelere verdiği önem ile gıda sektörüne yönelik yurtdışı ve yurtiçi fuar, kongre ve seminerlere katılım sağlamış, Hacettepe Üniversitesi, Yüksek Teknolojisi ve Celal Bayar Üniversitesi Üniversiteleri ile ortak proje çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Bu şekilde, Ar-Ge vizyonuna ve bilime katkı sağlanması amaçlanmıştır. Pınar Et Ar-Ge bir yandan tüketici nabzını tutarken bir yandan da sürekli geliştirmekte olduğu vizyonuyla, verimlilik ve kalite konularında da proje öneri ve çalışmaları yapmıştır.

Pınar Et' te 2012 yılında da sektörel gelişmeler takip edilerek üretime uyarlanmış, var olan ürünler ve yeni çıkan ürünlerde geliştirme ve iyileştirme çalışmalarına hızlı bir şekilde devam edilmiştir. Yapılan bu detaylı ve özenli çalışmalar "Lezzet Pınarım" ve "Yenilik Pınarım" misyonuna güç katmaya devam edecektir.

Pınar Et uzman kadrosuyla ürünün geliştirilmesi ve piyasaya sunuma hazır hale getirilmesini çok kapsamlı, çok özenli bir araştırma ve deneme süreci ve sürekli geliştirilmesi amaçlanan bir vizyon ile gerçekleştirmektedir. Tüm çalışmaları ile Pınar Et; gıda sektörüne "ilk" lere imza atmaya devam etmektedir.

D- Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

Şirketimiz et ve et ürünleri sektöründe et ve süt hayvancılığı, besiciliği ve bunların her türlü yan ürünlerinin değerlendirilmesi, bunlarla ilgili olarak mezbaha ve kombinalar kurulması, gövde et, paketlenmiş et, işlenmiş et, konserve et, şarküteri mamulleri ve benzeri mamullerin imali ile her türlü yan ürünlerin değerlendirilmesi, dondurulmuş, konserve edilmiş sebze ve meyve ürünleri, dondurulmuş, kurutulmuş hamur ürünleri, her türlü hazır yemekler, kanatlı et, tavuk eti, balık eti, kanatlı, tavuk, balık şarküteri ve benzeri ürünleri imali ve her türlü yan ürünlerin değerlendirilmesi, üretimi ve satışı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler

Ülkemizin ihtiyacı olan eti temin etmek için 2010 yılında başlayan et ithalatı, kasaplık dana ve karkas ete uygulanan gümrük vergisi oranlarının yükseltilmesiyle 2012 yılının son çeyreğinde önemli oranda azalmıştır. Gümrük vergisi oranları Temmuz 2012'de kasaplık canlı hayvanlarda %30'a, Ekim ayında ise kasaplık hayvanlarda %40'a, karkas Ette ise

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

%100'e arttırılmıştır. 2013 Şubat ayı içerisinde ise Besilik Hayvanlar için %0 düzeyindeki gümrük vergisi oranı %15 düzeyine yükseltilmiştir.

Besicilik açısından saman gibi kaba yem ihtiyaca göre yetersiz kaldığı için ithalatına izin verilmiştir. Bu dönemde üreticinin maliyetleri artmış ancak özellikle son çeyrekte oluşan talepteki isteksizlik karkas fiyat artışını baskılamıştır.

Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı, 5 Aralık 2012 tarihinde Yeni Et Ürünleri Tebliğini (2012/74) yayımlamıştır. Tebliğ, ürünlerde içerik ve tanımlar açısından değişiklikler içermektedir. Ana hatlarıyla; farklı hayvan türlerine ait etlerin karıştırılmasına yasak getirmiştir. Büyükbaş ve küçükbaş hayvan etleri birbiriyle, Kanatlı hayvan türleri birbiriyle karıştırılabilmektedir.

Sağlık ve lezzet değerleriyle, düşük yağ ve kolesterol oranı, taşıdığı yüksek protein ile bilinen hindi eti ve ürünleri proteinli gıdalar arasında cazip ve lezzetli alternatif olmaya devam etmektedir.

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 yönetim sistemlerinde kaliteden hiç taviz verilmemiştir. 30 yıldır süregelen mükemmeliyetçi çalışmalar sonucu Pınar Et, tüketicilerin en güvendiği markalardan biri olmuştur.

Pınar, 2012 yılını dondurulmuş et ürünlerinde %42 ciro payıyla 1.sırada tamamlamıştır. Etili ve unlu ürünler ile deniz ürünlerini kapsayan tüm dondurulmuş ürünler pazarında da %27 ciro payıyla 2 marka içinde yer almaya devam etmektedir.(Kaynak: Nielsen – Scantrack)

Pınar Et, İşlenmiş Et (şarküteri) pazarında %21 ciro pazar payı ile en yakın rakibinin 2 katından fazla farkla liderliğini korudu. (Kaynak: Nielsen-BIM hariç)

2012 yılında Türkiye'deki her 100 haneden 90'ına bir şarküteri ürünü girmişken, 2012 yılında %7 artışla bu hanelerin %41'i Pınar markalı şarküteri ürünlerini tercih etmiştir. (Kaynak: IPSOS-hane tüketim paneli)

Pazardaki en büyük kategori olan sucuk kategorisinde Pınar Sucuk %16 ciro pazar payı ile açık ara liderliğini korumuş (Kaynak: Nielsen-BIM hariç) ve Türkiye'de sucuk denince ilk akla gelen marka olma konumunu sürdürmüştür. (Kaynak: GFK-Tracking) Pınar sucuk Türkiye'de hanelerin %20'sine girmeyi başarmıştır. (Kaynak: IPSOS)

Pınar Salam bir önceki yıla göre %8 artışla %38 ciro pazar payına ulaşmıştır. En yakın rakibinin 3 katı üzerinde liderdir. (Kaynak: Nielsen) Pınar sucuk 2012 yılında Türkiye'deki hanelerin %23'ünde tüketilmiştir.

Pınar Sosis 2012 yılında %28'lik ciro pazar payı ile liderliğini sürdürmüştür. En yakın rakibinin 11 puan üzerindedir. (Kaynak:Nielsen-bim hariç) Pınar Sosis Türkiye'deki hanelerin %13,4'üne ulaşmıştır. (Kaynak: IPSOS-hane tüketim paneli)

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Yatırımlar

Şirketimizin 2012 yılında gerçekleşen yatırımları yenileme yatırımları olup, toplamı 10.753.533 TL.' dir. Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri 201.660 TL., makina ve tesisler 7.820.836 TL., taşıtlar 81.768 TL., demirbaşlar 2.619.864 TL. ve haklar 29.405 TL.' dir.

Şirketimiz 17.09.2011 tarihli 102023 nolu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 2012 yılında toplam 6.594.714 TL yatırım gerçekleştirmiştir.

Üretim ve Kapasite Kullanım Oranı

Ürün Grubu	2011 (Ton)	2012 (Ton)	Artış (%)
Mamuller	32.280	33.483	3,73
Et	6.747	6.623	(1,84)
Rendering	3.643	4.194	15,12
Toplam	42.670	44.300	3,82

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 yaklaşık yıllık 33 bin ton üretim gerçekleştirmektedir.

2012 yılı kapasite kullanım oranı % 72' dir.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.'nin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi esas itibarıyla denetimden sorumlu komite vasıtasıyla yerine getirilir. Denetimden Sorumlu Komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Topluluk Denetim ve Risk Yönetim Koordinatörlüğü, Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

Şirket iş süreçlerinin, prosedür ve mevzuata uygun olarak etkin ve verimli bir şekilde yürütülmesine yönelik mevcut iç kontrollerin yerindeliği ve yeterliliği, iç denetim tarafından periyodik olarak gözden geçirilmekte ve gerekli aksiyonların alınması sağlanmaktadır.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketin İştirak Yapısı

31.12.2012 itibariyle, Şirket'in iştirak yapısı ve oranları aşağıdaki gibidir;

İştirak Adı/Ünvanı	Hisse Oranı (%)	İştirak Sermayesi (TL)
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm A.Ş.	38,05	80.953.360
Desa Enerji A.Ş.	26,41	33.200.000
Çamlı Yem ve Besicilik A.Ş.	23,39	10.618.443
Pınar Foods	44,94	5.056.350 EUR
Bintur Turizm	1,33	240.000
Yaşar Dış Ticaret	1,76	35.000.000

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Önemli Davalar

Şirketimiz 31.12.2012 tarihi itibariyle sorumlu tutulduğu veya tutulabileceği durumlar hukuk müşavirlerimiz ile görüşülmüştür. Şirket aleyhine açılmış önemli dava veya Şirket'i ilgilendiren herhangi bir borç veya yükümlülük mevcut değildir.

Konuya ilişkin detaylı açıklama 01.01.2012-31.12.2012 dönemine ilişkin mali tablolarımızın 22 no'lu dipnotunda yer almaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

2012 yılı içerisinde değişik kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği

14 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar uygulanmıştır. Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

Bağışlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu ile ilgili düzenlemelerinin çizdiği sınırlar çerçevesinde çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunulabilmektedir.

Şirketimiz 2012 yılında, çeşitli kurum ve kuruluşlara 173.075 TL. tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Hakim ve Bağlı Ortaklıklar İle İlişkileri

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından T.T.K. 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklar ile ilişkilerimizi açıklayan raporun sonuç kısmı şu şekildedir.

01 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri, hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür.

Şirketimizin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemlerle ilgili gerekli açıklamalar işbu raporda yer almaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından işbu raporda Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2012 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

E- Finansal Durum

2012 yılında sergilediğimiz mali performans, öngörülerimizi ve beklentilerimizi teyid eder niteliktedir. 2011 yılında 423,6 milyon TL olan toplam varlıklarımız 412,6 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kârımız geçen yıla göre %20 oranında artarak 72,4 milyon TL gerçekleşmiştir. FAVÖK, satış gelirlerinin artması ve faaliyet giderlerimizdeki iyileşmeler sonucunda 33,4 milyon TL'den artarak 41,7 milyon TL'na yükselmiştir.

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin mali tabloları SPK tarafından yayımlanan XI -25 No'lu "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğine uygun olarak hazırlanmış ve faaliyet raporunun içinde yer almıştır. Mali duruma ait son iki yılın başlıca göstergeleri aşağıdadır;

Satışlar

2012 yılında 4.347.560 USD' lık ihracat gerçekleştirilmiştir. Brüt satışlarımız, 2012 yılında 2011 yılına göre %6,89 artarak 516.009.952 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ürün Grubu	2011 (TL)	2012 (TL)	Artış (%)
Şarküteri	262.789.920	279.748.338	6,45
İleri İşlenmiş Ürünler	144.993.591	163.972.328	13,09
Taze Et	61.773.109	55.396.752	(10,32)
Diğer	13.200.364	16.892.534	27,97
Toplam	482.756.984	516.009.952	6,89

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Finansal Sonuçlara İlişkin Temel Göstergeler

	2011	2012
Brüt Kâr Marjı	15,7%	17,4%
Net Kâr Marjı	7,7%	7,3%
Cari Oran	1,7	1,9
Kaldıraç Oranı	0,3	0,2

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kar dağıtım politikası faaliyet raporumuzun ekindeki kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunda 1. Bölümün 6. Maddesinde açıklanmıştır.

F- Risk Yönetimi

Şirketin Risk Yönetim Politikası

Şirket Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere, şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek risklerin etki ve olasılığını en aza indirecek risk yönetimi stratejilerini benimsemek ve bu kapsamda gerekli aksiyonların alınmasını sağlamaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışmaları

Şirketimiz 25.05.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında, riskin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amaçlarıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesinin Riskin Erken Saptanması Komitesi görevini de yerine getirmesine karar verilmiştir.

Risk Yönetim Komitesi'nin sorumlulukları aşağıdadır.

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tesbit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapar.
- Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kere gözden geçirir.

Risk yönetimi politika ve prosedürleri çerçevesinde önceliklendirilmiş risk envanterinin oluşturularak, uygun risk stratejilerinin belirlenmesi ve gerekli aksiyonların alınarak sonuçların izlenmesi yönünde kurumsal risk yönetimi faaliyetlerinin yürütülmesi çalışmalarını komite tarafından izlenmekte ve gerekli yönlendirmelerde bulunmaktadır.

Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Topluluk geneli benimsenen risk yönetim politikası ve prosedürleri çerçevesinde Şirket'in tüm faaliyetleri yönünden risk envanterinin oluşturulması ve gerekli aksiyonların alınmasına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

İşletmenin finansman kaynakları Şirket'in öz sermayesi ve kullandığı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş. ("Şirket"), 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin" Tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu maddelerinin tamamına uymuştur. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup, Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Uygulanmayan hususlar hakkında aşağıdaki başlıklar altında gerekçeler açıklanmış olup, mevcut durum itibariyle söz konusu hususların, önemli bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir.

2012 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmaların başında SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili yeni düzenlemelerini içeren Seri:IV, No:56 sayılı Tebliği'ne uyum çalışmaları gelmektedir. 2012 yılında yapılan Olağan Genel Kurulu' muzda Şirketimizin esas sözleşmesinde tebliğde öngörülen tüm değişiklikler yapılmıştır. Bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş ve düzenlemelere uygun şekilde seçimler yapılmıştır. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici ücret politikası belirlenerek, Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmuştur. Hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile ilkelerde açıklanması zorunlu olan tüm bilgiler genel kuruldan üç hafta önce ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur. Şirketimizin internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum hususunda gerekli olan revizyonlar gerçekleştirilmiştir. Şirketimiz ilkelere uyum konusunda, gelecek dönemlerde de mevzuattaki gelişme ve uygulamaları takip ederek gerekli çalışmaları yürütecektir.

BÖLÜM I - PAY SAHIPLERİ

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

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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 2012 yılında 2 konferansa katılmış, bu toplantıda 27 ve yıl içerisinde de 15 civarında yatırımcı ile birebir görüşme gerçekleştirmiş ve yıl içerisinde 350'den fazla soruya telefon veya e-posta yoluyla cevap vermiştir. Ayrıca Şirketimizin 2011 yılı bütünü ve 2012 yılı 6 aylık faaliyetleri ve finansal sonuçlarına ilişkin olarak tüm analistlerin katılımına açık bir webcast şeklinde olmak üzere 2 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. 2012 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.

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. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek bilgi ve açıklamalar internet sitemizin "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde duyurulmakta olup dönem içerisinde Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında açıklananlar dışında herhangi başka bir bilgi ve açıklama olmamıştır. Özel denetçi atanması

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

talebi şirket ana sözleşmesinde düzenlenmemiş olmakla birlikte 2012 yılı içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

4. Genel Kurul Toplantıları:

2012 yılı içerisinde 14 Mayıs 2012 tarihinde 2011 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. 2011 yılı olağan genel kurul toplantısında toplantı nisabı şirket sermayesinin %66,89’dur. 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. Söz konusu Genel Kurul Toplantısı’nda pay sahiplerinin herhangi bir gündem önerisi de olmamıştır.

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 21 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. 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 21 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 imkânı verilir ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılır.

Genel kurul tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerine sürekli açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket’in son 7 yıla ilişkin Genel Kurul tutanaklarına, internet sitemizin (www.pinar.com.tr) Yatırımcı İlişkileri Bölümü’nden de ulaşılabilmektedir.

Şirket Genel Kurul Toplantıları’nda ayrı bir gündem maddesi olarak dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ve bu konudaki politika değişiklikleri hakkında ortaklara bilgi verilmektedir.

5. Oy Hakları ve Azlık 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.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 vekâleten 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. Vekâleten kullanılan oylar bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur”.

Şirket’in karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır. Azlık hakları Yönetim Kurulu’nda temsil edilmemektedir.

6. Kâr Payı Hakkı:

Kâr payında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım konusundaki genel politikası Şirket’in finansal pozisyonu, yapılacak olan yatırımlar ile diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortam, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı göz önünde bulundurularak kâr dağıtımını yapılması yönündedir. Ancak her yıl itibariyle 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. Kâr dağıtım politikası şirketimizin faaliyet raporunda yer almıştır.

Şirket’in 2011 yılı kârının dağıtımını, 25 Mayıs 2012 ve 25 Eylül 2012 tarihlerinde iki taksit olarak tamamlanmıştır.

7. Payların Devri:

Hamiline yazılı payların devri TTK’nın ilgili 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. 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. 2011 yılı Genel Kurul toplantısında güncellenerek ortakların bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme Politikası’nın oluşturulması, takibi, gözden geçirilmesi, geliştirilmesi ve yürütülmesinden 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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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. Bu çerçevede, şirketimizin yıllık ve ara dönem finansal sonuçlarının değerlendirildiği finansal sunumlarında ilgili yıla ait hedeflerini açıklaması ve hedeflerin dayandığı varsayımlarda değişikliklerin meydana gelmesi durumunda, söz konusu sunumlardaki hedeflerde revizeler gerçekleştirilmekte ve bu değişikliklerin yapıldığı sunumlar bir özel durum açıklamasıyla kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketin internet sitesi (www.pinar.com.tr) Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gerektirmiş olduğu tüm hususları içermekte olup, Türkçe ve İngilizce olarak yapılandırılmıştır. Aktif olarak kullanılmakta olan internet sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız ise sürekli olarak devam edecektir.

10. Faaliyet Raporu:

Şirketimiz faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bilgilerin tümüne yer verilmekte ancak; yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler kişi bazında değil, toplam tutar olarak açıklanmaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. 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.

Menfaat sahipleri, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmadığını düşündükleri işlemleri Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite'ye, Yaşar Topluluğu Etik Komitesi aracılığıyla ulaştırabilmektedirler. Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimleri gizlilik ilkesi çerçevesinde Denetimden Sorumlu Komite tarafından değerlendirilir.

Ayrıca 12. maddede yer alan menfaat sahiplerinin yönetime katılımı süreçleri vasıtasıyla da Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite ile iletişim mekanizması sağlanmaktadır.

12. 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 çalışan görüşleri anketi ile yönetime katılımı

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

sağlanmaktadır. Bu çerçevede kendileri için sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmaktadır.

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

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 imkânları doğmaktadır. 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.

Şirketimiz tarafından düzenlenen bayi toplantıları vasıtasıyla şirket ile doğrudan iş ilişkisi bulunan bayilerin görüş ve önerilerinin üst yönetime iletilmesi sağlanmaktadır.

Çalışan görüşleri anketi vasıtasıyla, şirket personelinin çalışma koşulları, ortamı ve çalışanlara sağlanan haklar konusunda yapılacak uygulama değişiklikleri hakkında görüşleri alınmakta ve söz konusu süreçler ile ilgili iyileştirilme çalışmalarının yürütülmesi amacıyla, çalışan temsilcilerinin oluşturduğu aksiyon komitesi yıl içerisinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

13. 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. 2012 yılı itibariyle ayrımcılık konusunda şirketimize bir şikâyet gelmemiştir.

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. Şirket çalışanlarımızın tümünün görev tanımları bulunmaktadır. Beyaz Yakalı çalışanlarımız için Kapsam Dışı yönetmeliğimizde performans ve ödüllendirme kriterleri, Mavi Yakalı çalışanlarımız için Toplu İş Sözleşmemizde ödüllendirme kriterlerimiz duyurulmuştur.

Temel politikalarımız:

- Şirket'te personel kadroları, işletme ekonomisi kriterleri ile tespit edilmektedir ve onurlu çalışmanın ancak verimli çalışma ile mümkün olduğunu tüm çalışanlar kabul eder.
- Personelin gelişmesini sağlamak amacıyla her kademede tespit edilen plan çerçevesinde şirket içi ve dışı eğitim programları uygulanır.
- Organizasyon içindeki terfi ve atamalarda fırsat eşitliği gözetilir, atamalar prensip olarak şirket içi personel arasından yapılır.
- Gelişim planları uygulanarak, kariyer planlama sistemiyle potansiyeli olan personele yükselme olanakları en geniş biçimde sağlanır.
- Personelin performans değerlendirilmesi, hedeflerin gerçekleştirilmesi ve yetkinlik baz alınarak yapılır.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

f) En üst kademededen 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 şirketimizde 2 adet işyeri temsilcimiz bulunmakta olup, ilgili kişiler Üretim Vardiya Sorumlusu görevinde yürütmekte olan Vefa Acar ve Hamdi Bulut'tur.

Bu temsilciler,

a) İşyerinde münhasır kalmak kaydıyla işçilerin dileklerini dinlemek ve şikâyetlerini 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.

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 şikâyet gelmemiştir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Pınar Et faaliyet alanı ile ilgili yürürlükteki çevre mevzuatlarına ve tabi 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 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.

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.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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. Şirket etik kuralları internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulu Yapısı ve Oluşumu:

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	İcracı Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Görev Süresi
İdil Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Yılmaz Gökoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Ergun Akyol	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Levent Rıza Dağhan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Turhan Talu	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	İcracı olmayan	1 yıl
Ali Yiğit Tavas	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	İcracı olmayan	1 yıl

Şirket genel müdürlüğü görevini Tunç Tuncer yürütmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 395. ve 396. maddelerinde belirtilen faaliyetleri yerine getirmeleri Genel Kurul onayına bağlıdır. Bahsi geçen faaliyetler haricinde Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir kısıtlama mevcut değildir. Yönetim Kurulu Üyelerine ait özgeçmişler şirket faaliyet raporunda ve internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri, Aday Gösterme Komitesi'nin görevini yürütmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak bağımsızlık beyanlarını sunmuşlardır.

Aday Gösterme Komitesi'nin görevini yürütmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne 2012 yılı için sunulan bağımsız üye adayları sayısı 2 olup, bu kişilerin adaylık beyanları ve özgeçmişleri Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 19 Nisan 2012 tarihli ve Yönetim Kurulu'nun 20.04.2012 tarihli toplantılarında değerlendirilerek tamamının bağımsız üye adayları olarak belirlenmelerine karar verilmiştir. 2012 yılı faaliyet dönemi itibarıyla, bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

16. Yönetim Kurulunun 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 2012 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 36 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. 2012 yılı faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir muhalif kalınan konu olmamıştır. Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır. Faaliyet dönemi içerisinde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan herhangi bir ilişkili taraf işlemi ile önemli nitelikteki işlem olmamıştır.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

17. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Şirketimizde Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir. Yönetim Kurulu Komiteleri faaliyetlerini yerine getirirken şirketimizin internet sitesinde de yer alan çalışma esaslarını takip etmektedirler.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı'nı Sayın Turhan Talu, Komite Üyeliği'ni Sayın Ali Yiğit Tavas yürütmektedir. Her iki üye de icracı olmayan ve bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Denetimden Sorumlu Komite toplantıları en az 3 ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere gerçekleştirilir. Komite faaliyetleri kapsamında; 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.

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'nı icracı olmayan ve bağımsız yönetim kurulu üyesi Sayın Turhan Talu, Komite Üyeliği'ni icracı olmayan yönetim kurulu üyesi Sayın Yılmaz Gökoğlu yürütmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları en az 3 ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere gerçekleştirilir. 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.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi'nin görevleri kapsamında, Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

konularında çalışmalar yapar. Ayrıca yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunar.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi görevleri kapsamında, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Ücret Komitesi görevleri kapsamında, Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Denetimden Sorumlu Komite'nin her iki, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin ise başkanının bağımsız yönetim kurulu üyesi olması zorunludur. Şirket Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye bulunması sebebiyle Yönetim Kurulu Komiteleri'nde aynı üye birden fazla komitede görev almaktadır.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, risk yönetimi ve iç kontrol faaliyetlerini esas itibariyle Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevlerini de üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi vasıtasıyla gözetir. Kurumsal Yönetim Komitesi söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Topluluk Denetim ve Risk Yönetimi Koordinatörlüğü, bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulu, Şirketin vizyonu, büyüme ve kârlılık beklentileri doğrultusunda, Kurumsal Strateji ve Hedefleri oluşturur. Söz konusu stratejilere yön verecek prensipler üst yönetimce belirlenir ve aylık toplantılarda hedeflere ulaşma derecesi, faaliyetler ve geçmiş performans değerlendirilir.

20. Mali Haklar:

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmakta ve düzenlenen toplantıların tutanakları vasıtasıyla kamuya duyurulmaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamış olduğu Ücret Politikası internet sitemizde mevcuttur. Şirket faaliyet raporlarında üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar kişi bazında yer almamakta olup, toplam tutar olarak belirtilmektedir.

Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.