

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.
14 MAYIS 2012 TARİHLİ 2011 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME
DOKÜMANI

Şirketimizin 2011 yılına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı, aşağıdaki gündemdeki maddeleri görüşmek ve karara bağlamak üzere, 14 Mayıs 2012 Pazartesi günü, saat 14:30'da, Ankara Asfaltı 25 Km. Kemalpaşa/İZMİR adresindeki Fabrika binasında gerçekleştirilecektir.

Ayrıca gündemin 6. Maddesini görüşmek ve karara bağlamak üzere, A grubu imtiyazlı pay sahipleri Genel Kurul Toplantısı, 14 Mayıs 2012 Pazartesi günü, saat 15:30'da, Ankara Asfaltı 25 Km. Kemalpaşa/İZMİR adresindeki Fabrika binasında gerçekleştirilecektir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun Geçici 6'ncı maddesi uyarınca hak sahibi yatırımcıların hisse senetlerini kaydılaştırarak MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasından sonra Genel Kurul'a katılımı mümkün olmaktadır.

Hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) düzenlemeleri çerçevesinde kaydileştirmiş olan ortaklarımız, kendilerini MKK düzenlemelerine göre "Genel Kurul Blokaj Listesi"ne kayıt ettirerek Genel Kurul toplantısına katılabileceklerdir. MKK nezdinde kendilerini Blokaj Listesi'ne kayıt ettirmeyen hissedarlarımızın toplantıya katılmalarına kanunen imkân bulunmamaktadır.

Ayrıca, 29 Şubat 2012 tarihinden itibaren internet sitemizde de duyurduğumuz üzere, 25 Şubat 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 6111 sayılı Kanun'un 157. maddesi ile değiştirilen Sermaye Piyasası Kanunu'nun Geçici 6. Maddesi gereğince; hisse senetlerini fiziki olarak kendi uhdesinde saklayan hissedarlarımızın 31 Aralık 2012 tarihine kadar kaydileştirilmeyen tüm hisse senetleri, bu tarihte kanunen Şirketimize intikal edecek ve pay sahiplerinin söz konusu hisse senetleri üzerindeki tüm hakları da anılan tarihte kendiliğinden sona ermiş sayılacaktır. Bu doğrultuda, henüz hisselerini kaydileştirmemiş olan pay sahiplerimizin haklarının kaybolmaması için, en kısa sürede hisselerini Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek ortaklarımızın oy haklarını vekil aracılığıyla kullanabilmeleri için vekaletnamelerini, Şirket merkezimiz veya www.pinar.com.tr adresindeki şirket internet sitesinden temin edebilecekleri vekaletname örneğine göre düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:8 Tebliğinde öngörülen diğer hususları yerine getirerek, imzası Noterce onaylanmış vekaletnameleri ibraz etmeleri gerekmektedir.

Genel Kurul Toplantısı'nda gündem maddelerinin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılacaktır.

2011 faaliyet yılına ait finansal raporlar, Bağımsız Denetim Kuruluşu raporu, Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisi, Denetim Kurulu Raporu, Faaliyet Raporu ile esas sözleşme değişiklikleri ve gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanı genel kuruldan 21 gün öncesinden itibaren Şehit Fethi Bey Caddesi No.120 İZMİR adresindeki Şirket Merkezi'nde ve www.pinar.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinde, ortaklarımızın incelemesine sunulmaktadır.

SPK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDA EK AÇIKLAMALARIMIZ

SPK'nın Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Anonim Ortakların Uyacakları Esaslar Tebliği" ve Seri:IV, No:57 sayılı Tebliğ ile değişik Seri:IV, N:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" uyarınca yapılması gereken ek açıklamalardan gündem maddeleri ile ilgili olanlar aşağıda ilgili gündem maddesinde yapılmış olup, genel açıklamalar bu bölümde bilginize sunulmaktadır.

1.Ortaklık Yapısı ve Oy Hakları

Şirketin çıkarılmış Sermayesi 43.335.000.- TL. dir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiş olup, bu sermaye beheri 1 Kr. itibari 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 paydan oluşmuştur. Şirket sermayesindeki A grubu nama payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

Şirketimiz ana sözleşmesinde genel kurul toplantılarında oy haklarının kullanımına yönelik olarak "A" grubu hisseler sahiplerine (3'er) rey bahşeder. "B" grubu hisseler sahiplerine (1'er) rey bahşeder.

Şirketimizin sermaye yapısı ve pay sahiplerinin oy hakları aşağıda tabloda yer almaktadır:

HİSSEDARLAR	HİSSE TUTARI (TL)	SERMAYE ORANI %	OY HAKKI	OY HAKKI ORANI %
YASAR HOLDING A.S	23.476.893,159	54,18	2.350.196.751,90	54,20
DURMUŞ YAŞAR VE OĞULLARI BOYA VERNİK VE REÇİNE FAB.AŞ.	1,555	0,00	155,50	0,00
PINAR SUT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	5.451.752,251	12,58	545.621.255,10	12,58
3.SAHISLAR	14.406.353,035	33,24	1.440.681.837,50	33,22
Toplam.....:	43.335.000,00	100,00	4.336.500.000,00	100,00

2. Pay Sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu veya Diğer Kamu Kurum ve Kuruluşlarının Gündeme Madde Konulmasına İlişkin Talepleri Hakkında Bilgi:

2011 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı için böyle bir talep iletilmemiştir.

14 MAYIS 2012 TARİHLİ 2011 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEM MADDELERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALARIMIZ

1. Açılış ve Başkanlık Divanı seçimi,

“Türk Ticaret Kanunu” (TTK) ve sermaye şirketlerinin genel kurul toplantıları hakkında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Yönetmeliği (Yönetmelik) hükümleri çerçevesinde Genel Kurul toplantısını yönetecek Başkan ve Başkanlık Divanı'nın seçimi gerçekleştirilecektir.

2. Zabıtların imzalanması için Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi,

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Genel Kurul'da alınan kararların tutunağa geçirilmesi konusunda, Genel Kurul'un Başkanlık Divanı'na yetki vermesi hususu oylanacaktır.

3. Yönetim Kurulu raporu, Murakıp raporu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu raporunun okunması ve müzakeresi,

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Genel Kurul toplantısından önceki üç hafta süreyle Şirketimiz Merkezi'nde ve (www.pinar.com.tr) Şirket internet adresinde ortaklarımızın incelemesine sunulan 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetim Kurulu Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluş Raporu Genel Kurul'da okunacak ve müzakere edilecektir. Söz konusu raporlara Şirketimiz Merkezinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan (www.kap.gov.tr) veya şirket internet sitesinden (www.pinar.com.tr) ulaşılabilmektedir.

4. 2011 yılı kar/zarar hesabı ve şirket bilançosunun tasdiki, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murakıpların ibrası,

TTK ve SPK mevzuatı uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve SPK tarafından belirlenen finansal tablo formatlarına uygun olarak hazırlanan bilanço ve kar-zarar hesapları okunacak ve Yönetmelik doğrultusunda Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Söz konusu raporlara Şirketimiz Merkezinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan (www.kap.gov.tr) veya şirket internet adresinden (www.pinar.com.tr) ulaşılabilmektedir. TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murakıpların 2011 yılı faaliyet, işlem ve hesaplarından ötürü ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

5. Yönetim Kurulunca seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun ve görev süresinin tasvibi,

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun Seri:X, No:22 "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliği" çerçevesinde, Yönetim Kurulumuzun 28.03.2012 tarihli toplantısında, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de alınarak, Şirketimizin 2012 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(a member of PricewaterhouseCoopers)'in seçilmesine karar verilmiş olup, bu seçim Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

6. SPK'nın Seri:IV, No:56 “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ” çerçevesinde, 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. maddenin ilavesi konusunda müzakere ve karar,

Şirketimiz Ana Sözleşmesinde SPK zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum çerçevesinde yer alan ifadelere yer verilmesi nedeniyle EK/1'de yer alan Ana Sözleşme değişiklikleri Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Söz konusu ana sözleşme değişiklikleri için, SPK'nın 06.04.2012

tarihli yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10.04.2012 tarihli yazılıyla ön izin alınmıştır.

7. Yönetim Kurulu üye adedinin ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen üye adedine göre seçim yapılması, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi,

Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde en çok 3 yıl için seçilecek 5 ila 9 üyeden bir Yönetim Kurulu oluşturulabilir. 7 kişi olarak önerilen Yönetim Kurulu'nda 2 üyenin SPK zorunlu Kurumsal Yönetim İlkelerinde tanımlanan bağımsızlık kriterlerini taşımaları gerekmektedir. Bu çerçevede, SPK'nın Seri:IV, No:56 Tebliği'ne uyum amacıyla 2 bağımsız üye seçimi gerçekleştirilecektir. Bağımsız üyeler için Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul lüzum görürse seçim müddeti sona ermiş olmasa dahi Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.

Kendisine iletilen adayları değerlendiren Kurumsal Yönetim Komitemizin önerisi üzerine Yönetim Kurulumuz tarafından alınan karar ile, Sn. Turhan Talu ve Sn. Yiğit Tavas Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları olarak belirlenmiştir. Yönetim Kurulu üye adaylarımızın özgeçmişleri EK/2'de ve imzalamış oldukları bağımsızlık beyanının örnek metni Ek/3'te sunulmuştur.

8. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen "Ücretlendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verilmesi,

SPK'nın Seri:IV, No.56 Tebliği'nin 4.6.2 no'lu Zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulacak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkanı tanınmalıdır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası EK/4'de yer almaktadır.

9. Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin tespiti konusunda müzakere ve karar,

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Yönetmelik hükümleri ile Şirket Ana Sözleşmesi'nde yer alan esaslar çerçevesinde yönetim kurulu üyelerine ödenecek aylık brüt ücret belirlenecektir.

10. Şirket Ana Sözleşmesinin 13. maddesi uyarınca murakıp adedinin tespiti, görev süreleri dolan murakıplar yerine yeniden seçim yapılması ve görev sürelerinin tespiti,

Türk Ticaret Kanunu ve Yönetmelik hükümleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nde yer alan esaslar çerçevesinde murakıplar seçilecek ve görev süreleri tespit edilecektir.

Şirket ana sözleşmesinin 13. maddesi uyarınca, Umumi Heyet en fazla üç sene için bir veya birden çok murakıp seçer. Bunların sayısı beşi geçemez.

11. Murakıplara ödenecek ücretin tespiti konusunda müzakere ve karar,

Türk Ticaret Kanunu ve Yönetmelik hükümleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nde yer alan esaslar çerçevesinde murakıplara ödenecek aylık brüt ücret belirlenecektir.

12. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı ilke kararı uyarınca; Şirketimiz tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ile bu kapsamda elde edilmiş olan gelir ve menfaatler hususunda ortaklara bilgi sunulması,

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun (SPK) 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı ilke kararı uyarınca, Şirketimiz tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotekler hakkındaki bilgiye 31.12.2011 tarihli finansal tablolarımızın 22 no'lu dipnot maddesinde yer verilmiştir.

13. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında ilişkili taraflarla 2011 yılı içerisinde yapılan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,

20.07.2011 tarihli Seri:IV, No:52 sayılı Tebliğ ile değiştirilen Seri:IV, No:41 Tebliği'nin 5. maddesine göre payları borsada işlem gören ortaklıkların ilişkili taraflarla olan yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferi işlemlerinin esasları Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenir. Söz konusu işlemlerin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının SPK düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda, ortaklık Yönetim Kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanır. Söz konusu rapor yıllık olağan genel kurul toplantısından 15 gün önce ortakların incelemesine açılarak söz konusu işlemler hakkında genel kurul toplantısında ortaklara bilgi verilir.

Bu kapsamda, yukarıda açıklanan nitelikteki ilişkili taraf işlemlerimiz hakkında ortaklarımıza bilgi verilecek olup hazırlanan rapor Ek/5'de yer almaktadır.

14. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in "Bilgilendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verilmesi,

SPK'nın Seri:VIII, No:54 Tebliği'nin 23. maddesi gereğince "Bilgilendirme Politikası" hazırlamaları gerekmektedir. Şirketimiz Bilgilendirme Politikası EK/6'da sunulmuş olup, ayrıca (www.pinar.com.tr) internet adresinde yatırımcı ilişkileri bölümünde ilan edilmiştir.

15. 2012 yılı temettülerine mahsuben, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No: 27 Tebliği'nin 9. maddesi çerçevesinde, ortaklara temettü avansı dağıtılması konusunda, Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi ve aynı madde uyarınca, dağıtılacak temettü avansının, ilgili hesap dönemi sonunda yeterli kâr oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında, bir önceki yıla ait bilançoda yer alan olağanüstü yedek akçelerden ya da olağanüstü yedek akçe tutarının zararı karşılamaya yeterli olmaması durumunda aynı Tebliğin 10'uncu maddesi uyarınca temettü avansı karşılığında alınan teminatın paraya çevrilip gelir kaydedilerek bu tutardan mahsup edileceği hususu konusunda müzakere ve karar,

16. Yıl içinde yapılan bağışlara ilişkin ortaklara bilgi sunulması,

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun Seri:IV, No:27 sayılı Tebliğinin 7. maddesi ile 5.6.2003 tarih ve 29/666 sayılı kararı uyarınca yıl içinde Şirketimiz tarafından yapılan bağışlar Genel Kurul'un bilgisine sunulacaktır. Şirketimizin 2011 yılında çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağışlar toplamı 1.044.453.-TL'dir. Bu gündem maddesi genel kurulun onayına ilişkin olmayıp, sadece bilgi verme amacını taşımaktadır.

17. Yıl kârı konusunda müzakere ve karar,

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XII, No:29 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(a member of PricewaterhouseCoopers)'ın tarafından denetlenen 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre, 2011 yılı faaliyetlerimiz 29.731.877 TL net dönem karı ile sonuçlanmıştır.

Şirketimizin 20/04/2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında;

2011 yılı net dağıtılabilir dönem karının hesaplanmasında; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer yasal mevzuat hükümleri ile esas sözleşmemizin kar dağıtımına ilişkin maddeleri dikkate alınarak; Şirketimizin Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2011 yılı konsolide net dönem karı olan 29.731.877 TL'ye mali tablolarla idare meclisi tahsisatı karşılığı olarak ayrılan 500.000 TL'nin eklenmesiyle ve yasal sınırına ulaşması nedeniyle 1. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmayarak, net dağıtılabilir dönem karı 30.231.877 TL olarak hesaplanmıştır. Hesaplanan dağıtılabilir kar üzerinden SPK düzenlemeleri paralelinde yıl içinde yapılan 1.044.453 TL tutarındaki bağışlar da dikkate alınarak dağıtılabilir karın %20'sine tekabül edecek şekilde 6.255.266 TL tutarında ortaklara I.Temettü dağıtılması, kalan tutar üzerinden esas sözleşmede öngörülen %5 oranını aşmamak üzere İdare Meclisi Tahsisatı ayrılması, ve kalan tutar üzerinden de I.Temettü tutarı ile birlikte nominal çıkarılmış sermayemizin (43.335.000 TL) %62'sini bulacak şekilde 20.612.434 TL tutarında ortaklara II.Temettü dağıtılması (I.ve II. Temettü'nün toplam tutarı 26.867.700 TL), 2.520.095 TL tutarında II. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılması ve geriye kalan tutarın tamamının Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılması ve kar payı ödemelerinin 25 Mayıs 2012 ve 25 Eylül 2012 tarihlerinde olmak üzere iki eşit taksitte gerçekleştirilmesi hususlarının Olağan Genel Kurul'un tasvibine sunulmasına karar verilmiştir.

Söz konusu karar uyarınca;

1.Taksit Temettü Ödemesi kapsamında, 1 TL'lik nominal tutarlı Borsada işlem gören her bir hisse için brüt 0,3100 TL, net 0,2635 TL tutarında nakit kar payı ödemesi yapılması,

2.Taksit Temettü Ödemesi kapsamında, 1 TL'lik nominal tutarlı Borsada işlem gören her bir hisse için brüt 0,3100 TL, net 0,2635 TL tutarında nakit kar payı ödemesi yapılması Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

Kar dağıtım tablosu Ek/7'de yer almaktadır.

18.Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri uyarınca Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi,

Yönetim Kurulu üyelerimizin TTK'nun "Şirketle Muamele Yapma Yasağı" başlıklı 334 ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 335'inci maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri için yetki verilmesi hususu Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır.

19.Dilekler.

EKLER

EK/1 Ana Sözleşme Değişiklikleri

EK/2 Yönetim Kurulu Üye Adaylarının Özgeçmişleri

EK/3 Bağımsızlık Beyanı Metni

EK/4 Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası

EK/5 İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Rapor

EK/6 Bilgilendirme Politikası

EK/7 2011 Yılı Kar Dağıtım Tablosu

EK/1 PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş. ANA SÖZLEŞME TADİL METİNLERİ

ESKİ ŞEKİL

İDARE MECLİSİ

Madde 7-

Şirketin işleri ve idaresi Umumi Heyet tarafından ortaklar arasından T.T.K 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.

İlk İdare Meclisi Azaları olarak,

Selçuk YAŞAR

Ali Nail KUBALI

İbrahim YÜCESAN

Doğan İLLEZ

Ayhan ÖNER - Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş'ni temsilen

Önder TURANAL - Türkiye Tütüncüler Bankası A.Ş'ni temsilen

Ali PAYA - Yaşar Holding A.Ş'ni temsilen

bir yıl için seçilmişlerdir.

YENİ ŞEKİL

YÖNETİM KURULU

Madde 7-

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.

Yönetim Kurulu karar verdiği takdirde Murahhas Aza seçilebilir. Ancak **Yönetim Kurulu Başkanı** ve Murahhas Aza "A" grubunu temsil eden üyeler arasından seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen prosedürlere uyulur.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketin faaliyet alanına ilişkin işlem ve tasarrufları düzenleyen hukuki esaslar hakkında temel bilgiyi haiz, şirket yönetimi hakkında yetişmiş ve deneyimli, mali tablo ve raporları irdeleme yeteneği bulunan ve tercihen yüksek öğrenim görmüş kişilerden seçilmesi esastır.

ESKİ ŞEKİL

İDARE MECLİSİNİN MÜDDETİ

Madde 8-

İdare Meclisi Azaları 3 sene müddet için seçilirler. Bu müddetin hitamında bunlar değiştirilir. Şu kadar ki çıkan azanın yeniden seçilmesi kabildir. Bu değişikliklerde "A" "B" grubunu temsil eden aza adet ve nisbetleri aynen muhafaza edilecektir. Umumi Heyet lüzum görürse, İdare Meclisi Azalarını her zaman değiştirebilir.

YENİ ŞEKİL

YÖNETİM KURULUNUN MÜDDETİ

Madde 8-

Yönetim Kurulu Üyeleri en çok 3 sene müddet için seçilirler. Bu müddetin hitamında bunlar değiştirilir. Őu kadar ki çıkan azanın yeniden seçilmesi kabildir. Bu değişikliklerde "A" "B" grubunu temsil eden aza adet ve nisbetleri aynen muhafaza edilecektir. **Bağımsız üyeler için Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul lüzum görürse, seçim müddeti sona ermiş olmasa dahi Yönetim Kurulu Üyelerini** her zaman değiştirebilir.

ESKİ ŞEKİL

İDARE MECLİSİ TOPLANTILARI

Madde 9-

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

YENİ ŞEKİL

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Madde 9-

Yönetim Kurulu Şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir.

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

ESKİ ŞEKİL

İDARE MECLİSİNİN ÜCRETİ

Madde 12-

İdare Meclisi Azaları bu esas mukavele gereğince safi kardan kendilerine ayrılacak miktardan başka her toplantı günü için veya aylık olarak bir ücret alırlar. Bu ücretin miktarı Genel Kurul kararı ile tespit olunur.

YENİ ŞEKİL

YÖNETİM KURULUNUN ÜCRETİ

Madde 12-

Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında bu esas mukavele gereğince safi kardan kendilerine ayrılacak miktardan başka her toplantı günü için veya aylık olarak bir ücret alırlar. Bu ücretin miktarı Genel Kurul kararı ile tespit olunur.

ESKİ ŞEKİL

İLAN

Madde 21-

Şirkete ait ilanlar T.T.K.nun 37.maddesinin 4.fıkrası hükümleri mahfuz kalmak şartıyla Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile asgari 15 gün evvel yapılır. Mahallinde gazete intişar etmediği takdirde ilan en yakın yerdeki gazete ile yapılır.

Nama yazılı pay sahiplerine Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11. Maddesine uygun olarak davet yapılır.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlarda kanunun 397. ve 438.maddesi hükümleri tatbik olunur. T.T.K 368.maddesi hükmü saklıdır.

Şirket İdare Meclisi yapılan ilanı, yıllık faaliyet raporunu ve denetim kurulu raporunu, genel kurul toplantısını izleyen 30 gün içinde Sermaye Piyasası Kuruluna vermekle yükümlüdür.

İlanlara ilişkin Sermaye Piyasası mevzuatı saklıdır.

YENİ ŞEKİL

İLAN

Madde 21-

Şirkete ait ilanlar **Türk Ticaret Kanunu'nun** 37.maddesinin 4.fıkrası hükümleri mahfuz kalmak şartıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile asgari 15 gün evvel yapılır. Mahallinde gazete intişar etmediği takdirde ilan en yakın yerdeki gazete ile yapılır.

Nama yazılı pay sahiplerine Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11. maddesine uygun olarak davet yapılır.

Genel Kurulun toplantıya çağrılmasına ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 368.maddesi hükümleri dairesinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az üç hafta evvel yapılması lazımdır.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlarda kanunun 397. ve 438.maddesi hükümleri tatbik olunur. **Türk Ticaret Kanunu'nun** 368.maddesi hükmü saklıdır.

Şirket **Yönetim Kurulu** yapılan ilanı, yıllık faaliyet raporunu ve denetim kurulu raporunu, genel kurul toplantısını izleyen 30 gün içinde Sermaye Piyasası Kuruluna vermekle yükümlüdür. İlanlara ilişkin Sermaye Piyasası mevzuatı saklıdır.

YENİ MADDE

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM

Madde 34-

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

EK/2 YÖNETİM KURULU ÜYE ADAYLARININ ÖZGEÇMİŞLERİ

İDİL YİĞİTBAŞI

1964 doğumlu olan Sn. İdil YİĞİTBAŞI, 1986 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olmuştur. 1989 yılında Indiana Üniversitesi'nde işletme yüksek lisansını tamamlamıştır.

İş hayatına 1986 yılında Tütünbank A.Ş.'de Murahhas Aza Asistanı olarak başlayan Sn. YİĞİTBAŞI, sırasıyla 1987 yılında Yaşar Holding A.Ş.'de Başkanlık Asistanlığı, 1990-1995 yılları arasında Sistem ve Mali Analiz Koordinatör Yardımcılığı, 1995 yılında Yaşar Gıda Grubu Koordinatörlüğü ve 1997-2001 yılları arasında Yaşar Gıda Grubu Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur.

1 Şubat 2001 - 31 Ocak 2006 tarihleri arasında Yaşar Gıda Grubu Süt ve Süt Ürünlerinden sorumlu Başkan Yardımcısı, Aralık 2003- Haziran 2009 tarihleri arasında Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapan Sn. Yiğitbaşı, 17 Haziran 2009 tarihinden bu yana Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. İdil YİĞİTBAŞI bağımsız üye değildir. Sn. İdil Yiğitbaşı, son on yılda ve halen Yaşar Topluluğu şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

YILMAZ GÖKOĞLU

Sn. Yılmaz GÖKOĞLU, 1977 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat-Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur.

1978-1982 yılları arasında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu'nda Hesap Uzmanı olarak çalışmıştır.

Yaşar Topluluğu'na 1983 yılında Mali İşler Koordinatör Yardımcısı olarak katılan Sn. GÖKOĞLU, Topluluk bünyesi üst yönetiminde çeşitli pozisyonlarda görev almıştır.

2007 yılı Nisan ayında Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği'ne atanan Sn. GÖKOĞLU, 2009 yılı Haziran ayından bu yana Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir. Yönetim Kurulları Genel Sekreterliği'ni de yürüten Sn. GÖKOĞLU'na ayrıca Topluluğa ilişkin olarak Denetim, Risk Yönetim Koordinatörlüğü rapor etmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. Yılmaz GÖKOĞLU bağımsız üye değildir. Sn. Yılmaz GÖKOĞLU, son on yılda ve halen Yaşar Topluluğu şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

Dr. MEHMET AKTAŞ

Dr. Mehmet AKTAŞ, 1983 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuş, 1992 yılında Vanderbilt Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde yüksek lisans çalışmasını tamamlamış ve 2003 yılında 9 Eylül Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden finans alanında doktora derecesi almıştır.

1984 yılında iş hayatına başlayan Sn. AKTAŞ, Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanı ve Ekonomiden Sorumlu Devlet Bakanı Danışmanı olarak görev yapmıştır.

1995 yılında Başkanlık Danışmanı olarak Yaşar Topluluğu'na katılan Sn. AKTAŞ, Topluluk bünyesinde üst yönetimde çeşitli pozisyonlarda görev aldıktan sonra, 2000 yılında Stratejik Planlama, Bütçe ve Kurumsal Finansman Başkan Yardımcılığı pozisyonuna atanmıştır.

2007 yılı Temmuz ayında Yaşar Holding İcra Başkanı (CEO) olarak atanan Sn. AKTAŞ, 2009 yılı Mayıs ayından itibaren Yaşar Holding Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. Mehmet AKTAŞ bağımsız üye değildir. Sn. AKTAŞ, son on yılda ve halen Yaşar Topluluğu şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

ERGUN AKYOL

Sn Ergun AKYOL, Ankara Üniversitesi Ziraat Fakültesi Süt Teknolojisi Bölümü'nden mezun olmuş ve aynı üniversitede Süt Mikrobiyolojisi ihtisası yapmıştır.

İhtisası sırasında TÜBİTAK destekli projelerde görev almış, bu süre içinde Ankara'da çeşitli süt fabrikalarında Üretim Mühendisi olarak görev yaptıktan sonra 1985 yılında Pınar Süt A.Ş.'de Kalite Sağlama Uzmanı olarak göreve başlamıştır. Sırasıyla, İmalat Müdürlüğü, Kalite Sağlama Müdürlüğü, İş Ünitesi Departman Müdürlüğü, 1999-2001 yıllarında İzmir Fabrika Genel Müdür Yardımcılığı, Ocak-Şubat 2001 tarihlerinde tüm fabrikalardan ve planlama koordinasyonundan sorumlu Teknik Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Sn. AKYOL, Şubat 2001 tarihinden itibaren Pınar Süt Genel Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. Ergun AKYOL bağımsız üye değildir. Sn. Ergun AKYOL, son yedi yılda ve halen Yaşar Topluluğu şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

LEVENT RIZA DAĞHAN

1964 İzmir doğumlu olan Sn. Levent DAĞHAN, 1986 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur.

Sn. DAĞHAN, 1986 yılında İngiliz International Leisure Group'da Türkiye'deki birimlerinde Müdür Yardımcısı, Şube Müdürü ve Londra Merkezi'nde Türkiye Operasyonel Planlama ve Analizinden Sorumlu Müdür olarak görev yapmıştır. Yaşar Topluluğu'na 1991 yılında Denetim Departmanı'nda görev alarak başlamış ve sırasıyla Yaşar Topluluğu'nda Denetçi, Denetim Koordinatörü, Denetimden Sorumlu Başkan Yardımcısı görevlerinden sonra, Nisan 2001 - Aralık 2003 tarihlerinde Yaşar Topluluğu Boya Kimya Grubu Şirketlerinden sorumlu Mali İşler ve Finans Başkan Yardımcılığı ve 1998-2003 döneminde çeşitli tarihlerde Yaşar Topluluğu bünyesinde bulunan bazı şirketlerde yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmüştür.

Sn. DAĞHAN, Ocak 2004 Haziran 2009 tarihleri arasında ise Öger Grubu'nda CFO ve başta Öger Holding ve Atlasjet Uluslararası Havaçılık şirketleri olmak üzere Grup şirketlerinde aktif Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkan Vekilliği görevlerinde bulunmuştur.

15 Haziran 2009 tarihinden bu yana da Yaşar Topluluğu Mali İşler ve Bütçe Kontrol Başkanlığı görevini yürütmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Sn. Levent DAĞHAN bağımsız üye değildir. Sn. Levent Dağhan, son üç yılda ve halen Yaşar Topluluğu şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

TURHAN TALU (Bağımsız Üye Adayı)

Sn.Turhan TALU 1976 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde MBA eğitimini tamamlamıştır. İş hayatına 1976 yılında İzmir Turyağ A.Ş. /Henkel KGA'da pazarlama alanında başlayan Sn. TALU, 3 yılı Henkel KGA'nın Almanya'daki Genel Merkezi Düsseldorf'ta olmak üzere, satış ve pazarlama alanlarında çeşitli pozisyonlarda 10 yıl görev yapmıştır.

1986 yılında global bir ABD şirketi olan Phillip Morris'e Pazarlama ve Satış Direktörü olarak katılan Sn. TALU, bu şirketin Türkiye Satış ve Dağıtım Operasyonu'nun kurucusu ve 1992 yılında İzmir/Torbalı'daki üretim tesisleri dahil ilk Türk Genel Müdürü olmuştur. Sn TALU, şirketin İsviçre'deki Genel Merkezi'nde, Türkiye ve Orta Doğu-Körfez ülkelerindeki operasyonlardan sorumlu Başkan Yardımcısı olarak, Phillip Morris International'ın üst yönetiminde 8 yıl çalışmıştır.

24 yıl görev yaptığı Phillip Morris'te son olarak, Türkiye, İran ve Kuzey Kıbrıs'tan sorumlu, Phillip Morris/Sabancı Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi görevlerinde bulunmuştur. Sn TALU, Mayıs 2011 tarihinden itibaren Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Sn. Turhan TALU, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini haizdir. Sn. Turhan TALU'nun, Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş. ve ilişkili tarafları ile, Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği dışında herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

YİĞİT TAVAS (Bağımsız Üye Adayı)

Sn.Yiğit TAVAS, Ege Üniversitesi Ziraat Fakültesi Ziraat Teknolojisi bölümünden Ziraat Yüksek Mühendisi olarak mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1979 yılında Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.'de İmalat Mühendisi olarak başlayan Sn.TAVAS, sırasıyla Teknik Tanıtma Uzmanlığı ve Ar-Ge Departman Şefliği görevlerinde bulunmuştur. 1984 yılında Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.'ne geçerek sırasıyla İmalat Müdürü, Ar-Ge Müdürü, Teknik Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür, Gıda Grubu Üretim Başkan Yardımcısı olarak çalışmış ve son olarak Şubat 2001 – Nisan 2003 tarihlerinde Yaşar Gıda Grubu Et ve Et Ürünleri Başkan Yardımcılığı görevinde bulunmuş ve Topluluk'tan emekli olarak ayrılmıştır. Sn. TAVAS, 2004 -2006 yılları arasında Abahoğlu Holding'de Üretim Koordinatörü olarak görev yapmıştır.

Sn. Yiğit TAVAS, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini haizdir. Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş. ve ilişkili tarafları ile SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

EK/3 BAĞIMSIZLIK BEYANI ÖRNEK METNİ

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.'de

- Son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, %10 veya üzeri oranda sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Yönetim kurulu görevim dolayısıyla hissedar isem %1'in altında hisseye sahip olduğumu ve bu payların imtiyazlı olmadığını,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görevi süresince, tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;

ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, bağımsız üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

EK/4 YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER İÇİN ÜCRET POLİTİKASI

Bu politika dökümanı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamaktadır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ÜCRET POLİTİKASI

Yönetim Kurulu Üyeleri için ödenecek sabit ücretler, ortaklarımızın önerisi üzerine Genel Kurul kararı alınmak suretiyle her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında belirlenir.

Bağımsız üyelerin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.

Yönetim kurulu üyelerinin şirkete sağladığı katkılar dolayısıyla katlandığı giderler (ulaşım, telefon, sigorta vb. giderleri) şirket tarafından karşılanabilir.

Şirket ana sözleşmesinin 26'ncı maddesine istinaden ve Genel Kurul tarafından kabul edilmesi koşulu ile, birinci temettüün ayrılmasından sonra kalan dağıtılabilir karın %5'ine kadar bir meblağ Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ve tahsisat karşılığı olarak ayrılabilir.

ÜST YÖNETİM ÜCRET POLİTİKASI

Üst düzey yönetici ücretleri; piyasa verileri, piyasada geçerli olan ücret politikaları, şirketin büyüklüğü, uzun vadeli hedefleri ve kişilerin pozisyonları da dikkate alınarak belirlenir.

Üst Düzey Yönetici primleri ise, şirket performansı ile beraber bireysel performans dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Kriterler ile ilgili bilgiler aşağı özetlenmiştir.

- **Şirket Performansı:** Şirket Performansı, şirkete verilen finansal ve operasyonel (Pazar payı, ihracat, verimlilik vb.) hedeflerin, dönem sonunda ölçülmesi ile elde edilmektedir. Şirket hedefleri belirlenirken, başarının sürdürülebilir olması, önceki yıllara göre iyileştirmeler içermesi önemle dikkate alınan prensiplerdir.
- **Bireysel Performans:** Bireysel Performansın belirlenmesinde, şirket hedefleri ile birlikte, çalışan, müşteri, süreç, teknoloji ve uzun vadeli strateji ile ilgili hedefler dikkate alınmaktadır. Bireysel performansın ölçülmesinde, şirket performansı ile paralel şekilde, finansal alanların dışında da uzun vadeli sürdürülebilir iyileştirme prensibi gözetilmektedir.

Yukarıdaki esaslara göre belirlenen ve yıl içinde Üst Düzey Yönetici ve Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen toplam miktarlar, izleyen genel kurul toplantısında mevzuata uygun olarak ortakların bilgisine sunulur.

EK/5 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Genel Bilgiler

Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: IV, No: 52 sayılı Tebliğ ile değişen Seri: IV, No: 41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ) 5. Maddesi kapsamında hazırlanmıştır. Anılan madde uyarınca, payları İMKB'de işlem gören şirketler ile ilişkili taraflar arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda, şirket yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması zorunlu kılınmıştır.

Bu Rapor'un amacı Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.'nin ("Şirketimiz") SPK mevzuatı çerçevesinde 24 numaralı Uluslararası Muhasebe Standardı'nda (UMS 24) tanımlanan ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerin, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla şartlarının açıklanması ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında Şirketimiz aleyhine bir sonuç doğmadığının gösterilmesidir.

2011 yılı içerisinde Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş. ilişkili taraflarla gerçekleştirmiş olduğu işlemler hakkında detaylı bilgiler, 2011 yılı faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 37 No'lu dipnotunda açıklanmış olup, bu Rapor'da sadece %10 sınırını aşan işlemlerin piyasa koşullarına uygunluğu değerlendirilmiştir.

Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.'ne İlişkin Bilgiler

Pınar Et 1985 yılında kurulan Türkiye'nin dünya ve AB standartlarına uygun ilk entegre et tesisidir. Yaklaşık 46 bin m²'lik kapalı alanda, yıllık 102 bin büyükbaş, 408 bin küçükbaş, 1 milyon 836 bin hindi kesim ve işleme kapasitesine sahip tesislerinde yılda 29 bin ton mamul üretimi gerçekleştirmektedir. Pınar Et'in ana faaliyet konusu; büyükbaş ve küçükbaş hayvanlar ile kanatlı hayvanların ve balıkların et ve yan ürünlerinin üretilmesiyle birlikte dondurulmuş hamur ürünleri ve hazır yemek üretimi ve satışını gerçekleştirmektedir.

31.12.2011 tarihi itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermayesi 100 Milyon TL olup çıkarılmış sermayesi 43 Milyon TL'dir.

Sermayemizin %10'dan fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

<u>Ortakların Ünvanı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay %</u>
Yaşar Holding A.Ş.	23.476.893	54,18
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş.	5.451.752	12,58
<u>Diğer Ortaklar</u>	<u>14.406.355</u>	<u>33,24</u>
Toplam	43.335.000	100.00

Rapor'a Konu İlişkili Şirketler Hakkında Bilgiler

Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("Yaşar Birleşik Pazarlama") İzmir Ticaret Odası Siciline, 34122.1 sicil numarası ile kayıtlı olup, Şehit Fethibey Caddesi No:120 İzmir Merkez adresi, Kemalpaşa Asfaltı No:1 Pınarbaşı İzmir adresinde gıda ürünleri toptan ticareti faaliyeti ile iştigal etmektedir.

Yaşar Birleşik Pazarlama, 05.06.1986 tarihinde kurulmuştur. Yaşar Birleşik Pazarlama'nın faaliyet alanı; süt ve süttten üretilen gıda maddeleri, et ve et mamulleri, deniz ürünleri, alım-satımı, dağıtımı, pazarlanması, toptan ve perakende ticaretinin yapılmasıdır.

Şirketin sermayesi 80.953.360,53 TL olup ortaklık yapısına ilişkin detaylara aşağıda yer verilmiştir.

Ortağın Adı / Unvanı	Hisse Nispeti (%)
Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	38,05
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş.	31,82
Yaşar Holding A.Ş.	22,48
Diğer	7,65

İlişkili Kişilerle Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa

Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler

01.01.2011 – 31.12.2011 tarihleri arasında Şirketimizin yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerinden aktif toplamını veya brüt satış toplamının %10 sınırını aşan işlem, şirketimizin Yaşar Birleşik Pazarlama'ya yapmış olduğu ürün satışlarıdır. Bu işleme ilişkin açıklamalar, 31 Aralık 2011 tarihli Bağımsız Denetim Raporunun Dipnot 37. ii. a. maddesinde bulunmaktadır.

Yaşar Birleşik Pazarlama şirketi tarafından yapılan ürün satışları, ağırlıklı olarak ilişkili olmayan üçüncü kişilere yönelik yurtiçi satışlardan oluşmaktadır. Yaşar Birleşik Pazarlama, yurt geneline yayılmış bayilik ve bölge müdürlükleri ağı ile 150 binden fazla noktaya satış ve dağıtım gerçekleştirmektedir. Yaşar Birleşik Pazarlama, satışta uzmanlaşmış müşteri odaklı kadroları ve deneyimli 100'den fazla bayisi ile verimliliği esas alan yaygın dağıtım stratejileri ile dondurulmuş ve soğuk zincirde ülkemizin en büyük satış dağıtım ağına sahip şirkettir. Yaşar Birleşik Pazarlama'nın satış alanındaki uzmanlaşması ve çok büyük bir satış dağıtım ağına sahip olması nedeniyle, Şirketimizin üretmiş olduğu ürünlerini yurtiçi pazara satışını ilişkili şirket konumunda olan Yaşar Birleşik Pazarlama yapmaktadır.

Yaşar Birleşik Pazarlama yurtiçi genelinde gerçekleştirmiş olduğu satış ve dağıtım işlemlerini ve müşteri ilişkilerini kendi bünyesinde takip etmekte olup, her türlü müşteri sözleşmesi, depolama, nakliye, tahsilat riski ile envantere meydana gelecek olağanüstü riskler Yaşar Birleşik Pazarlama şirketinin sorumluluğundadır.

Şirketimiz, Yaşar Birleşik Pazarlama şirketine 2011 yılı içerisinde 299.203.604 TL satış işlemi gerçekleştirmiştir. Söz konusu işlem ağırlıklı olarak, ilişkili olmayan üçüncü kişilere yapılan yurtiçi satışlardan oluşmaktadır.

Şirketimizin, ilişkili kişi kapsamındaki Yaşar Birleşik Pazarlama ile gerçekleştirdiği ürün satışlarında İşleme Dayalı Net Kâr Marjı yöntemini seçmiştir. Yaşar Birleşik Pazarlama'nın üstlendiği işlevler dikkate alındığında, faaliyet giderlerinin yüksek olması nedeniyle kâr göstergesi olarak da Faaliyet Kâr marjı seçilmiştir.

Yapılan değerlendirmeler neticesinde şirketimizin ilişkili kişi kapsamında değerlendirilen Yaşar Birleşik Pazarlama ile gerçekleştirdiğimiz işlemlerde uygulamış olduğumuz fiyatların ve elde edilen kârlılığın emsallere uygun olduğu sonucuna varılmıştır.

Sonuç

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı tebliğine istinaden Şirketimizin Yaşar Birleşik Pazarlama şirketi ile yaygın ve süreklilik arz eden ürün satışları işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan aktif veya brüt satışlar toplamının %10'undan fazlasına ulaşması neticesinde, işbu raporda; İlişkili kişi konumundaki Yaşar Birleşik Pazarlama şirketine yapılan satışların, yurtiçi satışlardan oluştuğu ve YBP tarafından ağırlıklı olarak ilişkili taraf olmayan üçüncü kişilere satıldığı, Yaşar Birleşik Pazarlama ile yapılan işlemler, SPK'nın ilgili tebliğindeki ilişkili taraf açıklamaları doğrultusunda emsallerine uygun olup, işlemlerin piyasa koşulları karşısındaki durumu hakkında bilgi sunulmuştur.

EK/6 BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş. (Pınar Et, Şirket), pay sahiplerinin, kamunun ve diğer menfaat sahiplerinin Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, hisse senetlerinin işlem görmekte olduğu İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemeleri ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde, zamanında, eksiksiz, doğru, anlaşılabilir ve ayrıca düşük maliyetlerle kolay ve eşit koşullarda erişilebilir bir şekilde, ticari sır kapsamı dışındaki hususlarda bilgilendirilmelerini sağlamak amacıyla şeffaflık ve doğruluğu temel alan bir bilgilendirme politikası oluşturmuştur.

Bilgilendirme Politikası ve buna ilişkin değişiklikler, internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanır ve Genel Kurul'un bilgisine sunulur.

Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi Şirket Yönetim Kurulu'na "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

A) Bilgilendirme Yöntem ve Araçları

Pınar Et, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümleri doğrultusunda, gereken her türlü finansal bilgi ile diğer açıklama ve bilgilendirmeleri, aşağıdaki yöntem ve araçlarla gerçekleştirmektedir :

- a) İMKB'ye iletilen özel durum açıklamaları (Söz konusu açıklamalar Şirket web-sitesinde Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanmaktadır)
- b) İMKB'ye iletilen finansal raporlar. (Söz konusu raporlar İMKB'de duyurulmalarının ardından Şirket web-sitesinde yayınlanmaktadır.)
- c) Yıllık ve ara dönem faaliyet raporları
- d) Kurumsal internet sitesi (www.pinar.com.tr)
- e) Sermaye Piyasası Düzenlemeleri uyarınca düzenlenmesi gereken izahname, sirküler, duyuru metinleri ve diğer dokümanlar
- f) T. Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilanlar ve duyurular
- g) Reuters, Foreks, AP, Bloomberg vb veri dağıtım ve haber kuruluşlarına yapılan açıklamalar,
- h) Yatırımcı ve analistlerle yüz yüze veya tele-konferans vasıtasıyla yapılan bilgilendirme toplantıları ve görüşmeler, bu kapsamda hazırlanan bilgilendirme ve tanıtım dokümanları,
- i) Telefon, elektronik posta, cep telefonu vasıtasıyla iletişim (wap ve benzeri teknolojiler), telefaks vb. iletişim yöntem ve araçları.
- j) Yazılı ve görsel medya vasıtasıyla yapılan basın açıklamaları

B) Bilgilendirme Politikasının Kapsamı

a- Finansal Raporlar

Pınar Et'in yıllık ve ara dönem finansal tabloları Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri ile Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) uygun olarak hazırlanır; mevzuatın öngördüğü sürelerde bağımsız denetimden geçirilir ve Denetim Komitesi'nin uygun görüşüyle Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur. Doğruluk beyanı imzalandıktan sonra finansal raporlar, dipnotları ve varsa bağımsız denetim raporu ile birlikte ilgili mevzuat hükümlerinde belirlenen süre ve esaslara uygun olarak kamuya açıklanmak üzere KAP'a iletilir. KAP'ta açıklanan Şirket finansal raporlarına, kurumsal web sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlıklı bölümünde yer verilmektedir. Ayrıca Yatırımcı İlişkileri Birimi, finansal raporların daha iyi açıklanmasını teminen periyodik olarak bilgi notları ya da finansal veri ve rasyolara ilişkin sunumlar hazırlayarak elektronik ortamda dağılımını yapmakta ve web-sitesinde yayınlamaktadır.

b- Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler

Yazılı ve görsel medyaya ve Reuters, Foreks, Bloomberg vb. veri dağıtım kanallarına yapılacak basın açıklamaları, Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya söz konusu kişilerin uygun göreceği diğer yetkililerce yapılabilir.

Telefon, faks, e-posta, mektup veya çeşitli şekillerde sermaye piyasası katılımcıları tarafından Şirket'e yöneltilen sorular en kısa süre içerisinde, Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yazılı ve/veya sözlü olarak cevaplandırılır. Söz konusu sorulara cevap olarak daha önce kamuya açıklanmamış bir bilginin açıklanmasına ihtiyaç duyulduğunda, Şirketimiz Genel Müdürü, Mali İşler Birimi Yöneticileri, Yatırımcı İlişkileri Birimi ve Topluluk çapında etkili üst düzey yöneticiler söz konusu ihtiyacı ele alarak Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirir. Şirketimize bu kapsamda yöneltilen sorular ve tüm açıklamalar bu çalışma grubunun onayından geçtikten sonra kamuya açıklanır.

Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Pınar Et çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplama yetkisine sahip değildirler. Gelen sorular ve her türlü bilgi talebi Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne yönlendirilir.

c- Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurula ilişkin ilan, gündem maddeleri, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanları, genel kurula katılım yöntemleri ve konuya ilişkin diğer her türlü bilgi belge genel kuruldan en az üç hafta önce Şirket merkezinde kamuya açık tutulur ve Şirket web sitesinde dikkat çekecek şekilde yer almaya başlar. Genel Kurul toplantı tutanakları toplantıyı takiben Şirket web sitesinde yer alır.

Yıllık faaliyet raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun şekilde hazırlandıktan sonra Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilir ve pay sahiplerinin incelemesine sunulur ve Şirket web sitesinin (www.pinar.com.tr) Yatırımcı İlişkileri bölümünde Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanır. İlgili raporun basılı hali istendiğinde Pınar Et Yatırımcı İlişkileri Birimi'nden talep edilebilmektedir.

Genel Kurul toplantılarında Şirket yetkilileri yıllık faaliyetleri özetleyici sunumlar yapar ve katılımcılardan gelen soruları ayrıntılı olarak yanıtlarlar.

d- Özel Durum Açıklamaları

Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca yapılması gereken özel durum açıklamaları, SPK'nın Seri:VIII,No:54 Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanır ve KAP'ta açıklama yapma yetkisine sahip Şirket yetkilileri tarafından yayımlanmak üzere KAP'a iletilir.

e- Pınar Et Kurumsal Web Sitesi

Şirketimizin www.pinar.com.tr adresinde bulunan internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri Bölümü SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Türkçe ve İngilizce olarak düzenlenmiş olup, sürekli güncellenmekte ve pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği detaylı ve aktif bir iletişim kanalı olarak kullanılmaktadır. Elektronik ortamdaki bilgi taleplerini yanıtlamak üzere bir e-mail adresi (yatirimciiliskileri@pinaret.com.tr) oluşturulmuştur. Yatırımcı İlişkileri Birimi web sitesinin Yatırımcı İlişkileri bölümünün güncellenmesinden sorumludur.

f- Sermaye Piyasası Katılımcıları İle İletişim

Pınar Et'in periyodik operasyonel ve mali performansının, vizyon, strateji, hedef, yönetim felsefesi ve rekabet avantajlarının sermaye piyasası katılımcıları (aracı kurumlar, analistler, bireysel ve kurumsal yatırımcılar vb.) ile en iyi şekilde paylaşılmasını teminen birebir toplantılar, telefon görüşmeleri,

yatırımcı sunumları ve konferanslarda biraraya gelinmektedir. Analist toplantılarının en az 6 ayda bir mali tabloların açıklanmasını takiben yapılması öngörülmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yürütülen söz konusu toplantı ve ziyaretlere iş durumlarına göre Genel Müdür, Topluluk çapında etkili üst düzey yöneticiler ile Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin yetkilileri iştirak eder. Gerek görüldüğünde en üst düzeyde görüşme yapma olanağı sağlanması açısından bahse konu temas ekipleri daha da genişletilebilmektedir. Yatırımcı İlişkileri Birimi yatırımcı ve analistlerle yapılan tüm toplantıların kaydını tutar.

Pınar Et, yapacağı sunum, telekonferans veya konuşmaları mümkün olduğu kadar önceden internet sitesi vasıtasıyla kamuya duyurur. Sermaye piyasası katılımcıları ile paylaşılmış olan sunum ve benzeri dokümanlara mümkün olan en kısa sürede ve imkanlar dahilinde eşzamanlı olarak web sitesinde yer verilir. Sunumlar Türkçe ve İngilizce olmak üzere hem yerli hem de yabancı yatırımcıların bilgilenebilmeleri için hazırlanmaktadır.

g- Geleceğe Yönelik Açıklamalar

Pınar Et, bilgilendirme politikası çerçevesinde, gerek görmesi halinde geleceğe yönelik beklentilerini kamuya açıklayabilir. Beklentilere ilişkin açıklamaları sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler yapabilirler. Bu açıklamalar Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin bilgisi dahilinde yapılır. Söz konusu bilgilerin abartılı öngörüler içermemesi, yanıltıcı olmamaları ve şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile ilişkilendirilmesi sağlanır.

Şirket tarafından içsel bilgi olarak değerlendirilen geleceğe yönelik açıklamalar, planlı açıklamalarda eşanlı olarak ve diğerlerinde ise en kısa sürede sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kamuya duyurulur.

Geleceğe yönelik olarak yapılan açıklamalara ilişkin olarak bu tahminlerin daha sonra gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde sebepleri ile birlikte kamuya açıklanır ve söz konusu bilgiler revize edilir.

h- Analist Raporları

Pınar Et ilke olarak analist raporlarına ilişkin olarak, kamuya açık gerçek verileri düzeltmek haricinde yorum yapmaz. Analist raporlarında yer alan Pınar Et hakkındaki fikir, tahmin ve beklentiler, söz konusu analistlere aittir ve Pınar Et şirketinin veya yönetiminin fikir, tahmin ve beklentilerini yansıtmaz.

ı- İdari Sorumluluğu Bulunan Kişilerin Belirlenmesinde Kullanılan Kriterler

Şirketimizde yönetsel ve denetsel organların üyesi olmadıkları halde içsel bilgilere düzenli erişimleri bulunan ve şirketimizin gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen yönetsel kararlar verme yetkisi olan idari sorumluluğu bulunan kişiler, ulaşılabildikleri bilginin kapsamına göre belirlenirler.

Buna göre, Şirket'in işlerinin sadece bir bölümü hakkında detaylı bilgiye sahip olan ve bütüne ilişkin bilgileri kısıtlı olan yönetici ve diğer personel SPK'nın Seri:VIII, No:54 sayılı Tebliği kapsamında idari sorumluluğu bulunan kişiler kapsamında değerlendirilmez.

Şirketin bütününe yönelik ve gelecek planlarını da kapsayacak bilgi ve etkiye sahip olan Genel Müdürler ve Topluluk çapında etkili belirli üst düzey yöneticiler de anılan kapsamda idari sorumluluğu bulunan kişiler olarak değerlendirilir.

i- Ortaklık Hakkındaki Haber ve Söylentilerin Takibi

Şirket, yurt içinde anlaştığı bir medya takip ajansı ile ulusal düzeyde yayım yapan önemli basın organlarında çıkan haberleri takip etmektedir. Pınar Et ile ilgili haberler üst yönetime her sabah

yönlendirilmektedir. Ayrıca üst yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Biriminde bulunan ve abonesi olduğumuz Euroline ve Reuters ile de haber takibi yapılmaktadır.

Çıkan haber içsel bilgi tanımına girecek önemde değil ise, konu hakkında prensip olarak herhangi bir açıklama yapılmaz. Basın-yayın organlarında çıkan ancak Tebliğ uyarınca özel durum açıklaması yükümlülüğü doğurmayan hususlarda Şirketimiz tarafından söz konusu haber ve söylentilere ilişkin bir açıklama yapılması istenmesi durumunda ise, konu hakkında bir basın açıklaması ve/veya internet sitemizde konuya yer verilmek suretiyle açıklama yapılır.

j- Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına Kadar Gizliliğinin Nasıl Sağlanacağı

Yönetim Kurulu kararına bağlanacak işlemler, Yönetim Kurulu kararına bağlanmadan kamuya açıklanmaz, söz konusu işlemlerin gizliliği korunur.

Şeffaflık ile Şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm Şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine önem verilmektedir. İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbir alınmaktadır.

Tüm çalışanlar Pınar Et'te çalışırken ve sonrasında Şirketimize ilişkin içsel bilgileri korurlar, kendilerine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanmazlar. Hiçbir Pınar Et çalışanı görevi nedeniyle içeriden aldığı bilgilere dayanarak, Pınar Et'e, diğer bir Yaşar Grubu şirketine veya diğer firmalara ait hisse senetlerinin alım satımıyla kazanç yaratacak veya bir zararı bertaraf edecek faaliyette bulunamaz.

k- Yönetim ve denetim Bakımından Doğrudan ve Dolaylı Olarak İlişkide Bulunulan Gerçek ve Tüzel Kişiler

Şirketimizce, sermaye, yönetim ve denetim bakımından, doğrudan ve dolaylı olarak ilişkide bulunduğumuz gerçek ve tüzel kişiler ile Şirket arasındaki hukuki ve ticari ilişkiler konusunda SPK mevzuatındaki hükümler çerçevesinde gerekli açıklamalar yapılır.

EK/7 2011 YILI KARININ DAĞITIMINA İLİŞKİN KAR DAĞITIM TABLOSU

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.
2011 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU (TL)

1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		43.335.000
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		19.832.770
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise sözkonusu imtiyaza ilişkin bilgi		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Karı	35.230.149	38.665.648
4. Ödenecek Vergiler (-)	(5.498.272)	(6.169.970)
5. Net Dönem Karı (=)	29.731.877	32.495.678
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0	0
Mali tablolarda ayrılan İdare Meclisi tahsisat karşılığı net etkisi(+)	500.000	
7. Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	0	0
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	30.231.877	32.495.678
9. <i>Yıl içerisinde Yapılan Bağışlar (+)</i>	1.044.453	
Birinci Temettünün Hesaplanacağı Bağışlar Eklennmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	31.276.330	
11. Ortaklara Birinci Temettü	6.255.266	
- Nakit	6.255.266	
- Bedelsiz		
- Toplam	6.255.266	
12. İmtiyazlı Hisse Senetleri Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0	
13. Yönetim Kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü	500.000	
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0	
15. Ortaklara İkinci Temettü	20.612.434	
16. İkinci Tertip Yasal Yedek	2.520.095	
17. Statü Yedekleri	0	
18. Özel Yedekler		
19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK	344.082	2.607.883
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
- Geçmiş Yıl Karı		
- Olağanüstü Yedekler		
- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ

	GRUBU	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ	
			TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT (1. Taksit)		13.433.850	0,3100	31,00%
NET (1. Taksit)	Karda imtiyazlı pay grubu yoktur	11.418.773	0,2635	26,35%
BRÜT (2. Taksit)		13.433.850	0,3100	31,00%
NET (2. Taksit)	Karda imtiyazlı pay grubu yoktur	11.418.773	0,2635	26,35%
DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI				
ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYI TUTARI (TL)	DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI (%)			
26.867.700	86%			