

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş. 26 MART 2014 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME DOKÜMANI

Şirketimiz 2013 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı, aşağıdaki gündemdeki maddeleri görüşmek ve karara bağlamak üzere, 26 Mart 2014 Çarşamba günü, saat 14:30'da Kemalpaşa Asfaltı No: 317 Pınarbaşı/İZMİR adresindeki Pınar Süt Fabrikası'nda gerçekleştirilecektir.

Şirketimiz pay sahipleri, Olağan Genel Kurul Toplantısına, fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri veya temsilcileri vasıtasıyla katılabileceklerdir. Toplantıya elektronik ortamda katılım, pay sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile mümkündür. Bu sebeple Elektronik Genel Kurul Sisteminde ("EGKS") işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle güvenli elektronik imza sahibi olmaları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") e-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmaları gerekmektedir. E-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin EGKS üzerinden elektronik ortamda genel kurul toplantısına katılmaları mümkün olmayacaktır.

Toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28 Ağustos 2012 tarih 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik", 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Toplantıya fiziki vekaletname ile temsil edilmek suretiyle katılacak pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması Ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği'nde öngörülen hususları da yerine getirerek noterce düzenlenmiş vekaletnamelerini ibraz etmeleri gerekmektedir. Söz konusu vekaletname formu örneği Şirket merkezimiz ile www.pinar.com.tr adresindeki Şirket internet sitemizde de mevcuttur.

2013 faaliyet yılına ait finansal raporlar, bağımsız denetim kuruluşu raporu, Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi, faaliyet raporu 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, pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır.

SERMAYE PİYASASI KURULU DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDA EK AÇIKLAMALARIMIZ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılması gereken ek açıklamalardan gündem maddeleri ile ilgili olanlar aşağıda ilgili gündem maddelerinde yapılmış olup, genel açıklamalar bu bölümde bilginize sunulmaktadır.

1. Ortaklık Yapısını Yansıtan Toplam Pay Sayısı 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 esas sözleşmesinde genel kurul toplantılarında oy haklarının kullanımına yönelik olarak “A” grubu paylar sahiplerine (3'er) oy bahşeder. “B” grubu paylar sahiplerine (1'er) oy bahşeder.

Şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy haklarını gösterir tablo aşağıdadır:

Pay Sahibi	Pay Tutarı (TL)	Sermayeye Oranı %	Oy Hakkı Adet	Oy Hakkı oranı %
YAŞAR HOLDİNG A.Ş.	23.476.894,71	54,175%	2.350.196.907,40	54,196%
PINAR SÜT A.Ş.	5.451.752,25	12,580%	545.621.255,10	12,582%
DİĞER	14.406.353,04	33,244%	1.440.681.837,50	33,222%
TOPLAM	43.335.000,00	100,00%	4.336.500.000,00	100,00%

2. Pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış oldukları talepleri:

Böyle bir talep iletilmemiştir.

3. Şirketin ve bağlı ortaklıklarının ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler hakkında bilgi:

2013 yılında Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarımızın Şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyet değişiklikleri olmamıştır.

26 MART 2014 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEM MADDELERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALARIMIZ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçilmesi,

“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. Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,

Türk Ticaret Kanunu ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Genel Kurul'da alınan kararların tutanağa geçirilmesi konusunda, Genel Kurul'un Başkanlık Divanı'na yetki vermesi hususu oylanacaktır.

3. Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2013 yılı Faaliyet Raporu'nun okunması, müzakeresi ve onaylanması,

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Genel Kurul toplantısından önceki üç hafta süreyle Şirketimiz Merkezi'nde ve (www.pinar.com.tr) Şirket internet adresinde pay sahiplerimizin incelemesine sunulan 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Genel Kurul'da okunacak ve müzakere edilecektir. Söz konusu rapora Şirketimiz Merkezinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan (www.kap.gov.tr) veya şirket internet sitesinden (www.pinar.com.tr) ulaşılabilir.

4. 2013 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun okunması ve müzakeresi,

01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu Genel Kurul'da okunacak ve müzakere edilecektir. Söz konusu rapora Şirketimiz Merkezinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan (www.kap.gov.tr) veya şirket internet sitesinden (www.pinar.com.tr) ulaşılabilmektedir.

5. 2013 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,

TTK ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve SPK tarafından belirlenen finansal tablo formatlarına uygun olarak hazırlanan finansal tablolar okunacak ve Yönetmelik doğrultusunda Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Şirketimiz Finansal Tablolarına, Şirketimiz Merkezinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan (www.kap.gov.tr) veya şirket internet adresinden (www.pinar.com.tr) ulaşılabilmektedir.

6. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesi,

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin 2013 yılı faaliyet, işlem ve hesaplarından ötürü ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

7. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin genel kurulun onayına sunulması,

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 22 "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliği" çerçevesinde, Yönetim Kurulu'nun Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşünü alarak vereceği karar dikkate alınarak konu Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

8. 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, Yönetmelik ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde süresi dolan yönetim kurulu üyeleri yerine yenileri seçilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, bağımsız yönetim kurulu üyesi seçimi gerçekleştirilecektir. Kendisine iletilen adayları değerlendiren Kurumsal Yönetim Komitemizin önerisi üzerine Yönetim Kurulumuz tarafından alınan karar ile, Sn. Ali Yiğit Tavas ve Sn. Atilla Sezgin Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu üye adaylarımızın özgeçmişleri EK/1'de sunulmuştur.

9. Türk Ticaret Kanunu'nun 408 inci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi,

Ücret Politikamız kapsamında yönetim kurulu üyelerine ödenecek aylık ücret belirlenecektir.

10. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesi uyarınca; Şirketimiz tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilmiş gelir ve menfaatler hususunda pay sahiplerine bilgi sunulması,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 12. maddesi uyarınca; Şirketimiz tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkındaki bilgiye 31.12.2013 tarihli finansal tablolarımızın 26 no'lu dipnot maddesinde yer verilmiştir.

11. Yıl içinde yapılan bağışlara ilişkin pay sahiplerine bilgi sunulması ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında belirlenen bağış sınırının genel kurulun onayına sunulması,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği 6. maddesinin 2. fıkrası uyarınca, yıl içinde Şirketimiz tarafından yapılan bağışlar Genel Kurul'un bilgisine sunulacaktır. Şirketimizin 2013 yılında çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağışlar toplamı 671.437 TL'dir. Bu kapsamda verilecek olan bilgi genel kurulun onayına ilişkin olmayıp, sadece bilgi verme amacını taşımaktadır.

Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği 6. maddesinin 1. fıkrası gereği 2014 yılında yapılacak bağışın sınırı Genel Kurul tarafından belirlenecektir.

12. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında ilişkili taraflarla 2013 yılında yapılan işlemler hakkında genel kurula 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 pay sahiplerinin incelemesine açılarak söz konusu işlemler hakkında genel kurul toplantısında pay sahiplerine bilgi verilir.

Bu kapsamda, yukarıda açıklanan nitelikteki ilişkili taraf işlemlerimiz hakkında pay sahiplerimize bilgi verilecek olup hazırlanan rapor EK/2'de yer almaktadır.

13. Şirketin kar dağıtım politikasının genel kurulun onayına sunulması,

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanmış olan ve EK/3'te yer alan Şirketimizin kâr dağıtım politikası Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

14. Yıl karı konusunda müzakere ve karar,

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.14-1 sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Yöntem Yeminlik Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre, 2013 yılı faaliyetlerimiz 38.255.409 TL net dönem karı ile sonuçlanmıştır.

Şirketimizin 03.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında;

2013 yılı net dönem kârı olan 38.255.409 TL'den yasal sınırına ulaşması nedeniyle Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmayarak, net dağıtılabilir dönem kârı 38.255.409 TL olarak hesaplanmıştır.

- Hesaplanan dağıtılabilir kâr üzerinden SPK düzenlemeleri paralelinde yıl içinde yapılan 671.437 TL tutarındaki bağışlar da dikkate alınarak dağıtılabilir kârın %20'sine tekabül edecek şekilde 7.785.369 TL tutarında Ortaklara Birinci Kâr Payı dağıtılması ve
- Kalan tutar üzerinden de Birinci Kâr Payı tutarı ile birlikte nominal çıkarılmış sermayemizin (43.335.000 TL) %63,75'ini bulacak şekilde 24.715.881 TL tutarında Ortaklara İkinci Kâr Payı dağıtılması (Birinci ve İkinci Kâr Payı'nın toplam net tutarı 27.626.063 TL),
- 3.033.450 TL tutarında Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılması ve
- Geriye kalan tutarın tamamının Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılması

hususlarının Olağan Genel Kurul'un tasvibine sunulmasına karar verilmiştir.

1 TL'lik nominal tutarlı borsada işlem gören her bir pay için net 0,6375 TL tutarında nakit kâr payı ödemesi yapılacaktır

Kar dağıtım tablosu Ek/4'te yer almaktadır.

15. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerine göre işlem yapmalarına izin verilmesi,

Yönetim Kurulu üyelerimizin TTK'nın "Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma Yasağı" başlıklı 395 ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 396'ncı maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri için yetki verilmesi hususu Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır.

16. Dilek ve görüşler.

EKLER

EK/1 Yönetim Kurulu Üye Adaylarının Özgeçmişleri

EK/2 İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Rapor

EK/3 Kar Dağıtım Politikası

EK/4 Kar Dağıtım Tablosu

EK/1 Yönetim Kurulu Üye Adaylarının Özgeçmişleri

Emine Feyhan Yaşar

1955 İzmir doğumlu olan Feyhan Yaşar, İzmir Amerikan Kız Koleji 1974, ve Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi 1978 mezunudur. 9 Eylül Üniversitesinde İktisat Anabilim dalında (1996), yüksek lisans yapmıştır. İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Çalışma hayatına 1978 yılında Yaşar Topluluğu'nda İnsan Kaynakları Direktörü olarak başlamıştır. Farklı yönetim kademelerinde görev alan Feyhan Yaşar, yiyecek-içecek, boya ve kağıt sektörlerinde olmak üzere topluluğa bağlı şirketlerin yönetiminde Başkan Yardımcılığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini üstlenmiştir. 1997 – 2003 yılları arasında Yaşar Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili, 2004 – 2009 tarihleri arasında ise Yaşar Holding Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır.

Ayrıca; 2012 – 2013 yılları arasında da Koç Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev almıştır.

Feyhan Yaşar; Hedef Ziraat A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili, HDF FZCO Yönetim Kurulu Başkanı, Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı Başkan Yardımcısı, Yaşar Üniversitesi Mütevelli Heyet Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Lüksemburg İzmir Fahri Konsolosu olan Sayın Yaşar aynı zamanda; Türk - Danimarka İş Konseyi Başkanı (DEİK), Türkiye İçecek Sanayi Meclis Başkanı (TOBB), TÜSİAD Üyesi, Amerikan – Türk İş Konseyi Yönetim Kurulu Üyesi'dir. (ATC)

Ayrıca, Sağlık Eğitim Vakfı (SEV), Boğaziçi Üniversitesi Vakfı Mütevelli Heyet Üyesi'dir (BÜVAK).

Emine Feyhan Yaşar son on yılda Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üye değildir.

Mustafa Selim Yaşar

1956 İzmir doğumlu olan Sn. M.Selim YAŞAR; 1976 yılında Paris-Academi Arqueille Sorbonne, 1980 yılında NYU Üniversitesi ve 1981 New York-Pace Üniversitesi İşletme-Finans bölümünden mezun olmuş ve iş hayatına 1981 yılında Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'de başlamıştır. Sekiz yıl süre ile Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'de çeşitli görevlerde çalıştıktan sonra, 1988-1996 yılları arasında Yaşar Holding A.Ş. CFO görevini üstlenmiş bilahare Boya-Kimya ve İçecek Grup Başkanlığı görevini de yerine getirmiştir. Sn. M.Selim YAŞAR; 1997-1999 yılları arasında Otak-Desa A.Ş. ve Desa Enerji A.Ş. Yönetim Kurulu-İcra Başkanlığı görevlerini de yerine getirmiştir.

2000-2013 yılları arasında İzmir Teknopark A.Ş., BDS İş Geliştirme Ltd. Şti. ve Yüzey İnşaat Taahhüt A.Ş. şirketlerinin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulunan Sn. M.Selim YAŞAR, 1991-1997 yılları arasında EBSO Yönetim Kurulu Üyeliği, Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Meclis Başkanlığı görevlerinde bulunmuş, ayrıca kurucu üyesi olduğu ESİAD'da da dört yıl süre ile Başkan Vekilliği'ni üstlenmiştir.

2004-2009 yılları arasında İzmir Büyükşehir Belediyesi Meclis Başkan Vekilliği ve Karşıyaka Belediyesi Meclis Üyeliği görevlerinde bulunan Sn. M.Selim YAŞAR, halen bir çok Sivil Toplum Örgütünde aktif olarak görev almaktadır. Mustafa Selim Yaşar SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üye değildir.

İdil Yiğitbaşı

1986 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde lisans, 1989 yılında Indiana Üniversitesi'nde İşletme yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1986 yılında Yaşar Topluluğu'nda finans sektöründe iş hayatına başlayan Yiğitbaşı, gıda sektörü ağırlıklı olmak üzere çeşitli Topluluk şirketlerinde özellikle strateji ve pazarlama alanlarında üst düzey yöneticilik yapmıştır. 2003-2009 yılları arasında Yaşar Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevinde bulunan Yiğitbaşı, Nisan 2009 tarihinden itibaren Yaşar Holding Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir. İdil Yiğitbaşı son on yılda Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üye değildir.

Ali Yiğit Tavas (Bağımsız Üye Adayı)

Sn. Ali 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 Abaloğlu Holding'de Üretim Koordinatörü olarak görev yapmıştır. Sn. Ali Yiğit Tavas, Mayıs 2012 tarihinden itibaren Pınar Et ve Pınar Süt şirketlerinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir. Yiğit Tavas SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini haizdir.

Attila Sezgin (Bağımsız Üye Adayı)

1966 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde İşletme Bölümü'nde lisans, 1974 yılında Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme Bölümü'nde Doktora eğitimini tamamlamıştır. Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme Bölümü'nde 1976 yılında Doçentlik unvanını alan Attila Sezgin, 1982 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden Profesörlük unvanını almıştır.

1968-1971 yıllarında Maliye Bakanlığı'nda Bütçe ve Mali Kontrol Genel Müdürlüğü görevini üstlenen, Attila Sezgin, 1976-1986 döneminde Tepe Grubu Hacettepe Üniversitesi Vakıfları'nda Mali Danışman ve Genel Koordinatör, 1984-1986 yıllarında ASO'da Meclis ve Yönetim Kurulu Üyesi, 1993-1996 yılları arasında KAMU-İŞ'te Yönetim Kurulu Başkanı ve Kamu İşletmeler Birliği'nde Yönetim Kurulu Başkanı ve Orta Anadolu Demir ve Demir Dışı Metal İhracatçıları Birliği'nde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. 1995-1998 yıllarında AB Türkiye Ekonomik ve Sosyal Konsey Karma Danışma Komite Üyeliği, 1994-1996 yıllarında Avrupa Birliği, Türkiye Kömür ve Çelik Ürünleri Birliği Anlaşması Çalışma Komitesi Türk Heyeti Başkanlığı, 1992-1996 yıllarında İstanbul Demir ve Demir Dışı Metal İhracatçıları Birliği'nde Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Uluslararası Demir ve Çelik Enstitüsü Yönetim Kurulu ve Ekonomi Komitesi Üyesi, Türkiye Demir ve Çelik İşletmeleri'nde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkanı, 1998-1999 yıllarında Eurasiasat SAM Şirketi'nde Yönetim Kurulu Üyesi ve Türk Telekomünikasyon A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmıştır.

Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi ve Dokuz Eylül Üniversitesi'nde Dekan Yardımcılığı, Dekanlık ve Rektör Yardımcılığı gibi pek çok akademik görevler üstlenen Attila Sezgin, Ekim 2001- Ocak 2012

döneminde İzmir Ekonomi Üniversitesi Rektörü olarak görev yapmıştır. Attila Sezgin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini haizdir.

Yılmaz Gökoğlu

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat-Maliye Bölümü'nden 1977 yılında mezun olmuştur. 1978-1982 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak çalışan Gökoğlu, 1983 yılında Yaşar Topluluğu'na katılarak Toplulukta mali işler ve denetim alanları ağırlıklı olmak üzere çeşitli üst düzey yöneticilik görevlerinde bulunmuştur. Nisan 2007 tarihinde Yaşar Holding Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Gökoğlu, aynı zamanda Yaşar Holding'de Yönetim Kurulları Genel Sekreterliği görevini sürdürmektedir. Yılmaz Gökoğlu son on yılda Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üye değildir.

Dr. Mehmet Aktaş

1983 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü'nde lisans, 1992 yılında Vanderbilt Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde yüksek lisans ve 2003 yılında 9 Eylül Üniversitesi'nde Finans alanında doktora eğitimini tamamlamıştır. 1984-1995 yıllarında kamu sektöründe görev yapan Aktaş, 1995 yılında Yaşar Topluluğu'na katılarak üst yönetimde strateji, bütçe ve kurumsal finansman ağırlıklı olmak üzere çeşitli görevlerde bulunmuştur. Aktaş, Temmuz 2007 tarihinde Yaşar Holding İcra Başkanlığına (CEO) atanmış olup, Nisan 2009 tarihinden itibaren de Yaşar Holding Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Başkanı olarak görevini sürdürmektedir. Mehmet Aktaş son on yılda Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üye değildir.

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.

2013 YILI 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.

2013 yılı içerisinde Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş. ilişkili taraflarla gerçekleştirmiş olduğu işlemler hakkında detaylı bilgiler, 2013 yılı faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 7 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 33 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.

31.12.2013 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

Rapor'a Konu İlişkili Şirketler Hakkında Bilgiler

Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("Yaşar Birleşik Pazarlama")

YBP, 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, 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 / Ünvanı	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

Çamlı Yem, Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çamlı Yem")

Çamlı Yem, İzmir Ticaret Odası Siciline, 58612 K-4694 sicil numarası ile kayıtlı olup, Şehit Fethibey Caddesi No:120 İzmir Merkez adresi, Eski Kemalpaşa Yolu Pınar Süt Yanı Pınarbaşı İzmir adresinde iştigal etmektedir.

Çamlı Yem, yem fabrikası olarak 1983 yılında kurulmuştur. Çamlı Yem'in faaliyet alanı; ülkemizin büyükbaş, küçükbaş, kanatlı hayvan kaynaklarının verimli bir şekilde değerlendirilmesi amacıyla üretim ve besi tesisleri kurmak, her türlü deniz ve tatlı su balıkları ile kabuklu, eklem bacaklı deniz canlıları üretim ve yetiştiriciliği tesisleri kurmak, işletmek, işlettirmek, pansiyon besiciliği ve bağlantı besiciliği yapmaktır.

Şirketin sermayesi 10.618.442,95 TL olup ortaklık yapısına ilişkin detaylara aşağıda yer verilmiştir.

Ortağın Adı / Unvanı	Hisse Nispeti (%)
Yaşar Holding A.Ş.	43,04
Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	23,39
Yaşar Birleşik Pazarlama	14,87
Diğer	18,70

İlişkili Kişilerle Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa

Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler

01.01.2013 – 31.12.2013 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 yurtiçi ürün satışları ve Çamlı Yem şirketinden yapılan hammadde alım tutarlarıdır. Bu işlemlere ilişkin açıklamalar, 31 Aralık 2013 tarihli Bağımsız Denetim Raporunun Dipnot 7.ii.a ve 7.ii.f 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 2013 yılı içerisinde 368.337.669 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.

Çamlı Yem Besicilik, yem üretiminden hindi ve büyükbaş besiciliğine, bitki besleme işinden kültür balığı üretimi ve işlenmiş balık ürünlerine kadar çok geniş bir yelpazede faaliyet gösteren tarım şirkettir. Türkiye'nin 500 büyük sanayi kuruluşu içerisinde yer alan Çamlı, yenilikçi ve üretken kimliğiyle Yaşar Grubu gıda değer zincirinin çok önemli bir parçasıdır.

1983 yılında yem üretimi ile faaliyete başlayan şirket, bugün 10 farklı üretim lokasyonu ve 10'un üzerinde markası ile sektörde kalite ve güveni temsil etmektedir. İlk Kültür Balığı üretimi, ilk Balık Yemi üretimi, ilk Amerikan Tipi Açık Besicilik, ilk Hindi Besiciliği, ilk entegre Organik Gübre üretimi, ilk Organik Balık Yemi üretimi, ilk Etiketli Kültür Balığı üretimi ve daha birçok yeniliği ülkemize kazandırmıştır.

Çamlı Yem, özellikle hindi besiciliğinde entegre üretim yapması , Ege Bölgesinde benzer tedarikçilerin olmaması , lojistik avantajı , gıda güvenliği ve planlı üretim gibi nedenlerden dolayı hammadde tedarik ettiğimiz ilişkili şirket konumundadır.

Çamlı Yem şirketi , Pınar Et'in hammadde ihtiyacı olan hindi , dana ve balık ihtiyacının bir kısmını karşılamaktadır. Şirketimiz, Çamlı Yem şirketinden 2013 yılı içerisinde 51.784.581 TL hammadde alımı gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin, ilişkili kişi kapsamındaki Çamlı Yem ile gerçekleştirdiği hammadde alımlarında Karşılaştırılabilir Fiyat yöntemini seçmiştir.

Yapılan değerlendirmeler neticesinde şirketimizin ilişkili kişi kapsamında değerlendirilen Yaşar Birleşik Pazarlama ve Çamlı Yem 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 ve Çamlı Yem ile yaygın ve süreklilik arz eden 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, Çamlı Yem şirketinden hammadde ihtiyacının bir kısmının karşılanması için yapılan alım işlemleri , SPK'nın ilgili tebliğindeki ilişkili taraf açıklamaları doğrultusunda emsallerine uygun olup, işlemlerin piyasa koşulları karşısındaki durumu hakkında bilgi sunulmuştur.

Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.

2013 VE İZLEYEN YILLARA İLİŞKİN KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin kâr dağıtımına ilişkin kararlarında, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile esas sözleşmemizin kâr dağıtımını ile ilgili maddesi esas alınmakta ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak, pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Şirketimizin kâr dağıtımını konusundaki politikası, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, ekonomik ortam, piyasa beklentileri, Şirketimizin uzun vadeli stratejileri ile uzun vadeli yatırım ve finansman politikaları, Şirketimizin finansal pozisyonu ile karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının, her yıl yeniden gözden geçirilmek koşuluyla asgari %20'si oranında nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde kâr dağıtımını yapılması yönündedir.

Kâr dağıtım kararının görüşüldüğü ilgili genel kurul toplantısında aksi kararlaştırılmadığı takdirde, kar dağıtımın en geç söz konusu genel kurul toplantısının yapıldığı yılın Mayıs ayında gerçekleştirilmesi amaçlanmakta olup, kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirketimiz Esas Sözleşmesi kâr payı avansı dağıtımına uygun olup, Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile ilgili hesap dönemi ile sınırlı olacak şekilde kâr payı avansı dağıtım kararı alabilir.

EK/4 Kar Dağıtım Tablosu

1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		43.335.000
2.	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		24.959.630
Esas sözleşme uyarınca kâr dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	45.566.089	44.425.743
4.	Vergiler (-)	(7.310.680)	(8.549.858)
5.	Net Dönem Kârı (=)	38.255.409	35.875.885
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	-	-
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	38.255.409	35.875.885
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	671.437	
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	38.926.846	
11.	Ortaklara Birinci Kâr Payı	7.785.369	
	- Nakit	7.785.369	
	- Bedelsiz		
	- Toplam	7.785.369	
12.	İmtiyazlı Hisse Senetleri Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	-	
13.	Dağıtılan Diğer Kâr Payı	-	
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı	-	
15.	Ortaklara İkinci Kâr Payı	24.715.881	
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe	3.033.450	
17.	Statü Yedekleri	-	
18.	Özel Yedekler		
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	2.720.709	341.185
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
	- Geçmiş Yıl Kârı		
	- Olağanüstü Yedekler		
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI (TL)		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI/NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORAN (%)
NET	Kârda imtiyazlı pay grubu yoktur	27.626.063		72,21	0,6375	%63,75
	TOPLAM	27.626.063		72,21	0,6375	%63,75