

İZMİR, 31 MART 2026

**PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİNİN
31 MART 2026 TARİHİNDE YAPILAN
2025 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'nin 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 31 Mart 2026 Salı günü, saat 09.00'da, Altın Yunus Mahallesi, 3215 sokak, No:38, Çeşme, İzmir adresinde, T.C. İzmir Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 27.03.2026 tarih ve E-52101085-431.03-00120447364 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Sn. Aydoğan TAŞDEMİR ve Sn. Hüseyin GÜPÜR gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 06 Mart 2026 tarih 11537 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine mektupla toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır ve şirketin www.pinar.com.tr adresinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sisteminde yayınlanmıştır.

Hazır bulunanlar cetvelinin tetkikinden, Şirketin 303.345.000.-TL'lik sermayesine tekabül eden 30.334.500.000 adet paydan; 204.055.228,867-TL'lik payın asaleten ve 7.934-TL'lik payın da temsilen olmak üzere toplam 204.063.162,867-TL'lik payın toplantıda temsil edildiğinin, böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu ve şirket denetçisi KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. temsilcisi Sn.Hamdi CURA'nın toplantıda hazır bulunduğu anlaşmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi gereğince Şirketin, Elektronik Genel Kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Toplantı Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Yılmaz GÖKOĞLU tarafından fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Yılmaz GÖKOĞLU, Elektronik Genel Kurul uygulaması hakkında kısaca bilgi vermiştir.

1. Toplantı Başkanlığına Sn. Yılmaz GÖKOĞLU'nun seçilmesine, (nominal) 1.-TL'lik payın red oyu 204.063.161,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla karar verildi. Toplantı Başkanı, Oy Toplama Memurluğuna Sn. Tuğba SAYALI'yı ve Tutanak Yazmanlığına Sn. Cansu DEMİR OK'u atadığını belirtti.
2. Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine, (nominal) 1.-TL'lik payın red oyu ve 204.063.161,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla karar verildi.
3. Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2025 yılı Faaliyet Raporu, ana hatlarıyla okundu. Faaliyet raporu, genel kurul toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in www.pinar.com.tr internet adresinde, Şirket merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde yer aldığından, 2025 yılı faaliyet raporu kitapçıklarında kamuoyuna duyurulduğu şekilde addedilmesi hakkında bilgi verildi. 2025 yılı faaliyetlerine yönelik Şirket Mali İşler ve Finans Direktörü ile Genel Müdürü tarafından bilgi verildi.




1.328.554.-TL'lik pay sahibi Hüseyin Demir söz alarak, genel kurulun hayırlı olmasını dileyerek Pınar markasının ülkemizin en önemli gıda markalarından biri olduğunu, bu konuda kendi sektöründe fark yarattığını düşündüğünü, Yaşar Topluluğu içinde de en başarılı uygulamalara sahip olduğunu düşündüğünü, bunun için yöneticileri tebrik ettiğini; Pınar gibi marka değeri yüksek bir şirket için karlılık değerini düşük bulduğunu, düşüşün neden olduğunu merak ettiği; Pınaronline şirketinin Pınar markasına değer kattığına inandığını, Pınaronline'in Pınar Et'in içinde mi yoksa ayrı bir şirket olarak mı konumlandırılacağını sordu ve ilaveten Çamlı Yem'in satışı ile ilgili çıkan haberlere yönelik bilgi talep ettiğini belirtti. Şirket Yöneticileri cevaben, mevcut süreçte Çamlı Yem satışı ile ilgili bir gündem olmadığını; hızlı fiyat geçişleri ve hammadde fiyatlarında yaşanan artışların doğrudan ve hemen fiyatlara yansıtılmadığını, bu nedenle küçük de olsa bir ciro kaybının oluştuğunu; Pınaronline'in şimdilik Pınar Et'in içerisinde faaliyetlerine devam ettiğini belirtildi. Hüseyin Demir tekrar söz alarak, borç kalemlerinde görülen artışın sebebini sordu. Şirket yöneticileri cevaben, ağırlıklı olarak yatırımlar ile ilgili borç kalemleri olduğunu belirtti.

Faaliyet raporu müzakereye açıldı. Yapılan müzakereler sonucunda, 2025 yılı Faaliyet Raporu, 7.935-TL'lik payın red oyu ve 204.055.227,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla onaylandı.

4. 2025 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu okundu ve müzakere edildi.
5. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Sürdürülebilirlik Raporu okundu ve müzakere edildi.



6. Şirketin Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2025 yılı finansal tablolarının, genel kurul toplantısından en az üç hafta önce Şirket'in www.pinar.com.tr internet adresinde, Şirket merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Sistemi'nde kamuoyuna açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğu şekilde addedilmesi hakkında ve SPK ve KGK düzenlemeleri çerçevesinde finansal tabloların enflasyon muhasebesi uygulamalarına göre düzenlendiği konusunda bilgi verildi. 31.12.2025 tarihli bilançonun ve gelir tablosunun ana hesap kalemleri okundu. 2025 yılı kar/zarar hesabı ve şirket bilançosu müzakere edildi.
- 1.328.554.-TL'lik pay sahibi Hüseyin Demir söz alarak, bilançolara bakıldığında önemli bir finansman gideri baskısının karlılık üzerine etkili olduğunu gördüğünü, bu anlamda şirketin, Yaşar Birleşik Pazarlama ve Çamlı Yem gibi önemli iştiraklerinin halka arz edilmesinin düşünülüp düşünülmediğini sordu. Şirket Yöneticileri cevaben, gündemde olmadığını kaldı ki bu şirketlerin, halka açık şirketlerin iştirakleri olmaları sebebi ile halka açık şirket sorumluluğu ile yönetildiğini, enflasyonun ve faizlerin belli bir düzeye gelmesi ile bu tarz açılımların daha kalıcı, sürdürülebilir ve başarılı olacağını değerlendirildiğini, işletme sermayesi kullanım ihtiyacının bu dönemde ciddi şekilde arttığını, 2026 yılının mevcut koşullar gözetildiğinde buna uygun olmadığını düşünüldüğünü ancak, ilerleyen dönemlerde tüm bunların değerlendirilmek üzere yönetim kurulu gündemine alabileceğini belirttiler.
- Maddenin oylanmasına geçildi. 2025 yılı kar/zarar hesabı ve şirket bilançosu, (nominal) 2.-TL'lik ve 204.063.160,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla aynen kabul edildi.
7. Yönetim Kurulu Üyeleri (nominal) 1.-TL'lik payın red ve 204.063.161,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla ibra edildiler.
8. Türk Ticaret Kanunu gereğince, Yönetim Kurulunun önerileri de dikkate alınarak Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, 1 yıl süreyle, 2026 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak ve Şirketimizin Finansal Tablo ve Raporlarını denetlemek üzere seçilmesinin onaylanmasına, 7.935-TL'lik payın red oyu ve 204.055.227,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla karar verildi.
9. Türk Ticaret Kanunu ile Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu(KGK)'nun, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamı'na İlişkin Kurul Kararı ve 25.06.2025 tarih ve 2025-43 sayılı Duyurusu ve ilgili mevzuat kapsamında belirlenen esaslara uygun olarak, 2024, 2025 ve 2026 yıllarına ilişkin Sürdürülebilirlik Raporlarının denetlemek üzere KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesinin onaylanmasına, 7.935-TL'lik payın red oyu ve 204.055.227,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla karar verildi.
10. Şirket Ana Sözleşmesinin 7. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üye sayısı, 7.935-TL'lik payın red oyu ve 204.055.227,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla, 3 bağımsız üye ile birlikte toplam 9 üye olarak tesbit edildi. Yönetim Kurulu Üyeliklerine,) T.C. Kimlik Numaralı Sn. Emine Feyhan YAŞAR, z T.C. Kimlik Numaralı Sn. İdül YIGİTBAŞI, T.C. Kimlik Numaralı Sn. Bilge EYİLİK, j T.C. Kimlik Numaralı Sn. Yılmaz GÖKOĞLU, † T.C. Kimlik Numaralı Sn. Mehmet AKTAŞ, T.C. Kimlik Numaralı Sn. Tunç TUNCER ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olarak, T.C. Kimlik Numaralı Sn. Seçkin ŞENOL, T.C. Kimlik Numaralı Sn. Faruk Coşkun BEDUK ve T.C. Kimlik Numaralı Sn. Seden BALCI, 1 yıl süreyle görev yapmak üzere, 7.935-TL'lik payın red oyu ve 204.055.227,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla seçildiler.
- Yönetim Kurulu Üyelerinin, Genel Kurul toplantısından önce şirket internet sitesinde ilan edilen özgeçmişleri hakkında bilgi verildi.
11. Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmesi konusunda yapılan müzakerelerde, 2026 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar, Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık brüt 100.000.-TL. ücret ödenmesine, 7.936-TL'lik payın red oyu ve 204.055.226,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla karar verildi.
12. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17-1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesi uyarınca, Şirketimiz tarafından üçüncü kişiler lehine herhangi bir teminat, rehin, ipotek, kefalet verilmediği hususunda genel kurula bilgi verildi.
13. Şirketin 2025 yılı içinde çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağış ve yardımlara ilişkin ortaklara bilgi sunuldu ve 2026 yılı içerisinde yapılacak bağışların üst sınırının Şirket'in Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kamuya açıklanan son yıllık bilançoda yer alan aktif toplamının binde 5'ine kadar olmasına, 7.936-TL'lik payın red oyu ve 204.055.226,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla karar verildi.

im.    

14. Yıl karı konusunda müzakereye geçildi. 2025 yılı net dağıtılabilir kârının hesaplanmasında; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer yasal mevzuat hükümleri, esas sözleşmemizin kâr dağıtımına ilişkin maddeleri ve Kâr Dağıtım Politikamız dikkate alınarak; Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 Tebliği'ne uygun olarak ve Türkiye Muhasebe Standartları esas alınarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre, 2025 yılı net dönem kârı olan 187.863.797 TL'den, 17.513.183 TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılarak, net dağıtılabilir dönem kârı 170.350.616 TL olarak hesaplanmıştır.

Hesaplanan dağıtılabilir kâr üzerinden; SPK düzenlemeleri paralelinde yıl içinde yapılan 766.971 TL tutarındaki bağışlar da dikkate alınarak dağıtılabilir kârın %20'sine tekabül edecek şekilde 34.223.517 TL tutarında Ortaklara Birinci Kâr Payı dağıtılması, kalan tutar üzerinden esas sözleşmedeki %5 oranını aşmamak üzere Yönetim Kurulu Tahsisatı ayrılması, Birinci Kâr Payı tutarı ile birlikte toplam net tutarı nominal çıkarılmış sermayemizin (303.345.000 TL) %41,65'ini bulacak şekilde 114.415.533 TL tutarında Ortaklara İkinci Kâr Payı dağıtılması, 14.027.180 TL tutarında Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılması ve geriye kalan tutarın tamamının Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına ve kar payı ödemelerinin 20 Mayıs 2026 ve 21 Eylül 2026 tarihlerinde olmak üzere iki eşit taksitte gerçekleştirilmesine, (nominal) 1.-TL'lik payın red ve 204.063.161,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla karar verildi.

Söz konusu karar uyarınca;

Birinci Taksit kar payı ödemesi kapsamında, 1 TL'lik nominal tutarlı Borsada işlem gören her bir hisse için brüt 0,2450 TL , net 0,20825 TL tutarında nakit kar payı ödemesi yapılacaktır.

İkinci Taksit kar payı ödemesi kapsamında, 1 TL'lik nominal tutarlı Borsada işlem gören her bir hisse için brüt 0,2450 TL , net 0,20825 TL tutarında nakit kar payı ödemesi yapılacaktır.

15. Türk Ticaret Kanunu'nun 395'inci ve 396'ncı maddeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerine yetki verilmesine (nominal) 1.-TL'lik payın red ve 204.063.161,867-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla karar verildi.
16. Gündemin dilekler maddesinde söz alan 1.328.554.-TL'lik pay sahibi Hüseyin Demir, değerli yöneticilere bir eleştiri iletmek istediğini, şirketin piyasa değerinin daha iyi yerlere gelmesini temenni ettiğini, Türkiye'de çok kıymetli bir PINAR markası yaratılmış olduğunu, Pınar Et'in pay değerinin hak ettiği değerde olmadığını düşündüğünü, şirket yöneticilerinden küçük yatırımcıları da koruyacak şekilde, sahip çıkılacak şekilde uygulamalar yapılmasını rica ettiğini, bu sayede şirketin pay değerlerinin yükseleceğine inandığını, piyasada bunun örneklerinin olduğunu gördüğünü belirtti. Şirket yöneticileri cevaben, reel sektörde sanayicilik yapılmaya, değer yaratmaya odaklanıldığını, şirketin ve tüm uygulamaların arkasında olduğunu, Türkiye'de hatta Avrupa'da bile kurumsal olmayan şirketler ile aynı pazarda rekabet edilmeye çalışıldığını, sektörün kurumsal hale gelmesi ile büyümenin artacağına inandığını, 1983 yılından beri istikrarlı, sürdürülebilir büyüme istediğini, bağımsız denetime tabi ve içinde bağımsız üyelerin de bulunduğu şirketimizin bu hedefte çalışıldığını, her durumda Yönetim Kurulu üyeleri olarak tüm önerileri mutlaka dikkate aldıklarını belirttiler. 1.903,720.-TL'lik pay sahibi Hasan Güngör söz alarak, kendi pay değerinin beklendiği gibi olmadığını düşündüğünü, bu konuda şirket yöneticilerinden destek beklediğini belirtmiştir. Şirket Yöneticileri cevaben, gerekli çalışmalar yapıldığını, mevzuata uygun bir hesaplama ile gereğinin yapıp kendisine bilgi verilebileceğini belirttiler.

Gündemde görüşülecek başkaca konu bulunmadığından toplantıya saat 10.25'te son verilerek genel kurul toplantısı kapatıldı. 31.03.2026

BAKANLIK TEMSİLCİLERİ
AYDOĞAN TAŞDEMİR

HÜSEYİN GÜPÜR

TOPLANTI BAŞKANI
YILMAZ GÖKOĞLU

OY TOPLAMA MEMURU
TUĞBA SAYALI

TUTANAK YAZMANI
CANSU DEMİR OK