



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş. Notification Regarding General Assembly



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Notification Regarding General Assembly

Summary Info	2025 Yılına İlişkin Olağan Genel Kurul Toplantı Sonucu
Update Notification Flag	Yes
Correction Notification Flag	No
Postponed Notification Flag	No

General Assembly Invitation

General Assembly Type	Annual
Beginning of The Fiscal Period	01.01.2025
Ending Date Of The Fiscal Period	31.12.2025
Decision Date	03.03.2026
General Assembly Date	31.03.2026
General Assembly Time	16:30
Record Date (Deadline For Participation In The General Assembly)	30.03.2026
Country	Turkey
City	İZMİR
District	ÇEŞME
Address	Altın Yunus Mahallesi 3215 Sk. No:38 Çeşme/İzmir

Agenda Items

- 1 - Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçilmesi,
- 2 - Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
- 3 - Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2025 yılı Faaliyet Raporu'nun okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 4 - 2025 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun okunması ve müzakeresi,
- 5 - 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Sürdürülebilirlik Raporunun okunması ve müzakeresi,
- 6 - 2025 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 7 - Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesi,
- 8 - Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin genel kurulun onayına sunulması,
- 9 - 2024, 2025 ve 2026 yıllarına ilişkin Sürdürülebilirlik Raporlarının denetlenmesi amacıyla Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin genel kurulun onayına sunulması,
- 10 - Yönetim Kurulu üye sayısının ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen üye sayısına göre seçim yapılması, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi,
- 11 - Türk Ticaret Kanunu'nun 408 inci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi,
- 12 - 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,
- 13 - Yıl içinde yapılan bağışlara ilişkin pay sahiplerine bilgi sunulması ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında belirlenen bağış sınırının genel kurulun onayına sunulması,
- 14 - Yıl karı konusunda müzakere ve karar,
- 15 - Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 395'inci ve 396'ıncı maddelerine göre işlem yapmalarına izin verilmesi,
- 16 - Dilek ve görüşler, kapanış.

Corporate Actions Involved In Agenda

Dividend Payment

General Assembly Invitation Documents

Appendix: 1	PNSUT 2025 OGG İLAN.pdf - Other Invitation Document
-------------	---

General Assembly Results

Was The General Assembly Meeting Executed?

Yes

1. Toplantı Başkanlığına Sn. Yılmaz GÖKOĞLU'nun seçilmesine, (nominal) 7-TL tutarlı payın red oyu ve 194.203.794,162-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla karar verildi. Toplantı Başkanı Oy Toplama Memurluğuna Sn.Tuğba SAYALI'yı, Tutanak Yazmanlığına Sn. Cansu DEMİR OK'u atadığını belirtti.
2. Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine, (nominal) 7-TL tutarlı payın red oyu ve 194.203.794,162-TL'lik payın olumlu oyları 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 Genel Müdürü ile Mali İşler ve Finans Direktörü tarafından bilgi verildi. Faaliyet raporu müzakereye açıldı.

239.368-TL tutarlı payın sahibi Hüseyin Demir Söz alarak, Genel Kurulun şirkete ve yatırımcılara hayırlı olmasını dilemiş, ayrıca şirketin yeni genel müdürüne de görevinde başarılar dilemiştir. Ek Olarak, Pınar Süt'ün kalitesini kanıtlamış, dünya çapında da kendisini kanıtlamaya başlayan başarılı bir şirket olduğunu, mali tabloları incelediğinde ise şirketin beklenildiği gibi yönetilmediğini düşündüğünü, halka açık başka aynı sektör firmalarıyla kıyas yaptığını, kar oranlarının diğer firmalara kıyasla daha az olduğunu gördüğünü belirterek, ciroda bir düşüş gördüğünü bunun nedenini merak ettiğini, sonuç olarak Pınar Süt'ün daha iyi koşullara ve piyasa değerine ulaşmasını istediğini, mali tablolardaki rakamlar hususunda bilgi verilmesini talep etti.

Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili cevaben, örnek verilen şirketler ile yapılan karşılaştırmaların çok doğru bir yaklaşım olmadığını, çok farklı yapılar ve organizasyonların söz konusu olduğunu, sektör sıkıntıları ile birlikte sabitlerin arttığını ancak gelirlerin daha az arttığını, stokların da oldukça fazla olduğu bir dönem yaşandığını, 2025 yılının bir rehabilitasyon senesi olduğunu, piyasa koşulları ile mücadele verilen bir sürecin mevcut olduğunu, 2026 yılında da bu sorunların tamamen ortadan kalkmasının beklendiğini ve 2026 yılında da olumlu gelişmelerin devam edeceğine inandığını belirtti.

Şirket Genel Müdürü de söz alarak, şirketin avantajının inovasyon ve ürün çeşitliliği anlamında oldukça gelişmiş olmasının olduğunu, 2025 yılının pazarın sorunları ve bunların devam etmesi nedeniyle sonuçları etkilediğini ancak 2026 yılında karlı ve katma değerli ürünlere odaklanıldığını, portföyü genişlettiklerini bu durumun da 2026 yılı sonuçlarına yansıtacağına inandıklarını belirtti.

Yapılan müzakereler sonucunda, 2025 yılı Faaliyet Raporu, (nominal) 6.885.-TL tutarlı payın red oyu ve 194.196.916,162-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla onaylandı.

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

351.392-TL tutarlı pay sahibi Turhan Beyzatlar söz alarak, bağımsız denetim raporunda geçen pay sahipleri ile menfaat sahipleri arasındaki farkın ne olduğunu sordu. Şirket yöneticileri cevaben Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatındaki düzenlemelerden ve tanımlamalardan hareketle gerekli açıklamaları iletti.

5. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Sürdürülebilirlik Raporu okundu ve müzakere edildi.

6. Şirket'in 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 Kurul Sistemi'nde kamuoyuna açılarak 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.

239.368-TL'lik pay sahibi Hüseyin Demir söz alarak cirodaki düşüşün iştirak pay satışlarından mı kaynaklandığını sordu, ek olarak borçlarda bir azalma olduğunu bunun devamının gelmesini talep ettiğini belirtti.

Şirket Yöneticileri tarafından cevaben, bir önceki yılın enflasyon muhasebesi uyarınca endekslenerek tablolarda yer almasından kaynaklandığı açıklaması yapıldı. Nominalde net satış ve brüt kar artmış olmasına rağmen, endekslemeler sebebi ile düşüş olmasının söz konusu olabileceği, hatta geçen yıl esas faaliyet giderleri sebebi ile zarar edilmişken, bu yıl az da olsa artış sağlandığı, bir kısım iştirak satışından kaynaklı, söz konusu şirketlerin oranının çok düşük olması sebebi ile net satışlara herhangi bir etkisinin olmadığı, borçluluk halindeki olumlu iyileşmenin de devam etmesinin beklendiği açıklamaları yapıldı.

Yapılan müzakereler neticesinde maddenin oylanmasına geçildi. 2025 yılı kar/zarar hesabı ve şirket bilançosu, (nominal) 8-TL tutarlı payın red oyu ve 194.203.793,162-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla aynen kabul edildi.

7. Yönetim Kurulu Üyeleri, (nominal) 8-TL tutarlı payın red oyu ve 194.203.793,162-TL'lik payın olumlu oyları 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, (nominal) 6.885.-TL tutarlı payın red oyu ve 194.196.916,162-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla karar verildi.

9. Türk Ticaret Kanunu ile Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu(KKGK)'nın, 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 Raporlarını denetlemek üzere KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesinin onaylanmasına, (nominal) 6.885.-TL tutarlı payın red oyu ve 194.196.916,162-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla karar verildi.

10. Şirket Esas Sözleşmesinin 8. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üye sayısı, (nominal) 6.885.-TL tutarlı payın red oyu ve 194.196.916,162-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla, 3 bağımsız üye ile birlikte toplam 9 üye olarak tesbit edildi. Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Sn. Emine Feyhan YAŞAR, Sn. İdil YİĞİTBAŞI, Sn. Yılmaz GÖKOĞLU, Sn. Mehmet AKTAŞ, Sn. Hakkı Hikmet ALTAN, Sn. Ergun AKYOL ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olarak, Sn. Nalan ERKARAKAŞ, Sn. Seçkin ŞENOL ve Sn. Seden BALCI , 1 yıl süreyle görev yapmak üzere, (nominal) 6.885.-TL tutarlı payın red oyu ve 194.196.916,162-TL'lik payın olumlu oyları 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, (nominal) 6.885.-TL tutarlı payın red oyu ve 194.196.916,162-TL'lik payın olumlu oyları 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 bilançosunda yer alan aktif toplamının binde 5'ine kadar olmasına, (nominal) 6.885.-TL tutarlı payın red oyu ve 194.196.916,162-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla karar verildi.

14. Yıl karı konusunda yapılan müzakerelerde, 2025 yılı zarar ile sonuçlandığından, kâr dağıtımına konu kâr bulunmadığı ve buna bağlı olarak kâr dağıtımı yapılamayacağından, yıl karı maddesinin görüşülmeden geçilmesine (nominal) 7-TL tutarlı payın red oyu ve 194.203.794,162-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla karar verildi.

15. Türk Ticaret Kanunu'nun 395'inci ve 396'ncı maddeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerine yetki verilmesine, (nominal) 8 -TL tutarlı payın red oyu ve 194.203.793,162-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla karar verildi.

16. Gündemin dilek ve görüşler maddesinde söz alan pay sahipleri, teşekkürlerini ve iş geliştirmeye dair görüş ve önerilerini paylaştılar, 2026 yılına ilişkin dilek ve temennilerde bulundular.

239.368-TL tutarlı payın sahibi Hüseyin Demir Söz alarak, bir yatırımcı olarak şirketin piyasa değerinin düşük olduğunu düşündüğünü, geri alım yapılmasına yönelik taleplerinin değerlendirilmesini istediğini, bu yönde çalışmaların yapılmasını talep ettiğini belirtti. Şirket Yöneticileri cevaben gerekli notların alındığını belirtti.

7-TL tutarlı pay sahibi Gürsoy Hafizoğlu, elektronik ortamda göndermiş olduğu ileti ile, toplantı başkanlığına ve katılımcılara teşekkürlerini iletmiştir.

351.392-TL tutarlı pay sahibi Turhan Beyzatlar söz olarak, Bakanlık Temsilcilerine borsa uygulamaları ile ilgili soru sormuştur. Bakanlık Temsilcileri bu soruların muhatabının kendilerinin olmadığını, ilgili Kurumlardan görüş alınabileceğini belirtmişlerdir. Şirket Yöneticileri cevaben, sorulan uygulamanın Borsa İstanbul'un piyasadaki olağan dışı fiyat ve miktar hareketleri ile ilgili uyguladığı bir tedbir olduğunu, uygulamanın şirket paylarının işlem gördüğü pazardaki arz ve taleple ilgili olduğunu, bunun şirkete yönelik verilecek bir ceza olmadığını, konunun şirket ya da Bakanlık Temsilcilerince müdahil olunabilen bir alan olmadığını, bu uygulama ve kararların Borsa İstanbul tarafından verilebileceğini belirtti.

Yönetim Kurulu Başkanı Sn. İdil Yiğitbaşı söz alarak, şirket organizasyon yapısında bir yenilenme olduğunu, Şirket Genel Müdürü'ne yeni görevi için başarılar dilediğini, şirketin inovasyon olarak yeni ürünleri piyasaya sürdüğünü, protein süt ürününün piyasada başarılı bir pazar payına sahip olduğunu, bu çalışmalarda katkısı olan tüm çalışanları kutladığını, ayrıca şirkete güvenen ortaklara, tedarikçilere, süt üreticilerine, bayilere ve iş ortaklarına teşekkürlerini iletti. Daha nice nesillerin Pınar'la büyüyeceğini temenni ettiğini belirtti.

Decisions Regarding Corporate Actions

Dividend Payment

Discussed

General Assembly Result Documents

Appendix: 1

PINAR SÜT HAZİRAN.pdf - List of Attendants

Appendix: 2

PINAR SÜT TUTANAK.pdf - Minute

Additional Explanations

Şirketimiz 2025 yılına ilişkin Pay Sahipleri Olağan Genel Kurul Toplantısı, ekteki gündem maddelerini görüşmek ve karara bağlamak üzere, 31 Mart 2026 Salı günü, saat 16:30'da, Altın Yunus Mahallesi 3215 Sk. No:38 Çeşme/İzmir adresinde gerçekleştirilecektir.

Genel Kurul Toplantısına ilişkin gündem ve vekâletname örneğini de içeren davet ilan metni ekte sunulmaktadır.

Şirketin 314.657.358,75TL. olan çıkarılmış sermayesi, A grubu nama, B grubu nama, C grubu hamiline, paylardan oluşmakta olup, genel kurul toplantılarında hazır bulunacak pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için bir oy hakkı vardır.

Bilgilerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.

We proclaim that our above disclosure is in conformity with the principles set down in "Material Events Communiqué" of Capital Markets Board, and it fully reflects all information coming to our knowledge on the subject matter thereof, and it is in conformity with our books, records and documents, and all reasonable efforts have been shown by our Company in order to obtain all information fully and accurately about the subject matter thereof, and we're personally liable for the disclosures.