

**PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN
28 MART 2025 TARİHİNDE YAPILAN
2024 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ'nin 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 28 Mart 2025 Cuma günü, saat 09.30'da, Altın Yunus Mahallesi, 3215 sokak, No:38, Çeşme, İzmir adresinde, T.C. İzmir Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 28.03.2025 tarih ve E-52101085-431.03-00107681864 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Sn. Sezai ÇALIŞ ve Sn. Aydoğan TAŞDEMİR'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 6 Mart 2025 tarih 11286 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 314.657.358,75.-TL'lik sermayesine tekabül eden 31.465.735.875 adet paydan; 1.641.302,216-TL'lik payın asaleten ve 193.385.609,025- TL'lik payın da temsilen olmak üzere toplam 195.026.911,241-TL'lik payın toplantıda temsil edildiğinin, böylece gerek Kanun ve gerekse Esas Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu, şirket denetçisi KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. temsilcisi Sn. Orhan KARATAŞ'ın toplantıda hazır bulunduğu ve toplantının yapılmasına itirazın olmadığı anlaşılmıştır.

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, 195.026.911,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oybirliğiyle karar verildi. Toplantı Başkanı Oy Toplama Memurluğuna Sn.Tuğba SAYALI'ya, Tutanak Yazmanlığına Sn. Nazan YILDIRIM'ı atadığını belirtti.
2. Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine, 195.026.911,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oybirliğiyle karar verildi.
3. Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2024 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, 2024 yılı faaliyet raporu kitapçıklarında kamuoyuna duyurulduğu şekilde addedilmesi hakkında bilgi verildi. 2024 yılı faaliyetlerine yönelik Başkan Yardımcısı Sn. Suat ÖZYİĞİT ile Mali İşler ve Finans Direktörü tarafından bilgi verildi. Faaliyet raporu müzakereye açıldı.

1.523.482-TL tutarlı payın sahibi Hüseyin Demir Söz alarak, Genel Kurulun Pınar Süt ve Yaşar Holding'e hayırlı olmasını dileyerek önümüzdeki süreçte Pınar Süt'ün hak ettiği piyasa değerine ulaşmasını temenni ettiğini, marka değeri bu kadar yüksek bir şirketin piyasa değerinin düşük olduğunu düşündüğünü ve bu durumun kendisini üzdüğünü, finansal giderlerin yüksek olduğunu, bunun şirketi olumsuz etkilediğini, şirketin yıllık bilançosunda brüt karının çok düşük olduğunu ve faaliyet karı üretmediğini, bu durumun şirketin piyasa değerini olumsuz etkilediğini, bunların düzelmesini istediğini, Yaşar Holding'in güçlü ve köklü bir holding olduğunu, bu konuların halledileceğini düşündüğünü, bu inanç nedeniyle de yatırım yapmaya devam ettiğini, patronların şirketin arkasında olmasını temenni ettiğini, Şirket değerinin artacağına inandığını, Pınar Süt'ün Türkiye'nin en önemli gıda markası olduğunu belirterek saygılarını ve teşekkürlerini iletti.



Finans Başkan Yardımcısı tarafından cevaben; finansman giderleri ile ilgili şirketin 31.12.2024 tarihli bilançosunda yer alan rakamların değerlendirildiğini, 6 aylık bir yapılandırma çalışması olduğunu, finansman giderini azaltacak aksiyonların alındığını, finansman giderlerinde önemli bir tasarruf sağlanacağını, 2025 yılında değerlerin normale döneceğini ve piyasaya da birebir yansıtacağını düşündüklerini belirtti.

Yapılan müzakereler sonucunda, 2024 yılı Faaliyet Raporu, 25.500-TL'lik payın red oyuyla ve 195.001.411,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla onaylandı.

4. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu okundu ve müzakere edildi.
5. Şirket'in Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2024 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 KGG düzenlemeleri çerçevesinde finansal tabloların enflasyon muhasebesi uygulamalarına göre düzenlendiği konusunda bilgi verildi. 31.12.2024 tarihli bilançonun ve gelir tablosunun ana hesap kalemleri okundu. 2024 yılı kar/zarar hesabı ve şirket bilançosu müzakere edildi. Yapılan müzakereler neticesinde maddenin oylanmasına geçildi. 2024 yılı kar/zarar hesabı ve şirket bilançosu, 25.500-TL'lik payın red oyuyla ve 195.001.411,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla, aynen kabul edildi.
6. Yönetim Kurulu Üyeleri, 25.500-TL'lik payın red oyuyla ve 195.001.411,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla ibra edildiler.
7. 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, 2025 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak ve Şirketimizin Finansal Tablo ve Raporlarını denetlemek üzere seçilmesinin onaylanmasına, 58.267-TL'lik payın red oyuyla ve 194.968.644,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla karar verildi.
8. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği çerçevesinde, Şirket Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde belirtilen 80.000.000.-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 15.000.000.000.-TL'na yükseltilmesini ve 2021-2025 yıllarını kapsayan 5 yıllık geçerlilik süresinin 2025-2029 yıllarını kapsayacak şekilde uzatılmasını teminen, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin tadili konusunda, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı'nın 07.02.2025 tarih ve E-29833736-110.04.04-67544 sayılı ön izin yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden alınan 20.02.2025 tarih, E-67300147-431.99-00106477027 sayılı ön izin ve maddenin eski ve yeni şekli okundu, müzakere edildi. Maddenin Sermaye Piyasası Kurulu onayı ve Bakanlık izni ekindeki şekline uygun olarak aynen ve aşağıdaki şekilde tadili, 32.767-TL'lik payın red oyuyla ve 194.994.144,241-TL'lik payın olumlu oyuyla ve oyçokluğuyla, aynen kabul edildi.

YENİ ŞEKİL

KAYITLI SERMAYE

Madde 6-

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.11.1987 tarih ve 684 sayılı kararı ile Kayıtlı Sermaye sistemini kabul etmiş ve bu sisteme geçmiştir.

Şirketin Kayıtlı Sermaye **Tavanı: 15.000.000.000 TL (ONBEŞMİLYAR TÜRK LİRASI)**'dir.

Herbir payın itibari değeri : 1 Kr.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, **2025-2029** yılları arasındaki 5 (beş) yıllık dönem için geçerlidir. **2029** yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, **2029** yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

Şirketin Çıkarılmış Sermayesi

1.209.600 adet A Grubu Nama yazılı 12.096 TL.

882.000 adet B Grubu Nama yazılı 8.820 TL.

31.463.644.275 adet C Grubu Hamiline yazılı 314.636.442,75 TL.

olmak üzere cem'an 31.465.735.875 adet paydan oluşmakta olup 314.657.358,75 TL'dir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Çıkarılmış sermayenin 313.629.933,75 TL'lik kısmı İç Kaynaklardan karşılanarak bedelsiz olarak sermayeye kalbedilmiş, 1.027.425 TL'nin da tamamı nakden ve peşinen ödenmiştir.

Yönetim Kurulu, 2025-2029 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar nama ve/veya hamiline yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak yeni sermaye ihtiyaçlarını nama veya hamiline olarak ayrı gruplar halinde düzenlemeye, imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar almaya yetkilidir.

İç Kaynaklardan yapılan sermaye artırımı sonunda mevcut pay sahiplerine payları oranında bedelsiz pay verilir.

9. Şirket Esas Sözleşmesinin 8. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üye sayısı, 58.267-TL'lik payın red oyuyla ve 194.968.644,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla, 3 bağımsız üye ile birlikte toplam 9 üye olarak tesbit edildi. Yönetim Kurulu Üyeliklerine, T.C. Kimlik Numaralı Sn. Emine Feyhan YAŞAR, T.C. Kimlik Numaralı Sn. İdil YİĞİTBAŞI, T.C. Kimlik Numaralı Sn. Kemal SEMERCİLER, T.C. Kimlik Numaralı Sn. Yılmaz GÖKOĞLU, T.C. Kimlik Numaralı Sn. Mehmet AKTAŞ, T.C. Kimlik Numaralı Sn. Ergun AKYOL ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olarak, T.C. Kimlik Numaralı Sn. Nalan ERKARAKAŞ, T.C. Kimlik Numaralı Seçkin ŞENOL ve T.C. Kimlik Numaralı Sn. Seden BALCI, 1 yıl süreyle 2025 yılı hesaplarını incelemek amacıyla toplanacak Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere 58.267-TL'lik payın red oyuyla ve 194.968.644,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla, seçildiler.

Yönetim Kurulu Üyelerinin, Genel Kurul toplantısından önce şirket internet sitesinde ilan edilen özgeçmişleri hakkında bilgi verildi.

10. Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmesi konusunda yapılan müzakerelerde, 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar, Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık brüt 39.000.-TL. ücret ödenmesine, 58.267-TL'lik payın red oyuyla ve 194.968.644,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla, karar verildi.
11. 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.
12. Şirketin 2024 yılı içinde çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağış ve yardımlara ilişkin ortaklara bilgi sunuldu ve 2025 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, 58.267-TL'lik payın red oyuyla ve 194.968.644,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla, karar verildi.

13. Yıl kârı konusunda yapılan müzakerelerde, 2024 yılı zarar ile sonuçlandığından, kar dağıtımına konu kâr bulunmadığından ve buna bağlı olarak kâr dağıtımı yapılamayacağından, yıl karı maddesinin görüşülmeden geçilmesine, 25.500-TL'lik payın red oyuyla ve 195.001.411,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla karar verildi.
14. Türk Ticaret Kanunu'nun 395'inci ve 396'ncı maddeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerine yetki verilmesine, 25.500-TL'lik payın red oyuyla ve 195.001.411,241-TL'lik payın olumlu oyları ve oyçokluğuyla karar verildi.
15. Gündemin dilek ve görüşler maddesinde söz alan pay sahipleri, teşekkürlerini ve iş geliştirmeye dair görüş ve önerilerini paylaştılar, 2025 yılına ilişkin dilek ve temennilerde bulundular.

1.523.482-TL tutarlı payın sahibi Hüseyin Demir Söz alarak piyasada konuşulan üç konuda bilgi almak istediğini, 1-Gıda şirketlerinin tek çatı altında birleştirilmesi ile ilgili ne düşünüldüğü, 2- Global anlamda bir büyüme sağlayacak bir yabancı ortaklık konusundaki düşüncelerin ne olduğunu, 3- Son olarak Pınaronline şirketindeki iştirak oranının ne olduğunu öğrenmek istediğini belirtti.

Yönetim Kurulu Başkanı söz alarak tüm sorulara cevaben, birinci ve ikinci soru hakkında şuan için bir çalışma bulunmadığını, üçüncü soru hakkında Pınaronline'ın ise Pınar Et çatısı altında faaliyet gösterdiğini ve ayrı bir tüzel kişilik olmadığını belirtti.

Son olarak Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Vekili söz alarak, Pınar markasının gelecekte çok daha iyi noktalara geleceğine dair inançlarının tam olduğunu, ihracat pazarlarında çalışmaların devam ettiğini, gelecek nesillere daha güçlü bir Pınar markası emanet etmenin ve 52 yıllık şirketin daha nice yıllar ülkemizde ve dünyada daha iyi yerlere gelmesi için çok çalışıldığını belirterek tüm paydaşlara katılım ve destekleri için teşekkürlerini ilettiler.

Yönetim Kurulu Başkan Vekili söz alarak, gıda sektörünün rekabetçi ve lokal bir sektör olduğunu, enflasyonla mücadele, ihracat kısıtlamaları, nakliye ve lojistik gibi hususlar nedeniyle faaliyetlerin karlı yürütülmesinde zorlanılabildiğini, ancak geleceğe dönük çok daha iyi düşüncelerin ve çalışmaların olduğunu, gıda sektöründe kayıt dışı faaliyetlerin yüksek olmasının sektörü olumsuz etkilediğini, kurucumuz ve duayenimiz Sn. Selçuk Yaşar'ın öngörüsü ile her zaman yüksek performans ile kaliteye ve insan ve gıda sağlığına önem vererek yüksek AR-GE faaliyetleriyle üretim yapmaya devam edileceğini tüm bunların neticesinde de en kısa zamanda karlılıkların artacağına inandığını belirterek katılımları için paydaşlara teşekkürlerini ilettiler.

Gündemde görülecek başkaca konu bulunmadığından toplantıya saat 10.25'de son verilerek genel kurul toplantısı kapatıldı.28.03.2025

BAKANLIK TEMSİLCİLERİ
SEZAL ÇALIŞ

AYDOĞAN TAŞDEMİR

TOPLANTI BAŞKANI
YILMAZ GÖKOĞLU

OY TOPLAMA MEMURU
TUĞBA SAYALI

TUTANAK YAZMANI
NAZAN YILDIRIM