

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi	01.01.2012 – 31.12.2012
Ticaret Unvanı	Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicil No	İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü – 45707/ K-2016
İletişim Bilgileri	
Merkez	Şehit Fethibey Caddesi No:120 Alsancak – İZMİR
	Tel : 0 (232) 482 22 00 Faks : 0 (232) 484 17 89
Fabrika	Kemalpaşa Cad. No:4 Pınarbaşı – İZMİR
	Tel : 0 (232) 436 52 50 Faks : 0 (232) 436 52 04
İnternet Adresi	www.pinar.com.tr

Şirketin Ortaklık Yapısı

Çıkarılmış Sermayesi: 12.789.345,27 TL.

Kayıtlı Sermayesi : 50.000.000 TL.

Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibarıyla beheri 1 Kr. nominal değerinde, 1.278.934.527 adet hamiline yazılı hisse senedi mevcuttur.

31.12.2012 itibarıyla, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

Ortağın Adı / Ünvanı	Hisse oranı (%)	Hisse Tutarı (TL)
Yaşar Holding A.Ş.	58,00	7.417.546
Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş.	8,77	1.122.150
Yaşar Birl.Paz.Dağ.Tur.ve Tic.A.Ş.	0,80	101.992
Diğer	32,43	4.147.657
Toplam	100,00	12.789.345

İmtiyazlı Paylar

Bulunmamaktadır.

Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Şirket Esas Sözleşmesinin “Yönetim Kurulu” başlıklı 9., “Yönetim Kurulu Süresi” başlıklı 10., “Yönetim Kurulu Toplantıları” başlıklı 11., “Yönetim Kurulu Ücreti” başlıklı 14., “İlan” başlıklı 23. maddelerinin tadili ve esas sözleşmeye “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum “ başlıklı 34. madde ilavesi, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun 06.04.2012 tarih, 3905 sayılı ön izin yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nden alınan 10.04.2012 tarih, 2655 sayılı izin yazısı ile onaylanmış olup, 15 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklarımızın onayına sunulmuş, oybirliğiyle kabul ve tasdik edilmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyeleri

ÜNVANI	ADI SOYADI	GÖREV SÜRELERİ
BAŞKAN	İDİL YİĞİTBAŞI	15.05.2012 – 1 YIL
BAŞKAN VEKİLİ	YILMAZ GÖKOĞLU	15.05.2012 – 1 YIL
ÜYE (BAĞIMSIZ)	MEHMET ÖĞÜTÇÜ	15.05.2012 – 1 YIL
ÜYE (BAĞIMSIZ)	TURHAN TALU	15.05.2012 – 1 YIL
ÜYE	MEHMET AKTAŞ	15.05.2012 – 1 YIL
ÜYE	HAKKI HİKMET ALTAN	15.05.2012 – 1 YIL
ÜYE	SUAT ÖZYİĞİT	15.05.2012 – 1 YIL

Yetki Sınırları

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Sözleşmemizin 12. ve 13. maddelerinde belirlenen yetkileri haizdirler.

Yönetim Kurulunda Dönem İçerisinde Yapılan Değişiklikler

6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25'inci maddesi gereğince, Sn. İdil Yiğitbaşı, Sn. Yılmaz Gökoğlu, Sn. Turhan Talu, Sn. Mehmet Öğütçü, Sn. Mehmet Aktaş, Sn. Hakkı Hikmet Altan ve Sn. Suat Özyiğit'in temsilci sıfatıyla yönetim kurulu üyeliği görevlerinden istifalarının kabulüne ve boşalan bu üyeliklere yeniden aynı kişilerin aynı görev unvanları ile yönetim kurulu üyesi olarak atanmalarına ve bu atamaların yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmasına, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 27.09.2012 tarihli toplantılarında karar verilmiştir.

Denetim Kurulu Üyeleri

Ad Soyadı	Atanma Tarihi	Görev Süresi
Kamil DEVECİ	15.05.2012	1 YIL
Turgut SARIOĞLU	15.05.2012	1 YIL

Yetki Sınırları

Esas Sözleşmemizin 16. maddesine göre; Denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde belirtilen esaslar çerçevesindedir.

Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'inde (Tebliğ) yer alan hükümler çerçevesinde Denetim Komitesi finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Komitenin amacı; Şirket'in muhasebe ve raporlama sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Denetimden Sorumlu Komite bağımsız iki üyeden oluşmakta olup, Başkanı Sayın Turhan Talu ve Üyesi Sayın Mehmet Ögütçü'dür. Denetimden Sorumlu Komite, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çabalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere görev yapmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi iki üyeden oluşmakta olup, Başkanı Sayın Turhan Talu ve Üyesi Sayın Hakkı Hikmet Altan 'dır. Komite yılda en az dört kere toplantı gerçekleştirir. Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Üst Yönetim

Halen görevde bulunan **üst düzey** yöneticileri ;

Adı Soyadı	Unvanı	İş Tecrübesi (Yıl)
Hüseyin KARAMEHMETOĞLU	Genel Müdür	23
Gökhan SERDAR	Mali İşler ve Finans Direktörü	12
Emin Ağa TÜRKMEN	Satış Direktörü	22

Personel Sayıları

2011 yılı sonunda ortalama 420 kişi olan personel sayısı, 2012 yılında 435 kişi olarak gerçekleşmiştir.

İşyerimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personele yasalar çerçevesinde işyerlerinde uygulanan hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

Merkez Dışı Örgüt:

Bulunmamaktadır.

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ile ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar internet sitemizde yer alan Ücret Politikası çerçevesinde belirlenmektedir. 31.12.2012 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri ödemeler toplamı 660.078 TL'dir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

C- YAPILAN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Düşük gramajlı şişeler geliştirilerek çevresel etki ve maliyet azaltılmıştır. 5 lt cam şişe geri dönüşümlü ürünlerin üretimine başlanmıştır. Elle paletlenen; 10 ve 5 lt ürün paletlerinin üst seperatörleri palet üstü naylon ile değiştirilmiştir. 5 -10 lt ara bölme standardizasyonları ile maliyet iyileştirme projeleri tamamlanmıştır.

D- ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Pınar Su 2012 yılında hedefleri doğrultusunda bir mali performans sergilerken ciro bazında büyümesini sürdürmüş ve pazar payını yükseltme başarısını göstermiştir. 2012 yılında olduğu gibi, önümüzdeki dönemde de yoğun rekabet ortamına karşın, pazar payımızın artacağını ve marka değerimizin daha da yukarı taşınacağını öngörmekteyiz.

Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler

İnsanlığın sorunları açısından bakıldığında; 21. yüzyılın en önemli mücadelelerinden birisinin dünya nüfusunun artan su ihtiyacını yeterli ve güvenli şekilde karşılamak olduğu görülecektir. Küresel ısınmanın etkisi ile yaşanan yaz kuraklıkları ve yağışlardaki azalış su kaynaklarında olumsuz etki yaratarak kaynakların azalmasına yol açabilecek, ülkemiz ve dünya nüfusu açısından risk faktörü oluşturabilecektir.

İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri

Pınar; Madran, Gökçeada ve Akçagaç kaynaklarından elde ettiği suları, Pınar Yaşam Pınarım markası ile Türkiye’de ve ihracat yaptığı ülkelerde tüketicinin beğenisine sunmaktadır.

Pınar Su, gelişmeye ve yeniliklere yönelik vizyonunu 1984 yılında belirledi ve su sektörünün geleceğini o yıllarda görebilmiş olmanın avantajıyla Türkiye’de yaşayan herkesin hayatında yer aldı. Tüm dolum tesislerinde dünyanın en gelişmiş teknolojilerini kullanan ve sektördeki teknolojik gelişmeleri sürekli takip eden Pınar Su, steril hava ile pozitif basınç altında tutularak dışarıdan hava girişi engellenmiş, havası sürekli temizlenen tam hijyenik ortamda, el değmeden dolum yapmaktadır. Pınar Su, sahip olduğu laboratuvar imkanları ile suyu, kaynaktan doluma dek üretimin her aşamasında fiziksel, kimyasal ve mikrobiyolojik testlerden geçirir.

Tüketicinin sağlık bilincinin her geçen gün artması neticesinde kaynak sularına olan talep sürekli olarak artmakta olup sektör büyüme ve gelişme sürecindedir. Nüfusunun artışı, gelir düzeyinin yükselmesi, tüketim tercihlerinin değişmesi ve sağlıklı yaşama isteğinde meydana gelen artış, ambalajlı su tüketiminin artmasında en önemli etmenler arasında yer almaktadır.

Tüketicilerde gün geçtikçe gelişen sağlık bilincinin etkisiyle kaynak sularına olan talebin sürekli artış gösterdiği ambalajlı su sektörü büyümeye devam etmektedir. Sağlıklı yaşama isteğinin yanı sıra nüfus artışı, gelir düzeyinin yükselmesi, tüketim tercihlerinin değişmesi de ambalajlı su tüketiminin artmasındaki en önemli etmenler arasındadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ambalajlı su sektörü 2012 yılı itibarıyla 10,2 milyar litrelik tonaja ve tahmini 3,6 milyar TL'lik ciroya sahiptir. Sektörde tüketimin yaklaşık %63'lük kısmını eve servis edilen damacana satışları, %37'lik kısmını ise PET şişe segmenti oluşturmaktadır. Ülkemizde Sağlık Bakanlığı ruhsatına sahip yaklaşık 300 su işletmecisi faaliyet göstermektedir.

Perakende PET pazarı 2011 yılına göre 2012 yılında tonaj olarak %11,6, ciro olarak ise %22,5 artış göstermiştir. (Nielsen)

19 lt damacana pazarı, 2012 yılında geçtiğimiz seneye kıyasla %1 oranında daralmıştır. Daralmanın daha az hanenin daha seyrek alım yapmasından kaynaklandığını söylemek mümkündür.

Daralmanın nedenlerinden bir diğeri de sektörde faaliyet gösteren yerel markalardan dolayı damacana pazarının tonaj konsantrasyonu olmayan, çok bölünmüş bir yapıda olmasıdır. Aynı zamanda 2012 yılında çıkan yanlış kamuoyu bilgilendirmeleridir.

Bu nedenle; 2012 yılı cam şişe ambalaj kategorisi açısından daha da önemli bir yıl olmuş, pek çok yeni marka cam şişe ürünleriyle pazara girmiştir. Eskiden sadece otel, restoran, cafe gibi ev dışı tüketim noktalarında satılan cam şişe ürün grubu, tüketici talebinin artması ile perakendeye de sunulmaya başlanmıştır. Aynı zamanda; pazara sunulan 5 ve 8 litre cam damacana ile de cam pazarı gelişmeye devam etmiştir. Pınar Su olarak; Eylül 2012'de pazara sunduğumuz cam damacana, tüketiciler tarafından tercih edilmekte olup, 2012 yılında 260 tonluk satış gerçekleştirmiştir.

Şirket, 2013 yılında maden suyu kategorisine giriş yapmış olup, Pınar Denge markasıyla "Sade" ve "Aromalı" maden suyu satışlarına başlamıştır.

Yatırımlar

01.01.2012-31.12.2012 tarihleri arasında gerçekleşen yatırımlarımız; Yeraltı, Yerüstü Düzenleri 291.162 TL., Binalar 1.147.155 TL., Makine ve Tesisler 623.040 TL., Demirbaşlar 2.313.609 TL. olmak üzere toplam 4.374.966 TL.'dir.

Üretim

ÜRETİMLER (TON)	31.12.2012	31.12.2011
PET ŞİŞE	262.467	212.397
CAM ŞİŞE	3.591	2.090
19 LT. PC DAMACANA	216.439	218.612
TOPLAM	482.497	433.099

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi esas itibarıyla denetimden sorumlu komite vasıtasıyla yerine getirilir. Denetimden Sorumlu Komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Topluluk Denetim ve Risk Yönetim

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Koordinatörlüğü, Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

Şirket iş süreçlerinin, prosedür ve mevzuata uygun olarak etkin ve verimli bir şekilde yürütülmesine yönelik mevcut iç kontrollerin yerindeliği ve yeterliliği, iç denetim tarafından periyodik olarak gözden geçirilmekte ve gerekli aksiyonların alınması sağlamaktadır.

Şirketin İştirak Yapısı

31.12.2012 itibariyle, Şirket'in iştirak yapısı ve oranları aşağıdaki gibidir;

İştirak Adı / Ünvanı	Hisse Oranı (%)	İştirak Sermayesi (TL)
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm A.Ş.	4,74	80.953.360
Desa Enerji A.Ş.	6,07	33.200.000
Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.	1,69	40.000.000
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	1,76	35.000.000

Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır

Önemli Davalar

Konuya ilişkin açıklama 01.01.2012-31.12.2012 dönemine ilişkin mali tablolarımızın 22 no'lu dipnotunda yer almaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

2012 yılı içerisinde değişik kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği

15.05.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar uygulanmıştır. Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bağışlar

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu ile ilgili düzenlemelerinin çizdiği sınırlar çerçevesinde çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunulabilmektedir..

Şirketimiz 2012 yılında, çeşitli kurum ve kuruluşlara 76.170 TL. tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

Hakim ve Bağlı Ortaklıklar İle İlişkileri

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından T.T.K. 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklar ile ilişkilerimizi açıklayan raporun sonuç kısmı şu şekildedir.

01 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri, hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür.

Şirketimizin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemlerle ilgili gerekli açıklamalar finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlarda yer almaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından işbu raporda Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2012 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

E- FİNANSAL DURUM

2012 yılında sergilediğimiz mali performans, öngörülerimizi ve beklentilerimizi teyid eder niteliktedir. 2011 yılında 102,9 milyon TL olan toplam varlıklarımız 2012 yılında 119,1 Milyon TL seviyesine yükselmiştir. Brüt kârımız geçen yıla göre %37 oranında artarak 46,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. FAVÖK, büyümenin ve satılan malın maliyetinde sağlanan iyileştirmelerin sonucunda artış göstermiş ve 3,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Mali duruma ait son iki yılın başlıca göstergeler aşağıdadır;

Satışlar

SATIŞLAR (TON)	31.12.2012	31.12.2011
PET ŞİŞE	257.278	212.599
CAM ŞİŞE	3.420	2.070
19 LT. PC DAMACANA	216.405	218.823
TOPLAM	477.103	433.492

Şirketimiz, 2012 yılında 4.284.881 USD tutarında ihracat gerçekleştirmiştir.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Finansal Sonuçlara İlişkin Temel Göstergeler

	2012	2011
Brüt Kar Marjı	46,7%	43,2%
Net Kar Marjı	0,1%	-1,1%
Cari Oran	1,0	1,1
Kaldıraç Oranı	0,34	0,29

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kar dağıtım politikası faaliyet raporumuzun ekindeki kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunda 1. Bölümün 6. Maddesinde açıklanmıştır.

F- RİSK YÖNETİMİ

Şirketin Risk Yönetim Politikası

Şirket Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere, şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek risklerin etki ve olasılığını en aza indirecek risk yönetimi stratejilerini benimsemekte ve bu kapsamda gerekli aksiyonların alınmasını sağlamaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışmaları

Şirketimiz 25.05.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında, riskin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amaçlarıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesinin Riskin Erken Saptanması Komitesi görevini de yerine getirmesine karar verilmiştir.

Risk Yönetim Komitesi'nin sorumlulukları aşağıdadır.

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tesbit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapar.
- Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kere gözden geçirir.

Risk yönetimi politika ve prosedürleri çerçevesinde önceliklendirilmiş risk envanterinin oluşturularak, uygun risk stratejilerinin belirlenmesi ve gerekli aksiyonların alınarak sonuçların izlenmesi yönünde kurumsal risk yönetimi faaliyetlerinin yürütülmesi çalışmaları komite tarafından izlenmekte ve gerekli yönlendirmelerde bulunmaktadır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Topluluk geneli benimsenen risk yönetim politikası ve prosedürleri çerçevesinde Şirket'in tüm faaliyetleri yönünden risk envanterinin oluşturulması ve gerekli aksiyonların alınmasına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

İşletmenin finansman kaynakları Şirket'in özsermayesi ve kullandığı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (“Şirket”), 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan Seri:IV No:56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin” Tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin uygulanması zorunlu maddelerinin tamamına uymuştur. . Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup, Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Uygulanmayan hususlar hakkında aşağıdaki başlıklar altında gerekçeler açıklanmış olup, mevcut durum itibarıyla söz konusu hususların, önemli bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir.

2012 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmaların başında SPK’nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili yeni düzenlemelerini içeren Seri:IV,No:56sayılı Tebliği’ne uyum çalışmaları gelmektedir. 2012 yılında yapılan Olağan Genel Kurulu’umuzda Şirketimizin esas sözleşmesinde tebliğde öngörülen tüm değişiklikler yapılmıştır. Bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş ve düzenlemelere uygun şekilde seçimler yapılmıştır. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici ücret politikası belirlenerek, Genel Kurul’da ortakların bilgisine sunulmuştur. Hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile ilkelerde açıklanması zorunlu olan tüm bilgiler genel kuruldan üç hafta önce ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur. Şirketimizin internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum hususunda gerekli olan revizyonlar gerçekleştirilmiştir. Şirketimiz ilkelere uyum konusunda, gelecek dönemlerde de mevzuattaki gelişme ve uygulamaları takip ederek gerekli çalışmaları yürütecektir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Sermaye Piyasası Koordinatörlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi’nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Sermaye Piyasası Koordinatörü: Senem Demirkan

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı : Gökhan Kavur

Tel: 0 232 482 22 00

Faks: 0 232 489 15 62

E-posta: yatirimciiliskileri@pinarsu.com.tr

Sermaye Piyasası Koordinatörü Senem Demirkan, SPK tarafından verilen tüm lisans belgelerine sahip olup, Şirketin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamakla da görevlidir. Yatırımcı İlişkileri Uzmanı Gökhan Kavur Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı’na sahiptir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi’nin başlıca görevleri aşağıda sıralanmıştır:

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak;
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak;
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların Şirketin diğer birimleri ile iletişime geçerek hazırlanmasını sağlamak;
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu izlemek,
- Yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamak.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, gerektiğinde diğer birimlerden görüş alarak ve bu birimlerle koordinasyon içerisinde pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve stratejileri hakkında bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile şirket yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin yönetilmesinden sorumludur.

Birim 2012 yılında 2 konferansa katılmış, bu toplantıda 15 ve yıl içerisinde de 5 civarında yatırımcı ile birebir görüşme gerçekleştirmiş ve yıl içerisinde 100'den fazla soruya telefon veya e-posta yoluyla cevap vermiştir. Ayrıca Şirketimizin 2011 yılı bütünü ve 2012 yılı 6 aylık faaliyetleri ve finansal sonuçlarına ilişkin olarak tüm analistlerin katılımına açık bir webcast şeklinde olmak üzere 2 analist toplantısı düzenlenmiş, dönemsel faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanan "Yatırımcı Sunumları"na Şirketimizin internet sitesinde yer verilmiştir. Yatırımcıların güncel bilgileri takip edebilmelerini teminen internet sitesi ve yatırımcı sunumları düzenli olarak güncellenmiştir. Yatırımcı taleplerinin yerine getirilmesinde mevzuata uyuma azami özen gösterilmektedir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ana prensip pay sahipleri arasında ayırım yapılmamasıdır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler web sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. 2012 faaliyet yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi"nin gözetiminde; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde ve geciktirilmeksizin cevaplanmasına özen gösterilmiştir.

Söz konusu bilgi talepleri genellikle genel kurul tarihi, açıklanan mali tablolara ilişkin bilgiler, sektördeki gelişmeler ve kâr dağıtımı gibi konulara ilişkin olmaktadır. Tüm bilgi alma talepleri, ticari sır veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamında olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmaksızın kamuya daha önce sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılan açıklamalar paralelinde cevaplanmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek bilgi ve açıklamalar internet sitemizin "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde duyurulmakta olup dönem içerisinde Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında açıklananlar dışında herhangi başka bir bilgi ve açıklama olmamıştır. Özel denetçi atanması talebi şirket ana sözleşmesinde düzenlenmemiş olmakla birlikte 2012 yılı içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

4. Genel Kurul Toplantıları:

2012 yılı içerisinde 15 Mayıs 2012 tarihinde 2011 yılı olağan genel kurul toplantısı düzenlenmiştir. Şirket ana sözleşmesinin "Toplantı Nisabı" başlıklı 20. maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında nisap Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. 2011 yılı olağan genel kurul toplantısında toplantı nisabı şirket sermayesinin %67,70'i olmuştur. Toplantı

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

esnasında toplantıya asaleten veya vekaleten iştirak eden pay sahiplerinden herhangi bir öneri gelmemiş, sorulan tüm sorulara ise genel kurul esnasında Divan Heyeti tarafından cevap verilmiştir. Söz konusu Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin herhangi bir gündem önerisi de olmamıştır.

Toplantıya paydaşlar dışındaki menfaat sahipleri ve medya katılmamıştır. Genel kurul toplantısına davet Yönetim Kurulu tarafından yapılmıştır. Pay sahiplerinin yanı sıra toplantılara bağımsız denetim şirketi yetkilileri de yazılı olarak davet edilmektedir.

Şirket genel kurulunun toplantıya davetine ilişkin ilanlar, ana sözleşmenin "İlan" başlıklı 23. maddesine uygun olarak TTK'nın 368. maddesi hükümleri çerçevesinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere 21 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ("TTSG") yapılmıştır. Bununla birlikte toplantı ilanı web sitemizde ve mahalli gazetede de ilan edilmiş ve adresi kayıtlı pay sahiplerine mektup gönderilmesi suretiyle toplantı günü, yeri ve gündemi bildirilmiştir. Genel kurul toplantısı öncesi toplantı yeri, tarihi ve gündemi, Yönetim Kurulu'nun genel kurula sunacağı kâr dağıtım teklifi, yönetim kurulunca seçilen bağımsız denetim şirketi özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur.

Şirket faaliyet raporu, şirket merkezinde ve internet sitesinde genel kuruldaki 21 gün önce ortakların bilgisine açık bulundurulur. Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılır; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılır.

Genel kurul tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerine sürekli açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket'in son 7 yıla ilişkin Genel Kurul tutanaklarına, internet sitemizin (www.pinar.com.tr) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden de ulaşılabilir.

Şirket Genel Kurul Toplantıları'nda ayrı bir gündem maddesi olarak dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ve bu konudaki politika değişiklikleri hakkında ortaklara bilgi verilmektedir.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları:

Oy hakları üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Oy hakkının kullanımına ilişkin olarak şirket ana sözleşmesinde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hükümler yer almamaktadır. Mevzuat ve esas sözleşmede yer alan hükümler saklı kalmak üzere Genel Kurul Toplantısı'nda oylama açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Pay sahiplerinin talep etmesi halinde oylamanın şekli Genel Kurul tarafından belirlenir. Şirketin karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır. Şirket'in karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır. Azlık hakları Yönetim Kurulu'nda temsil edilmemektedir.

6. Kâr Payı Hakkı:

Kâr payında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım konusundaki genel politikası Şirket'in finansal pozisyonu, yapılacak olan yatırımlar ile diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortam, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı göz önünde bulundurularak kâr dağıtım yapılması yönündedir. Ancak her yıl itibarıyla fiili kâr dağıtım oranlarının tespiti yukarıda anılan hususlar dikkate alınarak gerçekleştirilecektir. SPK'nın 27 Ocak 2006 tarihli İlke kararı doğrultusunda, Şirketimiz kâr dağıtım politikasını belirlemiş ve genel kurulun da bilgisine sunarak kamuya açıklamıştır. Kâr dağıtım politikamız web sitemiz vasıtasıyla da kamuya duyurulmaktadır. Kâr dağıtım politikası şirketimizin faaliyet raporunda yer almıştır.

Şirket'in 2011 yılına ilişkin olarak dağıtılabilir kârı çıkmaması dolayısıyla herhangi bir kâr dağıtım söz konusu olmamıştır.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7. Payların Devri:

Payların devri TTK'nın ilgili hükmü çerçevesindedir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası:

Şirketimiz kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemelerine uyum göstermektedir.

Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanarak Yönetim Kurulumuzun onayından geçen ve 2008 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulan "Bilgilendirme Politikası" web sitemiz (www.pinar.com.tr) vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. 2011 yılı Genel Kurul toplantısında güncellenerek ortakların bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, takibi, gözden geçirilmesi, geliştirilmesi ve yürütülmesinden Şirketimiz Yönetim Kurulu yetkili ve sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi Şirketimiz Yönetim Kurulu'na "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

Yazılı ve görsel medyaya ve veri dağıtım kanallarına yapılacak basın açıklamaları, Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya söz konusu kişilerin uygun göreceği diğer yetkililerce yapılabilir. Sermaye piyasası katılımcıları tarafından Şirket'e yöneltilen sorular Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yazılı ve/veya sözlü olarak cevaplandırılır.

Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar bilgilendirme politikamızda yer almaktadır. Bu çerçevede, şirketimizin yıllık ve ara dönem finansal sonuçlarının değerlendirildiği finansal sunumlarında ilgili yıla ait hedeflerini açıklaması ve hedeflerin dayandığı varsayımlarda değişikliklerin meydana gelmesi durumunda, söz konusu sunumlardaki hedeflerde revizeler gerçekleştirilmekte ve bu değişikliklerin yapıldığı sunumlar bir özel durum açıklamasıyla kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketin internet sitesi (www.pinar.com.tr) Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gerektirmiş olduğu tüm husuları içermekte olup, Türkçe ve İngilizce olarak yapılandırılmıştır. Aktif olarak kullanılmakta olan internet sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız ise sürekli olarak devam edecektir.

10. Faaliyet Raporu:

Şirketimiz faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bilgilerin tümüne yer verilmekte ancak; yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler kişi bazında değil, toplam tutar olarak açıklanmaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Menfaat sahipleri, SPK düzenlemeleri, TTK, Rekabet Kanunu, vergi kanunları, Borçlar Kanunu çerçevesinde SPK'nın Özel Durum Açıklamaları vasıtasıyla Şirket'in ticari sır niteliğinde bulunan bilgiler haricinde bilgilendirilmektedir.

Menfaat sahipleri, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmadığını düşündükleri işlemleri Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite'ye, Yaşar Topluluğu Etik Komitesi aracılığıyla ulaştırabilmektedirler. Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması,

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimleri gizlilik ilkesi çerçevesinde Denetimden Sorumlu Komite tarafından değerlendirilir.

Ayrıca 12. maddede yer alan menfaat sahiplerinin yönetime katılması süreçleri vasıtasıyla da Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite ile iletişim mekanizması sağlanmaktadır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı, genel kurul toplantılarında ve çeşitli iletişim kanalları vasıtasıyla şirket faaliyetlerini ilgilendiren her konuda gelişimi sağlayacak teklif ve önerilerin ilgili birimlerce değerlendirilmesi ile gerçekleştirilmektedir.

Şirket'imiz tarafından sunulan hizmetlerin müşteri memnuniyetini sağlaması amacıyla tüm çalışanlarımızın görev tanımları düzenlenmiş ve ilgili talimatlar hazırlanarak çalışanlarımızın bilgisine sunulmuştur. Müşterilerimiz, Şirket'imizin hizmetleri, bunlarla ilgili talepleri ve varsa şikayetlerini Şirketin her kademesine yapabileceği gibi internet aracılığıyla da Şirketimize ulaştırabilmektedir. Müşteri memnuniyetini sağlamak için Pınar Online telefon hattından, bayilerimiz aracılığıyla, tüketici memnuniyeti anketleri aracılığıyla ve diğer kanallardan alınan geri bildirimler, Pazarlama, Toplam Kalite ve Üretim departmanlarınca değerlendirilerek tüm alanlarda iyileştirmeler sürekli olarak devam ettirilmektedir. Yine müşterimiz olan bayilerimize de her yıl bayi memnuniyeti anketi uygulanmakta ve eğer varsa, problemleri, satış, pazarlama ve Toplam Kalite departmanlarınca değerlendirilerek iyileştirmeler yapılmaktadır.

Tedarikçilerimiz ISO 9000 Kalite Sistem Belgesi çerçevesinde değerlendirilmeye tabi tutulup, aylık olarak fiyat, kalite ve teslimat yönünden puanlandırılmaktadır. Ayrıca firma ziyaretleri ile ilgili bilgi paylaşımı yapılarak, kalite ve maliyetlerimizi iyileştirme yönünde çalışmalar yapılmaktadır.

Şirketimizde her türlü satın alma işlemi, gerekli satın alma prosedürlerine tabi tutulduktan sonra gerçekleşmektedir. Şirketimiz tarafından satın alınan ürün ve hizmetlerin temin edileceği tedarikçi firmaların seçimi sırasında uygun maliyet, uygun kalite, yeterli kapasite ve satış sonrası servis kriterleri dikkate alınır.

Çalışan görüşleri anketi vasıtasıyla, şirket personelinin çalışma koşulları, ortamı ve çalışanlara sağlanan haklar konusunda yapılacak uygulama değişiklikleri hakkında görüşleri alınmakta ve söz konusu süreçler ile ilgili iyileştirilme çalışmalarının yürütülmesi amacıyla, çalışan temsilcilerinin oluşturduğu aksiyon komitesi yıl içerisinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

13. İnsan Kaynakları Politikası:

İnsan Kaynakları'nın temel misyonu Şirket'te yenilikçi, toplam kalite anlayışını ilke edinmiş, değişime ve gelişime kolaylıkla ayak uydurarak, global anlamda rekabet avantajı sağlayan İnsan Kaynakları Yönetimi'ni sürdürebilmektir.

Pınar Su'nun İnsan Kaynakları ile ilgili temel politikaları tüm çalışanlara imza karşılığında verilen Personel Yönetmeliği'nde açıkça yer almaktadır. Personel Yönetmeliği, temel politikalar ile birlikte çalışma süreleri, işe alımdaki süreç ve prensipler, iş sözleşmesinin sonlandırılması ve disiplin yönetmeliği hakkındaki bilgileri içerir. Tüm çalışanlarımıza ilişkin görev tanımları bulunmaktadır. Çalışanlarımıza görevlerine ilişkin bilgiler verilmektedir. Performans ve ödüllendirme kriterleri çalışanlara Performans Değerlendirme Yönetmeliği , Satış Prim Prosedürü gibi çeşitli yönetmelik ve prosedürler ile duyurusu yapılmaktadır.

Temel politikalarımız:

a) Şirket'te personel kadroları, işletme ekonomisi kriterleri ile tespit edilmektedir ve onurlu çalışmanın ancak verimli çalışma ile mümkün olduğunu tüm çalışanlar kabul eder.

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- b) Personelin gelişmesini sağlamak amacıyla her kademede tespit edilen plan çerçevesinde şirket içi ve dışı eğitim programları uygulanır.
- c) Organizasyon içindeki terfi ve atamalarda fırsat eşitliği gözetilir, atamalar prensip olarak şirket içi personel arasından yapılır.
- d) Gelişim planları uygulanarak, kariyer planlama sistemiyle potansiyeli olan personele yükselme olanakları en geniş biçimde sağlanır.
- e) Personelin performans değerlendirmesi, hedeflerin gerçekleştirilmesi ve yetkinlik baz alınarak yapılır.
- f) En üst kademeden başlayarak en alt kademeye kadar her pozisyon için iş tanımları ve performans standartları dökümanlaştırılır ve personel değerlendirmesinde bu sistem baz olarak kullanılır.
- g) Çalışan Görüşü Anketi periyodik olarak her yıl uygulanarak çalışma koşulları, yönetim, sosyal aktiviteler, ücret, eğitim, performans değerlendirme, kariyer planlama, katılımcı yönetim ve Şirket memnuniyeti konularında çalışanların fikirleri alınır. Alınan geribildirimler doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılır.
- h) Güvenli çalışma ortam ve koşullarının sağlanması şirketimizin çok önem verdiği bir konudur. İşçi Sağlığı ve Güvenliği Yönetmeliği çerçevesinde mesleki risklerin önlenmesi, sağlık ve güvenliğin korunması, risk ve kaza faktörlerinin ortadan kaldırılabilmesi için tüm yasal tedbirler alınır. Düzenli toplantılarla iyileştirme çalışmaları sürekli devam eder.
- i) Yönetim tarzımız "...yasalara ve ahlaki kurallara uygun davranan, toplam kalite felsefesini ve katılımcı yönetim seklini benimseyen bir şirket olarak varlığımızı sürdürmektir."
- j) Şirketimizde çalışanların dil, ırk, renk, cinsiyet, siyasi ve felsefi düşünce, din, mezhep ve benzeri sebeplerle ayırım gözetilmeksizin eşit uygulama görmesi prensibi esastır. Ve çalışanların bu temel anayasal hakkının korunması için gerekli tedbirler alınmıştır. Şirket'in işyeri temsilcisi bulunmamaktadır.
- Tüm çalışanlar şirket prosedürleri, organizasyon değişiklikleri, hak ve menfaatlerdeki değişiklikler ve çalışanları ilgilendiren uygulamalar ve kararlar hakkında yazılı olarak hazırlanmış Bildiri Yönetmeliği çerçevesinde hazırlanan Yönetmelik ve Bildiriler ile intranet ve duyuru panoları aracılığıyla çeşitli konularda bilgilendirilirler.
- Bugüne kadar Şirket yönetimine ve insan kaynakları departmanına, çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Pınar Su Kamu sağlığı ve doğaya karşı sorumluluklarını yerine getirmek amacıyla Şirket, üretim faaliyetlerini yürütürken üreticisi, tedarikçisi ve çalışanları ile bütünleşerek çevre ile ilgili performansını sürekli denetlemeyi ve geliştirmeyi prensip edinmiştir. Şirketimiz ISO 14000 Çevre Yönetim Sistem Belgesi'ne sahip olup, standart çerçevesinde atıklarımızın çevreye etkileri ve çevreye zarar vermeden bertaraf konusunda çalışmalar yürütülmektedir. Ayrıca gürültü, gaz vb. ile ilgili parametreler belli periyotlarda ölçülmektedir. Pet, Cam, Karton gibi ambalaj atıkları Çevre Bakanlığı'nın ilgili yönetmeliği çerçevesinde geri toplanmaktadır.

Pınar Kido resim yarışmaları,

Pınar Kido çocuk tiyatrosu, Pınar Karşıyaka basketbol takımının sponsorluğu, çiftçi eğitimleri, Pınar Gazetesi ve Yaşam Pınarım dergisi ile çalışanlar ve topluma kültür, sanat, spor ve eğitim alanlarında katkı sağlanması hedeflenmektedir.

Yaşar Üniversitesi ve Yaşar Eğitim Vakfı gibi kuruluşlarla işbirliği yaparak Eğitime destek sağlamaktadır.

Şirket tüm Yaşar Grubu şirketlerinde benimsenmiş olan, yasalara ve ahlaki kurallara uygun davranan, aktif politikaya girmeden ülke sorunlarına kayıtsız kalmayan, çevreye ve doğaya

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

değer veren bir yaklaşımla hizmet ve mal üretimini benimseyen temel değerler çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Söz konusu değerler tüm çalışanlar tarafından bilinmektedir. Bunun yanı sıra Kurumsal Yönetim anlayışı çerçevesinde şirketin etik kurallarının oluşturulması için gerekli çalışmalara da devam edilmektedir. Şirket'in kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulu Yapısı ve Oluşumu:

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	İcracı Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Görev Süresi
İdil Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Yılmaz Gököğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Hakkı Hikmet Altan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Suat Özyiğit	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Turhan Talu	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	İcracı olmayan	1 yıl
Mehmet Ögütçü	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	İcracı olmayan	1 yıl

Şirket genel müdürlüğü görevini Hüseyin Karamehmetoğlu yürütmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 395. ve 396. maddelerinde belirtilen faaliyetleri yerine getirmeleri Genel Kurul onayına bağlıdır. Bahsi geçen faaliyetler haricinde Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir kısıtlama mevcut değildir. Yönetim Kurulu Üyelerine ait özgeçmişler şirket faaliyet raporunda ve internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri, Aday Gösterme Komitesi'nin görevini yürütmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak bağımsızlık beyanlarını sunmuşlardır.

Aday Gösterme Komitesi'nin görevini yürütmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne 2012 yılı için sunulan bağımsız üye adayı sayısı 2 olup, bu kişilerin adaylık beyanları ve özgeçmişleri Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 19 Nisan 2012 tarihli ve Yönetim Kurulu'nun 20.04.2012 tarihli toplantılarında değerlendirilerek tamamının bağımsız üye adayları olarak belirlenmelerine karar verilmiştir. 2012 yılı faaliyet dönemi itibarıyla, bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim Kurulu çalışma esasları Şirket ana sözleşmesi Madde 10'da aşağıdaki şekliyle düzenlenmiştir:

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

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu çalışma esasları ve 2012 yılı faaliyet dönemi çalışmalarına ilişkin detaylar şunlardır:

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından, diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek belirlenir.

Faaliyet dönemi içinde Yönetim Kurulu 37 defa toplanmıştır. Toplantıya davet Yönetim Kurulu Başkanı tarafından veya herhangi bir Yönetim Kurulu üyesinin yazılı isteğiyle yapılır. Toplantı tarihinden asgari iki hafta evvel taahhütlü mektupla toplantı gündemi üyelere gönderilmektedir. Toplantılara genellikle bütün üyeler katılmaktadırlar. 2012 yılı faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir muhalif kalınan konu olmamıştır Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır. Faaliyet dönemi içerisinde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan herhangi bir ilişkili taraf işlemi ile önemli nitelikteki işlem olmamıştır.

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

17. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Şirketimizde Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir. Yönetim Kurulu Komiteleri faaliyetlerini yerine getirirken şirketimizin internet sitesinde de yer alan çalışma esaslarını takip etmektedirler.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı'nı Sayın Turhan Talu, Komite Üyeliği'ni Sayın Mehmet Ögütçü yürütmektedir. Her iki üye de icracı olmayan ve bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Denetimden Sorumlu Komite toplantıları en az 3 ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere gerçekleştirilir. Komite faaliyetleri kapsamında; Şirket yöneticilerinden faaliyetler ve iç kontrol sistemlerine ilişkin, bağımsız denetçilerden de denetim bulgularına ilişkin bilgiler alınmıştır. Komite ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar; bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun çalışmaları komitenin gözetiminde gerçekleştirilir; kamuya açıklanacak yıllık ve ara mali tabloların gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Yönetim Kurulu'na bildirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'nı icracı olmayan ve bağımsız yönetim kurulu üyesi Sayın Turhan Talu, Komite Üyeliği'ni icracı olmayan yönetim kurulu üyesi Sayın Hakkı Hikmet Altan yürütmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları en az 3 ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere gerçekleştirilir. Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'te Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığı ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen olumsuzlukları belirler ve Yönetim Kurulu'na iyileştirici önlemler alınmasını önerir, pay sahipleri ile ilişkilere ilişkin çalışmaları koordine eder.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi'nin görevleri kapsamında, Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar. Ayrıca yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunar.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi görevleri kapsamında, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi,

PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Ücret Komitesi görevleri kapsamında, Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Denetimden Sorumlu Komite'nin her iki, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin ise başkanının bağımsız yönetim kurulu üyesi olması zorunludur. Şirket Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye bulunması sebebiyle Yönetim Kurulu Komiteleri'nde aynı üye birden fazla komitede görev almaktadır.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, risk yönetimi ve iç kontrol faaliyetlerini esas itibariyle Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevlerini de üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi vasıtasıyla gözetir. Kurumsal Yönetim Komitesi söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Topluluk Denetim ve Risk Yönetimi Koordinatörlüğü, bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulu, Şirketin vizyonu, büyüme ve kârlılık beklentileri doğrultusunda, Kurumsal Strateji ve Hedefleri oluşturur. Söz konusu stratejilere yön verecek prensipler üst yönetimce belirlenir ve aylık toplantılarda hedeflere ulaşma derecesi, faaliyetler ve geçmiş performans değerlendirilir.

20. Mali Haklar:

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmakta ve düzenlenen toplantıların tutanakları vasıtasıyla kamuya duyurulmaktadır. Şirketimiz'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamış olduğu Ücret Politikası internet sitemizde mevcuttur. Şirket faaliyet raporlarında üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar kişi bazında yer almamakta olup, toplam tutar olarak belirtilmektedir.

Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.