



**ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.**

**01.01.2012 – 30.06.2012**

**FAALİYET RAPORU**

## 1- ŞİRKET'İN FAALİYET KONUSU

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin ana faaliyet konusu, bilumum gıda maddeleri imalatı ve bilhassa; bisküvi, gofret, çikolata, kek, çikolata kaplamalı bisküvi v.b. her türlü unlu ve şekerli, kakaolu, fındıklı mamul ve yarı mamullerin ve bu mamul ve yarı mamullerle ilgili bilumum ham ve yardımcı maddelerin imali, alımı, satımı, ithalatı ve ihracatıdır.

## 2 – ORTAKLIK YAPISI

Ülker Bisküvi'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

### 30 Haziran 2012 İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI

| Ortak               | TL                 | %             |
|---------------------|--------------------|---------------|
| Yıldız Holding A.Ş. | 151.778.532        | 44,38         |
| Diğer               | 190.221.468        | 55,62         |
| <b>Toplam</b>       | <b>342.000.000</b> | <b>100,00</b> |

### a) Temettü Politikası

Ülker Bisküvi, Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu, SPK hükümleri ve Ana Sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi ve SPK tarafından belirlenen yasal süreler içerisinde dağıtılması esasını benimsemiştir.

Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul'a teklif ettiği kâr dağıtım teklifleri; ülke ekonomisinin ve Ülker Bisküvi'nin içinde bulunduğu sektörün mevcut durumu göz önünde bulundurulmak suretiyle, pay sahiplerinin beklentileri ve Şirket'in büyüme gereksinimi arasındaki hassas denge gözetilerek belirlenmektedir.

Dağıtılacak temettünün, nakit ve/veya bedelsiz hisse payı olarak dağıtılması esası benimsenmiş olup, kârdan pay alma konusunda; A, B hisse senetleri ve kurucu senetleri Ana Sözleşme'de belirtilen oranlarda imtiyaz sahibi iken 29 Mart 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul ile temettü imtiyazları kaldırılmıştır.

Ayrıca Ana Sözleşme'de çalışanlara performansları doğrultusunda kârdan liyakat primumu verileceği de belirtilmiştir. Yine Ana Sözleşme'de temettü avansı verilmesine ilişkin hüküm bulunmasına rağmen bugüne kadar bu yöntem kullanılmamıştır.

22.05.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket Yönetim Kurulunun teklifi doğrultusunda öncelikle, 529.536.389,43 TL'nin özel fon hesabına, Yasal Kayıtlara göre 110.143.019,01 TL (SPK'ya göre 127.485.624,57 TL) olan 2011 yılı dönem karının ise olağanüstü yedekler hesaplarına alınmasına karar verildi. Sonrasında tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere brüt 280.000.000,00 TL (net 238.000.000 TL)'nin esas sözleşmenin kar dağıtım maddesine göre dağıtılmasına; yine olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 26.290.000,00 TL'nin ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılmasına, dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine ve 28 Mayıs 2012 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiş ve kar dağıtımı gerçekleşmiştir.

### b) Yatırım Politikası

Ülker Bisküvi, önceki yıllarda olduğu gibi 2012 yılında da stratejik gelişme planında öngördüğü yatırım çalışmalarını eksiksiz olarak gerçekleştirmeye devam etmiştir.

Yatırımların ortak amacı, Ülker Bisküvi'nin piyasadaki lider duruşunu pekiştirmek, müşteri memnuniyetini artırmak, ürün kalitesini geliştirmek ve etkinlik ve verimliliğe katkıda bulunarak maliyet tabanını daha da rekabetçi hale getirmektir.

Ülker Bisküvi 2012 yılı Ocak – Haziran döneminde konsolide yaklaşık 18 milyon TL'lik tevsi ve modernizasyon yatırımı gerçekleştirmiştir. Söz konusu yatırımlar, üretim hatlarının tadilatı, yenileme, verimlilik artışı ve hijyen gibi alanlarda yapılan çalışmaları kapsamaktadır.

### 3 – YÖNETİM VE DENETİM KURULU ÜYELERİ

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu, 3 yıl görev yapmak üzere 10 Mayıs 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Üyelerinden 3'ü Bağımsız Üye sıfatıyla görev yapmaktadır. Aynı zamanda Denetim Kurulu üyeleri de 1 yıl görev yapmak üzere 10 Mayıs 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmişlerdir. 9 Ağustos 2012 tarihinde 2 Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi seçilmiş ve toplam üye sayısı 7 üyeden 9'a çıkarılmıştır.

Şirketin temsil ve idare organı olan Yönetim Kurulu, kanun ve ana sözleşme ile Genel Kurul'a verilmiş olanlar dışındaki tüm görevlerle yükümlü olup, bu görevlerin gerektirdiği bütün yetkilere sahiptir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 319. maddesi ve Şirket ana sözleşmesi uyarınca idare ve temsil yetkilerinin bir bölümü veya tamamını üyelerden birine veya birkaçına, bir Yönetim Kurulu üyesi ile birlikte Yönetim Kurulu üyesi olmayan genel müdür, müdür veya müdürlere bırakabileceği gibi bu görev ve yetkileri kullanmak üzere kendi içinden veya dışından komiteler oluşturabilir.

Yönetim Kurulu üyeleriyle ilgili detaylı bilgi aşağıdadır;

#### **Murat Ülker - Yönetim Kurulu Başkanı**

Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Murat Ülker, 1982 yılında çalışma yaşamına başladı. 1984 yılında Kontrol Koordinatörü olarak Grup'ta görev alan Murat Ülker, yurtdışında çeşitli mesleki kurslara (AIB ve ZDS) katıldı ve ABD'de Continental Baking şirketinde staj yaptı. İki yıl süreyle Ortadoğu'da ihracat konusunda çalışan Murat Ülker, ABD ve Avrupa'da da bisküvi, çikolata ve gıda sektöründe faaliyet gösteren yaklaşık 60 kadar fabrika ve tesiste üç yıl boyunca incelemelerde bulundu. Çeşitli IESC projelerinde görev alan Murat Ülker, dikey entegrasyon ilkesine bağlı olarak birçok yeni yatırımı gerçekleştirdi. Murat Ülker, İşletmelerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür, İcra Komitesi Üyesi ve Grubun çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi yaptıktan sonra 2000 yılında Yıldız Holding Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçildi. Evli ve üç çocuk babası olan Murat Ülker, İngilizce ve Almanca biliyor; yelken sporunun yanı sıra ailesiyle seyahat etmekten hoşlanıyor.

#### **Ali Ülker - Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat ve İş İdaresi bölümlerinde eğitim alan Ali Ülker; IMD, Harvard ve Wharton'da çeşitli eğitim programlarına katıldı. Ülker, De Boccard & Yorke Danışmanlık Şirketi ile Şirket İçi Kaizen Çalışması'nda (1992) ve IESC Satış Sistemini Geliştirme ve Şirket İçi Organizasyon Projesi'nde (1997) görev aldı. İş yaşamına 1985 yılında Ülker Gıda A.Ş. Kalite Kontrol Departmanı'nda stajyer olarak başlayan Ali Ülker, 1986-1998 yılları arasında çikolata üretim tesislerinde ve Atlas Gıda Pazarlama A.Ş.'de stajyer, Satış Yöneticisi, Satış Koordinatörü, Ürün Grup Koordinatörü ve Ürün Grup Müdürü olarak görev yaptı. 1998 yılında Atlas Gıda Pazarlama A.Ş.'nin Genel Müdürü, 2000 yılında Pazarlama ve Zincir Mağazalardan Sorumlu Tüketici Grup Başkan Yardımcısı, 2001 yılında da Merkez Gıda Pazarlama A.Ş.'nin Genel Müdürü, 2002 yılında da Gıda Grubu Başkan Yardımcısı olarak görev yaptı. Ali Ülker, 2005 yılında Ülker Grubu (Bisküvi, Çikolata, Şekerleme) Başkanı olarak atandı. Evli ve üç çocuk babası olan Ülker, İngilizce ve Almanca biliyor. Ülker, balık avlamaktan, sinemaya gitmekten, kitap okumaktan, basketbol ve bilyardo oynamaktan hoşlanıyor.

### **Mehmet Tütüncü - Yönetim Kurulu Üyesi / CEO**

Mehmet Tütüncü, 2005 yılında Gıda ve İçecek Grubu Başkanı olmuştur. 2009 Ekim ayından itibaren Sakız ve Şekerleme şirketleri, Gıda Grubu'na dahil olmuştur. 2011 Eylül ayından beri diğer sorumluluklarının yanı sıra bisküvi çikolata kek operasyonlarına CEO olarak atanmıştır. 1981 yılında Milli Eğitim Bakanlığı Yapı İşleri Bölümü'nde mühendis olarak iş hayatına başlayan Mehmet Tütüncü, 1983-1987 yılları arasında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nda Yerli Sanayi Uzmanı olarak çalışmış. 1987-1996 yılları arasında Best Rothmans Entegre Sigara ve Tütün Sanayi A.Ş.'de sırasıyla; Üretim Müdürü, İşletme Müdürü ve Genel Müdür olarak görev almıştır. Gruba, 1996 yılında İşletmeler Koordinatörü olarak katılan Mehmet Tütüncü, 1998 yılında Ülker Bisküvi ve Çikolata fabrikaları Genel Müdürü, 2000 yılında da Ülker Grubu Başkan Yardımcılığı görevlerine atanmıştır. Gazi Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olup, 1987 yılında IRI bursunu kazanarak İtalya'da Üretim, Kalite Kontrol ve Bakım Uygulamaları konularında eğitim gören Mehmet Tütüncü, ayrıca Endüstri ve Örgüt Psikolojisi dalında Bilim Uzmanlığı derecesine sahiptir. 1993 - 1994 yıllarında Boğaziçi Üniversitesi, İş İdaresi Eğitim Programı'na katılarak Pazarlama Teknikleri, Uluslararası Pazarlama, Fabrika Organizasyonu ve Yönetim konularında eğitim almıştır. Tütüncü, Harvard Business School 'da Stratejik Marketing eğitiminin yanı sıra IMD/ İsviçre, Insead /Singapore 'da çeşitli eğitimlere katılmıştır. İngilizce bilen Mehmet Tütüncü, TÜSİAD üyesidir. 1958 yılında doğmuş olan Mehmet Tütüncü, evli ve 3 çocuk babasıdır.

### **Ahmet ÖZOKUR – Yönetim Kurulu Üyesi**

Indiana Üniversitesi İşletme Fakültesi ve European Business School'da işletme ve pazarlama dallarında yüksek eğitimini tamamlayan Ahmet Özokur, 2004 yılında Hızlı Sistem AŞ'de İcra Kurulu Üyesi olarak kariyerine başlamıştır. 2005 yılında Datateknik Genel Müdürlüğü'ne getirilen Özokur aynı yıl Datateknik Bilişim Grubu'nun Üst Düzey Yöneticisi (CEO) olmuştur. 2006 yılında gerçekleşen satınalmalar ve birleşmeler ile Datateknik Bilişim Grubu, tam entegre bir grup olarak, sistem entegratörlüğü, bilgisayar bileşenleri dağıtımı, yazılım üretimi ve dağıtımı, interaktif uygulama geliştirmesi ve Exper markalı ürünlerin üretimi ve dağıtımını yapan sektöründe öncü ve yenilikçi bir işletme halini almıştır. 2008 yılında Datateknik Bilişim Grubu'nun Yıldız Holding bünyesinde yeniden yapılandırılması ile birlikte Holding Yönetim Kurulu Başkanı asistanlığı görevine getirilen Ahmet Özokur, aynı yıl Yıldız Holding Gayrimenkul Yatırımları Grubu'nda Proje Liderliği ve Beta Marina İşletmeciliği AŞ Murahhas Aza görevlerine atanmıştır. 4 Ocak 2010 tarihinden itibaren Sağlam Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ Genel Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Su sporlarına ilgi duyan Ahmet Özokur, evli ve 1 çocuk babasıdır.

### **Alain Strasser - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)**

1947 yılında doğan Alain Strasser 1964 yılında matematik ve felsefe bölümünden mezun oldu. E.S.C Paris'te 1968 yılında işletme, 1970 yılında ekonomi alanlarında yüksek lisans derecesi aldı. 1972 yılına kadar Dakar Üniversitesi'nde (Senegal) yönetim dersleri verdi. Özel sektör kariyerine 1972 yılında Unilever'de başlayan Alain Strasser çoğunlukla Fransa'da olmak üzere satış ve pazarlama departmanlarında çeşitli görevlerde yer aldı. 1982 yılında temizlik ürünlerinde uzmanlaşmış Tambrands firmasına geçen Alain Strasser bu firmada sırasıyla Fransa Satış ve Pazarlama Direktörlüğü (1982-1983), Fransa Genel Müdürlüğü (1983-1987), İngiltere Genel Müdürlüğü (1987-1989), Avrupa Grup Başkan Yardımcılığı (1990-1993) Uluslararası Başkanlık (1993-1994) ve görevlerini icra etti. Tambrands'ın P&G firmasına dahil olmasından sonra 1994 yılında Campbell Soup'a Campbell Bisküvi Avrupa Başkanlığı görevine atandı. Danone bünyesindeki Liebig Soup'un Campbell tarafından satın alınma sürecini yönetti ve 1998 yılına kadar Delacre Bisküvi ve Liebig Hazır Çorba Başkanlığı görevini yürüttü. 1998-2007 yılları arasında Belçikalı Artal Grubu'nda Harry's SAS firmasında icra başkanlığı (CEO) görevini yürüttü. Alain Strasser bu firmanın yeniden yapılandırılma ve stratejik ortaklık süreçlerini yönetti. Firmanın Barilla'ya satılmasıyla birlikte Ocak 2008'ten itibaren Uluslararası Operasyonlar Grup Başkanı olarak Ülker grubu'na katıldı. Alain Strasser'ın Londra'da SSL, Galapagos'ta Mood Media ve Benedicta'da, Fransa'da Alpina, Çin'de Mankattan gibi birçok firmada yönetim kurulu üyeliği devam etmektedir. Alain Strasser evli ve 3 çocuk babasıdır.

### **Cengiz Solakoğlu - Yönetim Kurulu Üyesi**

İstanbul İktisadi Ticari İlimler Akademisi'nden 1964 yılında mezun olan Cengiz Solakoğlu, iş yaşamına Beko Ticaret A.Ş.'de satış elemanı olarak başladı. 1969 yılında Bölge Satış Müdürü, 1975 yılında Genel Satış Müdürü ve 1977 yılında Şirket Genel Müdürü oldu. 1983 yılına kadar sürdürdüğü bu görevin ardından yine Koç Topluluğu'na ait Atılım Şirketi'nin Genel Müdürlüğü görevine getirildi. 8 yıl süren bu görevi sırasında "Arçelik Yetkili Satıcılık Sisteminin Güçlendirilmesi" çalışmalarına önderlik etti. 1991 yılında Koç Holding Tüketim Grubu Başkan Yardımcılığı'na getirildi. 1996-1998 yılları arasında Topluluk Yürütme Kurulu Üyeliği görevini de yürüttükten sonra 2002 yılında Koç Holding Tüketim Grubu Başkanlığı'na atandı. Aralıksız 37 yıl

Koç Topluluğunda çalışan Solakoğlu, 60 yaş uygulaması nedeniyle emekliye ayrıldı. 1907 Fenerbahçe Derneği ve Eğitim Gönülleri Vakfı'nın kurucuları arasında yer alan Solakoğlu, Ekonomist Dergisi tarafından 2003 yılının Sivil Toplum Önderi seçildi. Solakoğlu, evli ve 2 çocuk babasıdır.

#### **Mahmut Mahir Kuşculu - Yönetim Kurulu Üyesi**

İstanbul Erkek Lisesi'nden mezun olan Kuşculu, yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi, İktisat Fakültesi'nde tamamladıktan sonra ABD'de pazarlama konusunda yüksek lisans yaptı. Kuşculu, 1970'ten itibaren aile şirketleri olan Tamcam A.Ş. ve Arsal Cam Sanayii'nde İdareci ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev aldı. 1982 yılında Kutaş Dış Ticaret ve Pazarlama A.Ş.'yi ve 1985'te Erdem Dış Ticaret A.Ş.'yi kurarak bu şirketlerin yönetiminde ve idaresinde bulundu. 20 yıldan bu yana İstanbul Ticaret Odası ve İstanbul Sanayi Odası Meslek Komitelerinde görev alan Kuşculu, İstanbul Sanayi Odası Meclis Üyeliğini de 13 yıldır sürdürmektedir. Kuşculu, evli ve iki çocuk babasıdır.

#### **Duran Akbulut - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)**

1937 yılında Sivas'ın Suşehri kazasında doğdu. İlk ve orta öğrenimini Sivas "Suşehri'nde" tamamlayarak, İstanbul'a geldi. 1959 senesinde ticarete atılarak "Goya" mağazalarına ortak oldu. 1970'lerde Cankurtaran Holding bünyesinde Esem, Roventa, Adidas Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği, Aymasan A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı, Adidas ve Esem şirketlerinde 28 yıl ortaklık yaptı. 1983'de Futbol Federasyon üyeliği, 1978 senesinden 1994 senesine kadar Büyük Kulüp Derneği Yönetim Kurulu üyeliği, iki sene de ikinci başkanlık yaptı. 1996 senesinden itibaren 16 senedir Büyük Kulüp Derneğinde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevindedir. Duran Akbulut evli ve iki erkek çocuk babasıdır.

#### **Prof Dr. Ekrem Pakdemirli - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)**

1939 yılında İzmir'de doğdu. ODTÜ Makine Mühendisliği'ni bitirdi. Aynı okulda Master derecesi aldı. Londra Imperial College Üniversitesi'nde doktorasını tamamladı. Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşar Yardımcılığı, Dokuz Eylül Üniversitesi Rektör Yardımcılığı, Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı, Başbakanlık Baş Danışmanlığı ve Merkez Büyükkelçiliği görevlerinde bulundu. 1987-2002 yılları arasında 4 dönem Manisa milletvekili olarak, Ulaştırma Bakanlığı, Maliye ve Gümrük Bakanlığı, Devlet Bakanlığı ve Başbakan Yardımcılığı yaptı. 2003-2008 yılları arasında Bilkent ve Başkent Üniversitelerinde öğretim üyeliği yapmış olup, 2008 yılından bu yana da İstanbul Ticaret Üniversitesi üniversitesinde Öğretim Üyesi olarak görev yapmaktadır. Halen Saf GYO ve Sinpaş GYO'da bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Ayrıca Albaraka Türk'te Yönetim Kurulu Üyeliği yapmakta olan Ekrem PAKDEMİRLİ'nin bugüne kadar 500'den fazla makalesi ve 10 kitabı yayınlanmıştır. Evli ve beş çocuk babasıdır.

#### **Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 1 yıllığına seçilen Murakıpları (Denetim Kurulu) aşağıdadır;**

|                    |
|--------------------|
| Emre ŞEHİSUVAROĞLU |
| Mustafa TERCAN     |

#### 4 – İŞTİRAKLER

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Ülker Bisküvi'nin iştirak bilgileri aşağıda sunulmaktadır. İştiraklerle ilgili daha detaylı bilgi konsolide mali tablolara ilişkin notlarda ve Şirketin 2011 yılı Faaliyet Raporu'nda yer almaktadır.

| İştirak Adı                                 | Ortaklık Oranı | Faaliyet Konusu                       |
|---------------------------------------------|----------------|---------------------------------------|
| ÜLKER ÇİKOLATA SAN.A.Ş.                     | % 91,7         | Çikolata üretimi                      |
| BİSKÜVİ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.         | % 43,9         | Bisküvi ve çikolata kaplamalı üretimi |
| ATLAS GIDA PAZARLAMA SAN.VE TİC.A.Ş.        | % 98,3         | Yurtiçi pazarlama                     |
| REKOR GIDA PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | % 41,5         | Pazarlama                             |
| ATLANTİK GIDA PAZARLAMA VE TİC.A.Ş.         | % 91,7         | Pazarlama                             |
| İSTANBUL GIDA DIŞ TİCARET A.Ş.              | % 91,4         | Yurtdışı pazarlama                    |
| BİRLEŞİK DIŞ TİCARET A.Ş.                   | % 78,1         | Dış ticaret                           |
| GODİVA BELGIUM BVBA                         | %19.2          | Çikolata üretimi ve pazarlama         |
| G NEW INC.                                  | %19.2          | Yurtdışı yatırım                      |

#### 5 – MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Ülker Bisküvi'nin, Esenboğa yolu 21.km Akyurt / ANKARA adresinde fabrikası (şubesi) bulunmaktadır. Ortadoğu'nun en büyük bisküvi üretim ve depolama tesislerine sahip olan Ankara Fabrikası, 137.701 m<sup>2</sup> toplam alan üzerinde 97.476 m<sup>2</sup> lik kapalı alanda faaliyet göstermektedir.

Ülker Bisküvi'nin Gebze'de ve İstanbul Esenyurt'da da fabrikaları (şubeleri) bulunmaktadır. Gebze Fabrikası 85.330 m<sup>2</sup> toplam alan üzerinde 41.000 m<sup>2</sup>'lik kapalı alanda faaliyet göstermekte, kek üretimi yapılan Esenyurt Fabrikası ise 26.910 m<sup>2</sup> toplam alan üzerinde 17.906 m<sup>2</sup>'lik kapalı alanda faaliyet göstermektedir.

#### 6 – FAALİYET KONUSUNDA YAŞANAN GELİŞMELER

##### Genel Ekonomik Gelişmeler ve Dünyada ve Türkiye'de Gıda

Dünyayı saran ekonomik krizin dördüncü yılını yaşadığımız 2011 yılı siyasal ve ekonomik çalkantılarla dolu bir yıl olarak geride kaldı. ABD'de 2008 yılı ortalarında mortgage kriziyle başlayan, AB ülkeleri ve Japonya olmak üzere küresel ekonomileri saran "Yüksek borç krizi" ateşi halen devam ederken 1930'lardan bu yana dünya ekonomisinin yaşadığı bu en büyük ekonomik krizin ne zaman sonlanacağı konusunda belirsizlik devam etmektedir.

2011 yılında yaşanan Avrupa Birliği ülkeleri Yunanistan, İtalya ve İspanya'nın borçluluk durumları gibi ciddi ekonomik kaygılara Kuzey Afrika ve Ortadoğu'daki siyasi krizleri de eklediğimizde dünya ekonomisinin nasıl hassas dengeler üzerinde seyrettiğini görebiliriz. ABD ve AB ülkeleriyle kıyaslanınca Türkiye ekonomisinin bu 3 – 4 yılda krizden daha az etkilendiği görülüyor. Türkiye 2011 yılının ilk çeyreğini % 12, ikinci çeyreğini % 8.8 ve üçüncü çeyreğini de % 8.2 büyüme oranıyla kapatarak yıllık % 8.5'luk bir büyüme gerçekleştirdi. Yaşadığı borç krizi nedeniyle 2011 yılında ancak % 1.5'luk büyüme gösterebilen AB ülkeleri ile ihracatının % 46.2'sini gerçekleştiren Türkiye tüm olumsuzluklara karşın pazar çeşitlenmesiyle ihracatını % 18.5 artırarak 135 milyon dolara ulaşmıştır. Buna karşılık 240.8 milyar dolarlık da ithalat gerçekleşmiştir.

Türkiye'nin bu başarılı sonuçları elde etmesinde büyümenin liderliğini özel sektör yapmaktadır. Zengin, gelişmiş ülkelerin dünya ekonomisindeki belirleyici rolü ise her gün biraz daha azalmakta ve bağımlılık geçmişte kalmaktadır. Krizle birlikte gelişen ülkelerin de pekala kendi iç dinamikleriyle büyüyebildikleri görülmektedir. 2012 yılında da Türkiye'de büyümenin belirleyicisi imalat sanayi oldu.

Gıda sanayimiz şüphesiz yukarıda ortaya koymaya çalıştığımız tablodan etkilenmektedir. Bu yıl 75 milyon yerleşik nüfus T.C. vatandaşı ile 36 milyon turisti doyuran gıda sektörü iyi bir yıl geçirdi diyebiliriz. Gelişmekte olan ülkelerde ekonomilerde çarklar daha hızlı dönecek.

Reel sektör karamsarlığa kapılmadan AB ülkelerinde yaşananları fırsata dönüştürmeli; bunun için sürdürülebilir rekabet güçlerini artırıcı, AR-GE ve inovasyon odaklı, katma değeri yüksek ve ihracata dayalı üretim stratejilerini bilgi teknolojilerini verimli kullanma, kurumsallaşma gibi bir dizi yapısal dönüşüm kararlarını hızla uygulamaya koymalıdır. 2012 yılı, Avrupa ülkelerindeki gelir dağılımı endeksi düşmesi



nedeniyle gıda sanayimiz ihracatı için de bir fırsat teşkil edebilir.2011 yılında gıdada 8.8 milyar dolar olarak gerçekleşen ihracat, 2012'de 10 milyar doları yakalaması beklenmektedir.

### **Sektörde Ülker Bisküvi**

Üretimini İstanbul/Topkapı, Esenyurt, ve Kocaeli/Gebze ve Ankara fabrikalarında gerçekleştiren Ülker Bisküvi, bisküvi piyasasında sektörün lideridir. Ülker Bisküvi, bu dört ana fabrikanın dışında iştirak şirketleri Biskot Gıda/Karaman tesislerinde üretim yapmakta ve diğer iştiraki Ülker Çikolata İstanbul/Topkapı tesislerinde üretim yapılmaktadır.

Ülker Bisküvi çikolata kaplamalı bisküvi,gofret ve kek üretilmektedir. Bisküvi sektörünün lideri olan Ülker Bisküvi, bisküvi ve kraker alanlarında ulusal ve uluslararası pazarlara sunduğu 280 çeşit ürünle dünyanın dev gıda üreticileri arasında yer almaktadır. Ülker Bisküvi ve iştirakleri tarafından üretilen bisküvi, çikolata kaplamalı ve çikolata ürünlerin yurtiçi dağıtımı, iştirak şirketi Atlas Gıda Pazarlama A.Ş. ile birlikte Yıldız Holding Şirketlerinden Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş., Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş. ve Rekor Pazarlama A.Ş. tarafından yapılmaktadır. Eylül 2011'de Ülker Çikolata San. A.Ş.'nin % 91,67'sini satın alarak Türkiye'nin en büyük gıda şirketi olmuştur.

Yıldız Holding'in ilk şirketi olarak ana iş kolunda 67 yıldır faaliyet gösteren Ülker Bisküvi, her uygulama ve sonuçlarıyla Holding'in amiral gemisi konumundadır. Ülker Bisküvi, İstanbul Sanayi Odası (İSO) tarafından 2012 yılında yayımlanan araştırmada Türkiye'nin en büyük 500 sanayi kuruluşu arasında 145. sırada yer almıştır.

Ülker Bisküvi, bünyesindeki bağımsız laboratuvarlarda, uzman ve deneyimli Ar-Ge kadrosuyla kalite anlayışına paralel olarak yeni ürünler geliştirmektedir. Yılda ortalama 60 yeni ürün üzerinde çalışan Ülker Bisküvi, yenilikçilik anlayışını sürekli olarak daha üst noktalara taşımış ve böylece Ülker, en çok talep edilen gıda markalarından biri olmaya devam etmiştir.

Ülker Bisküvi ürünleri Ortadoğu, Rusya ve Orta Asya Cumhuriyetleri başta olmak üzere Avrupa, Afrika ve Amerika'ya ihraç edilmektedir. Ülker Bisküvi ihracat yaparak ülke ekonomisine katkıda bulunmanın yanı sıra, Türkiye'nin kalite anlayışını da dünya ölçeğinde başarıyla temsil etmektedir.

Üretimden tüketime, sürecin tüm aşamalarında sinerji sağlayan etkin bir kontrol sistemine sahip olan Ülker Bisküvi, sürdürülebilir kârlı büyümeye odaklı stratejisiyle yatırımlarına devam etmektedir.

Ülker Bisküvi'nin odak noktasında tüketici bulunmaktadır. Müşterilerinin ihtiyaçlarını ve beklentilerini maksimum düzeyde karşılayan Ülker Bisküvi, hedef kitleyle uyumlu ve sürekli bir ilişki kurmuştur. Son yıllarda yapılan araştırmalar Ülker markasına olan bağlılığın yüksek düzeylerde seyrettiğini göstermektedir.

### **7 – ŞİRKETLE İLGİLİ HEDEFLER**

2012 yılı ilk yarısında faaliyetlerimize her zaman olduğu gibi; müşteri odaklı, yenilikçi anlayışıyla, kalite ve yüksek hijyen prensiplerimizden ödün vermeden devam ettik.

2010 yılından bu yana ana faaliyet alanı içine girmeyen şirketleri portföyünden çıkaran Ülker Bisküvi, gerçekleştirilen yeniden yapılanma çalışmaları sonucunda 2011 yılında üretim, satış ve benzeri tüm fonksiyonları tek çatı altında toplanmış ve bisküvi-çikolata-kek kategorisini tek elden yönetecek bir yapı oluşturulmuştur.

Bu hedef doğrultusunda yapılan çalışmaların üçüncü fazında öncelikle İdeal Gıda, Fresh Cake, Birlik üretim şirketleri ve Atlas satış şirketi Ülker Bisküvi ile birleştirildi. Aynı şekilde Ülker Çikolata şirketinin hisseleri de Ülker Bisküvi tarafından satın alınmıştır.

Yeni yapılanmanın arkasındaki vizyon ile özellikle bisküvi-çikolata-kek kategorilerinde odaklanma ve sinerji yaratılacak, bu noktadan hareketle rekabet gücü arttıracaktır.

Gerçekleştirilen bu yeni yapılanma ile;

1.Ülker'in liderlik vizyonunu ve rekabet gücünü geleceğe taşımak

2. Atıştırmalık kategorilerdeki odaklanma ile güç sağlamak
3. Inovasyon fırsatlarını daha iyi değerlendirmek
4. Birleşmenin getireceği ölçek ekonomisinden yararlanmak
5. Sabit giderlerde tasarruf sağlamak
6. Tedarik zinciri ve kanal maliyetlerinde verimlilik sağlamak
7. Tüketici ihtiyaçlarına daha etkin cevap verebilmek hedefleniyor.

Stratejik planımız kapsamında belirlediğimiz stratejik hedeflerimizi gerçekleştirmek için çalışmaya devam edilecektir. 2012 yılında finansal ve operasyonel sonuçlarımızı en üst seviyede tutmak için oluşturduğumuz bütçe ve stratejik plan hedeflerimiz doğrultusunda çalışmaya devam edilmektedir.

## **8 – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

### **1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2003 yılında yayınlanan ve 2005 yılında revize edilerek son haline getirilmiş Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasının öneminin farkında olarak gerekli çalışmaları yapmıştır ve süreci daha ileriye götürmek içinde gerekli özeni göstermeye devam etmektedir. şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum düzeyine ilişkin değerlendirme ve tespitleriyle uyum düzeyinin kapsam ve nitelik itibarıyla geliştirilmesine yönelik düşünceleri aşağıda kapsamlı olarak sunulmuştur. Ana hatlarıyla;

- Pay sahipleri ile ilişkiler birimi yapılandırılmış,
- İçeriden alınan bilgilerin ticareti ile ilgili düzenlemeler yapılmış,
- Komitelerin alışma esasları düzenlenmiş,
- Web sayfası ilkelerde belirtilen şekilde düzenlenmiş,
- Esas Sözleşme'nin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum alışmaları yapılmış,
- Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapacak olan Kurumsal Yönetim Komitesi ve Risk Komiteleri kurulmuş, Denetim Komitesi ise yeniden yapılandırılmıştır.

İstisnai nitelik arz eden henüz uygulanmayan prensiplerin de, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamış olmakla birlikte, bir süreç dâhilinde uygulanması planlanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 30.12.2011 tarihli Seri: IV No: 56 “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ” ile bazı Kurumsal Yönetim İlkeleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem gören şirketler için zorunlu hale getirilmiştir. Bu doğrultuda SPK'nın zorunlu olarak uygulanmasını öngördüğü hükümlere uyulması aynen kabul edilmiş olup, Tebliğ'de söz konusu diğer ilkelere uyum sağlanmasına yönelik çalışmalara devam edilmektedir.

Ayrıca aşağıda yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz, şirketimizin [www.ulkerbiskuvi.com.tr](http://www.ulkerbiskuvi.com.tr) internet adresinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

## **BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ**

### **2. Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi**

Pay sahipleriyle ilişkiler, Mali İşler Direktörlüğü bünyesinde yürütölmektedir. Söz konusu birim, pay sahibi ortaklarımızdan yazılı olarak ya da internet yoluyla yapılan başvuruları yanıtlamakla birlikte, yurtiçinde ve yurtdışında düzenlenen yatırımcı konferanslarına da katılmaktadır. Pay sahipleriyle ilişkiler birimiyle ilgili iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

İlhan Turan Usta  
Mali İşler Direktörü  
Davutpaşa Cad. No:10 34015 Topkapı/İstanbul  
[ilhan.usta@ulker.com.tr](mailto:ilhan.usta@ulker.com.tr)  
0212 567 68 00

Hafize Nurtaç Ziyal  
M&A İş Geliştirme ve



Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürü  
Kısıklı Mah. Ferah Cad. No: 1 B  
Çamlıca Üsküdar/İstanbul  
[nurtac.ziyal@ulker.com.tr](mailto:nurtac.ziyal@ulker.com.tr)  
0 216 524 25 00

Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi, yerli ve yabancı yatırımcılarla toplantılar düzenlemenin yanı sıra yurt içinde ve yurt dışında düzenlenen yatırımcı konferanslarına da katılmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Birimi bu çerçevede yerli ve yabancı kurumsal yatırımcı ile görüşmektedir.

Hissedarlarla ilişkiler ise Mali İşler Direktörlüğü bünyesinde yürütülmektedir. Hissedarların bilgilendirilmesine yönelik İMKB, SPK, ve MKK açıklamaları ve bu kurumlarla sürdürülen iletişim bu birim tarafından yürütülmektedir. Hissedarlarla, olağan ve olağanüstü genel kurullar dışında, gerekli oldukça proje bazında veya onlardan gelen talepler doğrultusunda da toplantılar düzenlenmektedir.

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde pay sahiplerimizden gelen yazılı ya da sözlü bilgi talepleri, ticari sır niteliğinde olmayan veya kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere karşılanmıştır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgiler yıllık faaliyet raporlarımızda, özel durum açıklamalarımızda ve bireysel talepler vasıtasıyla pay sahiplerimizin kullanımına sunulmaktadır. Aynı zamanda genel olarak [www.ulkerbiskuvi.com.tr](http://www.ulkerbiskuvi.com.tr) adreslerinde de gerekli bilgiler pay sahiplerinin kullanımına elektronik ortamda sunulmuştur.

### 4. Genel Kurul Bilgileri

#### a) Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı

22 Mayıs 2012 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

2011 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı, 342.000 bin TL'lik ödenmiş sermayenin yaklaşık %81'ini temsil eden pay sahiplerimizin katılımıyla Millet Caddesi No:186 Topkapı – İSTANBUL adresindeki Barcelo Eresin Topkapı Otel'i'nde gerçekleştirilmiştir. Toplantıya menfaat sahipleri ve medyadan katılım olmamıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi, gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 30 Nisan 2012 tarih ve 8058 sayılı nüshasında, günlük neşredilen Dünya Gazetesi 30 Nisan 2012 tarihli baskılarında, Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. 'nin [www.ulkerbiskuvi.com.tr](http://www.ulkerbiskuvi.com.tr) sitesinde ilân edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, ihtiyaç duyulan Genel Kurul gündem maddeleriyle ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgelerle esas sözleşmenin son hali ve esas sözleşmede değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi Genel Kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren Şirketimizin merkez ve şubelerinde pay sahiplerimizin incelemelerine açık tutulmaktadır.

Genel Kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmakta; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmekte ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır.

2011 yılına ait Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından soru sorulmamış ve gündem maddeleri dışında herhangi bir öneri verilmemiştir.

2012 yılı içinde iki adet Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

#### b) Esas Sözleşme Değişikliğine İlişkin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

19.03.2012 tarihinde yapılan esas sözleşme değişikliğine ilişkin Olağanüstü Genel Kurul toplantısı, 268.600 bin TL'lik ödenmiş sermayenin yaklaşık %73'sini temsil eden pay sahiplerimizin katılımıyla Şirket Merkezi'nde gerçekleştirilmiştir.

Toplantı yeri, günü, saati, gündemi ve vekâletname örneğini içeren toplantı daveti, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 22.02.2012 tarih ve 8011 sayılı nüshasında, günlük neşredilen Dünya Gazetesi'nin 23.02.2012 tarihli baskılarında ve internet sitesinde ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile önceden hisse senedi tevdi ederek adreslerini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla süresi içinde yapılmıştır.

Şirket ödenmiş sermayesinin 73.400.000.- artırılarak 342.000.000.-TL'ye yükseltilmesi ve mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak, Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek olan 73.400.000.-TL tutarındaki "C" grubu Hamiline yazılı payların Nama Yazılı İntifa Senedi ve A ve B Grubu İmtiyazlı Hisse Senedi sahiplerine, intifa senetleri ve temettü imtiyazlarının kaldırılması karşılığında ve imtiyazlı hisse sahiplerine kaldırılan imtiyazları, intifa senedi sahiplerine kaldırılan senetleri nispetinde ve kayden dağıtılmasına karar verildi.

### **c) Bağımsız Üye Seçimine İlişkin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı**

9 Ağustos 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı, 342.000 bin TL'lik ödenmiş sermayenin yaklaşık %83'ünü temsil eden pay sahiplerimizin katılımıyla Şirket Merkezi'nde gerçekleştirilmiştir.

Toplantıya ait davet, Kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi, gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 6 Temmuz 2012 tarih ve 8106 sayılı nüshasında, günlük neşredilen Dünya Gazetesi 7 Temmuz 2012 tarihli baskılarında, Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. 'nin [www.ulkerbiskuvi.com.tr](http://www.ulkerbiskuvi.com.tr) sitesinde ilân edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri hakkında genel kurula bilgi verilmesinin akabinde, Şirket yönetim kurulunda 3 yıl sonraki olağan genel kurula kadar görev yapmak üzere; Sn. Duran AKBULUT, ve Sn. Ekrem PAKDEMİRLİ seçilmelerine, seçilen bağımsız yönetim kurulu üyelerinin her birine aylık 5.000 TL brüt ücret ödenmesine, Şirket içerisinde oluşturulan komitelerde görev alan yönetim kurulu üyelerine bu görevlerden dolayı herhangi bir ücret ödenmemesine oyçokluğuyla karar verildi.

### **5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Ana sözleşmemiz uyarınca her pay bir oy hakkına sahiptir.

Şirketimiz sermayesi (A), (B), ve (C) grubu paylardan oluşmakta olup Yönetim Kurulu üyelerinin dört tanesi (A) grubu pay sahiplerinin salt çoğunluğuyla tespit edilecek adaylardan, bir tanesi (B) grubu pay sahiplerinin salt çoğunluğuyla tespit edilecek adaylardan ve diğer üyeler de genel hükümlere göre tespit edilecek adaylardan seçilebilmektedir. Herhangi bir hissedarımızla Şirketimiz arasında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Şirketimizde birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

Ana sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişilerin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hükümler yer almamaktadır.

### **6. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı**

SPK tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Yönetim Kurulumuz, aşağıda ifade edildiği şekilde bir kâr dağıtım politikası benimsemiştir. Buna göre;

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu, SPK hükümleri ve Ana Sözleşmemizde yer alan hükümler çerçevesinde Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi ve SPK tarafından belirlenen yasal süreler içinde dağıtılması esasını benimsemiştir.

Yönetim Kurulumuzun Genel Kurul'a teklif ettiği kâr dağıtım teklifleri, ülke ekonomisinin ve Şirketimizin içinde bulunduğu sektörün mevcut durumu göz önünde bulundurulmak suretiyle, pay sahiplerimizin beklentileri ve Şirketimizin büyüme gereksinimi arasındaki hassas denge gözetilerek belirlenmektedir.

Dağıtılacak temettünün nakit ve/veya bedelsiz hisse payı olarak dağıtılması esası benimsenmiş olup kârdan pay alma konusunda 19 Mart 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da alınan karar ile imtiyazlar kaldırılmıştır. Ayrıca, ana sözleşmemizde çalışanlarımıza performansları doğrultusunda kârdan liyakât primi verilmesi uygulaması bulunmaktadır.

Yine ana sözleşmemizde temettü avansı verilmesine ilişkin hüküm bulunmakta olup bugüne kadar bu yöntem kullanılmamıştır.

Şirketimizin kâr dağıtım politikası Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Kâr dağıtım politikamız kamuya açıklanmış olup, Şirket internet sitesi ve faaliyet raporlarında da yer almaktadır.

## **7. Payların Devri**

Ana sözleşmemizin 10. maddesinde nama yazılı hisse senetlerinin devri hususuna yer verilmiştir. Bu maddeye göre nama yazılı hisse senetleri esas itibarıyla devrolunabilir. Devir ciro edilmiş senedin devrolana teslimi ve pay defterine kayıtlı hüküm ifade eder. Şirket sebep göstermeksizin dahi devri pay defterine kayıttan imtina edebilir.

## **BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **8. Şirket Bilgilendirme Politikası**

Şirketin "Bilgilendirme Politikası" yasal düzenlemeler, SPK mevzuatı ve yayımlanan tebliğlerle belirlenen kurallar çerçevesinde yürütülür. Şirket kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme konusunda yazılı bir doküman hazırlamış ve Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilerek hissedarlara ve kamuoyuna internet sitesi aracılığıyla duyurulmuştur.

Ayrıca talep olması halinde kamuya açıklanmış her türlü bilginin ilgili kişiye en kısa sürede ulaştırılması temel prensip olarak benimsenmiştir. Pay sahiplerinden bilgi talebi olduğu takdirde yazılı ya da sözlü bilgilendirme yapılmaktadır. Yıl içinde kamuya açıklanacak önemde gelişmeler olması halinde gerekli özel durum açıklamaları da zamanında yapılmaktadır. Faaliyet raporumuz, kamunun Şirket'in faaliyetleri hakkında her türlü bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır.

### **9. Özel Durum Açıklamaları**

Şirketimiz 2012 yılı Ocak – Haziran döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca 18 adet özel durum açıklaması yapmıştır. Şirketimiz tarafından zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

### **10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirket internet sitesi Türkçe ve İngilizce olarak [www.ulkerbiskuvi.com.tr](http://www.ulkerbiskuvi.com.tr) adreslerinde yer almaktadır. Şirketimiz internet sitesinde pay sahiplerini bilgilendirme kapsamında aşağıdaki bilgiler yer almaktadır;

- Ülker Bisküvi ve İştirakleri Hakkında Bilgiler
- Şirket Vizyonu
- Etik İlkeler
- Yönetim Kurulu ve Yönetim Hakkında Bilgiler
- Şirket Ortaklık Yapısı
- Şirket Organizasyon Yapısı
- Toplumsal Sorumluluk
- Ticaret Sicili Bilgileri ve Şirket Künyesi
- Şirket Ana Sözleşmesi
- Mali Tablo ve Dipnotlar
- Yıllık Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
- Genel Kurul Bilgileri (Gündem, Tutanak, Hazırlanmış Cetveli ve Vekaleten Oy Kullanma Formu)
- Şirket Bilgilendirme Politikası
- Komiteler
- Gazete İlanları ve Duyurular (Genel Kurul İlanları vb.)
- İçerden Öğrenenler Listesi
- Derecelendirme Raporları
- İMKB'de Ülker (Hisse Senedine İlişkin Rasyo ve Grafik Bilgileri)

### **11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması**

Şirketimizin gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır. Ortaklık yapımız faaliyet raporumuz ve internet sitemizde yer almaktadır.

## 12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü önlem alınmış olup Şirketimizin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticileriyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumlar Şirket web sayfasında sürekli olarak güncellenmektedir. Şirketimizin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki Yöneticileri ile hizmet aldığı diğer kişi/kurumlar aşağıda sunulmuştur.

| Adı Soyadı             | Mevcut Görevi                                                  |
|------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Murat Ülker            | Yönetim Kurulu Başkanı                                         |
| Ali Ülker              | Yönetim Kurulu Üyesi                                           |
| Alain Strasser         | Yönetim Kurulu Üyesi                                           |
| Cengiz Solakoğlu       | Yönetim Kurulu Üyesi                                           |
| Mahmut Mahir Kuşçulu   | Yönetim Kurulu Üyesi                                           |
| Ahmet Özokur           | Yönetim Kurulu Üyesi                                           |
| Mehmet Tütüncü         | Yönetim Kurulu Üyesi                                           |
| Duran AKBULUT          | Yönetim Kurulu Üyesi                                           |
| Ekrem PAKDEMİRLİ       | Yönetim Kurulu Üyesi                                           |
| Emre Şehsuvaroğlu      | Murakıp                                                        |
| Mustafa Tercan         | Murakıp                                                        |
| Yasemin Hocoğlu        | Yönetim Kurulu Başkanlığı                                      |
| Şener Astan            | Genel Müdürlük Ülker Grubu Başkan Yardımcılığı (Unlu Mamuller) |
| İlyas Yirmili          | Genel Müdürlük Ülker Grubu Başkan Yardımcılığı (Unlu Mamuller) |
| İlhan Turan Usta       | Mali İşler Direktörlüğü                                        |
| Bora Yalınay           | Ülker Grubu Mali İşler Grup Başkanlığı                         |
| Hafize Nurtaç Ziyal    | M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü |
| Zuhal Şeker Tucker     | Kurumsal İletişim Genel Müdürlüğü                              |
| Naci Yekta Caymaz      | Bilgi İşlem Genel Müdürlüğü                                    |
| İbrahim Taşkın         | Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü                                   |
| Sadettin Atilla        | Tedarik Zinciri Genel Müdürlüğü                                |
| Erdal Atak             | Mali İşler Direktörlüğü                                        |
| Murat Demirkol         | Mali İşler Direktörlüğü                                        |
| Murat İlhan            | Mali İşler Direktörlüğü                                        |
| Erkan Taşdemirci       | Mali İşler Direktörlüğü                                        |
| Muhammed Fatih Akşener | Mali İşler Direktörlüğü                                        |
| Ahmet Murat Yalnızoğlu | Danışman                                                       |
| Ömer Yüksel            | DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Deloitte)                   |
| Burç Seven             | DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Deloitte)                   |
| Serkan Aslıyüce        | Yönetim Muhasebesi ve Planlama Müdürlüğü                       |
| Evin Pehlivanlı        | Finansal Standartlar Müdürlüğü                                 |
| Gülay Çuğu Bal         | Finansal Standartlar Müdürlüğü                                 |
| Murat Sorkun           | Finansal Standartlar Müdürlüğü                                 |
| İhsan Sarıbaş          | Holding Finans Koordinatörlüğü                                 |
| Senem Fidan Gülcan     | Genel Müdürlük Ülker Grubu Başkan Yardımcılığı (Unlu Mamuller) |
| Talat Çallak           | Holding Bütçe ve Planlama Müdürlüğü                            |
| Levent Taşçı           | Corporate Relations                                            |
| Hüseyin Avni Metinkale | Holding Genel Müdürlüğü                                        |
| Halil Cem Karakaş      | Holding Mali İşler Başkanlığı                                  |
| Yusuf Gümüş            | Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü                                   |

|                       |                                                                |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------|
| Barış Öner            | Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü                                   |
| Ayşegül Özfindık      | Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü                                   |
| Muhammet Veysi Oruç   | İstanbul Fabrika Müdürlüğü                                     |
| Bahadır Tütüncü       | Holding Mali İşler Koordinatörlüğü                             |
| Fulya Erkmen Sünter   | Holding Mali İşler Koordinatörlüğü                             |
| Bahar Erbenği         | Kurumsal PR ve Reklam Direktörlüğü                             |
| Leyla Şen             | Kurumsal PR ve Reklam Direktörlüğü                             |
| Mustafa Aydemir       | Stratejik Finansman Destek Müdürlüğü                           |
| Caner Özduvak         | Stratejik Finansman Destek Müdürlüğü                           |
| Mehmet Akif Ersoy     | Ülker Grubu Başkanlığı                                         |
| Muhammed Satılmış     | Ülker Grubu Başkanlığı                                         |
| Bingöl Altınkaynak    | Ülker Grubu Başkanlığı                                         |
| Nagihan Şengül Karpuz | Yasal Kayıtlar Koordinatörlüğü                                 |
| Ali Anıl Kütük        | Yasal Kayıtlar Koordinatörlüğü                                 |
| Nesrin Özel           | Yasal Kayıtlar Koordinatörlüğü                                 |
| Sezgin Selimoğulları  | Yasal Kayıtlar Koordinatörlüğü                                 |
| Ahmet Temizyürek      | Arkan & Ergin YMM A.Ş.                                         |
| Akif Ziya ARICAN      | Arkan & Ergin YMM A.Ş.                                         |
| Esra Angın Arslan     | Gıda Grubu Başkanlığı                                          |
| Özgür Kalyoncu        | M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü |
| Cem Kütük             | M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü |
| Fatih Zahid Elmas     | M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü |
| Işıl Bük              | M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü |
| Ayşegül Yeşilgün      | M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü |
| Muhammed Raşit Dereci | Holding Mali İşler Grup Başkanlığı                             |
| Melis Eğeryılmaz      | Holding Mali İşler Grup Başkanlığı                             |
| Sezen Öztürk          | Holding Mali İşler Grup Başkanlığı                             |
| Hasan Rıza Bayar      | Holding Mali İşler Grup Başkanlığı                             |
| Gamze Yavuz           | Holding Mali İşler Grup Başkanlığı                             |
| Kutlu Dora            | Holding Mali İşler Grup Başkanlığı                             |
| Emir Erçel            | Holding Mali İşler Grup Başkanlığı                             |
| Burçin Çokyılmaz      | Ülker Grubu Mali İşler Grup Başkanlığı                         |

### BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

#### 13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ya da sözleşmeyle düzenlenmediği durumlarda menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket olanakları ölçüsünde Şirket'in itibarı da gözetilerek korunur.

Ayrıca şirket çalışanlarına, şirket içi internet portalı ile sirküler ve duyurulara erişim imkanı sağlanmakta, bazı önemli duyurular e-posta yoluyla anında tüm çalışanlara iletilmektedir.

#### 14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Ana sözleşmemize göre Yönetim Kurulu 9 üyeden oluşur ve bu üyeler ana sözleşmede yer alan hükümler doğrultusunda muhtelif hisse senedi sahiplerinin önerisiyle Genel Kurul tarafından seçilir.

#### 15. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynaklarının temel politikası, bugüne kadar yapılanları baz alıp insan kaynağına yapılacak iyileştirme ve geliştirme çabalarıyla yüksek performansa sahip bir takım oluşturmaktır.

Şirketimizce benimsenen insan kaynakları politikası genel olarak Yıldız Holding'in benimsemiş olduğu politikalar olup bu politikalara [www.ulkerbiskuvi.com.tr](http://www.ulkerbiskuvi.com.tr) adreslerinde yer verilmektedir. Şirketimizin uyguladığı insan kaynakları politikasına ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet olmamıştır.

## 16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz, üretimin tüm aşamasında hizmet kalitesinin ve standardının sürekliliğini gözetir. Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen gösterilir. Müşteri memnuniyeti Şirketimizin temel prensipleri içinde yer almaktadır.

## 17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin bağlı olduğu Yıldız Holding'in sosyal sorumluluk etkinlikleri faaliyet raporumuzda ve [www.ulkerbiskuvi.com.tr](http://www.ulkerbiskuvi.com.tr) adreslerinde yer almaktadır. Şirketimiz Çevre, Spor, Eğitim ve Kamu Sağlığı'na saygılı ve destekleyici politikalar uygulamaya azami özeni göstermektedir.

## BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

### 18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulumuz 9 üyeden oluşmaktadır. Bu üyeler ana sözleşmede yer alan hükümler doğrultusunda, 4 üyesi A grubu senetlerinin salt çoğunluğuyla, 1 üyesi B grubu senetlerin salt çoğunluğuyla diğer üyelerde genel hükümler doğrultusunda önerilecek üyeler arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu üyelerimize ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

| Adı-Soyadı           | Unvanı                       |
|----------------------|------------------------------|
| Murat ÜLKER          | Yönetim Kurulu Başkanı       |
| Ali ÜLKER            | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Ahmet ÖZOKUR         | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Mehmet TÜTÜNCÜ       | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Mahmut Mahir KUŞCULU | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Cengiz SOLAKOĞLU     | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Duran AKBULUT(*)     | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Ekrem PAKDEMİRLİ(*)  | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Alain STRASSER       | Yönetim Kurulu Üyesi         |

(\*) 09.08.2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul ile seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu'nda Ekrem PAKDEMİRLİ, Duran AKBULUT ve Alain STRASSER bağımsız üye sıfatıyla görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri arasında kadın üye bulunmamaktadır.

### 19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Ana sözleşmemizde, Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin faaliyet alanına ilişkin işlem ve tasarrufları düzenleyen hukuki esaslar hakkında temel bilgiye haiz, şirket yönetimi hakkında yetişmiş ve deneyimli, mali tablo ve raporları irdeleme yeteneği bulunan ve en az 1/3 oranındaki üyenin yüksek öğrenim görmüş kişilerden seçilmesi hükmü bulunmaktadır.

Yönetim Kurulumuz 9 üyeden oluşmakta ve bu sayı Yönetim Kurulu faaliyetlerinin etkin bir şekilde organize edilebilmesine olanak sağlamaktadır.

### 20. Şirketin Vizyonu

Şirketimiz ve Yıldız Holding'e bağlı tüm şirketler "Her insanın, hangi ülkede yaşarsa yaşasın, güzel bir çocukluk geçirme hakkına sahip olduğu inancı" ile kurulmuştur. Ülker Bisküvi'nin vizyonu, özellikle unlu mamullerde, tüketicinin en çok tercih ettiği marka konumunu daha da güçlendirerek sürdürmek ve dünya pazarlarında gelecek 10 yıl içerisinde ilk 5 firma arasında yer almaktır.

Yıldız Holding'in ve Şirketimizin kamuya açıklanmış vizyonu ve misyonu [www.ulker.com.tr](http://www.ulker.com.tr) ve [www.ulkerbiskuvi.com.tr](http://www.ulkerbiskuvi.com.tr) adreslerinde yer almaktadır.

### 21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri Risk Komitesi tarafından yürütülmektedir. Ayrıca Şirketimiz, ana ortağı Yıldız Holding A.Ş.'nin denetim birimleri ve bağımsız denetim kuruluşu tarafından da düzenli olarak denetlenmektedir. Bu denetimden elde edilen bulgular Denetimden Sorumlu Komite üyeleriyle birlikte



diğer Yönetim Kurulu üyelerine bildirilir. Şirketimizin iş akışları, prosedürleri, çalışanlarımızın yetki ve sorumlulukları risk yönetimi çerçevesinde kontrol altına alınmış ve sürekli bir denetime tabi hale getirilmiştir.

## 22. Yönetim Kurulu Üyeleriyle Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarından [www.ulkerbiskuvi.com.tr](http://www.ulkerbiskuvi.com.tr) adreslerinde yer alan Şirket Ana Sözleşmesi'nde açıkça bahsedilmektedir.

Yönetim Kurulumuz yetkilerini, görevini tam olarak yerine getirilebilmesini teminen ihtiyaç duyulan her türlü bilgiye sahip bir şekilde, basiretli biçimde ve iyi niyet kuralları çerçevesinde kullanmaktadır.

## 23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz 2012 yılı Ocak – Haziran dönemi içinde 10 adet toplantı gerçekleştirmiştir. Toplantı tarihinin tüm üyelerimizin katılımına olanak sağlayacak şekilde tespit edilmesine özen gösterilmektedir. Yönetim Kurulumuz düzenli olarak, şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanmaktadır.

## 24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu üyelerimizin Şirketimizle işlem yapma ve rekabet etme yasağı kapsamına girebilecek, dolayısıyla da Genel Kurul'dan izin alınmasını gerektirecek herhangi bir işlemi ya da faaliyeti bulunmamaktadır.

## 25. Etik Kurallar

Ülker Bisküvi olarak, kuruluşumuzdan buyana kaliteli ve sağlıklı mal üreten, çalışanlarına saygılı, ortak ve hissedarlarının, tedarikçilerinin ve müşterilerinin hakkını gözetken, hukuka bağlı, toplum değerlerine önem veren, sosyal sorumluluk taşıyan, yöneticiler-çalışanlar-tedarikçiler-müşteriler arasında en üst düzeyde sevgi ve saygıya, işbirliğine, çalışma performansının yüksekliğine, dürüstlük, tutarlılık, güven ve sorumluluk prensiplerine dayalı yönetim esaslarını benimsemiş ve bu prensipleri geliştirmek çabasında olan bir şirketler topluluğunun üyesiyiz.

Yıldız Holding'in benimsemiş olduğu etik kurallar genel olarak tüm şirketlerde uygulanmakla birlikte Şirketimizin de dahil olduğu bu etik kurallar bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanmış olup [www.ulkerbiskuvi.com.tr](http://www.ulkerbiskuvi.com.tr) adreslerinde pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır.

## 26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

### Denetim Komitesi:

Şirket bünyesinde 22.05.2006 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kurulmuş olan Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 22 sayılı tebliği uyarınca 05.08.2008 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile yeniden düzenlenmiştir. Denetim Komitesi, finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır. Bu komite yılda dörtten az olmamak üzere gerek gördükçe toplanmaktadır. Denetim Komitesinin 31.03.2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla değiştirilen yapısı aşağıda verilmiştir:

| Adı Soyadı            | Unvanı         | Şirketle İlişkisi               |
|-----------------------|----------------|---------------------------------|
| Mahmut Mahir KUŞÇULU  | Komite Başkanı | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) |
| Güven OBALI           | Komite Üyesi   | -                               |
| Dr. Halil Cem KARAKAŞ | Komite Üyesi   | Holding Mali İşler Başkanı      |

### Kurumsal Yönetim Komitesi:

Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda 05.08.2008 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Komite, Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapmaktadır. Bu komite yılda üçten az olmamak üzere gerek gördükçe toplanmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesinin 31.03.2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla değiştirilen yapısı aşağıda verilmiştir:

### Risk Komitesi:

| Adı Soyadı                                                  | Unvanı                                         | Şirketle İlişkisi                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Cengiz SOLAKOĞLU<br>İlhan Turan USTA<br>Hafize Nurtaç Ziyal | Komite Başkanı<br>Komite Üyesi<br>Komite Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)<br>Mali İşler Direktörü<br>M&A İş Geliştirme ve<br>Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürü |

Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi doğrultusunda 21.08.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Risk Komitesi kurulmuştur. Komite, Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapmakta olup, gerek gördükçe toplanmaktadır. Risk Komitesiyle ilgili bilgiler aşağıdadır:

| Adı Soyadı                            | Unvanı                         | Şirketle İlişkisi                    |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| Necdet BUZBAŞ<br>Mahmut Mahir KUŞÇULU | Komite Başkanı<br>Komite Üyesi | -<br>Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) |

### 27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri, Genel Kurul tarafından Şirket'in mali durumuna göre her biri için ayrı ayrı tespit edilir. Genel Kurul'da alınan karara istinaden 2012 yılında Yönetim Kurulu üyelerinin her biri için 1 aylık brüt 2.450.-TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

## 9 – ÜRETİMDEKİ GELİŞMELER

Üretimini İstanbul/Topkapı, Esenyurt, Kocaeli/Gebze ve Ankara'da konumlanan dört fabrikada gerçekleştiren Ülker Bisküvi, sektörün lideridir. Ülker Bisküvi, bu dört ana fabrikanın dışında iştirak şirketleri olan Ülker Çikolata İstanbul/Topkapı'da, Biskot Gıda ise Karaman'da üretim faaliyetlerini yürütmektedir.

Ülker Bisküvi'nin yıllar itibarıyla gerçekleştirilen konsolide üretim ve satış bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

| (Ton)  | 30.06.2012 | 30.06.2011 |
|--------|------------|------------|
| Üretim | 209.269    | 142.277    |
| Satış  | 200.872    | 136.255    |

## 10 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

ARGE etik ilkelerini belirleyip hayata geçirdiğimiz 2010 yılında Ülker Bisküvi, uzman ve deneyimli Ar-Ge kadrosuyla kalite anlayışına paralel olarak yeni ürünler geliştirmeye devam etmiş ve yenilikçilik anlayışını üst noktalara taşımıştır.

Ham maddelerin, akredite laboratuvarlarda yapılan analiz sonuçları tedarikçilerden temin edilerek kayıt altında tutulmakta, tanımlanmış analiz yöntemleri ve planları dahilinde proses kontrolleri, kritik kontrol noktalarının (CCP) kontrolleri, raf ömrü analizleri, scoringler, ekipman, ortam ve çalışanların hijyen kontrolleri konularında çalışmalar rutin olarak sürdürülmüştür.

Ürün güvenliğini ve hijyenini garanti altına almak adına 2012 yılında Ülker Bisküvi bünyesinde Çalışan Hijyeni, Çevre, Yönetim Sistemleri ve Alerjen Maddeler eğitimleri düzenlenmiştir. Tüketici beklentilerini en üst seviyede karşılamayı ve müşteri memnuniyetini sürekli olarak artırmayı ilke edinen Şirket, tüketici bildirimlerini titizlikle inceleyerek gerekli düzeltici faaliyetleri yapmaktadır. Öte yandan tedarikçilerle iş birliği yapılarak kalite kaynaklı problemlerin, henüz oluşmadan kaynağında önlenmesi için inceleme ve test çalışmaları uygulanmaktadır.

Ayrıca, gıda güvenliği kapsamında Ülker Bisküvi ürünlerinin son müşterilere kadar hijyenik bir şekilde ulaşmasını sağlamak amacıyla yıl içinde farklı illerde bulunan distribütör depolarının denetimi de gerçekleştirilmiştir.

Yasalara ve yönetmeliklere uygun, hijyenik koşullarda, sürekli ve üstün kalitede, “Lezzetli, Sağlıklı ve Güvenilir” ürünler üretmeyi ilke edinen ve bu anlayışını belgelemiş olan Ülker Bisküvi;

ISO 9001:2008 Kalite Yönetim Sistemi,  
ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi,  
ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi,  
OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi,  
BRC (Achieved Grade: A),  
IFS (at Higher Level) belgelerini 2011 yılında yenilemiş ve

ÜLKER BİSKÜVİ SAN.A.Ş.(TOPKAPI) Türkiye’de ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi Belgesi alan ilk gıda şirketi unvanına sahip olmuştur.

## 11 – RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Risk yönetimine ilişkin faaliyetler, Risk Komitesi tarafından yürütülmektedir. Ayrıca Şirketimiz, ana ortağı Yıldız Holding A.Ş.'nin denetim birimleri ve bağımsız denetim kuruluşu tarafından da düzenli olarak denetlenmektedir. Bu denetimlerden elde etmiş oldukları bulguları Denetimden Sorumlu Komite üyeleriyle birlikte diğer Yönetim Kurulu üyelerine bildirirler. Şirketimizin iş akışları, prosedürleri, çalışanlarımızın yetki ve sorumlulukları risk yönetimi çerçevesinde kontrol altına alınmış ve sürekli bir denetime tabi hale getirilmiştir.

## 12 – SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

01.01.2012 – 30.06.2012 döneminde çıkarılan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

## 13 – ÜST YÖNETİM

Mehmet TÜTÜNCÜ;

1981 yılında Milli Eğitim Bakanlığı Yapı İşleri Bölümü'nde mühendis olarak iş hayatına başlayan Mehmet Tütüncü, Gıda, İçecek, Sakız ve Şekerleme Grubu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Şener ASTAN;

İş hayatına 1979 yılında Ülker Grubu'nda bölge müfettişi olarak başlayan Şener Astan, 2011 yılından bu yana Unlu Mamuller Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Nazif SOLMAZ;

İş hayatına 1979 yılında Milli Eğitim Bakanlığı'nda başlayan Nazif Solmaz, 1980 yılında Ülker Grubu'na katılmış olup, halen Şirketimizin Ankara Fabrika Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Sadettin ATILLA;

İş hayatına 1996 yılında Kırtızlar Un Fabrikası'nda başlayan Sadettin ATILLA, 1997 yılında Ülker Grubu'na katılmış olup, halen Şirketimizin Ankara Fabrika Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Hüseyin BALCI

İş hayatına 1995 yılında başlayan Hüseyin BALCI, 1997 yılında satış müfettişi olarak Ülker Grubu'na katılmış olup, halen Şirketimizin Ticaret Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

İlhan Turan USTA;

İş hayatına 1993 yılında Maliye Bakanlığı'nda başlayan İlhan Turan Usta, 1997 yılında Ülker Grubu'na denetçi olarak katılmış olup, halen Şirketimizin Mali İşler Direktörlüğü görevini yürütmektedir.

## 14– PERSONEL BİLGİLERİ

Grubun 31.12.2011 tarihinde 7.226 olan çalışan sayısı, 30.06.2012 itibarıyla 6.780'dür. Şirketimizin 01.01.2012 – 31.12.2013 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşme görüşmeleri Nisan/2012 tarihinde Öz Gıda İş Sendikasıyla imzalanmıştır.

## 16 – ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde,19.03.2012 tarihinde gerçekleştirilen 2012 Yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantı'sında Şirket esas sözleşmesinin, Şirketin Sermayesi başlıklı 7., İntifa Senetleri başlıklı 9., Yönetim Kurulu başlıklı 12. ve Karın Dağıtımı başlıklı 34. Madde tadilleri onaylanmıştır.

Yine kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde, 22.05.2012 tarihinde gerçekleştirilen 2011 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı'sında SPK ile Sanayi ve Gümrük Bakanlığı tarafından uygun bulunan şirket esas sözleşmesinin 4,5, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31,32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41 ve 42. Maddelerinin tadil edilmesine ilişkin tadil tasarılarının onaylanmıştır.

## 17 – GENEL KURUL TARİHİNE KADAR MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

Şirket ödenmiş sermayesinin 73.400.000.- artırılarak 342.000.000.-TL'ye yükseltilmesi ve mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak, Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek olan 73.400.000.-TL tutarındaki "C" grubu Hamiline yazılı payların Nama Yazılı İntifa Senedi ve A ve B Grubu İmtiyazlı Hisse Senedi sahiplerine, intifa senetleri ve temettü imtiyazlarının kaldırılması karşılığında ve imtiyazlı hisse sahiplerine kaldırılan imtiyazları, intifa senedi sahiplerine kaldırılan senetleri nispetinde ve kayden dağıtılması 19.03.2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanarak, temettü imtiyazı hakları tasfiye edilmesi süreci tamamlanmıştır. 2011 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 22 Mayıs 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

## 18 – YAPILAN BAĞIŞLAR

01.01.2012 – 30.06.2012 döneminde 1.348.761,61 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

## 19 – MALİ TABLO BİLGİLERİ VE RASYOLAR

| ÖZET BİLANÇO (TL)             | 30.06.2012           | 31.12.2011           |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dönen Varlıklar               | 1.617.902.134        | 1.823.702.835        |
| Duran Varlıklar               | 865.327.100          | 846.765.813          |
| <b>Toplam Varlıklar</b>       | <b>2.483.229.234</b> | <b>2.670.468.648</b> |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler     | 959.514.011          | 1.261.616.149        |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler     | 565.174.948          | 311.601.808          |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 848.694.447          | 1.002.582.500        |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar   | 109.845.828          | 94.668.191           |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>       | <b>2.483.229.234</b> | <b>2.670.468.648</b> |

| ÖZET GELİR TABLOSU (TL) | 30.06.2012    | 30.06.2011  |
|-------------------------|---------------|-------------|
| Net Satışlar            | 1.141.021.873 | 732.841.048 |
| Brüt Kâr                | 253.918.181   | 143.425.432 |
| Faaliyet Karı           | 104.912.686   | 27.295.668  |
| Net Dönem Kârı          | 115.179.176   | 607.737.386 |

| RASYOLAR                        | 30.06.2012 | 30.06.2011 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Brüt Kâr Marjı (%)              | 22,25%     | 19,57%     |
| Net Kâr Marjı (%)               | 10,09%     | 82,93%     |
| Hisse Başına Kâr (1 TL Nominal) | 0,29       | 1,77       |

## 20 – DİĞER HUSUSLAR

Finansal tablolarda ve faaliyet raporunda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak başka bir husus bulunmamaktadır.