



ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.

01.01.2012 – 31.12.2012

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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	151.778.531	%44,38
Dynamic Growth Fund	73.308.031	%21,44
Diğer	116.913.438	%34,18
	342.000.000	100,00%

a) Temettü Politikası

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Mukavelemizin kâr dağıtım ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır.

Kâr dağıtım politikası ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen hususları içeren Yönetim Kurulu'nun yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer almakta, Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmakta, ayrıca kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler ile birlikte şirketimizin internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimiz kâr dağıtım politikasını Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Mukavelemizde yer alan hükümler çerçevesinde, şirketin operasyonel performansı, mali durumu ve piyasa gelişmelerini gözetmek suretiyle benimsemiştir. 2012 mali yılı kazançlarından başlamak üzere Yönetim Kurulu önerisi ile Genel Kurul'un onayı ve bunlarca yapılabilecek değişikliklere ve Türkiye'de uygulanmakta olan mevzuata tabi olarak, şirketin nakit akışı gerekliliklerini de gözetmek kaydıyla her hesap yılı için net dağıtılabilir dönem karının asgari %70'i nakden kar payı olarak dağıtılacaktır.

Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve şirketin finansal kaynaklarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilecektir.

Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır, herhangi bir imtiyaz uygulanmaz.

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 gerçekleştirilmiştir.

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 – Aralık döneminde konsolide yaklaşık 41 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 Üyeliği ve Grubun çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği 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 bilardo 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.

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 Kuşçulu - Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Erkek Lisesi'nden mezun olan Kuşçulu, yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi, İktisat Fakültesi'nde tamamladıktan sonra ABD'de pazarlama konusunda yüksek lisans yaptı. Kuşçulu, 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 Kuşçulu, İstanbul Sanayi Odası Meclis Üyeliğini de 13 yıldır sürdürmektedir. Kuşçulu, evli ve iki 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.

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 Büyükelçiliği 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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Ülker Bisküvi'nin iştirak bilgileri aşağıda sunulmaktadır. İştiraklerle ilgili daha detaylı bilgi konsolide mali tablolara ilişkin notlarda yer almaktadır.

İştirak Adı	Ortaklık Oranı	Faaliyet Konusu
ÜLKER ÇİKOLATA SAN.A.Ş.	%91,7	Çikolata üretimi
BİSKOT 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.	%43,9	Pazarlama
İSTANBUL GIDA DIŞ TİCARET A.Ş.	%91,4	Yurtdışı pazarlama
BİRLEŞİK DIŞ TİCARET A.Ş.	%79,2	Diş ticaret
GODIVA 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 m² toplam alan üzerinde 97.476 m² lik kapalı alanda faaliyet göstermektedir.

Ülker Bisküvi'nin Gebze'de ve İstanbul Esenyurt'da da fabrikaları (şubeleri) bulunmaktadır. Gebze Fabrikası 85.330 m² toplam alan üzerinde 41.000 m²lik kapalı alanda faaliyet göstermekte, kek üretimi yapılan Esenyurt Fabrikası ise 26.910 m² toplam alan üzerinde 17.906 m²lik kapalı alanda faaliyet göstermektedir.

6 – FAALİYET KONUSUNDA YAŞANAN GELİŞMELER

Genel Ekonomik Gelişmeler ve Dünyada ve Türkiye'de Gıda

Dünya Ekonomisi

Dünya Ekonomileri genel olarak 2012'yi yaralarını sarma, özellikle gelişmiş ekonomilerdeki sorunları giderme gündemiyle geçirmiştir.

2012 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre % 0,5 oranında büyüyen G-20 ülkeleri, yılın üçüncü çeyreğinde ise % 0,6 oranında büyümüştür.

Birleşmiş Milletler 18 Aralık 2012 tarihinde "Küresel Ekonomik Durum ve Beklentiler" raporunu açıklamıştır. Raporda 2013 yılı dünya büyümesi, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkeler büyüme tahminleri 0,7 puan azaltılmış ve sırasıyla % 2,4, % 1,1 ve % 5,1 olarak tahmin edilmiştir.

Küresel ekonomiye ilişkin beklentiler önemli ölçüde Avro Bölgesindeki ekonomik koşulların 2013 yılında nasıl olacağına bağlıdır. Kriz daha ileri boyuta geçmez ve avronun geleceğine ilişkin beklentiler kötüleşmezse 2013 yılında ikinci bir dip olma olasılığı zayıf görülmektedir, bununla birlikte 2013 yılının durgunluk yılı olma olasılığı mevcuttur.

Gıda fiyatlarında aşağı yönlü eğilim görülmüş olup, Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü (FAO) dünya gıda fiyatlarının Aralık'ta Haziran'dan bu yana görülen en düşük seviyeye gerilediğini açıklamıştır. FAO tarafından hazırlanan küresel gıda fiyatları endeksi Aralık'ta önceki aya göre iki puan düşerek ortalama 209 puan olarak açıklanmıştır. Aralık ayındaki düşüşte şeker, yağ ve süt ürünleri fiyatlarındaki azalma etkili olurken, 2012'nin tamamında ise endeks 2011'e göre % 7 düşüşle ortalama 212 puan seviyesine gerilemiştir. FAO gıda fiyatlarının 2013'te yüksek seviyelerde yer almayı sürdüreceğini, ancak piyasadaki durumun fiyatlarda sert artışların gözlemlendiği 2012'den daha sakin kalmasının beklendiğini belirtmiştir. Küresel ölçekte "ikinci dip" olasılığı düşük olmakla birlikte, 2013 yılının durgunluk yılı olma olasılığı mevcuttur.

Türkiye Ekonomisi

Türkiye ekonomisi Küresel Kriz sonrası dönemde global ortalamaların üzerinde bir büyüme süreci yaşamıştır. Ancak bu büyümenin ana etkeni olan iç talep % 10,3 ile normalin oldukça üzerinde büyüme göstermiştir. Yurtiçi tasarrufların yetersiz oluşu ve dış finansmana erişimin kolaylaşması da cari açığı yüksek seviyelere çıkarmıştır.

2012 yılında cari açığın azaltılmasına yönelik önlemler kapsamında iç talebin kontrol altında tutulmaya ve azaltılmaya çalışılmasıyla büyüme oranlarının geçen seneye göre düştüğü görülmektedir. İç ve dış talep dengelenmesinin yaşandığı 2012 yılında çeyrekler itibarıyla Sabit Fiyatlarla GSYH Gelişme Hızı bir önceki yıla göre birinci çeyrekte % 3,4, ikinci çeyrekte % 3 ve üçüncü çeyrekte % 1,6 olarak gerçekleşmiştir.

Üçüncü çeyrekteki büyüme hızı düşüşündeki iç talep yavaşlaması etkisinin özel sektör yatırım ve tüketim harcamalarındaki daralmadan kaynaklandığı görülmektedir. İhracattaki artış ve ithalattaki azalış ise dış talep artışı olarak büyümeye olumlu katkı sağlamaktadır.

Merkez Bankası tarafından yapılan büyüme tahminlerine göre 2013 yılı büyüme hızı % 4,2, 2014 yılı büyüme hızı ise % 4,7 olarak beklenmektedir.

Geçen yılsonunda % 10,45 olarak gerçekleşen enflasyon bu yıl sonunda kurdaki istikrar ve iç talepteki zayıflamayla birlikte %6,6 olarak gerçekleşmiştir. Ana harcama grupları göz önüne alındığında ise Gıda ve Alkolsüz İçecekler grubunda yıllık enflasyon % 3,90 olarak gerçekleşmiştir.

Maliye Bakanlığı tarafından yapılan tahminlere göre 2013 yılı için enflasyonun % 5,3'e gerilemesini beklenmektedir. Ancak başta gıda ve petrol olmak üzere emtia fiyatlarındaki yükselme eğilimi enflasyon görünümü üzerinde risk oluşturmaktadır.

Genç ve artan nüfusuyla, Türkiye'de hem üretim hem de tüketim artış göstermektedir. Gıda ve Hızlı Tüketim Ürünleri sektörleri de Türkiye ortalama büyümesinin üzerinde gelişim göstermektedir.

Ayrıca Türkiye gıda endüstrisi, ülkedeki mevcut tarımsal ürün çeşitliliği sebebiyle önemli ihracat fırsatlarına sahiptir. Gelişmekte olan bir ülke olarak, tüketici harcamalarını da pozitif yönde etkileyecek olan kişi başı GSYH'da gelecek yıllarda artış 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 541 çeşit ürünle dünyanın dev gıda üreticileri arasında yer almaktadır. Ülker Bisküvi ve iştirakleri tarafından üretilen bisküvi, kek, 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 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 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 2012 yılında üretim, satış ve benzeri tüm fonksiyonları tek çatı altında toplanmış ve bisküvi-çikolata-kek kategorisini tek elden yönetecek bir yapı oluşturulmuştur.

Bu yapılanma doğrultusunda yapılan çalışmaların üçüncü fazında öncelikle İdeal Gıda, Fresh Cake, Birlik üretim şirketleri 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, satış kanalı maliyetlerinde tasarruf sağlanarak, arttırılacak verimlilik ile 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 hedeflemektedir.

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 çalışma esasları düzenlenmiş,
- Web sayfası ilkelerde belirtilen şekilde düzenlenmiş,
- Esas Sözleşme'nin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Çalışmaları yapılmış,
- Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapacak olan Kurumsal Yönetim Komitesi, Risk Komitesi ve Denetim Komitesi kurulmuş komite yapıları kurumsal yönetim ilkelerine uygun hale getirilmiştir.

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 çalışmalar tamamlanmıştır.

Ayrıca aşağıda yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz, Şirketimizin 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 yürütülmektedir. 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
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
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 adreslerinde de gerekli bilgiler pay sahiplerinin kullanımına elektronik ortamda sunulmuştur.

4. Genel Kurul Bilgileri

13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 1527. maddesinde; anonim şirket genel kurullarına elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy vermenin, fizikî katılım ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurduğu, genel kurullara elektronik ortamda katılma ve oy kullanma sisteminin borsaya kote şirketler açısından zorunlu olduğu hükmüne bağlı olarak e-Genel Kurul fiziki Genel Kurul ile aynı tarihte ve paralel olarak yapılmaktadır.

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 Oteli'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 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.

Genel Kurula ait tutanak ve gündem maddeleri ve ilave bilgi notları www.ulkerbiskuvi.com.tr internet sitesinde ilân edilip paydaşların bilgisine sunulmuştur.

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 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'na 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 9. 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 kayıtla 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.

Özel Durum Açıklamaları

Şirketimiz 2012 yılı Ocak – Aralık döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca 27 adet özel durum açıklaması yapmıştır. Şirketimiz tarafından zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet sitesi Türkçe ve İngilizce olarak 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, Hazırun 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)
- Takipçi analist listesi ve Yatırımcı Sunumları

10. Faaliyet Raporu

Şirketimizin faaliyet raporlarında, 30.12.2011 tarihli Seri: IV No: 56 “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ” Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

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 Faaliyet Raporunda da yer verdiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki Yöneticileri ile hizmet aldığı diğer kişi/kurumlar aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Mevcut Görevi (Türkçe)
Murat Ülker	Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Ülker	Yönetim Kurulu Üyesi
Alain Strasser	Yönetim Kurulu Üyesi
Cengiz Solakoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Mahmut Mahir Kuşculu	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 Hocaoğlu	Yönetim Kurulu Başkanlığı
Şener Astan	Genel Müdürlük Başkan Yardımcılığı (Unlu Mamuller)
İlyas Yirmili	Genel Müdürlük 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
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
Nihan Baştaç	Pazarlama Direktörlüğü
Nihal Gül	Pazarlama Direktörlüğü
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
Serkan Karadağ	İç Denetim
Bora Dal	İç Denetim
Mesut Emre Yalçın	İç Denetim
Bayram Erol	İç Denetim
Duygu Artunç	İç Denetim
Emrah Ebeperi	İç Denetim
Evren Bayraktaroğlu	İç Denetim
Mustafa Kocameşe	İç Denetim
Siyne Arslanok	İç Denetim
Ufuk Kasar	İç Denetim
Zeynep Sinem Ülker Yazar	İç Denetim
Ergin Can	İç Denetim
Fatma Buket Uğur Haser	İç Denetim

Semra Ahioğlu	İç Denetim
Babür Kaan Şener	İç Denetim
Kadir Damar	İç Denetim
Hakan Trel	Yönetim Kurulu Başkanlığı
Caner zdurak	M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü
İhsan Sarıbaş	Holding Finans Koordinatörlüğü
Senem Fidan Gülcan	Genel Müdürlük Başkan Yardımcılığı (Unlu Mamuller)
Talat allak	Holding Bütçe ve Planlama Müdürlüğü
Levent Taşçı	Kurumsal İşlemler
Muhammed Mustafa Gl	Kurumsal İşlemler
Ayyüce Baştan	Kurumsal İşlemler
Selda Şenkul	Yönetim Kurulu Başkanlığı
Abdullah akar	Yönetim Kurulu Başkanlığı
Hüseyin Avni Metinkale	Holding Genel Müdürlüğü
Halil Cem Karakaş	Holding Mali İşler Başkanlığı
Yusuf Gümüş	Hukuk işleri Genel Müdürlüğü
Barış ner	Hukuk işleri Genel Müdürlüğü
Ayşegül zfındık	Hukuk işleri Genel Müdürlüğü
Bahadır Tütüncü	Holding Mali İşler Koordinatörlüğü
Fulya Erkmen Sünter	Holding Mali İşler Koordinatörlüğü
Bahar Erbenđi	Kurumsal PR ve Reklam Direktörlüğü
Leyla Şen	Kurumsal PR ve Reklam Direktörlüğü
Mustafa Aydemir	Stratejik Finansman Destek Müdürlüğü
Mehmet Akif Ersoy	lker Grubu Başkanlığı
Muhammed Satılmış	lker Grubu Başkanlığı
Bingl Altınkaynak	lker Grubu Başkanlığı
Nagihan Şengül Karpuz	Yasal Kayıtlar Koordinatörlüğü
Ali Anıl Kütük	Yasal Kayıtlar Koordinatörlüğü
Nesrin zel	Yasal Kayıtlar Koordinatörlüğü
Sezgin Selimoğulları	Yasal Kayıtlar Koordinatörlüğü
Cihangir imenğlu	Yasal Kayıtlar Koordinatörlüğü
Ahmet Temizyürek	Arkan & Ergin YMM A.ř.
Akif Ziya ARICAN	Arkan & Ergin YMM A.ř.
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
İşıl Bk	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 ztrk	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 okyılmaz	lker Grubu Mali İşler Grup Başkanlığı

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. 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.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Ana sözleşmemize göre Yönetim Kurulu en az 7 üyeden oluşur ve bu üyeler ana sözleşmede yer alan hükümler doğrultusunda muhtelif hisse senedi sahiplerinin önerisiyle Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu 3'ü bağımsız üye olmak üzere 9 üyeden oluşmaktadır.

13. 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 adreslerinde yer verilmektedir. Şirketimizin uyguladığı insan kaynakları politikasına ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet olmamıştır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin bağlı olduğu Yıldız Holding'in sosyal sorumluluk etkinlikleri faaliyet raporumuzda ve www.ulkerbiskuvi.com.tr adreslerinde yer almaktadır. Şirketimiz Çevre, Spor, Eğitim ve Kamu Sağlığı'na saygılı ve destekleyici politikalar uygulamaya azami özeni göstermektedir. Etik Kurallar yine sitemizde ilgili bölümde yer almaktadır.

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.

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 adreslerinde pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. 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 kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile belirlenmiş kriterlerin tamamını taşıyan ve görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabilecek bağımsız üyeler bulunur.

Yönetim Kurulu üyelerimize ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

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

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

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir.

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

Murat Ülker- Yönetim Kurulu Başkanı

Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Murat Ülker, 1982 yılında çalışma yaşamına başladı. Evli ve üç çocuk babası olan Murat Ülker, İngilizce ve Almanca biliyor; yelken sporunun yanı sıra ailesiyle seyahat etmekten hoşlanıyor.

Ali Ülker- Yönetim Kurulu Üyesi

1969 yılında doğan Ali Ülker, evli ve üç çocuk babası. İngilizce ve Almanca biliyor. Ali Ülker basketbol ve bilardo oynamaktan, balık avlamaktan, sinemaya gitmekten ve kitap okumaktan hoşlanıyor.

Mehmet Tütüncü- Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Tütüncü, 2005 yılında Gıda ve İçecek Grubu Başkanı olmuştur. 2009 Ekim ayından itibaren Sakız ve Şekerleme şirketleri, Gıda Grubu'na dahil olmuştur. 1958 yılında doğmuş olan Mehmet Tütüncü, evli ve 3 çocuk babasıdır. Seyahat etmekten, el yapımı küçük kutular biriktirmekten hoşlanmaktadır.

Ahmet ÖZOKUR-Yönetim Kurulu Üyesi

2005 yılında Datateknik Genel Müdürlüğü'ne getirilen Özokur aynı yıl Datateknik Bilişim Grubu'nun Üst Düzey Yöneticisi (CEO) olmuştur. 4 Ocak 2010 tarihinden itibaren Sağlam Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ Genel Müdür'lüğü görevine getirilmiştir. Su sporlarına ilgi duyan Ahmet Özokur, evli ve 1 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. 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.

Cengiz SOLAKOĞLU - Yönetim Kurulu Üyesi

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.

Duran Akbulut - Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)

1937 yılında Sivas'ın Suşehri kazasında doğdu. İlk ve orta öğrenimini Sivas "Suşehri'nde" tamamlayarak, İstanbul'a geldi. 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. 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. 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.

Alain STRASSER - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

1947 yılında doğdu. 1964 yılında matematik ve felsefe bölümünden mezun oldu. 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.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerin ortak "bağımsızlık beyanı" aşağıda sunulmaktadır

BAĞIMSIZLIK BEYANI

"Ülker Bisküvi Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında, 9 Ağustos 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da "bağımsız üye" sıfatı ile seçilmiş bulunmaktayım. Bu kapsamda;

Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticarî ilişki kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmadığımı,

Sermayede sahip olduğum payın oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazlı olmadığını,

Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek meslekî eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, meslekî itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabildiğimi, beyan ederim. "

Yönetim kurulu üyesinin Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi, grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle seçiminin görüldüğü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Adı-Soyadı	Unvanı	Şirket Dışı Görevi
Murat ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkanı	Grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği
Ahmet ÖZOKUR	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği
Mehmet TÜTÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği

Duran AKBULUT	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyük Kulüp Derneğinde Yönetim Kurulu Başkanlığı
Ekrem PAKDEMİRLİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Yönetim kurulu üyesi,

Ayrıca bir komite ihdas edilmemiştir. Aday Gösterme Komitesi görevleri Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmektedir.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz 2012 yılı Ocak – Aralık dönemi içinde 36 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.

Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe ayda bir defa toplanır. Başkanın veya üyelerden 1/3'ünün lüzum göstermesi ile de Yönetim Kurulunun ayrıca toplanması gerekir. Denetçilerden herhangi birinin, gündemi de belirleyerek Yönetim Kurulunu toplantıya çağırma hakkı vardır. Yönetim Kurulu toplantıları şirketin idare merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin uygun bir yerinde yapılabileceği gibi Yönetim Kurulu kararı ile başka bir şehirde de yapılabilir. Yönetim Kurulu üyeleri kendi aralarında verecekleri bir kararla vazife taksimi yapıp yapmayacaklarını tespit ederler.

Toplantı gününden en az 7 gün önce toplantı çağrısının yapılması, çağrının gündemi içermesi ve çağrıya gündemle ilgili evrakların eklenmesi gereklidir.

Yönetim Kurulu üyelerinin toplantıya bizzat katılmaları esastır. Toplantılara uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle katılabilir. Toplantıya katılamayan, ancak görüşlerini yazılı olarak bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

Yönetim Kurulu görüşme ve kararlarının karar defterine bağlanacak toplantı tutanağına geçirilmesi ve toplantıya katılanlar tarafından imzalanması zorunludur. Olumsuz oy kullanan üyelerin gerekçelerini de belirterek tutanağı imzalamaları gerekir. Toplantı tutanakları ve ilgili belgeler ile bunlara ilişkin yazışmalar Yönetim Kurulu Sekreteryası tarafından düzenli olarak arşivlenir. Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarısından bir fazlasının katılımı ile toplanır ve kararlarını katılan üyelerin oyçokluğu ile verir. Oyların eşitliği halinde oylan konuyu ertesi toplantı gündemine alınır; bu toplantıda da oyçokluğu sağlanamazsa öneri reddolunmuş sayılır. Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin konum ve görev alanlarına bakılmaksızın bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarından 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.

2012 yılı faaliyet dönemi içinde yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikte işlemler olmamıştır.

Kamuyla paylaşılması gereken konulara ilişkin önemli kararlar, toplantı bitiminden sonra hemen kamuya açıklanmaktadır.

17. 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 16.10.2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla değiştirilen yapısı aşağıda verilmiştir:

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle İlişkisi
Duran AKBULUT	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Ekrem PAKDEMİRLİ	Komite Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

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 15.10.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla değiştirilen yapısı aşağıda verilmiştir:

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle İlişkisi
Duran AKBULUT	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Alain STRASSER	Komite Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Hafize Nurtaç Ziyal	Komite Üyesi	M&A İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürü

Risk Komitesi:

Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi doğrultusunda Risk Komitesi kurulmuştur. Komite, Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapmakta olup, gerek gördükçe toplanmaktadır. 16.10.2012 tarihinde Yönetim Kurulu kararı ile değiştirilen yeni yapısı aşağıdadır.

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle İlişkisi
Ekrem PAKDEMİRLİ	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Necdet BUZBAŞ	Komite Üyesi	-

Bir bağımsız üye birden çok komitede görev alabilmekte ancak sadece bir komitede başkan seçilebilmektedir. Yönetim Kurulu; bağımsız üyeyi, kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında komitelerin yapısı gereği birden çok komiteye üye olarak seçebilmektedir.

18. 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.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketin misyon ve vizyonu ile stratejik hedefleri

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 ve www.ulkerbiskuvi.com.tr adreslerinde yer almaktadır.

20. 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. 9 Ağustos 2012 tarihinde seçilen bağımsız üyeler için aylık 5.000. –TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

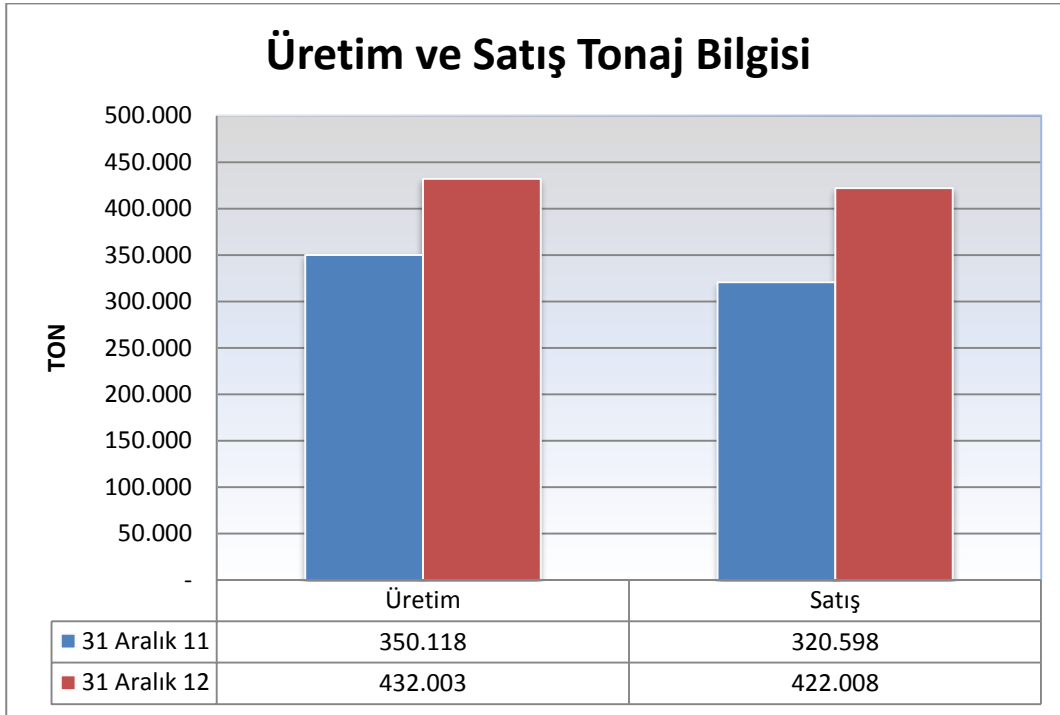
Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Üst yönetim ve Yönetim Kuruluna sağlanacak menfaatlere ilişkin Genel Kurulca kabul edilen ücretlendirme prensipleri www.ulkerbiskuvi.com.tr adresinde detaylı olarak yer almaktadır.

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 itibariyle gerçekleştirilen konsolide üretim ve satış bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.



10 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Türkiye'nin ve dünyanın damak tadına uygun yenilikçi ürünler sunan Ülker Bisküvi'nin Ar-Ge çalışmalarının etik ilkeleri şu şekilde belirlenmiştir:

- Bilimsel yöntem ve teknikleri, doğruların araştırılıp bulunması ve rapor edilmesi için kullanmak.
- Çalışmalarda, yürürlükteki kanun ve mevzuat ile Grup'un ilke ve hedeflerine bağlı kalarak insan ve çevre sağlığı ile kamu yararını gözetmek.
- Tüketici ihtiyaç ve beklentilerini her zaman birinci planda tutmak.
- Ürünlerde, Gıda Güvenliği-Kalite-Fiyat-Çeşitlilik optimizasyonu sağlamak.
- “Kendimizin tüketmeyeceği ve çocuğumuza yedirmeyeceğimiz hiçbir ürünü tüketicilere sunmayız” ilkesi doğrultusunda hareket etmek.

Ar-Ge faaliyetlerini yürütmek amacı ile oluşturulan Northstar Innovation çatısı altında Bisküvi ve Kek Ar-Ge birimi 11 kişilik ekibi ile 2012 yılında proje bazında birçok çalışmaya imza atmıştır. Yeni ürün geliştirme, mevcut ürün iyileştirme, maliyet azaltma, kalite geliştirme, alternatif hammadde onayı ve teknik/teknolojik destek gibi konularda, belirlenen stratejiler doğrultusunda ve müşteri odaklı olarak çalışmalar aralıksız ve hızlı bir şekilde devam etmiştir. Projeler iş, tüketici ve teknolojik açıdan değerlendirilmiş ve inovatif projeler öncelikli olarak ele alınmıştır.

Ar-Ge olarak inovasyon kültürüne sahip çıkmak adına yeni proje önerileri sunulmuştur.

Kalite yol haritamız çerçevesinde başlatılan kalite hareketinin en önemli adımlarından biri spesifikasyon merkezinin oluşturulması amacıyla, 2012 yılında tüm ürün çeşitlerimize ait kalite spesifikasyonlarımız, iş, tüketici ve teknolojik açıdan gözden geçirilmiş ve yeni spesifikasyonlarımız tamamlanarak kullanıma alınmıştır.

2012 yılı içerisinde Ar-Ge çalışmaları kapsamında toplamda 246 proje gerçekleştirilmiş olup, bu projelerin 127 proje ürüne dönüştürülmüştür. Ayrıca 25 adet mevcut ürün iyileştirmesi gerçekleştirilmiştir.

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 – 31.12.2012 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, 31.12.2012 itibarıyla 8.627'dür. Şirketimizin 01.01.2012 – 31.12.2013 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşme görüşmeleri Nisan 2012 tarihinde Öz Gıda İş Sendikasıyla imzalanmıştır.

15 – 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.

01.02.2013 tarihinde Şirketimiz Yönetim Kurulu, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum ile nama yazılı hisse senetlerindeki yönetim kurulu üyesi aday gösterme imtiyazlarının kaldırılması ve Şirket Merkezi'nin taşınmasını içeren Ana Sözleşme'nin ilgili maddelerinin tadil edilmesine yönelik gerekli tüm izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvurulmasına ve Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

16 – GENEL KURUL TARİHİNE KADAR MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17 – YAPILAN BAĞIŞLAR

01.01.2012 – 31.12.2012 döneminde 3.233.515 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

18 – MALİ TABLO BİLGİLERİ VE RASYOLAR

ÖZET BİLANÇO (TL)	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	2.258.514.250	1.823.702.835
Duran Varlıklar	898.093.294	846.765.813
Toplam Varlıklar	3.156.607.544	2.670.468.648

Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.143.105.831	1.261.616.149
Uzun Vadeli Yükümlülükler	933.748.301	311.601.808
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	957.451.288	1.002.582.500
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	122.302.124	94.668.191
Toplam Kaynaklar	3.156.607.544	2.670.468.648

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	31.12.2012	31.12.2011
Net Satışlar	2.340.639.227	1.788.860.409
Brüt Kâr	502.657.293	355.520.582
Faaliyet Karı	202.046.120	112.945.705
Net Dönem Kârı	195.573.934	670.286.143

RASYOLAR	31.12.2012	31.12.2011
Brüt Kâr Marjı (%)	%21,48	%19,87
Net Kâr Marjı (%)	%8,36	%37,47
Hisse Başına Kâr (1 TL Nominal)	0,49	1,92

19-BAĞLI ŞİRKET RAPORU SONUCU

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirketin hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 30 nolu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan raporda "Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.' nin hakim ortakları ve hakim ortaklarının 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." denilmektedir.

20 – DİĞER HUSUSLAR

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