



ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.

01.01.2013 – 30.09.2013

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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	225.201.737	%65,85
Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve Ülker Aile Bireyleri	48.430.608	%14,16
Diğer	68.367.655	%19,99
	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.

28.03.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere brüt 150.000.000,00 TL (net 127.000.000 TL)'nin esas sözleşmenin kar dağıtım maddesine göre dağıtılmasına; yine olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 13.290.000,00 TL'nin ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılmasına, geçmiş yıllar karından 33.113.426,48 TL'nin olağanüstü yedeklere alınmasına, dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine ve 08 Nisan 2013 tarihinden itibaren dağıtılması gerçekleştirildi.

b) Yatırım Politikası

Ülker Bisküvi, önceki yıllarda olduğu gibi 2013 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 2013 yılı Ocak – Eylül döneminde konsolide yaklaşık 54 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

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. 9 Ağustos 2012 tarihinde 2 Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi seçilmiş ve toplam üye sayısı 7 üyeden 9'a çıkarılmıştır.

Yönetim Kurulu temsil ve ilzam yetkisinin ve yönetim işlerinin hepsini veya bir kısmını Türk Ticaret Kanunu md. 370 çerçevesinde murahhas aza sıfatı ile içlerinden bir veya birden fazla üyeye devredebileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan, müdür veya müdürlere bırakabilir. Müdürler Yönetim Kurulu üyelerinin vazife sürelerini aşan bir zaman için tayin olunabilirler. Yönetim Kurulu işlerin yürütülmesi için komite veya komisyonlar kurabilir.

Müdürlerin yetkileri ve bunların münferiden veya müçtemian şirketi ilzam edip etmeyecekleri, Yönetim Kurulunun vereceği kararla tespit edilir. Yönetim Kurulunun bu konudaki kararları tescil ve ilan edilir.

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 bardo 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 tarihinde Sağlık Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ Genel Müdür'lüğü 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 11 kitabı yayınlanmıştır. Evli ve beş çocuk babasıdır.

4 – BAĞLI ORTAKLIKLAR VE FİNANSAL VARLIKLAR

30 Eylül 2013 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, kek ve çikolata kaplamalı üretimi
ATLAS GIDA PAZARLAMA SAN.VE TİC.A.Ş.	%98,3	Ticaret
REKOR GIDA PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	%43,9	Pazarlama
REFORM GIDA PAZ. SAN. VE TİC. A.Ş.	%100,0	Ticaret
İSTANBUL GIDA DIŞ TİCARET A.Ş.	%91,4	Yurtdışı pazarlama
BİRLEŞİK DIŞ TİCARET A.Ş.	%79,2	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 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 m²'lik kapalı alanda faaliyet göstermekte, kek üretimi yapılan Esenyurt Fabrikası ise 26.910 m² toplam alan üzerinde 17.906 m²'lik kapalı alanda faaliyet göstermektedir.

6 – FAALİYET KONUSUNDA YAŐANAN GELİŞMELER

Türkiye'de ve Dünyada Ekonomik Gelişmeler

Üçüncü çeyrekte, FED kararları ertesinde küresel piyasalarda ki risk iőtahının azalması sonucu gelişmekte olan ölkelerden para çıkışı gerçekleşmiş ve mali göstergelerinde bozulmalara sebebiyet vermiştir. Dünya ekonomilerine göz atacak olursak, ABD ekonomisinin olumlu gidiőinde bozulma göze çarpmaktadır. Devam eden siyasi çekiőmeler borç tavanının artırılması görüşmelerinde hız kazanmış ve iş yapılamaz duruma gelmiştir. Her ne kadar siyasi kriz ve mali endişeler bu dönemde öne çıksa bile ABD Ekonomisinin 2013 yılında %1.5 - 2 arasında büyüme kaydetmesi beklenmektedir. Euro bölgesi ise ikinci çeyrekte az büyüme kaydetmesine rağmen teknik olarak resesyondan çıkmıştır.

Türkiye'de ise Eylül ayı başında açıklanan büyüme verilerine göre yılın ikinci çeyreğinde GSYH geçen yılın aynı dönemine göre %4,4 artmış ve yılın ilk yarısında ise ekonominin %3,7 büyüdüğü görüldü. Geçen sene ki düşük büyüme üzerine büyümenin hız kazanması olumlu olmakla beraber 2013 büyüme hedeflerinin aőağı yönlü revize edilmesi morallerin bozulmasına sebebiyet verdi. Büyüme kompozisyonuna bakacak olursak yılın ikinci çeyreğinde ekonomi, iç talebin artan katkısı ile büyüdü. Stok artışları da büyümeye önemli bir katkı yaptı. Dış talebin ise negatif etkisi daha belirgin hale geldi. Ancak özellikle özel yatırım tarafının zayıf seyrinin halen devam etmesi büyümenin kompozisyonun pek ideal olmadığını gösterdi.

Merkez Bankası, Nisan raporunda %5,3 olan 2013 enflasyon tahmini, Temmuz raporunda %6,2'ye, en son Merkez Bankası Başkan'ın bir konuşması sırasında ise defacto %6,2-%7,4 aralığına yani %6,8 orta noktasına çekildi. Son dönemde artan enflasyonun ardında büyük oranda işlenmemiş gıda fiyatlarındaki artış, kısmen enerji fiyatlarından kaynaklanan düşük baz ile TL'de son dönemde gözlenen değer kaybı belirleyici oldu. Mayıs ayında %6,5 seviyelerinde olan yıllık Tüketici Fiyatları Enflasyonu, Haziran ayı ile birlikte %8 civarında seyretmeye başladı.

Merkezi Yönetim Bütçesi 2013 yılında geçen yıla oranla daha güçlü seyretmektedir. Yılın ilk sekiz aylık döneminde bütçe geçen yılın 8,5 milyar TL açığına karşın bu yıl 0,2 milyar TL fazla verdi. Faiz dışı fazla (FDF) ise aynı dönemde 27,7 milyar TL'den yaklaşık 38 milyar TL'ye çıktı. Bu rakamlar yılsonu bütçe hedefleri göz önüne alındığında da (34 milyar TL bütçe açığı ve 19 milyar TL FDF) bütçenin bu yıl olumlu bir tablo çizdiğini göstermektedir.

Sektörde Ülker Bisküvi

Üretimini, Esenyurt, Kocaeli/Gebze ve Ankara fabrikalarında gerçekleőtiren Ülker Bisküvi, bisküvi piyasasında sektörün lideridir. Ülker Bisküvi, bu üç ana fabrikanın dışında bağılı ortaklığı Biskot Gıda/Karaman tesislerinde üretim yapmakta ve diğer bağılı ortaklığı Ülker Çikolata İstanbul/Topkapı tesislerinde üretim yapılmaktadır.

Ülker Bisküvi fabrikalarında çikolata kaplamalı bisküvi, gofret ve kek üretilmektedir. Bisküvi sektörünün lideri olan Ülker Bisküvi, bisküvi ve kraker alanlarında ulusal ve uluslararası pazarlara sunduğu yüzlerce çeőit ürünle dünyanın dev gıda üreticileri arasında yer almaktadır. Ülker Bisküvi ve bağılı ortaklığı tarafından üretilen bisküvi, kek, çikolata kaplamalı ve çikolata ürünlerin yurtiçi dağıtımı, 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. Ülker Bisküvi, 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 69 yıldır faaliyet gösteren Ülker Bisküvi, her uygulama ve sonuçlarıyla Holding'in amiral gemisi konumundadır. Ülker Bisküvi, İstanbul Sanayi Odası (İSO) tarafından

2013 yılında yayımlanan araştırmada Türkiye'nin en büyük 500 sanayi kuruluşu arasında 90. 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 kitlesiyle uyumlu ve sürekli bir ilişki kurmuştur. Son yıllarda yapılan araştırmalar Ülker markasına olan bağlılığın yüksek düzeylerde seyrettiğini göstermektedir.

7 – ŞİRKETLE İLGİLİ HEDEFLER

2013 yılın ilk dokuz ayında faaliyetlerimize her zaman olduğu gibi; müşteri odaklı, yenilikçi anlayışıyla, kalite ve yüksek hijyen prensiplerimizden ödün vermeden devam edilmektedir.

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.

Gerçekleştirilen bu yeni yapılanma ile;

1. Ülker'in liderlik vizyonunu ve rekabet gücünü geleceğe taşımak
2. Atıştırmalık kategorilerdeki odaklanma ile güç sağlamak
3. İnovasyon fırsatlarını daha iyi değerlendirmek
4. Tedarik zinciri ve kanal maliyetlerinde verimlilik sağlamak
5. Tüketici ihtiyaçlarına daha etkin cevap verebilmek hedeflemektedir.

Stratejik planımız kapsamında belirlediğimiz stratejik hedeflerimizi gerçekleştirmek için çalışmaya devam edilecektir. 2013 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

Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum düzeyine ilişkin değerlendirme ve tespitleriyle uyum düzeyinin kapsam ve nitelik itibarıyla geliştirilmesine yönelik düşünceleri aşağıda kapsamlı olarak sunulmuştur.

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 ve 57 "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ile bazı Kurumsal Yönetim İlkeleri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem gören şirketler için zorunlu hale getirilmiştir. Bu doğrultuda SPK'nın zorunlu olarak uygulanmasını öngördüğü hükümlere uyulması aynen kabul edilmiş olup, Tebliğler'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

Özgür Kalyoncu
Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Kısıklı Mah. Ferah Cad. No: 1 B
Çamlıca Üsküdar/İstanbul
Ozgur.kalyoncu@ulker.com.tr
0 216 524 25 56

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 BİST, 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 karşılanmaktadır. 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 Toplantıları

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.

28 Mart 2013 tarihinde 2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

2012 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı, 342.000.000 TL'lik ödenmiş sermayenin yaklaşık %86'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 6 Mart 2013 tarih ve 8272 sayılı nüshasında, günlük neşredilen Dünya Gazetesi 6 Mart 2013 tarihli baskılarında, Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin www.ulkerbiskuvi.com.tr sitesinde ilân edilerek 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.

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 tadili onaylanmıştır. Tadil ile birlikte paylardaki tüm imtiyazlar kaldırılmıştır.

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.

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

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Ana sözleşmemiz uyarınca her pay bir oy hakkına sahiptir.

Şirket genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara ilişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Şirketimiz sermayesinde pay grupları ve hisseler üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. 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. Kar Payı Hakkı

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

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

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

28 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda esas sözleşme tadilinin kabul edilmesi ile birlikte şirketimizde nama yazılı pay senedi bulunmamaktadır.

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 2013 yılı Ocak – Eylül döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca 43 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, Hazırlanmış Cetveli ve Vekaleten Oy Kullanma Formu)
- Şirket Bilgilendirme Politikası
- Komiteler
- Gazete İlanları ve Duyurular (Genel Kurul İlanları vb.)
- İçerden Öğrenenler Listesi
- Derecelendirme Raporları
- BİST'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 ve 57 “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
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	Holding Denetim Başkanlığı
Mustafa Tercan	Holding Mali İşler Grup Başkanlığı
Yasemin Hocoğlu	Yönetim Kurulu Başkanlığı
Şener Astan	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
Nazif Solmaz	Ankara Fabrika Genel Müdürlüğü
Zuhal Şeker Tucker	Kurumsal İletişim Genel Müdürlüğü
Naci Yekta Caymaz	Bilgi İşlem Genel Müdürlüğü
Sadettin Atilla	Tedarik Zinciri Genel Müdürlüğü
Özgür Kalyoncu	Ülker Yatırımcı İlişkileri
Erdal Atak	Mali İşler Direktörlüğü
Murat Demirkol	Mali İşler Direktörlüğü
Can Koreş	Mali İşler Direktörlüğü
Erkan Taşdemirci	Mali İşler Direktörlüğü
Nihan Baştak	Pazarlama Direktörlüğü
Nihal Gül	Pazarlama Direktörlüğü
Ahmet Murat Yalınzoğlu	Danışman
Serkan Aslıyüce	Yönetim Muhasebesi ve Planlama Müdürlüğü
Gülay Çuğu Bal	Finansal Standartlar Müdürlüğü
İrem Sadıkoğlu	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
Erdem Sarı	İç Denetim
Günseli Çakmakçı	İç Denetim
Safiye Ayyıldız	İç Denetim
Siyne Arslanok	İç Denetim
Zeynep Sinem Ülker Yazar	İç Denetim
Ergin Can	İç Denetim
Fatma Buket Uğur Haser	İç Denetim
Semra Ahçıoğlu	İç Denetim
Babür Kaan Şener	İç Denetim
Kadir Damar	İç Denetim
Caner Özduvak	M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü
Adem Çetinkaya	M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü
İhsan Sarıbaş	Holding Finans Koordinatörlüğü
Talat Çallak	Holding Bütçe ve Planlama Müdürlüğü
Levent Taşçı	Kurumsal İşlemler
Muhammed Mustafa Gül	Kurumsal İşlemler
Selda Şenkul	Yönetim Kurulu Başkanlığı
Abdullah Çakar	Yönetim Kurulu Başkanlığı
Hüseyin Avni Metinkale	Holding Genel Müdürlüğü
Halil Cem Karakaş	Holding Mali İşler Başkanlığı
İbrahim Taşkın	Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü
Yusuf Gümüş	Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü
Barış Öner	Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü
Ayşegül Özfindık	Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü
Fulya Erkmen Sünter	Holding Mali İşler Koordinatörlüğü
Bahar Erbenği	Kurumsal PR ve Reklam Direktörlüğü
Leyla Şen	Kurumsal PR ve Reklam Direktörlüğü
İdiris Can	Ticaret Direktörlüğü
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
Cihangir Çimenoğlu	Yasal Kayıtlar Koordinatörlüğü
Ahmet Temizyürek	Arkan & Ergin YMM A.Ş.
Akif Ziya ARICAN	Arkan & Ergin YMM A.Ş.
Esra Angın Arslan	Gıda Grubu Başkanlığı
Cem Kütük	M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü
İşıl Bük	M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü
Tanla Dağtekin	M&A Yeni İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürlüğü
Muhammed Raşit Dereci	Holding Mali İşler Grup Başkanlığı
Emir Erçel	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
Murat Kılıç	Holding Mali İşler Grup Başkanlığı
Fatih Karaca	Holding Mali İşler Grup Başkanlığı
Mehmet Arıkan	Holding Mali İşler Grup Başkanlığı
Aynur Dal	Ülker Grubu Mali İşler Grup Başkanlığı
Burçin Çokyılmaz	Ülker Grubu Mali İşler Grup Başkanlığı
Tarık Öztürk	Ülker Grubu Mali İşler Grup Başkanlığı
Ahmet Nihat Koçak	Ülker Grubu Mali İşler Grup Başkanlığı
Salim Alyanak	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve. Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Muratcan Aksoy	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve. Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Mert Tüten	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve. Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sinan Erdem	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve. Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Cemal Öztaş	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve. Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sibel Çan	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve. Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

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 ve Oluşumu

Yönetim Kurulumuz 3'ü bağımsız olmak üzere 9 üyeden oluşmaktadır.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. İcra 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	İcra Konumu
Murat ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkanı	İcra Değil
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcra Değil
Ahmet ÖZOKUR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra
Mehmet TÜTÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra
Mahmut Mahir KUŞCULU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra Değil
Cengiz SOLAKOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcra Değil
Alain STRASSER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	İcra Değil
Duran AKBULUT(*)	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	İcra Değil
Ekrem PAKDEMİRLİ(*)	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	İcra 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 babasıdır. 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 tarihinde 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 Kuşçulu, İstanbul Sanayi Odası Meclis Üyeliğini de 13 yıldır sürdürmektedir. Kuşçulu, 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 11 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 ticari 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 mesleki 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, mesleki 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 görüşüldüğü 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
Mahmut Mahir KUŞCULU	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği
Cengiz SOLAKOĞLU	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 üyeliği,
Alain STRASSER	Yönetim Kurulu Üyesi	-

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

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz 2013 yılı Ocak – Eylül dönemi içinde 15 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 görmesi ile de Yönetim Kurulunun ayrıca toplanması gerekir. 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.

2013 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.

Kamuya paylaşılmaması 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 15.10.2012 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. 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 2.599,21.-TL ücret ödenmesine karar verilmiştir. 9 Ağustos 2012 tarihinde seçilen bağımsız üyeler için aylık 5.304,50. –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.

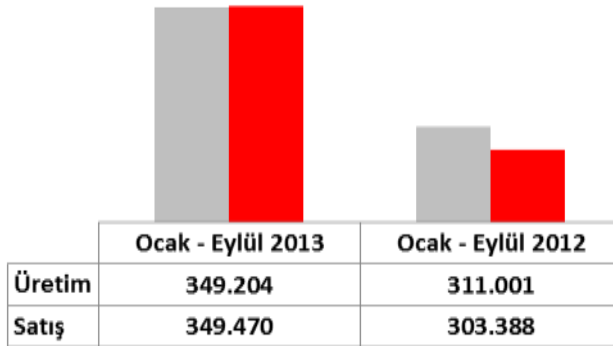
Üst yönetim ve Yönetim Kuruluna sağlanacak menfaatlere ilişkin Genel Kurulca kabul edilen ücretlendirme prensipleri www.ulkerbiskuvi.com.tr adresinde detaylı olarak yer almaktadır.

9 – ÜRETİMDEKİ GELİŞMELER

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

Eylül 2012 ve Eylül 2013 Tonaj verileri aşağıda sunulmaktadır.

Tonaj Verileri



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 2013 yılında proje bazında birçok çalışmayı yürütmüştür. 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, 2013 yılında tüm ürün çeşitlerimize ait kalite spesifikasyonlarımız, iş, tüketici ve teknolojik açıdan gözden geçirilmiş ve yeni spesifikasyonlarımız tamamlanarak kullanıma alınmıştır.

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

01.01.2013 – 30.09.2013 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 ATİLLA;

İş hayatına 1996 yılında Kirtızlar Un Fabrikası'nda başlayan Sadettin ATİLLA, 1997 yılında Ülker Grubu'na katılmış olup, halen Şirketimizin Ankara Fabrika 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 31.12.2012 tarihinde 8.627 olan çalışan sayısı, 30.09.2013 itibarıyla 8.155'dir. Şirketimizin Ankara Şubesinde 01.01.2012 – 31.12.2013 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşme görüşmeleri Nisan 2012 tarihinde Öz Gıda İş Sendikasıyla imzalanmıştır.

15 – ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Yine kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde, 28.03.2013 tarihinde gerçekleştirilen 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı'sında SPK ile Sanayi ve Gümrük Bakanlığı tarafından uygun bulunan şirket esas sözleşmesinin 4,7,9,11,17,20,21,22,24,25,26,33, ve 38 Maddelerinin tadil edilmesine ilişkin tadil onaylanmış ve tescil edilmiştir.

Ana Sözleşme Tadil Metni:

Mevcut	Yeni
4 - Şirketin merkez ve şubeleri: Madde 4 - Şirketin merkezi İstanbul ili Zeytinburnu ilçesi Davutpaşa Caddesi No:10 Topkapı'dadır. Adres değişikliğinde yeni adres Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresten ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Şirket Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na haber vermek şartı ile yurt içinde ve yurt dışında şubeler açabilir, üretim tesisleri kurabilir.	4 - Şirketin merkez ve şubeleri: Madde 4 - Şirketin merkezi İstanbul ili Üsküdar ilçesi Kısıklı Mahallesi Ferah Caddesi No: 1 Büyük Çamlıca'dadır. Adres değişikliğinde yeni adres Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresten ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Şirket Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na haber vermek şartı ile yurt içinde ve yurt dışında şubeler açabilir, üretim tesisleri kurabilir.
II Sermaye ve Hisse Senetleri 1 – Şirketin Sermayesi: Madde 7 - Şirket 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.01.2004 tarih ve 2/24 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası olup beheri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 50.000.000.000. (Ellimilyar) paya bölünmüştür. Şirketin önceki toplam çıkarılmış sermaye tutarı 268.600.000 (İkiyüzaltmışsekizmilyonaltıyüzbin) Türk Lirası iken, bu defa emisyon primli olarak tahsisli sermaye artışı yoluyla artırılan 7,340,000,000 adet hisse karşılığı 73.400.000- Türk lirası tutarındaki sermaye; mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak nama yazılı intifa senedi sahiplerine tadilden önceki esas sözleşmenin 9. Maddesinin tamamının ve 34'üncü maddesinin (d) bendinin kaldırılması, A grubu hamiline ve B grubu nama yazılı hisse senedi sahiplerine bu senet sahiplerinin tadilden önceki esas sözleşmenin 34'üncü maddesinin (d) bendinin kaldırılması suretiyle, temettü imtiyaz ve haklarının kaldırılması karşılığında; şirketten olan alacaklarından mahsup edilerek gerçekleştirilmiştir. Buna göre 22.171 adet intifa hisse senedi sahiplerine toplam 29.350.020 TL tutarında; 1486 adet A grubu hamiline hisse senedi sahiplerine toplam 29.525.607 TL tutarında ve 731 adet B grubu nama yazılı hisse senedi sahiplerine toplam 14.524.373 TL tutarında C Grubu hisse senedi verilmiştir. 731 adet eski B grubu pay senetleri, bu gruba ait temettü imtiyazının kaldırılmış olması ve başkaca bir imtiyazlarının kalmaması nedeniyle C grubuna dönüşmüştür. D grubunun (İşbu Ana sözleşmenin 11. Maddesi ile) mevcut imtiyazı devam ettiğinden bu grubun ismi B grubu olmuştur. Bu sermaye artışı neticesinde Şirketin çıkarılmış sermayesi beheri 1 Kuruş itibari değerinde 34.200.000.000 (otuzdörtmilyarikiyüzmilyon) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi; 34.199.996.297 adet C Grubu hamiline, 1.486 adet A Grubu hamiline, 2.217 adet B Grubu nama, yazılı hisse senedinden oluşmuştur ve toplam sermaye tutarı 342.000.000 (Üçyüzkırkikimilyon) Türk Lirası olup tamamı ödenmiştir.	II Sermaye ve Hisseler Şirketin Sermayesi: Madde 7 - Şirket 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası olup beheri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 50.000.000.000. (Ellimilyar) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2013-2017 yılları arası (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınamaması ve kayıtlı sermaye sistemi için aranan niteliklerin kaybedilmesi halinde Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından sistemden çıkartılır. Şirketin çıkarılmış sermayesi 34.200.000.000 adet hamiline yazılı olmak üzere, beheri 1 Kuruş itibari değerinde 34.200.000.000 (otuzdörtmilyarikiyüzmilyon) paya bölünmüş, 342.000.000 (Üçyüzkırkikimilyon) Türk Lirası olup tamamı ödenmiştir. Paylar arasında herhangi bir imtiyaz ve grup ayrımı yoktur. Yönetim Kurulu, 2013-2017 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına gerekli kadar, yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli hisse ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Şirket fonlarından çıkarılacak hisseler, mevcut şirket ortaklarına, şirket sermayesine olan iştirak oranlarına göre bedelsiz olarak dağıtılacaktır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket fonlarından çıkarılacak hisse senetleri, mevcut şirket ortaklarına, şirket sermayesine olan iştirak oranlarına göre bedelsiz olarak dağıtılacaktır. Şirket Yönetim Kurulu hisse senetlerini müteaddit hisseyi ihtiva edecek kupürler halinde bastırabilir. Hisse senetlerinin nominal değeri 1.000 TL iken 5274 Sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına dair Kanun Kapsamında 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000 TL lik 10 adet pay karşılığında 1 kuruşluk 1 Pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylarda doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.	
3 - Nama yazılı hisse senetlerinin devri: Madde 9 - Nama yazılı hisse senetleri esas itibariyle devrolunabilir. Devir ciro edilmiş senedin devralana teslimi ve pay defterine kayıt ile hüküm ifade eder. Şirket sebep göstermeksizin dahi devri pay defterine kayıttan imtina edebilir. Türk Ticaret Kanununun 418 inci maddesinin son fıkrası mahfuzdur.	3 - Nama yazılı hisse senetlerinin devri: Madde 9 MÜLGA
III Yönetim A – Yönetim Kurulu Azalıklar Madde : 11- Yönetim Kurulu, icrada görevli olan ve olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kurulu üyeleri içerisinde yer alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri ile Yönetim Kurulunun yapısı ve teşkili hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. İşbu maddenin yukarıdaki birinci paragrafı saklı kalmak kaydıyla, Şirketin işleri Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve aşağıda belirtilen şartlar dairesinde seçilecek en az yedi üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür ve temsil olunur. Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi A grubu hisse sahiplerinin salt çoğunluğu ile tespit edecekleri adaylardan, bir üyesi B grubu hisse sahiplerinin salt çoğunluğu ile tespit edecekleri adaylardan ve diğer üyeler de genel hükümlere göre tespit edilecek adaylardan seçilir. 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 esastır. Yönetim Kurulu, yetki ve sorumluluklarının gereği gibi yerine getirilebilmesi için üyeleri arasından bir Başkan, bir de Başkan Yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu Başkanı ve genel müdürün ayrı olmasına özen gösterilir. Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde yetkilerinin bir bölümünü, şirket işlerinin belirli kısımlarını, aldığı kararların uygulanmasının izlenmesini üstlenecek murahhas üyeleri de saptamak suretiyle görev dağılımı yapabilir. Yönetim Kurulu Başkanı, yönetim kurulunu toplantıya çağırma ve görüşmelerinin düzgün şekilde yapılması ve alınan kararların	III Yönetim A – Yönetim Kurulu Azalıklar Madde : 11- Yönetim Kurulu, icrada görevli olan ve olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kurulu üyeleri içerisinde yer alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri ile Yönetim Kurulunun yapısı ve teşkili hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. İşbu maddenin yukarıdaki birinci paragrafı saklı kalmak kaydıyla, Şirketin işleri Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve aşağıda belirtilen şartlar dairesinde seçilecek en az yedi üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür ve temsil olunur. 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 esastır. Yönetim Kurulu, yetki ve sorumluluklarının gereği gibi yerine getirilebilmesi için üyeleri arasından bir Başkan, bir de Başkan Yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu Başkanı ve genel müdürün ayrı olmasına özen gösterilir. Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde yetkilerinin bir bölümünü, şirket işlerinin belirli kısımlarını, aldığı kararların uygulanmasının izlenmesini üstlenecek murahhas üyeleri de saptamak suretiyle görev dağılımı yapabilir. Yönetim Kurulu Başkanı, yönetim kurulunu toplantıya çağırma ve görüşmelerinin düzgün şekilde yapılması ve alınan kararların tutanağa geçirilmesinden sorumludur; bu sorumluluğunu Yönetim Kurulu Sekreteryası aracılığıyla yerine getirir. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, kendisine Başkan tarafından devredilen yetki ve sorumlulukları üstlenir, Başkanın herhangi bir nedenle

tutanağa geçirilmesinden sorumludur; bu sorumluluğunu Yönetim Kurulu Sekreteryası aracılığıyla yerine getirir. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, kendisine Başkan tarafından devredilen yetki ve sorumlulukları üstlenir, Başkanın herhangi bir nedenle katılmadığı kurul toplantılarını yönetir ve Başkana tüm işlevlerinin gerçekleştirilmesinde yardımcı olur. Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması halinde yerine gerekli nitelikleri taşıyan bir kişi ilk toplanacak Genel Kurulun onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu tarafından işbu maddenin yukarıdaki birinci paragrafında belirlenen esaslara uygun olarak seçilir. Söz konusu kişi, üyeliği Genel Kurul tarafından onaylanmak koşuluyla yerine seçildiği kişinin süresini tamamlar. Yönetim kurulu başkan veya üyelerinin şirket işleri hakkında bilgi alma, defter veya belgelerini inceleme hakkı yönetim kurulunun alacağı bir kararla her zaman genişletilebilir.	katılmadığı kurul toplantılarını yönetir ve Başkana tüm işlevlerinin gerçekleştirilmesinde yardımcı olur. Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması halinde yerine gerekli nitelikleri taşıyan bir kişi ilk toplanacak Genel Kurulun onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu tarafından işbu maddenin yukarıdaki birinci paragrafında belirlenen esaslara uygun olarak seçilir. Söz konusu kişi, üyeliği Genel Kurul tarafından onaylanmak koşuluyla yerine seçildiği kişinin süresini tamamlar.
7 – Şirketin Yönetimi, Temsil ve ilzamu: Madde 17 – İşbu Esas sözleşmenin III. Bölüm Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri başlıklı 12. Maddenin ilk fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Şirketin idaresi ve harice karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirketin harice karşı temsilinin muteber olmasının şekli Yönetim Kurulunca kararlaştırılır. Aksine karar olmadıkça Şirket tarafından verilecek ve imzalanacak bütün belge sözleşmelerin geçerli olması, şirketin ilzamu için şirketin resmi unvanı altında idare meclisi azalarından herhangi ikisinin imzasının bulunması şarttır. Yönetim Kurulu temsil ve ilzam yetkisinin ve yönetim işlerinin hepsini veya bir kısmını Türk Ticaret Kanunu md. 319 çerçevesinde murahhas aza sıfatı ile içlerinden bir veya birden fazla üyeye devredebileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan, müdür veya müdürlere bırakabilir. Müdürler Yönetim Kurulu üyelerinin vazife sürelerini aşan bir zaman için tayin olunabilirler. Yönetim Kurulu işlerin yürütülmesi için komite veya komisyonlar kurabilir. Müdürlerin selahiyetleri ve bunların münferiden veya müçtemian şirketi ilzam edip etmeyecekleri, Yönetim Kurulunun vereceği kararla tespit edilir. Yönetim Kurulunun bu konudaki kararları tescil ve ilan edilir.	7 – Şirketin Yönetimi, Temsil ve ilzamu: Madde 17 – İşbu Esas sözleşmenin III. Bölüm Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri başlıklı 12. Maddenin ilk fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Şirketin idaresi ve harice karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirketin harice karşı temsilinin muteber olmasının şekli Yönetim Kurulunca kararlaştırılır. Aksine karar olmadıkça Şirket tarafından verilecek ve imzalanacak bütün belge sözleşmelerin geçerli olması, şirketin ilzamu için şirketin resmi unvanı altında yönetim kurulu üyelerinden herhangi ikisinin imzasının bulunması şarttır. Yönetim Kurulu temsil ve ilzam yetkisinin ve yönetim işlerinin hepsini veya bir kısmını Türk Ticaret Kanunu md. 370 çerçevesinde murahhas aza sıfatı ile içlerinden bir veya birden fazla üyeye devredebileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan, müdür veya müdürlere bırakabilir. Müdürler Yönetim Kurulu üyelerinin vazife sürelerini aşan bir zaman için tayin olunabilirler. Yönetim Kurulu işlerin yürütülmesi için komite veya komisyonlar kurabilir. Müdürlerin selahiyetleri ve bunların münferiden veya müçtemian şirketi ilzam edip etmeyecekleri, Yönetim Kurulunun vereceği kararla tespit edilir. Yönetim Kurulunun bu konudaki kararları tescil ve ilan edilir.
B – Murakıplar 1 – Seçimleri: Madde 20 Genel Kurul hissedarlar arasından veya hariçten en çok üç sene için iki veya üç murakıp seçer. Murakıplar bir heyet teşkil ederler. Genel Kurul murakıplara verilecek ücreti tayin ve tespit eder. Şirketin mali tablolarının bağımsız denetimini yapacak “bağımsız denetim kuruluşu” Yönetim Kurulunun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından seçilir veya seçilmesi için Yönetim Kuruluna yetki verir. Aynı bağımsız denetim kuruluşu sürekli ve/veya özel denetimlerde sermaye piyasası mevzuatına göre belirlenen süreler kadar görev yapabilir. Şirket hizmet aldığı bağımsız denetim kuruluşundan, bu kuruluş tarafından istihdam olunan personelden, bu kuruluşun yönetim	Denetçiler Madde 20 - Şirketin denetimi, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu ve tebliğlerine göre Genel Kurul tarafından seçilecek denetçi tarafından gerçekleştirilir. Denetçinin seçimi, görevden alınması, sözleşmesinin feshi, şirket denetimin usul ve esasları hakkında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur.

veya sermaye açısından doğrudan ya da dolaylı olarak hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanlarından danışmanlık hizmeti alamaz. Bu düzenlemeye bağımsız denetim kuruluşunun gerçek kişi ortakları ve yöneticileri tarafından verilen danışmanlık hizmetleri dahildir.	
2 – Vazifeleri: Madde 21- Murakıplar Türk Ticaret Kanununun 353 üncü maddesinde sayılan vazifelerin ifası ile mükelleflerdir. Bundan başka şirketin iyi idaresinin temini ve şirket menfaatlerinin korunması için lüzumlu görecekları bütün tedbirlerin alınması hususunda Genel Kurulu toplantıya çağırma ve toplantı gündemini tayine Türk Ticaret Kanununun 354 üncü maddesinde yazılı raporu tanzime yetkili ve yetkililerdir. Mühim ve acele sebepler husule geldiği takdirde murakıplar bu yetkilerini derhal kullanmak zorundadırlar. Murakıplar kanun ve işbu esas mukavele ile kendilerine verilen vazifeleri yapmamaktan dolayı müteselsilen mesuldürler	2 – Vazifeleri: Madde 21- MÜLGA
C – Genel Kurul 1 – Toplantı Şekli: Madde 22 – Genel Kurul ya olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanununun 369 uncu maddesinde yazılı hususlar incelenerek gerekli kararlar verilir. Olağanüstü Genel Kurul şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda ve Türk Ticaret Kanunu ile bu esas mukavelede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır. Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu üyeleri ile Denetçilerin katılmaları uygundur; ayrıca gündemdeki konularla ilgili sorumlulukları olanlar ve açıklamalarda bulunması gerekenlerin de hazır bulundurulması gerekir. Ayrıca Yönetim Kurulu üyeliğine aday kişilerin de seçimin yapılacağı Genel Kurul toplantısında, adayların özgeçmişleri hakkında bilgi verilir. Genel Kurul tarafından aksine karar verilmedikçe toplantılar ilgililere açık olarak yapılır; ancak pay sahibi veya vekili sıfatı ile giriş kartı almış bulunmaksızın toplantıya katılanların söz ve oy hakkı yoktur. Genel Kurul Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair mevzuatın kendisine tanıdığı yetkileri kullanır ve görevleri yerine getirir.	C – Genel Kurul 1 – Toplantı Şekli: Madde 22 – Genel Kurul ya olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa olmak üzere Türk Ticaret Kanununun ilgili maddelerine uygun olarak toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurul şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda ve Türk Ticaret Kanunu ile bu esas mukavelede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır. Genel Kurulun toplantı yeri şirket merkezidir. Yönetim Kurulunun göstereceği lüzum üzerine merkezin veya subelerin bulunduğu şehirlerde elverişli bir yerde de toplanabilir. Bu husus, toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda tasrih olunacaktır. Ayrıca Yönetim Kurulu üyeliğine aday kişilerin seçiminin yapılacağı Genel Kurul toplantısında, adayların özgeçmişleri hakkında bilgi verilir.
3 – Vekil tayini: Madde 24 Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri dikkate alınarak şirkete hissedar olan vekiller kendi reylerinden başka temsil ettikleri hissedarların sahip oldukları reyleri kullanmağa yetkilidirler. Yetkiyetnamelerin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerini dikkate alarak Yönetim Kurulu tayin ve ilan eder.	3 – Vekil tayini: Madde 24- Vekaleten temsil konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak kaydıyla, Genel Kurul toplantılarında, pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Elektronik Genel Kurul Sisteminden yapılan temsilci atamaları saklı kalmak kaydıyla, bu konuda verilecek olan vekaletnamenin yazılı şekilde olması şarttır.
4 – İlan:	4 – İlan:

Madde 25 - Şirkete ait ilanlar Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alarak Türk Ticaret Kanununun 37 nci maddesinin 4 üncü fıkrası hükümleri mahfuz kalmak şartı ile şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile asgari 21 gün evvel yapılır. Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Şirketin İnternet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerince belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.	Madde 25 - Şirkete ait ilanlar; Türk Ticaret Kanununun 35 inci maddesinin 4 üncü fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere konuya ilişkin düzenlemeleri de dikkate alınarak şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile asgari 21 gün evvel yapılır. Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Şirketin İnternet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerince belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.
5 – Reylerin kullanma şekli: Madde 26 Genel Kurul toplantısında reyler el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan hissedarların temsil ettikleri sermayenin yirmide birine sahip bulunanların talebi üzerine gizli reye başvurmak lazımdır.	5 – Oyların kullanma şekli: Madde 26 Genel Kurul toplantısında oy kullanmada Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur Genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılım: Şirket genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara ilişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.
V Karın taksimi ihtiyat akçesi 1 – Karın Dağıtımı: Madde 33 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri ve şirketçe ödenmesi veya ayrılması zaruri olan miktar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap dönemi sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının indirilmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur. a) T.T.K.'un 466 ıncı maddesinin 1 inci fıkrası hükmüne göre bilanço karının %5 kanuni yedek akçe olarak ayrılır. b) Pay sahipleri için Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan miktar ve oranda birinci temettü hissesi ayrılır. Kanunen ayrılması zorunlu olan birinci temettü, hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve ihtisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. c) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe,	V Karın taksimi ihtiyat akçesi 1 – Karın Tespit ve Dağıtımı: Madde 33 – Şirket kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirket'in hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenen yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur: a) Genel kanuni yedek akçe: Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi hükümlerine göre %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır. Birinci temettü: b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenen oran ve miktarda birinci temettü ayrılır. c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlara kurumuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez. d) Bakiye karın dağıtılmasına Genel Kurul’ca karar verilmesi halinde yukarıda (b) fıkrasındaki dağıtılma esaslarına göre dağıtılır. e) Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması Genel Kurul’ca kararlaştırılacak olan 2nci temettüden T.T.K. 466ncı maddesinin 3ncü bendine göre ayrıca, pay sahipleri için ödenmiş sermayenin %5’i oranında kar payı düşüldükten sonra pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri yedek akçe olarak ayrılır. f) Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri gereğince, temettü avansı dağıtılabilir. Senelik karın hissedarlara hangi tarihlerde ve ne şekilde verileceği Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kararlaştırılır. Esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınamaz.	İkinci temettü: d)Safi kardan, (a),(b),(c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikin temettü payı olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. e)Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5’i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. f)Yasa hükmüyle ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse biçiminde dağıtılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile şirketin memur, çalışan, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez. g)Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri gereğince, temettü avansı dağıtılabilir. Kar payının dağıtımına ilişkin Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulur. Dağıtılmasına kadar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.
4 - Tasfiyede tatbik edilecek kanun hükümleri: Madde 38 Şirketin fesih ve tasfiyesi tasfiye muamelesinin sureti cereyanı ve tasfiye memurlarının selahiyeti ve mesuliyeti Türk Ticaret Kanununun 44 ila 449 ncü maddelerinin hükümlerine göre tespit edilir.	4 - Tasfiyede tatbik edilecek kanun hükümleri: Madde 38 Şirketin fesih ve tasfiyesi tasfiye muamelesinin sureti cereyanı ve tasfiye memurlarının selahiyeti ve mesuliyeti Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümlerine göre tespit edilir.

16 – GENEL KURUL TARİHİNE KADAR MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17 – YAPILAN BAĞIŞLAR

01.01.2013 – 30.09.2013 döneminde 509.439 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

18 – MALİ TABLO BİLGİLERİ VE RASYOLAR

ÖZET BİLANÇO (TL)	30.09.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar	1.979.553.504	2.258.514.250
Duran Varlıklar	872.382.049	898.093.294
Toplam Varlıklar	2.851.935.553	3.156.607.544
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.076.193.788	1.143.105.831
Uzun Vadeli Yükümlülükler	716.568.911	933.748.301
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	930.206.572	957.451.288
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	128.966.282	122.302.124
Toplam Kaynaklar	2.851.935.553	3.156.607.544
31.12.2012 Bilançosu Yeniden Düzenlenmiştir		
ÖZET KAR VE ZARAR TABLOSU (TL)	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Hasılat	1.978.409.277	1.706.487.304
Brüt Kar	453.416.959	370.341.086
Esas Faaliyet Karı	193.093.720	134.461.300
Faaliyet Dönem Karı	152.007.034	163.399.268
30.09.2013 Gelir Tablosu Yeniden Düzenlenmiştir		
RASYOLAR	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Brüt Kar Marjı (%)	22,9%	21,7%
Net Kar Marjı (%)	9,8%	7,9%
Hisse Başına Kar (1 TL Nominal)	0,36	0,41

19 – DİĞER HUSUSLAR

Yıldız Holding A.Ş. tarafından 4 Ekim 2013 tarihinde yapılan açıklama ile Yıldız Holding A.Ş. Ülker Bisküvi San. A.Ş.'nin 68.400.000 adet hissesinin borsadaki satışını tamamlamış olup, hisse satışı sonrasındaki ortaklık yapısı aşağıdaki gibi oluşmuştur.

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	166.331.537	% 48,63
Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve Ülker Aile Bireyleri	38.888.808	% 11,37
Diğer	136.779.655	% 39,99
	342.000.000	100,00%