



ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.

01.01.2014 – 31.03.2014

**ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin, 2014 yılı üç aylık faaliyetleri ve bu faaliyetlerimizin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanmış, Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tabloları ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

1- GENEL BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:	01.01.2014 - 31.03.2014
Ticaret Ünvanı:	Ülker Bisküvi Sanayi Anonim Şirketi
Ticari Sicil No:	41603
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye:	342.000.000 TL
Merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri:	Kısıklı Mahallesi Ferah Caddesi No: 1 34692 Büyük Çamlıca-Üsküdar / İstanbul
İnternet sitesinin adresi:	www.ulkerbiskuvi.com.tr
Yatırımcı ilişkileri e-posta adresi:	ir@ulker.com.tr

2- 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.

3 – ORTAKLIK YAPISI

Ülker Bisküvi'nin 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Ünvanı	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	167.122.182	%48,87	166.967.458	%48,82
Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve Ülker Aile Bireyleri	38.888.808	%11,37	38.888.808	%11,37
Diğer	135.989.010	%39,76	136.143.734	%39,81
	342.000.000	%100,00	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.

27.03.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere brüt 133.000.000,00 TL (net 113.050.000,00 TL)'nin esas sözleşmenin kar dağıtım

maddesine göre dağıtılmasına; yine olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 11.590.000,00 TL'nin ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılmasına, 2.113.921,99 TL çalışanlara dağıtılmasına, geçmiş yıllar karından 31.926.041,55 TL'nin olağanüstü yedeklere alınmasına, dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine ve 7 Nisan 2014 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiştir. 7 Nisan 2014 tarihinde temettü dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

b) Yatırım Politikası

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 2014 yılı Ocak – Mart döneminde konsolide yaklaşık 12 milyon TL'lik tevsi ve modernizasyon yatırımı gerçekleştirmiştir. Söz konusu yatırımlar, üretim hatlarının tadilatı, yenileme, verimlilik artışı ve hijyen gibi alanlarda yapılan çalışmaları kapsamaktadır.

4 – YÖNETİM

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu, 3 yıl görev yapmak üzere 27.03.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Üyelerinden 3'ü Bağımsız Üye sıfatıyla görev yapmakta olup toplam üye sayısı 9'dur.

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.

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, TUSİAD 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 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 11 kitabı yayınlanmıştır. Evli ve beş çocuk babasıdır.

5 – BAĞLI ORTAKLIKLAR VE FİNANSAL VARLIKLAR

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Ülker Bisküvi'nin bağlı ortaklık ve finansal varlık bilgileri aşağıda sunulmaktadır. İştiraklerle ilgili daha detaylı bilgi konsolide mali tablolara ilişkin notlarda yer almaktadır.

İştirak Adı	Etkin 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

6 – 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.

Topkapı'da 68.000 m²'lik kapalı alanda faaliyet gösteren fabrika'da çikolata üretimi yapılmaktadır.

1995 yılında kurulmuş, 12.000 m²'lik kapalı alanda Silivri tesislerinde çikolata ve çikolata kaplı bisküvi üretimi yapılmaktadır.

Karaman Fabrikasında Bisküvi, Kek, Kraker ve Çikolata üretimi yapılmakta olup, 102.000 m²'lik kapalı alana sahiptir.

7 – FAALİYET KONUSUNDA YAŞANAN GELİŞMELER

Türkiye'de ve Dünyada Ekonomik Gelişmeler

2014 yılı birinci çeyrek büyümesine ilişkin olarak da öncü göstergeler gelişmiş ülkelerde büyüme hızında artışa işaret etmektedir. OECD'nin 11 Mart 2014 tarihinde yayınladığı küresel görünüme dair değerlendirme raporunda, beklenildiği üzere gelişmiş ülkelerin çoğunda büyümenin güçlendiğini belirtmiştir. IMF'in son raporunda ise, Gelişmekte olan ekonomileri ilgilendiren yeni bir oynaklık durumunun çıktığı belirtilmiştir. Finansal piyasalardaki son gelişmeler, gelişmekte olan ekonomilerin en başta para politikaları olmak üzere bazı politika zorluklarına işaret etmektedir.

31 Mart seçimlerinin geride kalmasıyla beraber piyasalarda adeta bir bahar havası esmeye başlamıştır. Seçim sonucu siyasi belirsizlikleri tümüyle ortadan kaldırmasa da azaltmıştır. İçeride yaşanan siyasi belirsizlik ve seçim atmosferi, Türkiye ekonomisinin küresel konjonktüre bağlı olarak dış dünyada ki gelişmelerden kopulmasına sebebiyet vermiştir. 18 Aralık'ta Amerikan Merkez Bankası (FED)'in tahvil alımlarını azaltmasıyla başlayan süreç halen devam etmekte ve sermaye giriş çıkışları, tüm gelişmekte olan ülkelerde, ABD kaynaklı verilere ve küresel gelişmelere bağlı olarak dalgalanmaktadır.

Türkiye'de siyasi belirsizliğin azalmış olmasının etkileri özellikle tüketim davranışı üzerinde olumlu olması beklenirken küresel koşulların normalleşmesi ekstra pozitif bir etkiye bulunacaktır.

Türkiye ekonomisi yılın son çeyreğinde %4,4 büyürken, %4,1 olan beklentileri aşmıştır. Böylece, canlı iç talep sayesinde 2013 yılında %4 olarak gerçekleşen büyüme ile Orta Vadeli Plan'da öngörülen oran da yakalanmıştır. Talep tarafında 2013 yılında hane halkları tüketim harcamaları %4,6 ve devlet harcamaları %5,9'luk büyüme gösterirken yıl genelinde yerleşik hane halklarının tüketimi, devlet harcamaları, sabit sermaye oluşumu ve ithalat %4'lük GSYH artışının üzerinde, ihracat ise altında büyümüştür.

IMF tarafından yapılan projeksiyonda Türkiye'nin 2014 yılında %2.3, Dünya büyüme hızının %3.6 olacağı öngörülmektedir. Maliye Bakanlığı'nca hazırlanan Orta Vadeli Plan'a göre 2014 büyümesi %4 olarak beklenmektedir.

Enflasyon Mart 2014 itibarıyla TÜFE %8,39 Yİ-ÜFE %12,31 olarak gerçekleşmiştir. TL'nin zayıf seyri sebebiyle özel kapsamlı enflasyonların da yönünü kalıcı olarak yukarı çevirdikleri görülmektedir.

Sektörde Ülker Bisküvi

Üretimini, Esenyurt, Kocaeli/Gebze ve Ankara fabrikalarında gerçekleştiren Ülker Bisküvi, bisküvi piyasasında sektörün lideridir. Ülker Bisküvi, bu üç ana fabrikanın dışında bağlı ortaklığı Biskot Gıda/Karaman ve Silivri tesislerinde üretim yapmakta ve diğer bağlı 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 çeşit ürünle dünyanın dev gıda üreticileri arasında yer almaktadır. Ülker Bisküvi ve bağlı ortaklığı tarafından

Üretilen bisküvi, kek, çikolata kaplamalı ve çikolata ürünlerin yurtiçi dağıtımı,Yıldız Holding Şirketlerinden Horizon Hızlı Tüketim rnleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş., Pasifik Tüketim rnleri Satış ve Tic. A.Ş. ve Rekor Pazarlama A.Ş. tarafından yapılmaktadır. lker Bisküvi, Eylül 2011’de lker ikolata 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 70 yıldır faaliyet gösteren lker Bisküvi, her uygulama ve sonuçlarıyla Holding’in amiral gemisi konumundadır. lker Bisküvi, İstanbul Sanayi Odası (İSO) tarafından 2013 yılında yayımlanan araştırmada Türkiye’nin en büyük 500 sanayi kuruluşu arasında 90. sırada yer almıştır.

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

retimden tüketime, sürecin tüm aşamalarında sinerji sağlayan etkin bir kontrol sistemine sahip olan lker Bisküvi, sürdürülebilir krlı büyümeye odaklı stratejisiyle yatırımlarına devam etmektedir.

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

8 – şİRKETLE İLGİLİ HEDEFLER

2014 yılının ilk üç 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 lker 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.lker’in liderlik vizyonunu ve rekabet gücünü geleceğe taşımak
- 2.Atıştırmalık kategorilerdeki odaklanma ile g 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. 2014 yılında finansal ve operasyonel sonuçlarımızı en üst seviyede tutmak için oluşturduğumuz bt ve stratejik plan hedeflerimiz doğrultusunda çalışmaya devam edilmektedir.

9 - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne 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 amamış olmakla birlikte, bir süreç dhilinde uygulanması planlanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 06/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 17. maddesi ve 3.1.2014 tarihli II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliğine dayanılarak “Kurumsal Yönetim Tebliği” 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, Tebliğler’de söz konusu diğer ilkelere uyum sağlanmasına yönelik çalışmalar tamamlanmıştır.

Ayrıca aşağıda yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz, Şirketimizin www.ulkerbiskuvu.com.tr internet adresinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. 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.

2.2. 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.ulkerbiskuvu.com.tr adreslerinde de gerekli bilgiler pay sahiplerinin kullanımına elektronik ortamda sunulmuştur.

Esas Sözleşme'nin 20. Maddesinde Şirket denetimin usul ve esasları hakkında bilgi paylaşılmıştır. 2014 yılı içinde pay sahipleri tarafından yapılmış özel denetim talebi olmamıştır.

2.3. 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.

27 Mart 2014 tarihinde 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı, 342.000.000 TL'lik ödenmiş sermayenin yaklaşık %75'ini temsil eden pay sahiplerimizin katılımıyla Millet Caddesi No:186 Topkapı – İSTANBUL adresindeki Barcelo Eresin Topkapı Otelinde 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 3 Mart 2014 tarih ve 8519 sayılı nüshasında, günlük neşredilen Dünya

Gazetesi 3 Mart 2014 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, yönetim kurulu üyelerinin seçilmesi, şirket denetçisinin sunulması, ihtiyaç duyulan Genel Kurul gündem maddeleriyle ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler 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.

Genel Kurul toplantısında dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarları ayrı bir gündem maddesi olarak görüşülmüş ve ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel kurul toplantısı öncesinde gündem maddeleri, vekaletname örneği, bilgilendirme dokümanı, bilanço, kâr-zarar tabloları, bağımsız denetim raporu ve dipnotları, denetçi raporu, kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, yıllık faaliyet raporu ve bağımsız denetim kuruluşu seçimine ilişkin karar, hazır edilmek suretiyle toplantı tarihinden önce www.ulkerbiskuvi.com.tr internet sitesinde ilân edilip paydaşların bilgisine sunulmuştur.

2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Esas 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.

Esas Sözleşmemizde 27. Madde'de belirtildiği üzere azınlık haklarının kullanılabilmesi için sermayenin yirmide birinin temsil olunması yeterlidir.

Esas Sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişilerin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hükümler yer almamaktadır.

2.5. 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 dağıtımını 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 dağıtılabılır 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.

27.03.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere brüt 133.000.000,00 TL (net 113.050.000,00 TL)'nin esas sözleşmenin kar dağıtım maddesine göre dağıtılmasına; yine olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere 11.590.000,00 TL'nin ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılmasına, 2.113.921,99 TL çalışanlara dağıtılmasına, geçmiş yıllar karından 31.926.041,55 TL'nin olağanüstü yedeklere alınmasına, dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine ve 7 Nisan 2014 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiştir. 7 Nisan 2014 tarihinde dağıtım gerçekleştirilmiştir.

2.6. 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 III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. 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

3.2. Faaliyet Raporu

Şirketimizin faaliyet raporlarında, 03.01.2014 tarihli Seri: II-17.1 "Kurumsal Yönetim Tebliği" Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. 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.

Menfaat sahiplerinin Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini, Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite ile iletişime geçmesini zorlaştıracı herhangi bir uygulaması bulunmamaktadır. Söz konusu komitelere tüm menfaat sahipleri diledikleri iletişim yöntemi ile ulaşabilmektedir.

4.2. 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. Menfaat sahiplerinin yönetime katılması konusunda herhangi bir çalışma bulunmamaktadır.

4.3. 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.

4.4. 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 V - YÖNETİM KURULU

5.1. 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 üyelere 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	İcracı Konumu	Görev Süresi
Murat ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017
Ahmet ÖZOKUR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı	27.03.2014-27.03.2017
Mehmet TÜTÜNCÜ (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı	27.03.2014-27.03.2017
Mahmut Mahir KUŞCULU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017
Cengiz SOLAKOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017
Alain STRASSER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017
Duran AKBULUT	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017
Ekrem PAKDEMİRLİ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017

(*) Mehmet TÜTÜNCÜ 29.04.2014 Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Vekili seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir. Şirket'in Genel Müdür'ü Mehmet Tütüncü'dür.

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

Yönetim Kurulu'na üç adet bağımsız yönetim kurulu üye adaylarını ve adayların bağımsızlık kriterlerini taşıdığına ilişkin rapor sunulmuştur. Sunulan adaylar 27.03.2014 tarihinde yapılan Şirket 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bağımsız yönetim kurulu adaylarının üyelikleri oy birliği ile kabul edilmiştir.

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 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'nde 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 hissimlerim 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 tarafsızlığını 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.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz 2014 yılı Ocak – Mart dönemi içinde 3 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 üyelere 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 konuları 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.

2014 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 paylaşılması gereken konulara ilişkin önemli kararlar, toplantı bitiminden sonra hemen kamuya açıklanmaktadır.

5.3. 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 06.05.2014 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 06.05.2014 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 ZİYAL	Komite Üyesi	M&A İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürü
Özgür KALYONCU	Komite Üyesi	Yatırımcı İlişkileri 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. 06.05.2014 tarihinde Yönetim Kurulu kararı ile değiştirilen yeni yapısı aşağıdadır.

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle İlişkisi
Ekrem PAKDEMİRLİ	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Alain STRASSER	Komite Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

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.

5.4. 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.

5.5. 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.

5.6. 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 bir sonraki olağan Genel Kurula kadar Mahmut Mahir KUŞÇULU, Cengiz SOLAKOĞLU, Duran AKBULUT, Ekrem PAKDEMİRLİ ve Alain STRASSER'e net 4.000 TL ücret ödenmesi ve Şirket içerisinde oluşturulan komitelerde görev alan yönetim kurulu üyelerine bu görevlerden dolayı herhangi bir ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

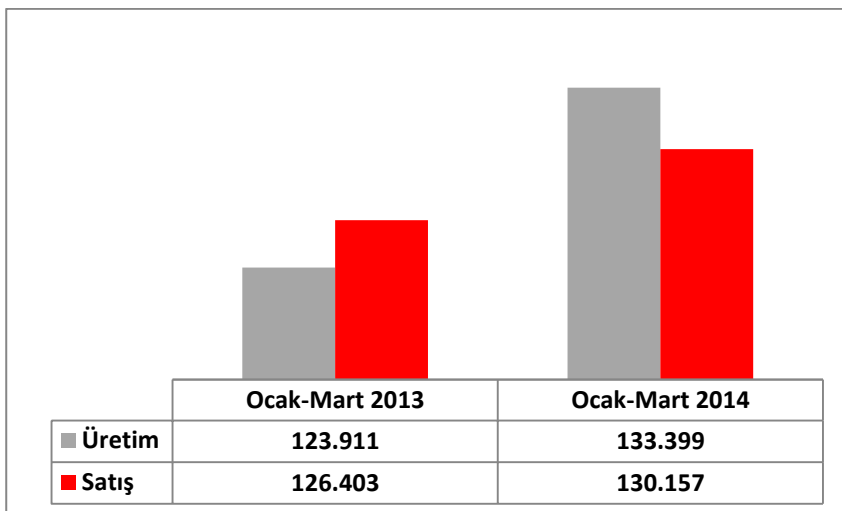
Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

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

10- ÜRETİMDEKİ GELİŞMELER

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

Mart 2013 ve Mart 2014 Tonaj verileri aşağıda sunulmaktadır.



11 – 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 2014 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, 2014 yılında tüm ürün çeşitlerimize ait kalite spesifikasyonlarımız, iş, tüketici ve teknolojik açıdan gözden geçirilmiş ve yeni spesifikasyonlarımız tamamlanarak kullanıma alınmıştır.

12 – 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.

13 – SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

01.01.2014 – 31.03.2014 döneminde çıkarılan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

14 – 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 Kirtızlar Un Fabrikası'nda başlayan Sadettin ATILLA, 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.

15- PERSONEL BİLGİLERİ

Grubun 31.12.2013 tarihinde 9.218 olan çalışan sayısı, 31.03.2014 itibarıyla 9.194'dür.

16 – YAPILAN BAĞIŞLAR

01.01.2014 – 31.03.2014 döneminde 1.252 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

17 – MALİ TABLO BİLGİLERİ VE RASYOLAR

ÖZET BİLANÇO (TL)	31.03.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	2.151.813.195	2.128.504.531
Duran Varlıklar	1.036.323.821	1.033.447.409
Toplam Varlıklar	3.188.137.016	3.161.951.940

Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.809.902.454	1.826.580.192
Uzun Vadeli Yükümlülükler	179.460.855	67.203.301
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.050.198.287	1.129.829.508
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	148.575.420	138.338.939
Toplam Kaynaklar	3.188.137.016	3.161.951.940

ÖZET KAR VE ZARAR TABLOSU (TL)	1 Ocak 2014-31 Mart 2014	1 Ocak 2013-31 Mart 2013
Hasılat	792.460.191	716.165.021
Brüt Kar	179.666.131	162.600.074
Esas Faaliyet Karı	79.877.285	69.093.511
Faaliyet Dönem Karı (Ana Ortaklık Payları)	51.334.625	45.421.417

Rasyolar	1 Ocak 2014-31 Mart 2014	1 Ocak 2013-31 Mart 2013
Brüt Kar Marjı (%)	22.7%	22.7%
Net Kar Marjı (%)	6.5%	6.3%
Pay Başına Kar (1 TL Nominal)	0,15	0,13

18 – BİLANÇO SONRASI GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ OLAYLAR

27.03.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 133.000.000,00 TL'nin dağıtılmasına, ve dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine karar verilmiş ve 7 Nisan 2014 tarihinden itibaren temettü dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

6 Mayıs 2014 tarihinde gerçekleştirilen Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Toplantısında; Şirket'in sahip olduğu beher hissesi nominal 1 TL değerinde olan toplam 1.250.000 adet paya bölünmüş 1.250.000 TL sermayeli Birleşik Dış Ticaret A.Ş.'nin sermaye borcu tamamen ödenmiş 875.500 adet sahibi olduğu hisseleri Yıldız Holding A.Ş.'ye tüm hak ve vecibeleri ile birlikte 2.801.600,00 TL'ye satış ve devrine karar verilmiştir.

Aynı toplantıda;Şirketin sahip olduğu beher hissesi nominal 1 TL değerinde olan toplam 15.000.000 adet paya bölünmüş 15.000.000 TL sermayeli İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.'nin sermaye borcu tamamen ödenmiş 12.570.003,41 adet sahibi olduğumuz hisselerini Yıldız Holding A.Ş.'ye tüm hak ve vecibeleri ile birlikte 25.978.007,05 TL'ye satış ve devrine karar verilmiştir.

Aynı toplantıda; beher hissesi nominal 1 TL değerinde olan toplam 64.812.772 adet paya bölünmüş 64.812.772,00 TL sermayeli Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 19.443.832 adet nama yazılı hisselerini 200.000.000 TL bedelle Tayyar Ailesinden satın alınmasına karar verilmiştir.

Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu, 6 Mayıs 2014 tarihinde yapmış olduğu toplantıda; 4.000.000 TL karşılığında sahip olduğu 10.000.000 adet Rekor Gıda Pazarlama A.Ş. paylarını Yıldız Holding A.Ş.'ye satarak, tamamını devretme kararı vermiştir.

Ülker Çikolata Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu, 6 Mayıs 2014 tarihinde yapmış olduğu toplantıda; 2.573.000,00 TL karşılığında sahip olduğu 1.245.000 adet İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. paylarını Yıldız Holding A.Ş.'ye satma kararı vermiştir. Yine aynı toplantıda 398.400,00 TL karşılığında sahip olduğu 124.500 adet Birleşik Dış Ticaret A.Ş. paylarını Yıldız Holding A.Ş.'ye satma kararı vermiştir.