



ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.

01.01.2016 – 30.09.2016

**ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin, 2016 yılı ilk 9 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:	01.01.2016 - 30.09.2016
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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı	30 Eylül 2016	Pay Tutarı	31 Aralık 2015
		Pay Oranı		Pay Oranı
Yıldız Holding A.Ş.	168.124.482	%49,16	168.124.482	%49,16
Yıldız Holding A.Ş. İştirakleri ve Ülker Aile Bireyleri	27.738.115	%8,11	27.738.115	%8,11
Diğer	146.137.403	%42,73	146.137.403	%42,73
	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 dağıtımı 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.

24.03.2016 tarihinde yapılan 2015 Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 94.000.000,00 TL (net 79.900.000,00 TL)'nin esas sözleşmenin kar dağıtım maddesine göre dağıtılmasına; yine dönem karından karşılanmak üzere 7.690.000,00 TL'nin ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılmasına, 3.852.958,00 TL çalışanlara dağıtılmasına, dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine ve 05 Nisan 2016 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiştir. 5 Nisan 2016 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 2016 yılı Ocak – Eylül döneminde konsolide yaklaşık 183 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.

14.06.2016 tarihinde şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden Sayın Mahmut Mahir Kuşçulu görevinden istifa etmiştir. Mahmut Mahir Kuşçulu'dan boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükümleri çerçevesinde kalan süreyi tamamlamak ve ilk Genel Kurul'da onaya sunulmak üzere, Sayın İbrahim Taşkın'ın seçilmesine karar verilmiştir.

31.12.2015 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizden Ekrem Pakdemirli'nin vefatı sonrası yerine Halil Bülent Çorapçı'nın görev alması hususunda Sermaye Piyasası Kurulundan gerekli onaylar alınmasına müteakip 2015 yılı Olağan Genel Kurul'da oylamaya sunulmuş ve kabul edilmiştir. Halil Bülent Çorapçı Bey mevcut Yönetim Kurulu'nun görev bitiş tarihi olan 27.03.2017 tarihine kadar Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapacaktır.

Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden Alain Strasser tarafından Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu ile paylaştığı bildiri ile 14.04.2010 tarihinden itibaren Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olan Alain Strasser'in 14.04.2016 tarihi itibarıyla bağımsız üye olarak 6 senelik süresini dolduracağı ve Sermaye Piyasası Kurulunun 4.3.6. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesinin (g) bendinde tanımlanan bağımsızlık kriterini sağlayamayacak olmasından ötürü 03.03.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, Risk Komitesi Üyeliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliklerinden istifa etmesi üzerine yerine Ahmet Murat Yalınzoğlu'nun görev alması hususunda Sermaye Piyasası Kurulundan gerekli onaylar alınmasına müteakip 2015 yılı Olağan Genel Kurul'da oylamaya sunulmuş ve kabul edilmiştir. Ahmet Murat Yalınzoğlu Bey mevcut Yönetim Kurulu'nun görev bitiş tarihi olan 27.03.2017 tarihine kadar Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapacaktır.

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.

Mehmet Tütüncü - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

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.

Ali Ülker - Yönetim Kurulu Üyesi

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

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 A.Ş. Genel Müdürlüğü görevine getirilmiştir.

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.

*14.06.2016 tarihinde şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden Sayın Mahmut Mahir Kuşçulu görevinden istifa etmiştir. Mahmut Mahir Kuşçulu'dan boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükümleri çerçevesinde kalan süreyi tamamlamak ve ilk Genel Kurul'da onaya sunulmak üzere, Sayın İbrahim Taşkın'ın seçilmesine karar verilmiştir.

İbrahim Taşkın – Yönetim Kurulu Üyesi

1965 yılında Trabzon'da doğan İbrahim Taşkın İlkokulu Artvin'de, Ortaokul ve Lise öğrenimini de İstanbul'da tamamlamıştır. 1986 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. Askerlik hizmetini Disiplin Mahkemesinde Disiplin Subayı olarak 1988 yılında Şanlıurfa'da tamamlamıştır.

1989 yılından itibaren İstanbul Barosu'na Serbest Avukat olarak kayıtlıdır. 1990 yılından itibaren 4 yıl süre ile Emniyet Genel Müdürlüğü'ne bağlı Florya Polis Eğitim Merkezi'nde öğretim görevlisi olarak, Anayasa Hukuku, Ceza Hukuku, Ceza Muhakemeleri Hukuku, Polis Meslek Mevzuatı konularında ders vermiştir.

1996-2004 yılları arasında Serbest Avukatlığın yanı sıra çeşitli görevler içerecek şekilde siyasi faaliyetler ile uğraşmıştır. 2004 yılından itibaren Yıldız Holding'te Hukuk İşlerinden sorumludur. Halen Yıldız Holdingin "Global Hukuk İşleri Başkanı" dır. Birçok şirkette yönetim kurulu üyesi olarak halen görevli olup, Çeşitli dernek ve vakıflarda kurucu, yönetici ve/veya üye olarak görev yapmaktadır. Ayrıca, Holdinge bağlı şirketlerdeki sorumluluklarının yanı sıra, Yıldız Holding A.Ş.' de "Onur Kurulu Başkanı", "Gıda Güvenliği ve Savunması Kurulu Başkanı" ve "Global Hukuk İşleri Başkanı" olarak görev yapmaktadır. Evli ve dört çocuk babası olup, İngilizce bilmektedir.

Ahmet Murat Yalnızoğlu - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

1957 yılında doğan Murat Yalnızoğlu, eğitimini İstanbul Erkek Lisesi, Boğaziçi Üniversitesi ve University of Florida da yüksek endüstri ve sistem mühendisi olarak tamamlamıştır.

Çalışma hayatına 1982 yılında bilgi sistemleri ve yazılım geliştirme alanında girişimci olarak başladı. 1989 yılında Arthur Andersen ve Andersen Consulting firmalarında bilgi teknolojileri odaklı yönetim danışmanlığı alanında çalışmaya başladı. Daha sonra Coopers&Lybrand ve Arge Danışmanlık firmalarında kıdemli yönetici, kurucu ve ortak olarak Türkiye'nin önde gelen şirketlerinde strateji ve organizasyonel gelişim alanlarındaki danışmanlık projelerini yönetti.

2006 yılından bu yana özellikle çok-işli büyük şirketlerde etkin kurumsal yapıların oluşturulması çalışmalarına yoğunlaştı. Yönetim kurulu çalışmalarının etkinliğinin artırılması, kurumların "baştan" doğru yapılanarak, önemli gelişimlerini sağlama alanında çok sayıda çalışma gerçekleştirdi.

Yönetim danışmanlığının yanı sıra, çok sayıda şirkette yönetim kurulu üyeliği sorumluluğu üstlendi. Yönetim konusundaki deneyimlerini sivil toplum ve meslek örgütleri ile üniversitelerde, çeşitli seminer ve konferanslarda ve sosyal medyada paylaşılarak “iyi” yönetimin faydalarının yayılmasına katkıda bulunmaktadır.

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 19 senedir Büyük Kulüp Derneğinde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevindedir. Duran Akbulut evli ve iki erkek çocuk babasıdır.

Halil Bülent Çorapçı - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

1936 yılında Yalova’da (İstanbul) doğan Halil Bülent Çorapçı 1956 yılında İstanbul Yüksek İktisat ve Ticaret Okulundan iyi derece ile Lisans diploması aldı. 1953 yılında Karamancılar-Gazioğulları grubunda işe başlamasına müteakip grubun çeşitli şirketlerinde yönetim ve denetim görevi yaptı. Konusunda yurt dışında yapılan çeşitli eğitimlere katılan Halil Bülent Çorapçı mesleki hayatı boyunca Karamancılar Holding, Orta Anadolu Mensucat, Anadolu Cam Sanayii, Nasaş Aliminyum, Çelik Halat, Polinas, Henkel ve Turyağ Şirketlerinde yönetim kurulu üyeliğinde bulundu. Halen Astay Gayrimenkul A.Ş., Atıkpaşa ve Sultanahmet (Four Seasons Otelleri) A.Ş., Senapa Stampa Plastik A.Ş., Martı GYO, Kerevitaş (Super Fresh) A.Ş. yönetim kurulu üyeliklerinde bulunmaktadır. İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odasında 20 sicil no sırasında kayıtlı üyedir. Kanunla Kurulmuş vergi konseyinin önceki üyesidir. Evlidir ve iki oğlu vardır. İngilizce bilmekte olup, kitap ve okuma tutkunudur.

5 – BAĞLI ORTAKLIKLAR VE FİNANSAL VARLIKLAR

30 Eylül 2016 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.

Bağlı Ortaklık / Finansal Varlık Adı	Etkin Ortaklık Oranı	Faaliyet Konusu
Ülker Çikolata San. A.Ş.	%91,7	Çikolata üretimi
Biskot Bisküvi Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%73,9	Bisküvi, kek ve çikolata kaplamalı üretimi
Atlas Gıda Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100,0	Ticaret
Reform Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	%100,0	Ticaret
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş. (*)	%100,0	İhracat
UI Egypt B.V. (**)	%51,0	Yatırım
Hi-Food for Advanced Food Industries (**)	%45,9	Bisküvi üretimi
Sabourne Investments Ltd (***)	%100,0	Yatırım
Food Manufacturers’ Company (***)	%55,0	Bisküvi, kek ve çikolata kaplamalı üretimi
Food Manufacturers’ Company for Distribution (***)	%52,3	İhracat
G New, Inc	%12,2	Yatırım
Godiva Belgium BVBA	%19,2	Çikolata üretimi

(*) Şirket, Yıldız Holding A.Ş.’nin %100 hissesine sahip olduğu İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.’de bulunan 20.250.000 adet hissenin tamamını 31 Mart 2016 tarihinde 43 milyon TL bedelle satın almıştır.

(**) Şirket, Yıldız Holding A.Ş.’nin sahip olduğu %51 oranındaki Hollanda menşeli UI Egypt B.V. hissesini 31 Mart 2016 tarihinde 30 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Bu işlemle birlikte Şirket, UI Egypt B.V. ve UI Egypt B.V.’nin %90 hissesine sahip olduğu Hi Food for Advanced Food Industries şirketinin de kontrol gücünü elde etmiştir.

(***) Şirket, Yıldız Holding A.Ş.’nin sahip olduğu %100 oranındaki Sabourne Investments Limited hissesini 27 Haziran 2016 tarihinde 50 milyon ABD Doları bedelle satın almıştır. Bu işlemle birlikte Şirket, Sabourne Investments Limited; Sabourne Investments Limited’in %55 hissesine sahip olduğu Food Manufacturers’ Company ve Food Manufacturers’ Company’nin %95 hissesine sahip olduğu Food Manufacturers’ Company for Distribution şirketlerinin de kontrol gücünü elde etmiştir.

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.

Mısır'da Bisküvi ve Kek üretimi yapılmaktadır.

Suudi Arabistan'da Bisküvi, Kek ve Çikolata üretimi yapılmaktadır.

7 – FAALİYET KONUSUNDA YAŞANAN GELİŞMELER

Türkiye'de ve Dünyada Ekonomik Gelişmeler

2016 ilk 9 ay itibariyle, küresel ekonomide toparlanma işaretleri görölmekle birlikte kalıcı denge sağlanamamakta, ölkeler ve bölgeler arasında ekonomik büyüme yönünden farklılaşma devam etmektedir.

Amerikan Merkez Bankası (FED)'nin aralık ayında faiz artırımı kararı sonrasında 2016 yılında kademeli bir faiz artışı beklenmekle birlikte son dönemde Amerika'dan gelen verilerin zayıf olması sebebiyle faiz artırımları gerçekleşmemiştir. Diğer ölkelerin merkez bankalarının izleyeceği politikalar piyasalara ve ekonomilere yön verecektir.

2015 sene başında beklentilerin aksine gelişmekte olan ölkelerde büyüme yavaşlarken, gelişmiş ölkelerin ekonomilerinde toparlanma sınırlı kalmıştır. IMF'nin Ekim 2015 raporunda belirtildiği üzere bir önceki rapora göre dünya büyümesi 2015 yılı için 0,2 puan daha azaltılarak 2015 yılı için %3,1 olarak tahmin edilmiştir.

Küresel ekonomide itici güç konumunda olan gelişmekte olan ölkelerin büyüme hızı, projeksiyonların ötesinde yavaşlamıştır. Bu yavaşlamada Rusya, Brezilya, bazı Latin Amerika ölkeleri ve Orta Doğu ölkelerindeki ekonomik aktivitelerde yaşanan durağanlık ana faktör olmuştur.

2016 yılında gelişmiş ölkelerde özellikle Avrupa'da düşen petrol fiyatları nedeniyle ekonomik aktivitelerde bir toparlanma olacağı beklentisini taşınmakla beraber, 2016 yılı küresel büyüme hızının 2015'ten daha hızlı olacağı ve %3,6 (IMF) oranında büyümesi beklenmektedir.

Kısaca Sektörde Gelişmeler

Türkiye'de atıştırmalık sektörü 2016 yılı ilk 9 ayda büyüme göstermeyerek sabit kalmıştır. Özellikle fiyat artışları ve düşük tüketici güveni nedeniyle tüketim zayıflamıştır. Bisküvi kategorisi ilk 9 ayda %1.2 azalırken, Kek kategorisi ise %1.1 oranında büyümüştür. Çikolata kategorisi ise %1.1 oranında büyümüştür.

Sektörde Ülker Bisküvi

Üretimini, Esenyurt, Kocaeli/Gebze ve Ankara fabrikalarında gerçekleştiren Ülker Bisküvi, bisküvi piyasasında sektörün lideridir. Ülker Bisküvi, bu üç ana fabrikanın dışında bağı ortaklığı Biskot Gıda/Karaman ve Silivri tesislerinde üretim yapmakta ve diğer bağı ortaklığı Ülker Çikolata İstanbul/Topkapı tesislerinde üretim yapılmaktadır. Yine ortağı olduğu Hi-food vesilesiyle Mısır'da ve FMC ile Suudi Arabistan'da 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 Ürünleri Pazarlama Satış ve Tic. A.Ş., ve Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş. 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 70 yıldır faaliyet gösteren Ülker Bisküvi, her uygulama ve sonuçlarıyla Holding'in amiral gemisi konumundadır. Ülker Bisküvi, İstanbul Sanayi Odası (İSO) tarafından 2015 yılına ait araştırmada Türkiye'nin en büyük 500 sanayi kuruluşu arasında 65. 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 kitleleriyle uyumlu ve sürekli bir ilişki kurmuştur. Son yıllarda yapılan araştırmalar Ülker markasına olan bağlılığın yüksek düzeylerde seyrettiğini göstermektedir.

8 – ŞİRKETLE İLGİLİ HEDEFLER

2016 yılının 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. 2016 yılında finansal ve operasyonel sonuçlarımızı en üst seviyede tutmak için oluşturduğumuz bütçe 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.

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.

Kurulan Yönetim Kurulu komiteleri aktif olarak görev yapmaktadır. Komite çalışma esasları internet sitesinde yayınlanmıştır. Komite üyelerinin başkanları Yönetim Kurulu bağımsız adaylardan oluşturulmuş olup, komitelerde bağımsız adayların çoğunluğu bulunmaktadır.

Genel Kuruldan 3 hafta evvel bilgilendirme dökümanı, toplantı ajandası, faaliyet raporu, Yönetim Kurulu üye adayların özgeçmişleri ve açıklanması gereken diğer bilgiler yatırımcıların ve hissedarların bilgisine sunulmuştur.

İlişkili taraf işlemleri Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunularak, bağımsız yönetim kurulu adaylarının da onayı ile işlemlere devam kararı verilmiştir.

Şirket internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilmiş ve güncelleştirilmesi yönünde çalışmalar yapılmıştır.

2015 yılı için yaygın ve süreklilik arz eden işlemler raporu hazırlanmış ve Yönetim Kurulu kararı ile KAP'ta yayınlanmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık hususunda taramaları gerçekleştirilmiş olup, yeni adaylar aday komitesi tarafından Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

Sürdürülebilirlik çalışmalarına başlanmış olup, 2015 Haziran ayında internet sitesinde ileriye yönelik taahhütler paylaşılmıştır. Geniş kapsamlı Sürdürülebilirlik raporunun 2016 yılında yayınlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçeleri

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model veya mekanizma oluşturulmamıştır. Ancak Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler Şirket'in ve pay sahiplerinin yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesini mümkün kılmaktadır. Şirket, çalışanlar, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları ve diğer bütün menfaat sahiplerinin görüş ve önerilerini dikkate almaktadır.

"Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin 3.1.2 no.lu maddesi uyarınca oluşturulması gereken çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası hali hazırda bulunmamakta olup çalışmalar devam etmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bazıları birkaç komitede birden görev almaktadır.

"Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayrımına yer verilecek şekildedir.

Yönetim Kurulunda kadın üye bulunmamaktadır.

Esas Sözleşmede, bireysel bir hak olmak üzere, pay sahiplerine genel kuruldan özel denetim istemeyi talep edebileceği yönünde bir hüküm bulunmamaktadır. Özel denetçi atanması ile ilgili TTK ve SPK düzenlemelerinin yeterli olduğu düşünülmektedir. 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun getirdiği düzenlemeler çerçevesinde her pay sahibinin özel denetim isteme hakkı gözetilmektedir.

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.

Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte; ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Ayrıca aşağıda yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz, Şirketimizin www.ulkerbiskuvi.com.tr ve <http://ulkerbiskuviyatirimciiliskileri.com/default.aspx> internet adreslerinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Yatırımcı ilişkileri birimi, Mali İşler Direktörlüğü bünyesinde yürütülmektedir. Söz konusu birim, pay sahibi ortaklarımızdan yazılı olarak ya da internet yoluyla yapılan başvuruları yanıtlamakla birlikte, yurt içinde ve yurt dışında düzenlenen yatırımcı konferanslarına da katılmaktadır. 2015 yılı içinde 287'si yatırımcı ve 21'i analist toplam 308 görüşme gerçekleştirmiştir. Yatırımcı ile ilişkiler birimi her çeyrek faaliyetlerini özetleyen raporu Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Pay sahipleriyle ilişkiler birimiyle ilgili iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Serkan Aslıyüce
Mali İşler Direktörü
Kısıklı Mah. Ferah Cad. No: 1
B.Çamlıca Üsküdar/İstanbul
Serkan.asliyuce@ulker.com.tr
0 216 524 25 00

Özgür Kalyoncu
Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Sermaye Piyasası Kurulu İleri Düzey Lisansı – 205830
Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı - 701396
Kısıklı Mah. Ferah Cad. No: 1
B.Çamlıca Üsküdar/İstanbul
Ozgur.kalyoncu@ulker.com.tr
0 216 524 25 56

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 www.ulkerbiskuvi.com.tr ve <http://ulkerbiskuviyatirimciiliskileri.com/default.aspx> adreslerinde mevcut "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ve 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1524'üncü maddesi gereği kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanması amacıyla "Bilgi Toplumu Hizmetleri" özgülenmiş alanında gerekli bilgiler pay sahiplerinin kullanımına elektronik ortamda sunulmuştur.

Esas Sözleşme'nin 20. Maddesinde Şirket denetimin usul ve esasları hakkında bilgi paylaşılmıştır. 2015 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.

24 Mart 2016 tarihinde 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

2015 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı, 342.000.000 TL'lik ödenmiş sermayenin yaklaşık %81,5'ini temsil eden pay sahiplerimizin katılımıyla Atatürk Mahallesi Yakut Caddesi Ataşehir – İSTANBUL adresindeki Radisson Blu Asia 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 2016 tarih ve 9024 sayılı nüshasında, günlük neşredilen Dünya Gazetesi 2 Mart 2016 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 dökümanı, bilanço, kâr-zarar tabloları, bağımsız denetim raporu ve dipnotları, denetçi raporu, kâr 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 ve <http://ulkerbiskuviyatirimciiliskileri.com/default.aspx> internet sitelerinde 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 Sözleşmemizde 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 kârının asgari %70'i nakden kâr 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 Esas 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.

24.03.2016 tarihinde yapılan 2015 Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 94.000.000,00 TL (net 79.900.000,00 TL)'nin esas sözleşmenin kar dağıtım maddesine göre dağıtılmasına; yine dönem karından karşılanmak üzere 7.690.000,00 TL'nin ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılmasına, 3.852.958,00 TL çalışanlara dağıtılmasına, dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine ve 05 Nisan 2016 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiştir. 5 Nisan 2016 tarihinde temettü dağıtımı 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. Ayrıca şirket yatırımcı ilişkileri internet sitesi Türkçe ve İngilizce olarak <http://ulkerbiskuyatirimciiliskileri.com/default.aspx> 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, Hazırlan 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
- Sürdürülebilirlik

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

Esas Sözleşmemize göre Yönetim Kurulu en az 7 üyeden oluşur ve bu üyeler Esas Sözleşme'de 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 katılımı 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 politikalarına www.ulkerbiskuvi.com.tr ve <http://ulkerbiskuviyatirimciiliskileri.com/default.aspx> adreslerinde yer verilmektedir.

Şirketimizin uyguladığı insan kaynakları politikasına ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet olmamıştır.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin sosyal sorumluluk etkinlikleri faaliyet raporumuzda ve www.ulkerbiskuvi.com.tr ile <http://ulkerbiskuviyatirimciiliskileri.com/default.aspx> 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 Biskuvi olarak, kuruluşumuzdan bu yana 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.

Ülker Biskuvi'nin benimsemiş olduğu etik kurallar tüm şirketlerde uygulanmakla birlikte bu etik kurallar bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanmış olup www.ulkerbiskuvi.com.tr ve <http://ulkerbiskuviyatirimciiliskileri.com/default.aspx> 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 üyelerden oluşur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile belirlenmiş kriterlerin tamamını taşıyan ve görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabilecek bağımsız üyeler bulunur.

Yönetim Kurulu üyelerimize ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Adı-Soyadı	Unvanı	İcracı Konumu	Görev Süresi
Murat ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017
Mehmet TÜTÜNCÜ (*)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı	27.03.2014-27.03.2017
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Uyesi	İcracı	27.03.2014-27.03.2017
Ahmet ÖZOKUR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017
Mahmut Mahir KUŞCULU (**)	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı	14.06.2016-27.03.2017
Cengiz SOLAKOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017
Ahmet Murat YALNIZOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	İcracı Değil	24.03.2016-27.03.2017
Duran AKBULUT	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	İcracı Değil	27.03.2014-27.03.2017
Halil Bülent ÇORAPÇI	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	İcracı Değil	24.03.2016-27.03.2017

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

(**)14.06.2016 tarihinde şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden Sayın Mahmut Mahir Kuşculu görevinden istifa etmiştir. Mahmut Mahir Kuşculu'dan boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükümleri çerçevesinde kalan süreyi tamamlamak ve ilk Genel Kurul'da onaya sunulmak üzere, Sayın İbrahim Taşkın'ın seçilmesine karar verilmiştir.

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

Yönetim Kurulu'nda Halil Bülent ÇORAPÇI, Duran AKBULUT ve Ahmet Murat YALNIZOĞLU bağımsız üye sıfatıyla görev yapmaktadır.

31.12.2015 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizden Ekrem Pakdemirli Bey'in vefatı sonrası yerine Halil Bülent Çorapçı'nın görev alması hususunda Sermaye Piyasası Kurulundan gerekli onaylar alınmasına müteakip 2015 yılı Olağan Genel Kurul'da oylamaya sunulmuş ve kabul edilmiştir. Halil Bülent Çorapçı Bey mevcut Yönetim Kurulu'nun görev bitiş tarihi olan 27.03.2017 tarihine kadar Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapacaktır.

Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden Alain Strasser tarafından Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu ile paylaştığı bildiri ile 14.04.2010 tarihinden itibaren Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olan Alain Strasser'in 14.04.2016 tarihi itibarıyla bağımsız üye olarak 6 senelik süresini dolduracağı ve Sermaye Piyasası Kurulunun 4.3.6. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesinin (g) bendinde tanımlanan bağımsızlık kriterini sağlayamayacak olmasından ötürü 03.03.2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, Risk Komitesi Üyeliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliklerinden istifa etmesi üzerine yerine Ahmet Murat Yalınizoğlu'nun görev alması hususunda Sermaye Piyasası Kurulundan gerekli onaylar alınmasına müteakip 2015 yılı Olağan Genel Kurul'da oylamaya sunulmuş ve kabul edilmiştir. Ahmet Murat Yalınizoğlu Bey mevcut Yönetim Kurulu'nun görev bitiş tarihi olan 27.03.2017 tarihine kadar Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapacaktır.

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 ve 24.03.2016 yılında yapılan 2015 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 Başkan Vekili

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 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. 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.

İbrahim Taşkın* - Yönetim Kurulu Üyesi

1965 yılında Trabzon'da doğan İbrahim Taşkın İlkokulu Artvin'de, Ortaokul ve Lise öğrenimini de İstanbul'da tamamlamıştır. 1996-2004 yılları arasında Serbest Avukatlığın yanı sıra çeşitli görevler içerecek şekilde siyasi faaliyetler ile uğraşmıştır. 2004 yılından itibaren Yıldız Holding 'te Hukuk İşlerinden sorumludur. Halen Yıldız Holdingin "Global Hukuk İşleri Başkanı" dır. Birçok şirkette yönetim kurulu üyesi olarak halen görevli olup, Çeşitli dernek ve vakıflarda kurucu, yönetici ve/veya üye olarak görev yapmaktadır. Ayrıca, Holdinge bağlı şirketlerdeki sorumluluklarının yanı sıra, Yıldız Holding A.Ş.' de "Onur Kurulu Başkanı", "Gıda Güvenliği ve Savunması Kurulu Başkanı" ve "Global Hukuk İşleri Başkanı" olarak görev yapmaktadır. Evli ve dört çocuk babası olup, İngilizce bilmektedir.

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.

Halil Bülent Çorapçı - Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)

1936 yılında Yalova'da (İstanbul) doğan Halil Bülent Çorapçı 1956 yılında İstanbul Yüksek İktisat ve Ticaret Okulundan iyi derece ile Lisans diploması aldı. 1953 yılında Karamancılar-Gazioğulları grubunda işe başlamasına müteakip grubun çeşitli şirketlerinde yönetim ve denetim görevi yaptı. Konusunda yurt dışında yapılan çeşitli eğitimlere katılan Halil Bülent Çorapçı mesleki hayatı boyunca Karamancılar Holding, Orta Anadolu Mensucat, Anadolu Cam Sanayii, Nasaş Aliminyum, Çelik Halat, Polinas, Henkel ve Turyağ Şirketlerinde yönetim kurulu üyeliğinde bulundu. Halen Astay Gayrimenkul A.Ş., Atikpaşa ve Sultanahmet (Four Seasons Otelleri) A.Ş., Senapa Stampa Plastik A.Ş., Martı GYO, Kerevitaş (Super Fresh) A.Ş.

yönetim kurulu üyeliklerinde bulunmaktadır. İstanbul Yeminli Mali Müşavirler odasında 20 sicil no sırasında kayıtlı üyedir. Kanunla Kurulmuş vergi konseyinin önceki üyesidir. Evlidir ve iki oğlu vardır. İngilizce bilmekte olup, kitap ve okuma tutkunudur.

Ahmet Murat Yalnızoğlu - Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)

1957 yılında doğan Murat Yalnızoğlu, eğitimini İstanbul Erkek Lisesi, Boğaziçi Üniversitesi ve University of Florida da yüksek endüstri ve sistem mühendisi olarak tamamlamıştır.

Çalışma hayatına 1982 yılında bilgi sistemleri ve yazılım geliştirme alanında girişimci olarak başladı. 1989 yılında Arthur Andersen ve Andersen Consulting firmalarında bilgi teknolojileri odaklı yönetim danışmanlığı alanında çalışmaya başladı. Daha sonra Coopers&Lybrand ve Arge Danışmanlık firmalarında kıdemli yönetici, kurucu ve ortak olarak Türkiye'nin önde gelen şirketlerinde strateji ve organizasyonel gelişim alanlarındaki danışmanlık projelerini yönetti.

Yönetim Kurulu Üyesinin Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi, Grup içi ve Grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle seçiminin görüldüğü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

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

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışı aldıkları görev aşağıda sunulmaktadır

Adı-Soyadı	Unvanı	Şirket Dışı Görevi
Murat ÜLKER	Yönetim Kurulu Başkanı	Grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı
Ali ÜLKER	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği
Ahmet ÖZOKUR	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği
Mehmet TÜTÜNCÜ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği
Mahmut Mahir KUŞÇULU*	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği
İbrahim TAŞKIN	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 (Bağımsız)	Büyük Kulüp Derneğinde Yönetim Kurulu Başkanlığı
Halil Bülent ÇORAPÇI	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Astay Gayrimenkul A.Ş., Atıkpaşa Turizm A.Ş., Sultanahmet (Four Seasons Otelleri) A.Ş. Pilen Pak A.Ş., Martı GYO, Kerevitaş (Super Fresh) A.Ş. Bağımsız Senapa Stampa Plastik A.Ş.. Yönetim kurulu üyeliği
Ahmet Murat YALNIZOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	IELEV Eğitim Kurumları A.Ş. Yönetim kurulu üyeliği ve Pruva Yönetim Danışmanlığı Ltd. Şti. Şirket ortağı

(*)14.06.2016 tarihinde şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden Sayın Mahmut Mahir Kuşçulu görevinden istifa etmiştir. Mahmut Mahir Kuşçulu'dan boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükümleri çerçevesinde kalan süreyi tamamlamak ve ilk Genel Kurul'da onaya sunulmak üzere, Sayın İbrahim Taşkın'ın seçilmesine karar verilmiştir.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz 2016 yılı Ocak – Eylül 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 üyelerden 1/3'ünün lüzum görmesi ile de Yönetim Kurulunun ayrıca toplanması gerekir. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket'in 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 oylanan konu 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 Esas 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.

2015 yılı faaliyet dönemi içinde yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

2015 yılında Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Risk Komitesi'nin toplantı tutanakları ve raporları Yönetim Kurulu tarafından takip edilmiş ve görülmüştür.

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. 2015 senesinde Denetim Komitesi dört defa toplanmış olup, görüşlerini ve yorumlarını içeren raporlar Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

Denetim Komitesinin 14.06.2016 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla değiştirilen yapısı aşağıda verilmiştir:

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle İlişkisi
Duran AKBULUT	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Ahmet Murat YALNIZOĞLU	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. 2015 senesinde Kurumsal Yönetim Komitesi dört defa toplanmış olup, görüşlerini ve yorumlarını içeren raporlar Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesinin 14.06.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla değiştirilen yapısı aşağıda verilmiştir:

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle İlişkisi
Duran AKBULUT	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Ahmet Murat YALNIZOĞLU	Komite Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Hafize Nurtaç AFRİDİ	Komite Üyesi	M&A ve İş Geliştirme Başkan Yardımcısı
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. 2015 senesinde Risk Komitesi altı defa toplanmış olup, görüşlerini ve yorumlarını içeren raporlar Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

14.06.2016 tarihinde Yönetim Kurulu kararı ile değiştirilen yeni yapısı aşağıdadır.

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle İlişkisi
Halil Bülent ÇORAPÇI	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Ahmet Murat YALNIZOĞLU	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 kuruluştan 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 "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.

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 Sn. Murat ÜLKER, Sn. Ali ÜLKER, Sn. Ahmet ÖZOKUR, Sn. Mehmet TÜTÜNCÜ VE Sn. İbrahim TAŞKIN'ın Yönetim Kurulu'ndaki görevlerinden dolayı herhangi bir ücret ödenmemesi, Sn. Cengiz SOLAKOĞLU, Sn. Duran AKBULUT, Sn. Halil Bülent ÇORAPÇI ve Sn. Ahmet Murat YALNIZOĞLU'na ise aylık net 4.700 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.

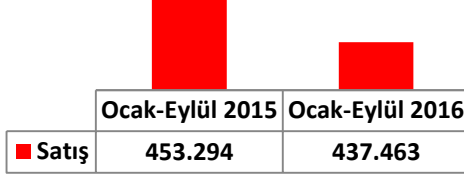
Üst yönetim ve Yönetim Kuruluna sağlanacak menfaatlere ilişkin Genel Kurulca kabul edilen ücretlendirme prensipleri www.ulkerbiskuvi.com.tr adresinde detaylı olarak yer almaktadır.

10- ÜRETİMDEKİ GELİŞMELER

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

Eylül 2016 ve Eylül 2015 Tonaj verileri aşağıda sunulmaktadır.

Satış



	Ocak-Eylül 2015	Ocak-Eylül 2016
■ Satış	453.294	437.463

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 2015 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, 2015 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

01.01.2016 – 30.09.2016 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, Ülker Grubu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Cenker UÇAN:

Mayıs 2016'da göreve Ülker Bisküvi'de CFO olarak görev yapmaya başlayan Cenker Uçan, daha öncesinde Yıldız Holding'te Gıda&İçecek bölüm CFO'su olarak görev yapmış olup, yapının sadeleştirilmesi konularında projeler yürütmüştür.

15– PERSONEL BİLGİLERİ

Grubun 31.12.2015 tarihinde 7.341 olan çalışan sayısı, 30.09.2016 itibarıyla 8.596'dır.

16 – MALİ TABLO BİLGİLERİ VE RASYOLAR

ÖZET BİLANÇO (TL)	30.09.2016	31.12.2015 Yeniden Düzenlenmiş
Dönen Varlıklar	2.958.663.883	3.464.818.108
Duran Varlıklar	1.829.064.669	1.723.797.220
Toplam Varlıklar	4.787.728.552	5.188.615.328

Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.123.054.471	1.784.292.054
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.920.641.249	1.807.684.924
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.522.191.889	1.386.766.049
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	221.840.943	209.872.301
Toplam Kaynaklar	4.787.728.552	5.188.615.328

ÖZET KAR VE ZARAR TABLOSU (TL)	1 Ocak 2016-30 Eylül 2016	1 Ocak 2015-30 Eylül 2015 (Yeniden Düzenlenmiş)
Hasılat	2.795.281.065	2.737.589.358
Brüt Kar	643.902.380	623.812.588
Esas Faaliyet Karı	335.279.916	299.605.517
Faaliyet		
Dönem Karı (Ana Ortaklık Payları)	232.159.442	170.947.331

Rasyolar	1 Ocak 2016-30 Eylül 2016	1 Ocak 2015-30 Eylül 2015 (Yeniden Düzenlenmiş)
Brüt Kar Marjı (%)	23.0%	22.8%
Net Kar Marjı – Ana Ortaklık (%)	8.3%	6.2%
Pay Başına Kar (1 TL Nominal)	0,68	0,50