

ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.

08/06/2026 TARİHİNDE YAPILAN 2025 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.'nin 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 08/06/2026 tarihinde saat 14:00'da "Altunizade Mahallesi Oymacı Sokak No:9 Üsküdar İstanbul - Mercure İstanbul Altunizade Hotel" adresinde, İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 05/06/2026 tarih ve 122789175 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Ebru HALİS gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 14/05/2026 tarih ve 11583 sayılı nüshasında, Hürses Gazetesi'nin 15/05/2026 tarihli 8. sayfasında ve Şirket'in resmi internet sitesi olan <http://ulkerbiskuviyatirimciiliskileri.com> adresinde ve Kamu Aydınlatma Platformunda, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirket'in toplam 369.275.855 TL sermayesine tekabül eden 36.927.585.500 paydan, 780.058,501 TL sermayeye tekabül eden payın **asaleten**, 35.872.480 TL sermayeye tekabül eden payın **vekaleten**, 210.466.637,974 TL sermayeye tekabül eden payın **tevdi eden temsilcileri** tarafından olmak üzere toplam 247.119.176,475 TL sermayeye tekabül eden payın toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun ve bağımsız denetim şirket yetkilisi Yönetim Kurulu Başkanı Sn. **Ahmet BAL**'ın, Yönetim kurulu üyesi ve Murahhas Aza Sn. **İbrahim Özgür KÖLÜKFAKİ** ile DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) (temsilcisi **Ceyhun KILIÇ**)'in, Genel Kurulda hazır olduğunun ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'ni uygulamak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı" bulunan Sn. **Beyza Nur ŞİMŞEK**'in görevlendirildiğinin ve Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesinin 5. ve 6. fıkrası gereğince, şirketin Elektronik Genel Kurul hazırlıklarının yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirildiğinin anlaşılması ve Bakanlık Temsilcisi tarafından tespit ve ifade edilmesi üzerine görüşülmesine geçilmiştir.

1. Toplantı, fiziki ve elektronik ortamda Yönetim kurulu üyesi ve Murahhas Aza Sn. **İbrahim Özgür KÖLÜKFAKİ** tarafından açıldı. Oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulunuldu; gerek Kanun ve gerekse Şirket ana sözleşmesinde yer aldığı üzere elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan sayın pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmaları, olumsuz oy kullanacak sayın pay sahiplerinin ise olumsuz oyu sözlü olarak beyan etmesi gerektiği ifade edildi.

Bu madde kapsamında; Toplantı Başkanı olarak Sayın Sn. Ahmet BAL'ın seçilmesine ilişkin Pladis Foods Limited temsilcisi Levent TAŞÇI tarafından verilen **önerge** okundu. Başka öneri olmadı. Yapılan oylama sonucu, önerenin kabul edilerek, Toplantı Başkanı olarak Sn. **Ahmet BAL**'ın seçilmesine mevcudun **OY BİRLİĞİYLE** karar verildi.

Toplantı Başkanı; Tutanak Yazmanı olarak Sayın **Beyza Nur ŞİMŞEK**'i ve Oy Toplama Memuru olarak Sayın **Levent TAŞÇI**'yı görevlendirdi.

2. Genel Kurul toplantı tutanağının Genel Kurul adına imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi oya sunuldu. Genel Kurul toplantı tutanağının Genel Kurul adına imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesine mevcudun **OY BİRLİĞİYLE** karar verildi.

3. Şirketin 01.01.2025-31.12.2025 tarihli hesap dönemini kapsayan 2025 faaliyet yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmasına geçildi. Şirketin 2025 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun KAP'ta, şirketin kurumsal internet sitesinde, Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde, toplantıdan en az 3 hafta önce yayımlanmış, Şirket merkezinde ve ayrıca toplantı öncesinde toplantı mahallinde pay sahiplerinin incelemesine açıldığı belirtilmek sureti ile 2025 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun tamamının okunmuş sayılmasına ilişkin Toplantı Başkanı tarafından yapılan önerinin oylanması neticesinde, 2025 yılı ile ilgili Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmuş sayılmasına 13.254.500 adet olumsuz oya karşılık 24.698.663.147,50 adet olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi.

Müzakere açıldı. Söz alan olmadı.

4. Şirketin 01.01.2025-31.12.2025 tarihli hesap dönemini kapsayan 2025 faaliyet yılına ilişkin Bağımsız Denetim Şirketi rapor özeti, Şirketin 2025 yılı konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimini gerçekleştiren DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (Deloitte)'yi temsilen Sn. **Ceyhun KILIÇ** tarafından okundu.

5. Şirketin 01.01.2025-31.12.2025 tarihli hesap dönemini kapsayan konsolide SPK ve TTK Konsolide Finansal Tabloların ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan 2024 hesap dönemi denetimden geçmiş Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporunun KAP'ta, Şirketin kurumsal internet sitesinde, Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde toplantıdan en az 3 hafta önce yayımlanmış, Şirket merkezinde ve ayrıca toplantı öncesinde toplantı mahallinde pay sahiplerinin incelemesine açıldığı belirtilmek suretiyle tamamının okunmuş sayılmasına ilişkin Toplantı Başkanı tarafından yapılan önerinin oylanması neticesinde, 2025 yılı ile ilgili Konsolide Finansal Tabloların ve 2024 yılı Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporunun okunmuş sayılmasına 13.254.500 adet olumsuz oya karşılık 24.698.663.147,50 adet olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi.

2025 yılı hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve 2024 hesap dönemi denetimden geçmiş Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporu ana kalemler halinde Sn. **Verda Beste TAŞAR** tarafından özet olarak okundu.

2024 faaliyet yılına ilişkin konsolide finansal tablolar ve TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu görüşmeye açıldı. Söz alan olmadı. Oya sunuldu, Yapılan oylama sonucu, 2025 faaliyet yılı konsolide finansal tabloları ve bağımsız denetimden geçmiş 2024 faaliyet yılına ilişkin TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun kabulüne, 13.592.700,00 adet olumsuz oya karşılık 24.698.324.947,50 adet olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi.

6. Gündemin 6. maddesi gereği Yönetim Kurulu üyelerinin ibrasına geçildi. Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası oya sunuldu. Yönetim Kurulu üyeleri ibra oylamasında kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar.

Yapılan oylama sonucu, Şirketin 01.01.2025-31.12.2025 tarihli hesap dönemine ilişkin olarak görevde bulundukları dönem itibariyle; Şirket yönetim kurulu üyeleri Sn. **Ali ÜLKER**, Sn. **Mehmet TÜTÜNCÜ**, Sn. **Yahya ÜLKER**, Sn. **İbrahim TAŞKIN**, Sn. **Fatma Pınar ILGAZ**, Sn. **Ahmet BAL**, Sn. **Fusun KURAN**, Sn. **Ahmed Salman AMIN**, Sn. **Sridhar RAMAMURTHY**, Sn. **Mete BUYURGAN** ve Sn. **İbrahim Özgür KÖLÜKFAKI**'nın 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmelerine 62.539.800 adet olumsuz oya karşılık 24.649.377.847,50 adet olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi.

7. Gündemin yeni Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi, görev süreleri ve ücretlerinin tespitine ilişkin 7. maddesine geçildi. Pay sahibi Pladis Foods Limited temsilcisi Sn. Levent TAŞÇI tarafından verilen **önerge** okundu. Başka öneri olmadı. Önerenin oylanması çerçevesinde; Yönetim Kurulunda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere, Sn. **Mehmet TÜTÜNCÜ**, Sn. **Yahya ÜLKER**, Sn. **İbrahim TAŞKIN**, Sn. **Sridhar RAMAMURTHY**, Sn. **İbrahim Özgür KÖLÜKFAKI**'nın yönetim kurulu üyeliklerine ve Şirketimiz bulunduğu grup itibarıyla sermaye piyasası mevzuatı uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/04/2026 tarih ve E-29833736-110.07.07-89550 sayılı olumlu görüşleri alınmak suretiyle, Sn. **Ahmet BAL**'ın 1 yıl süreyle görev yapmak üzere, Sn. **Fusun KURAN**'ın 2 yıl süreyle görev yapmak üzere ve Sn. **Adile Esra TÖZGE**'nin 3 yıl süreyle görev yapmak üzere **bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine** seçilmelerine ve komitelerde alacakları görevler için ödenecek ücret dahil olmak üzere genel kurul tarihinden 2026 yılı genel kurul tarihine kadar ödenmek üzere Yönetim Kurulu Başkanı'na aylık net 168.000 TL ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık net 112.000 TL ücret ödenmesine ve diğer yönetim kurulu üyelerine ücret ödenmemesine, 1.719.208.500 adet olumsuz oya karşılık 22.992.709.147,50 adet olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi.

8. Yönetim Kurulu'nun 11/05/2026 tarihli kar dağıtımına ilişkin "Şirketimizin uzun vadeli hedefleri doğrultusunda, yatırım, nakit yönetimi ve finansman politikaları, şirketimiz ve iş ortaklarımızın uzun vadeli çıkarları göz önünde bulundurularak 2025 yılı hesap dönemine ilişkin, tamamı dönem karından karşılanmak üzere dağıtılabilir net karın brüt 2.117.000.000 TL'sinin nakden kar payı olarak dağıtılması, 209.853.621 TL'sinin kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler/yasal yedekler hesabına, 2.547.669.379 TL'sinin olağanüstü yedekler/geçmiş yıl karları hesabına aktarılması ve kar payının dağıtımının 19 Haziran 2026 tarihinde gerçekleştirilmesi" teklifi okundu, Görüşmeye açıldı. Söz alan olmadı. Oya sunuldu ve yönetim kurulu teklifinin kabulüne 100 adet olumsuz oya karşılık 24.711.917.547,50 adet olumlu oy ile mevcudun **OY**

ÇOKLUĞUYLA karar verildi. Pay sahiplerinden Ensar Serkan Özen söz alarak “*Şirket yönetimine yapılan temettü ödemesi için teşekkür ederim. Kâr dağıtımına ilişkin olarak, bilindiği üzere azami oranın %70 olduğu ifade edilmiş; dağıtılmayan tutarın olağanüstü yedekler hesabında tutulmasından ziyade daha yatırımcı dostu bir yaklaşım ile bu oranın değerlendirilmesinin*” temenni edildiği belirtildi. Şirket CFO’su tarafından, “*Şirket’in temettü politikası kapsamında temettü dağıtımının gerçekleştirildiği ve geçen yılın üzerinde bir tutarda temettü ödemesi yapıldığı*” ifade edildi.

9. Şirketimiz Esas Sözleşme’nin “Sermaye” başlıklı 7’nci maddesinin tadiline ilişkin Şirketimiz Yönetim Kurulu’nun önerisi okundu. Toplantı Başkanı tarafından Sermaye Piyasası Kurulu’nun 24.02.2026 tarih ve E-29833736-110.04.04-86814 sayılı, T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 25.02.2026 tarih ve E-50035491-431.02-00119386326 sayılı izinleri hakkında bilgi verildi. Müzakere açıldı. Söz alan olmadı. Yapılan oylama sonucu, Şirketimiz esas sözleşmesinin Sermaye” başlıklı 7. maddesinin ekteki şekilde tadil edilmesine 2.353.612.500 adet olumsuz oya karşılık 22.358.305.147,50 adet olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi (**Ek**).

10. Gündemin 10. maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu düzenlemeleri gereğince, Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşu seçimine ilişkin Şirket 11/05/2026 tarihli Yönetim Kurulu Kararı okundu. Görüşmeye açıldı, söz alan olmadı. Oya sunuldu.

Yapılan oylama sonucu; **Şirketin 01.01.2026 – 31.12.2026 hesap dönemi için ilişkin finansal raporlarının** 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak denetlenmesi ve söz konusu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetlerin yürütmek üzere Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Maslak No1 Plaza Blok No: 1 İç Kapı No: 1 Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde 668036 Ticaret Sicil Numarası ile kayıtlı **DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi**’nin Şirket’in Bağımsız Denetçisi olarak seçilmesine mevcudun **OY BİRLİĞİYLE** karar verildi.

11. Gündemin 11. maddesi gereği, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanacak 2026 Yılı Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlarına Yönelik Zorunlu Güvence Denetimi ve ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Yönetim Kurulu’nun sürdürülebilirlik alanında yetkili denetim kuruluşu seçimine ilişkin Şirket 11/05/2026 tarihli Yönetim Kurulu Kararı okundu. Görüşmeye açıldı, söz alan olmadı. Oya sunuldu.

Yapılan oylama sonucu; **Şirketin 01.01.2026 – 31.12.2026 hesap dönemleri** Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanacak **sürdürülebilirlik raporlarının**, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Güvence Denetim Standartları kapsamında zorunlu sürdürülebilirlik güvence denetimini gerçekleştirmek üzere gerçekleştirmek üzere Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Maslak No1 Plaza Blok No: 1 İç Kapı No: 1 Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde 668036 Ticaret Sicil Numarası ile kayıtlı **DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi**’nin Şirket’in Bağımsız Denetçisi olarak seçilmesine 539.900 adet olumsuz oya karşılık 24.711.377.747,50 adet olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi.

12. Gündemin 2025 faaliyet yılında yapılan bağış ve yardımlar hakkında bilgi verilmesi ve 01.01.2026-31.12.2026 faaliyet yılı bağış sınırının görüşülerek karara bağlanmasına ilişkin 12.maddesine geçildi.

Şirketin 2024 Olağan Genel Kurulu’nda karara bağlanan üst sınır kapsamında Şirket tarafından 2025 yılında toplam 162.801 bin TL bağış ve yardım yapıldığı doğrultusunda pay sahipleri bilgilendirildi.

01.01.2026- 31.12.2026 hesap döneminde yapılacak bağışların üst sınırına ilişkin Yönetim Kurulu’nun 01/06/2026 tarihli teklifi okundu. Görüşmeye açıldı. Pay sahiplerinden Hasan Kahrıman söz alarak “*Şirket’in büyüklüğü ile cirosu dikkate alındığında, yapılan bağış ve yardım tutarını ciroya oranla oldukça düşük bulunduğunu, bu hususu olumlu değerlendirmedini ve bir sonraki yıl yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısına katılarak konunun takipçisi olacağını*” ifade etti. Başka söz alan olmadı. Teklifin oylanması neticesinde;

Sermaye piyasası mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Şirket Bağış Politikası çerçevesinde; 01.01.2026–31.12.2026 faaliyet yılında yapılacak bağışlar için üst sınırın, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanan son yıllık konsolide finansal tablolarındaki net satış cirosunun %0,20’i (binde 2) olarak

belirlenmesine 3.469.733.700 adet olumsuz oya karşılık 21.242.183.947,50 adet olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi

13. Gündemin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirket tarafından üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesine ilişkin 13. maddesine geçildi.

Şirketimiz tarafından 01.01.2025-31.12.2025 tarihli hesap döneminde verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin tamamının 31.12.2025 tarihli finansal tablosunun 15 nolu dipnotunda yer verilmiş olduğu, hakkında pay sahiplerine bilgi verildi.

14. Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın "Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma Yasağı" başlıklı 395'inci ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 396'ncı maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri için izin verilmesi pay sahiplerinin onayına sunuldu. Yapılan oylama sonucu; 380.527.000 adet olumsuz oya karşılık 24.331.390.647,50 adet olumlu oy ile mevcudun **OY ÇOKLUĞUYLA** karar verildi.

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği 1.3.6 numaralı ilke doğrultusunda Şirketin gerçekleştirdiği bilgi talebine verilen cevaplar doğrultusunda, yönetim kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların ilgili mevzuatta tanımlanmış kan ve sıhrî hısımları tarafından 2025 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlem bulunmadığı doğrultusunda pay sahipleri bilgilendirildi.

Şirket pay sahiplerinden elektronik ortamda katılan Sn. Ali Bahadır DURAN "Kakao fiyatları geçtiğimiz yıla göre düşüş gösterdi. 2025 yılında Ülker'in görece yüksek fiyatlardan kakao stoğu yapıldığını tahmin ediyoruz. Burada yapılan stok nedeniyle zarar edildi diyebilir miyiz? Bu konudaki stok politikasını ve geçmiş yıldaki detaylarını açıklayabilir misiniz?" diye soru sordu. **Şirket CEO'su** "Kakao hammadde fiyatlarının çok değişken olduğunu şu anda fiyatının 3000 GBP seviyesinde devam ettiğini ve bu kadar oynak bir hammaddeyi yönetmenin önemini vurgulayarak bu konuda Ülker'in uzun yıllara dayanan deneyimi ve verimli stok politikası ile konuyu yakından takip ettiklerini" belirtti.

15. Pay sahiplerinden dilek ve temennileri soruldu Toplantıda hazır bulunan pay sahipleri "Sektörde şeker oranına bağlı vergilendirme yapılmasına ilişkin değerlendirmelerin gündemde olduğunu belirterek böyle bir düzenlemenin Şirket'e olası etkileri" hakkında bilgi talep edildi. Şirket CEO'su tarafından, "Söz konusu konunun uzun süredir sektör gündeminde olduğu" ifade edildi. "Şirket'in üyesi olduğu dernekler aracılığıyla ilgili Bakanlık nezdinde yürütülen çalışmalara katkı vermeye devam edileceği ayrıca, yapılacak düzenlemelerin hem sektör oyuncularını hem de tüketiciler açısından hayırlı sonuçlar doğurmasının temenni edildiği" ifade edildi.

Şirket pay sahiplerinden elektronik ortamda katılan Sn. Murat Akbulut "Toplam hasılatımız 2024 yılındaki 110.078 Milyon TL seviyesinden 2025 yılında 111.905 Milyon TL seviyesine yükselmiştir. Buna karşın, şirketin konsolide FAVÖK tutarı 20.414 Milyon TL'den 18.416 Milyon TL'ye gerilemiş ve FAVÖK marjı yüzde 18,5 seviyesinden yüzde 16,5 seviyesine düşmüştür. Aynı şekilde ana ortaklık faaliyet dönem kârı da ciddi oranda azalarak 9.687 Milyon TL'den 4.875 Milyon TL'ye inmiştir. Cirodaki artışa rağmen operasyonel kârlılıkta ve dönem kârında yaşanan bu belirgin düşüşün temel nedenleri nelerdir, marjları yeniden yükseltmek için 2026 yılında ne gibi tedbirler alınacaktır ve ikinci soru olarak sosyal medyada sürekli markamızın ülke dışında daha sağlıklı ürünler ürettiğine ülke içinde bu ürünlerin üretilmediğiyle ilgili haberler ve paylaşımlar yapılarak boykot listelerine alınıyor. Bu konuda ben bunun böyle olmadığını her ülkenin kendi yasalarına göre üretim koşullarının sağlandığını düşünüyorum ancak şirket bu konuyla ilgili bir açıklama neden yapmıyor özel bir sebebi var mıdır? Bilgilendirmeler için şimdiden teşekkür eder tüm görevli personele başarılar başarılar dilerim." diye soru yöneltti. Şirket CFO'su tarafından, "Net kârdaki düşüşte Şirket'in açık pozisyonundaki Euro ve ABD Doları kompozisyonunun etkili olduğu ifade edildi. Ayrıca, Şirket'in 2025 yılında Eurobond geri ödemesi gerçekleştirmesinin nakit pozisyonu üzerinde azaltıcı etkide bulunduğu" belirtildi. FAVÖK marjındaki daralmanın ise tüketici davranışlarındaki değişimler, kanal bazındaki miks değişiklikleri ve pazar kaynaklı gelişmelerden etkilendiği" ifade edildi. Ayrıca diğer soru ile ilgili olarak Şirket CEO'su tarafından "Yurt dışında üretilen ürünler ile Türkiye'de üretilen ürünlerin doğrudan mukayese edilmesinin doğru ve sağlıklı bir kıyaslama olmayacağı Ülker Bisküvi olarak amaçlarının, tüketicileri en uygun fiyatlı ürünlerle buluşturmak olduğu; Şirket'in gayesinin kaliteli ve lezzetli ürünleri uygun ve erişilebilir fiyatlarla tüketicilere sunmak olduğu" belirtildi

Şirket pay sahiplerinden elektronik ortamda katılan Sn. Ali Bahadır Duran “Geçen yılda bahsetmiş olduğumuz borç artı yüksek nakdin bu yıl borç ve düşük nakde doğru ilerlediğini gözlemliyoruz. Bu ve bunun dışında borcun uzun vadeye yayılmasını olumlu buluyoruz. Ancak net borç uzun bir süredir çok fazla azalmıyor. Finansman tarafında atılan son adımlarla beraber önümüzdeki 5 yıllık süreçte artık net borcun azalacağını söyleyebilir misiniz? Ve yönetimin uzun vadede net borcu azaltma hedefi var mı yoksa net borç finansman şeklinde hep devam edecek mi? ” yazarak bilgi talep etti. Şirket CFO’su tarafından, “Şirket’in 2025 yılını 1,x çarpanının altında bir oran ile tamamladığı, söz konusu oranın son derece sağlıklı bir seviye olarak değerlendirildiği ifade edildi. Şirket tarafından bu konuda belirli bir rakam telaffuz edilmediği, ilerleyen dönemlerde de politikanın bu yönde sürdürüleceği” belirtildi. Şirket CEO’su tarafından ise “Ülker’in bilançosunun oldukça sağlam olduğu, Şirket’in kredi derecelendirmesinin ülke derecelendirmesinin üzerinde olmasının da bilanço yapısının sağlıklı olduğuna işaret ettiği” ifade edildi.

Şirket CFO’su tarafından, “Godiva’nın değeri ile ilgili soruya cevaben her yıl bağımsız bir denetim şirketi tarafından değerlendirildiği” ifade edildi.

Pay sahiplerinden Sn. Olgun Neyiş söz aldı ve “Yönetim Kurulu’nun Şirket’in piyasa değerinden memnun olup olmadığı ile pay geri alım programı düşünülüp düşünülmendiği hususlarında” bilgi talep etti.

Şirket CEO’su tarafından, “Yatırımcının tespiti doğru olduğu, Şirket pay fiyatının gerçek değerini yansıtmadığının düşünüldüğü ifade edildi. Ayrıca, Ülker’in güçlü bilanço yapısı ve faaliyet performansı dikkate alındığında, Şirket paylarının yatırımcılar açısından olumlu bir yatırım alternatifi olarak değerlendirilebileceği” yönünde görüş bildirildi.

Pay sahiplerinden Sn. Onur Ünlü söz aldı ve “İlişkili taraflardan olan alacaklardan elde edilen faiz gelirlerinin pay sahipleri açısından kayıp oluşturup oluşturmadığına yönelik değerlendirme yapılmasını” istedi.

Şirket CFO’su tarafından, “Horizon ve Pasifik ile olan alacakların Şirket’in satış hacmi ile doğru orantılı olduğu, söz konusu alacaklara uygulanan faiz oranlarının ise cari piyasa koşulları ile uyumlu şekilde belirlendiği” ifade edildi.

Türk Ticaret Kanunu’nca aranan toplantı nisabının toplantı süresince var olduğunun ve alınan kararlara herhangi bir itirazın olmadığı tespitini takiben, gündemde görülecek başka bir husus kalmadığından toplantıya son verildi.

İş bu tutanak toplantı mahallinde imzalandı. 08/06/2026 Saat: 15:03

Ek: Esas Sözleşme Tadili

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
Ebru HALİS

TOPLANTI BAŞKANI
Ahmet BAL

OY TOPLAMA MEMURU
Levent TAŞCI

TUTANAK YAZMANI
Beyza Nur ŞİMŞEK