

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**İzahname**

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 21.04.2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 31.620.000 TL'den 40.120.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle arttırılacak 8.500.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına, gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

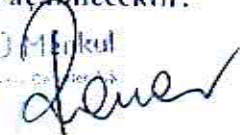
Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın www.soktasgroup.com ve halka arzda satışa aracılık edecek Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin www.unluco.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

Ünlü Menkul Değerler A.Ş. 

24 Nisan 2017



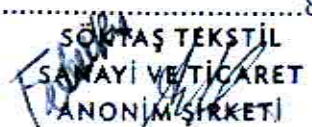
SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....	5
2. ÖZET	7
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	24
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	25
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	26
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	33
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	36
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	43
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	43
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	49
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI:.....	59
12. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	60
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	63
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	63
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	75
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	75
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	78
18. ANA PAY SAHİPLERİ.....	79
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	81


Merkul
Ticari Sicil No: 27110000000000000000




SÖRMAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

20. DİĞER BİLGİLER.....	81
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	86
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	87
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	92
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	96
24.5. HALKA ARZA İLİŞKİN İLGİLİ GERÇEK VE TÜZEL KİŞİLERİN MENFAATLARI:.....	103
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	103
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	104
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	105
28. SULANMA ETKİSİ.....	106
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	107
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	108
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	110
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	110
33. EKLER.....	111


ZEMİN MENKUL DEĞERLER A.Ş.



SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirketi
Aracı Kuruluş veya Ünlü Menkul	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.
Bakanlık	T.C. Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı
BİAŞ/Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BSBD	Black Sea Blue Danube Rom SRL
Efeler Çiftliği	Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.
SÖKTAŞ	Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
KAP	Kamu Aydınlatma Platformu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kayıt Sistemi
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
SPK/Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
Söktaş Dokuma	Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Söktaş India	Soktas India Pvt. Ltd.
Şirket / İhraççı / Söktaş Tekstil	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TL	Türk Lirası
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
EUR/EURO / AVRO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları

I. BORSA GÖRÜŞÜ: Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: Yoktur.

ÜNLÜ Menkul
Değerler A.Ş.
Tic. Sic. No: 27090
Mersis: 08020002709000000000000000
İstanbul

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı	Sorumlu Olduğu Kısım:
Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	
 SÖKTAŞ TEKSTİL VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ N. Fadıl Erten Grup Mali İşler Başkanı 18/04/2017	İZAHNAMENİN TAMAMI
Ahmetcan Yılmaz Mali Kontrol Müdürü	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	
 ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. Tuncay Kuli Yönetici Direktör 18/04/2017	İZAHNAMENİN TAMAMI
Haluk Lap Direktör	


ÜNLÜ Menkul
Değerler A.Ş.

24 Nisan 2017



İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım: İLGİLİ RAPORLAR	
	Tarih	No
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. Mustafa Alperen Yörük (Değerleme Uzmanı) Bilge Beller Özçam (Sorumlu Değerleme Uzmanı)	30.09.2016	Söktaş Dokuma A.Ş - 2016REVC187
	30.12.2016	Efeler Çiftliği A.Ş – 2016REVC247
BİLGİ Gayrimenkul Değerleme A.Ş. Semih Bahadır (Gayrimenkul Değerleme Uzmanı) Esra Başçınar (Sorumlu Değerleme Uzmanı)	11.01.2017	OZL-201700001A (Söktaş Tekstil A.Ş)
	11.01.2017	OZL-201700002A (Söktaş Dokuma A.Ş)
	11.01.2017	OZL-201700003A (Efeler Çiftliği A.Ş)
BİLGİ Gayrimenkul Değerleme A.Ş. Serdar Etik (Gayrimenkul Değerleme Uzmanı) Esra Başçınar (Sorumlu Değerleme Uzmanı)	11.01.2017	OZL-201700001C (Söktaş Tekstil A.Ş)
	24.01.2017	OZL-201700001B (Söktaş Tekstil A.Ş)
	24.01.2017	OZL-201700002B (Söktaş Dokuma A.Ş)
BİLGİ Gayrimenkul Değerleme A.Ş. Taner Kaan Kuş (Gayrimenkul Değerleme Uzmanı) Esra Başçınar (Sorumlu Değerleme Uzmanı)	24.01.2017	OZL-201700003B (Efeler Çiftliği A.Ş)
Adept Consultants Management & Technical Consultants Narendra B. Mate (Valuer-Plant&Machinery) Jaiprakash D. Mane (Valuer-Land&Building)	24.12.2016	Söktaş India Private Limited

İmzalı Sorumluluk Beyanı
Sorumlu Değerleme Uzmanı
Mustafa Alperen Yörük

24 Nisan 2017



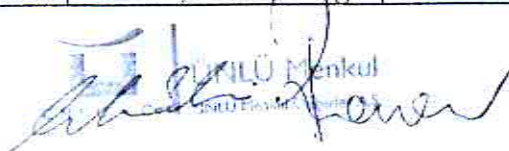
SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım: İlgili Bağımsız Denetçi Raporları
Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi* a member of PriceWaterhouse Coopers Mehmet Karakurt (Sorumlu Denetçi, SMMM)	Hesap Dönemi : 01.01.2014-31.12.2014
	Hesap Dönemi : 01.01.2015-31.12.2015
	Hesap Dönemi : 01.01.2016-31.12.2016

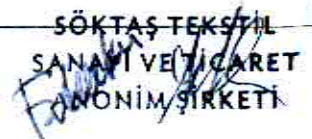
*12.12.2016 tarihinden itibaren unvanı PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	Yoktur.
B—İHRACCI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu	Hukuki Statü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: T.C. Kanunları


Mehmet Karakurt
SMMM


7
24 Nisan 2017


SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

	mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi Kurulduğu Ülke: Türkiye Merkez Adresi: Cumhuriyet Mahallesi, Akeller Cad. No: 54, Söke, Aydın Tel: 0 (256) 518 22 55 Fax: 0 (256) 518 45 39 İnternet adresi: www.soktasgroup.com	
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihracının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Söktaş Tekstil, 1971 yılında Söke, Aydın'da kurulmuş, 1973 yılında iplik tesisi olarak üretime başlamış ve yıllar içerisinde yaptığı iplik boya, dokuma ve boya-apre yatırımlarıyla entegre bir tekstil şirketi haline gelmiştir. 2007 yılında Aydın'ın Germencik ilçesinde kurulan "Efeler Çiftliği" tesisinde ise süt hayvancılığı faaliyetleri devam etmektedir. Şirket 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Türkiye'deki kumaş üretim ve süt hayvancılığı faaliyetlerini kısmi bölünme yoluyla ayırmıştır. Kısmi bölünme sonrası oluşan şirketler, Türkiye'deki kumaş üretim faaliyetlerini Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Söktaş Dokuma), süt hayvancılığı faaliyetlerini ise Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. (Efeler Çiftliği) olarak sürdürmektedirler. Bu çerçevede, SÖKTAŞ'ın ana faaliyet konusu iştirak yatırımı ve yönetimi, pamuk ipliği ve kumaş üretimi ile süt hayvancılığıdır. SÖKTAŞ'ın ana faaliyet bölgesi Türkiye olmakla birlikte, Hindistan'da kumaş üretim faaliyeti bulunmakta olup, tekstil faaliyeti kapsamında, İstanbul Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde ve İtalya Biella'da olmak üzere iki adet şubesi ve İstanbul Beyoğlu'nda bir adet irtibat bürosu bulunmaktadır. a) Tekstil sektörüne ilişkin olarak; Dünya pamuk üretimi mevsimsel etkilere bağlı olarak yıllar itibariyle inişli çıkışlı bir seyir izleyebilmektedir. Üretim ve rekoltenin düşük olduğu yıllarda hammadde tedarikçisinde problem yaşanması ve pamuk fiyatlarının yükselmesi riski muhtemeldir. Diğer taraftan, sürdürülebilirlik yaklaşımı kapsamında ve uluslararası boyutta imzalanan anlaşmalar uyarınca uygulamaya geçirilen çevre koruma önlemlerinin artırılması, gelecek nesillere daha sağlıklı bir fiziki ve sosyal çevre bırakmayı hedeflerken diğer taraftan da özellikle tekstil firmaları üzerinde bir maliyet artışı riski yaratmaktadır. Hammadde temin edilen tedarikçilerdeki üretim kesintileri veya sevkiyat problemleri veya tedarikçilerin faaliyetine son vermesi üretimi etkileyecek en önemli riskler arasındadır. Ülkemizin içinde bulunduğu coğrafyada ve ekonomide yaşanan gelişmeler ile Uzakdoğu menşeli ürünler nedeniyle global pazardaki fiyat rekabetinin artması, ürünlere olan talep ve satış rakamları üzerinde belirsizlik yaratabilecektir.

8. SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

8.

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

		b) Süt hayvancılığı sektörüne ilişkin olarak; Süt hayvancılığı sektöründe en temel risk hayvan sağlığı konusudur. Şap, brusella ve tüberküloz gibi yaygın hayvan hastalıkları sığır yetiştiriciliğinde önemli bir risk oluşturmaktadır. Sayılan hastalıklar sığırlarda ölümle sonuçlanabilmekte, hastalık süresince hayvanlardan süt alımı mümkün olmamaktadır. Bu durum üretimde kesintiye yol açabilir veya ürün kalitesini düşürebilir. Yem sektöründe genel olarak fiyatlar süt fiyatları ile paralel seyir göstermektedir. Bazı dönemlerde kuraklık vb. nedenlerle kaba yem fiyatlarında dalgalanmalar meydana gelmekte ve maliyet artışlarına neden olabilmekte fakat bu durum kısmen veya tamamen ikame ürünlerle telafi edilebilmektedir. Aşırı sıcak, deprem, sel gibi doğal afetler üretim kapasitesi üzerinde önemli etkiye sahiptir. Canlı varlık ithalatının serbest bırakılması veya canlı varlık ithalatında vergi oranlarının değiştirilmesi durumunda piyasada et ve süt fiyatlarında dalgalanmalar yaşanabilir. Yem tedarikinde tedarikçilerden kaynaklanan problemler olabilir ve bu durum süt kalitesini düşürebilir. İçinde bulunduğumuz coğrafyadaki gelişmelerin turizm ve perakende sektörüne ve iç talebe olası olumsuz etkileri sektördeki çiğ süt üretim ve satış rakamlarında belirsizliğe ve düşüslere neden olabilir. Bakanlık tarafından, sektörde satılan her bir litre çiğ süt için ortalama 0,05 TL süt destekleme primi verilmektedir. Bakanlık tarafından tarımsal destekleme ödemelerinden vazgeçilmesi veya destek tutarlarının azaltılması sektörde gelirlerin azalmasına neden olabilir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Tekstil İşkolunda: 31.12.2016 tarihinden izahname tarihine kadar geçen süre içerisinde, en önemli maliyet kalemleri arasında yer alan pamuk ve iplik fiyatlarında USD kuruna ve yurtdışı pamuk fiyatlarındaki artışa bağlı olarak yükselme gerçekleşmiştir. İç piyasada pamuk fiyatları, USD'nin TL karşısında yükselişi ve yurt dışı pamuk fiyatlarının artışı ile yükselmiştir. 31.12.2016'da 6,00 TL/kg olan Ege pamuğu 20.03.2017 tarihi itibarıyla 7,50 TL/kg olarak satılmaktadır. New York pamuk borsasında da yükseliş vardır. 31.12.2016'da en yakın tarihli kontrat 70,65 cent/libre iken, 20.03.2017 tarihi itibarıyla en yakın tarihli kontrat 78,42 cent/libre

ÜNİÜ Menkul
Değerler A.Ş.

9
24 Nisan 2017

SÖKTA TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

olmuştur. Ana kullanım pamuğumuz olan Mısır Giza 86 ise, geçen sezon 140 cent/libre fiyatla temin edilebilmekte iken yeni sezon pamuğunda güncel fiyat 154 cent/libre'dir.

2016 yılında ortalama USD kuru 2015 yılı ortalamasına kıyasla yaklaşık %11 değer kazanmıştır. 2017 yılı Şubat sonu itibariyle ortalama USD kuru 2016 yılı ortalamasına kıyasla yaklaşık %23 değer kazanmıştır. 2017 yılında gerçekleşen satış fiyatlarının Euro bazında ortalaması 2016 yılı ile aynı seviyededir. Söktaş Dokuma satışlarının yaklaşık %90'ını Euro olarak yaparken, Söktaş India ise satışlarının yaklaşık %90'ını Hint Rupisi (INR) olarak yapmaktadır.

Öte yandan asgari ücret artışı işçilik maliyetlerimizin artmasında, enflasyon artışı ise diğer maliyetlerin artmasında etkili olmuştur. Bahsi geçen dönem içerisinde Türkiye coğrafyasında ve ekonomisinde yaşanmaya devam eden gelişmeler ve global pazardaki fiyat rekabetinin artması satışlarımızı etkilemiştir.

Şirketimiz üretimlerinin çoğunluğunu müşteri siparişlerine bağlı olarak ve bir kısmını ise stoktan servis hizmetini karşılayabilmek için planlı olarak stoğa üretim yapmak suretiyle gerçekleştirmektedir. 2016 yılı içerisinde ve 2017 yılı Şubat sonu itibariyle, mevsimsel etkilere ve müşteri siparişlerine bağlı olarak gerçekleşen değişimler haricinde stok seviyelerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Süt Hayvancılığı İşkolunda : Ulusal Süt Konseyi'nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen ve 2014 yılı Temmuz ayından bu yana 1.15 TL/litre olan süt taban fiyatı 1 Ocak 2017 itibarıyla 1.21 TL/litre olarak belirlenmiştir.

1 Ocak 2017 itibarıyla geçerli olan çiğ süt referans fiyatı, ülkemizde ilk defa kalite kriterleriyle birlikte belirlenmiş olup, %3,5 yağ, % 3,1 protein değerine sahip çiğ inek sütü için 1.21 TL/litre olarak belirlenmiştir. Ülkemizde ilk defa bu şekilde referans fiyatının belirleniyor olması, üretilen çiğ sütün kalitesini artırmaya yönelik bir adım olarak değerlendirilmektedir.

Ayrıca yeni fiyat uygulaması akabinde, döviz fiyatlarında meydana gelen dalgalanma ve üretimin azaldığı, tüketimin arttığı yaz ve son bahar ayları öncesi 2017 yılının ikinci yarısı için belirlenecek çiğ süt taban fiyatı için sektör genelinde yükselme beklentisi hakimdir.

Mevsimsel etkilere yılın ilk çeyreği ve son çeyreği çiğ süt üretim miktarının yaz aylarına kıyasla daha yüksek

ONLU Menkul
24 Nisan 2017

		olduğu dönemlerdir, dolayısıyla 2017 yılının ilk aylarında süt üretim miktarı yaz dönemine kıyasla yüksektir. Diğer yandan, 2017 yılının ilk aylarında süt üretim miktarındaki artışa paralel inek başına yem tüketim miktar artışının etkisi ve ayrıca piyasadaki yem fiyatlarında yükseliş etkisi ile inek yem maliyetinde de kısmen artış söz konusudur.																																
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Söktaş Tekstil'in bağlı ortaklıkları olan Söktaş Dokuma, Efeler Çiftliği ve Söktaş India Pvt Ltd (Söktaş India) doğrudan Söktaş Tekstil tarafından kontrol edilen işletmelerdir.																																
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi	Söktaş Tekstil – Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı</th><th>Nominal Değer (TL)</th><th>Sermayedeki Payı (%)</th><th>Oy Hakkı Oranı (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kayhan Holding A.Ş.</td><td>6.698.301,73</td><td>21,18</td><td>21,18</td></tr> <tr> <td>A.Seyda Kayhan</td><td>3.161.999,99</td><td>10,00</td><td>10,00</td></tr> <tr> <td>Gönen Kayhan</td><td>2.495.000,90</td><td>7,89</td><td>7,89</td></tr> <tr> <td>Muharrem H. Kayhan</td><td>2.610.071,85</td><td>8,25</td><td>8,25</td></tr> <tr> <td>E. Hilmi Kayhan</td><td>2.608.091,02</td><td>8,25</td><td>8,25</td></tr> <tr> <td>Diğer</td><td>14.046.534,51</td><td>44,43</td><td>44,43</td></tr> <tr> <td>TOPLAM</td><td>31.620.000,00</td><td>100,00</td><td>100,00</td></tr> </tbody> </table> Ayrıca sermaye/oy hakkı içerisindeki payı dolaylı olarak %5'i geçen pay sahibi yoktur. Şirket sermayesinde sahip olunan pay sahipliğine bağlı olarak Şirket'in hakim ortağı birlikte hareket dahilinde, Kayhan Holding A.Ş. ve Kayhan Ailesi (Muzaffer Müfit Kayhan, Arife Seyda Kayhan, Gönen Kayhan, Muharrem Hilmi Kayhan, Eyüp Hilmi Kayhan, Serap Kayhan, Berna Kayhan, Leyla Kayhan Elbirlik, Zeynep Kayhan Kantaşı, Muzaffer Turgut Kayhan, Yaşar Baran Kayhan) olup, farklı oy hakları bulunmamaktadır. Şirket esas sözleşmesine göre, Yönetim kontrolü sağlayacak, Yönetim Kurulu üye seçiminde aday gösterme, genel kurul toplantılarında oy kullanma hakkında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Esas sözleşmenin 26'ncı maddesi hükmüne göre, (A) Grubu pay sahipleri lehine kar payında imtiyaz tanınmıştır.	Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)	Kayhan Holding A.Ş.	6.698.301,73	21,18	21,18	A.Seyda Kayhan	3.161.999,99	10,00	10,00	Gönen Kayhan	2.495.000,90	7,89	7,89	Muharrem H. Kayhan	2.610.071,85	8,25	8,25	E. Hilmi Kayhan	2.608.091,02	8,25	8,25	Diğer	14.046.534,51	44,43	44,43	TOPLAM	31.620.000,00	100,00	100,00
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)																															
Kayhan Holding A.Ş.	6.698.301,73	21,18	21,18																															
A.Seyda Kayhan	3.161.999,99	10,00	10,00																															
Gönen Kayhan	2.495.000,90	7,89	7,89																															
Muharrem H. Kayhan	2.610.071,85	8,25	8,25																															
E. Hilmi Kayhan	2.608.091,02	8,25	8,25																															
Diğer	14.046.534,51	44,43	44,43																															
TOPLAM	31.620.000,00	100,00	100,00																															
	İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi																																	
	Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol																																	

UNLU Menkul
Değerler A.Ş.



**SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

	edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi																																																																																											
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihracının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirket'in konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.soktasgroup.com ve www.kap.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır. Temel konsolide bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş konsolide gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir: <table> <tr> <th>Bilanço</th><th>31.12.2014</th><th>31.12.2015</th></tr> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td><td>123.315</td><td>122.026</td></tr> <tr> <td>-Nakit ve nakit benzerleri</td><td>16.858</td><td>2.785</td></tr> <tr> <td>-Ticari Alacaklar</td><td>30.499</td><td>39.753</td></tr> <tr> <td>-Stoklar</td><td>55.668</td><td>55.147</td></tr> <tr> <td>-Diğer dönen varlıklar</td><td>20.290</td><td>24.411</td></tr> <tr> <td>Duran Varlıklar</td><td>302.269</td><td>313.666</td></tr> <tr> <td>-Maddi Duran Varlıklar</td><td>237.235</td><td>235.635</td></tr> <tr> <td>-Maddi Olmayan Duran Varlıklar</td><td>7.071</td><td>7.490</td></tr> <tr> <td>-Diğer duran varlıklar</td><td>57.963</td><td>70.541</td></tr> <tr> <td>Aktif Toplamı</td><td>425.584</td><td>435.712</td></tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>194.186</td><td>193.452</td></tr> <tr> <td>-Finansal Borçlar</td><td>152.849</td><td>149.018</td></tr> <tr> <td>-Ticari Borçlar</td><td>34.312</td><td>38.921</td></tr> <tr> <td>-Diğer kısa vadeli yükümlülükler</td><td>7.025</td><td>5.513</td></tr> <tr> <td>Uzun Vadeli Yükümlülükler</td><td>145.564</td><td>178.537</td></tr> <tr> <td>-Finansal Borçlar</td><td>123.719</td><td>150.135</td></tr> <tr> <td>-Diğer uzun vadeli yükümlülükler</td><td>21.845</td><td>28.402</td></tr> <tr> <td>Özkaynaklar</td><td>85.835</td><td>63.723</td></tr> </table> <table> <tr> <th>Gelir Tablosu</th><th>31.12.2014</th><th>31.12.2015</th></tr> <tr> <td>Hasılat</td><td>229.815</td><td>232.182</td></tr> <tr> <td>Brüt Kar/Zarar</td><td>67.934</td><td>75.042</td></tr> <tr> <td>Faaliyet Karı/Zararı</td><td>31.018</td><td>33.183</td></tr> <tr> <td>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı</td><td>4.150</td><td>(25.510)</td></tr> <tr> <td>Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı</td><td>(48.435)</td><td>-</td></tr> <tr> <td>Dönem Karının/Zararının Dağılımı</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>-Aziyetlik Payları</td><td>228</td><td>400</td></tr> <tr> <td>-Ana Ortaklık Payları</td><td>(44.516)</td><td>(25.910)</td></tr> <tr> <td>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp</td><td>(1.5315)</td><td>-</td></tr> <tr> <td>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp</td><td>0,1241</td><td>(0,8154)</td></tr> </table> Gerek Türkiye gerekse dünya ekonomisinde yaşanan olumsuz piyasa koşulları sonucu Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, 2014 yılında 8,1 milyon metre olan satış miktarı piyasa şartları nedeniyle 2015 yılında 7,4 milyon metre olarak, 2016 yılında da 2015 yılı ile benzer seviyede 7,4 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. Diğer yandan 2015 yılında 79 bin adet olan gömlek satışları 2016	Bilanço	31.12.2014	31.12.2015	Dönen Varlıklar	123.315	122.026	-Nakit ve nakit benzerleri	16.858	2.785	-Ticari Alacaklar	30.499	39.753	-Stoklar	55.668	55.147	-Diğer dönen varlıklar	20.290	24.411	Duran Varlıklar	302.269	313.666	-Maddi Duran Varlıklar	237.235	235.635	-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.071	7.490	-Diğer duran varlıklar	57.963	70.541	Aktif Toplamı	425.584	435.712	Kısa Vadeli Yükümlülükler	194.186	193.452	-Finansal Borçlar	152.849	149.018	-Ticari Borçlar	34.312	38.921	-Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7.025	5.513	Uzun Vadeli Yükümlülükler	145.564	178.537	-Finansal Borçlar	123.719	150.135	-Diğer uzun vadeli yükümlülükler	21.845	28.402	Özkaynaklar	85.835	63.723	Gelir Tablosu	31.12.2014	31.12.2015	Hasılat	229.815	232.182	Brüt Kar/Zarar	67.934	75.042	Faaliyet Karı/Zararı	31.018	33.183	Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	4.150	(25.510)	Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	(48.435)	-	Dönem Karının/Zararının Dağılımı			-Aziyetlik Payları	228	400	-Ana Ortaklık Payları	(44.516)	(25.910)	Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	(1.5315)	-	Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,1241	(0,8154)
Bilanço	31.12.2014	31.12.2015																																																																																										
Dönen Varlıklar	123.315	122.026																																																																																										
-Nakit ve nakit benzerleri	16.858	2.785																																																																																										
-Ticari Alacaklar	30.499	39.753																																																																																										
-Stoklar	55.668	55.147																																																																																										
-Diğer dönen varlıklar	20.290	24.411																																																																																										
Duran Varlıklar	302.269	313.666																																																																																										
-Maddi Duran Varlıklar	237.235	235.635																																																																																										
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.071	7.490																																																																																										
-Diğer duran varlıklar	57.963	70.541																																																																																										
Aktif Toplamı	425.584	435.712																																																																																										
Kısa Vadeli Yükümlülükler	194.186	193.452																																																																																										
-Finansal Borçlar	152.849	149.018																																																																																										
-Ticari Borçlar	34.312	38.921																																																																																										
-Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7.025	5.513																																																																																										
Uzun Vadeli Yükümlülükler	145.564	178.537																																																																																										
-Finansal Borçlar	123.719	150.135																																																																																										
-Diğer uzun vadeli yükümlülükler	21.845	28.402																																																																																										
Özkaynaklar	85.835	63.723																																																																																										
Gelir Tablosu	31.12.2014	31.12.2015																																																																																										
Hasılat	229.815	232.182																																																																																										
Brüt Kar/Zarar	67.934	75.042																																																																																										
Faaliyet Karı/Zararı	31.018	33.183																																																																																										
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	4.150	(25.510)																																																																																										
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	(48.435)	-																																																																																										
Dönem Karının/Zararının Dağılımı																																																																																												
-Aziyetlik Payları	228	400																																																																																										
-Ana Ortaklık Payları	(44.516)	(25.910)																																																																																										
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	(1.5315)	-																																																																																										
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,1241	(0,8154)																																																																																										

ÜNİTÜ Menkul
Değerler A.Ş.

12
24 Nisan 2017

SÖKTAS TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

yılında 189 bin adet olarak gerçekleşmiştir. Yoğun fiyat baskısına rağmen kumaş ortalama EUR satış fiyatı ise 2015 yılında %3 yükselmiştir, 2016 yılında da 2015 yılı seviyesinde kalmıştır. Hindistan'daki tekstil iş kolumuzda ise 2015 yılında satış miktarı azalmasına rağmen satış fiyatlarındaki artış ve maliyetlerdeki azalışın etkisiyle karlılık 2014 yılına kıyasla artış göstermiştir, 2016 yılında ise 2015 yılına kıyasla kumaş satış miktarında 9%, satış hasılatında ise TL cinsinden 19% artış gerçekleştirilmiştir. Süt hayvancılığı iş kolumuzda ise 2015 yılı çiğ süt satış miktarı 2014 yılı ile benzer seviyelerde gerçekleşmiştir, 2016 yılında ise organik büyümeye ve süt verim artışına paralel olarak çiğ süt satış miktarında artış gerçekleşmiştir.

Süt hayvancılığı iş kolunda, 2013 yılında 22 bin ton olan çiğ süt satış miktarı, 2014 yılında 23 bin tona, 2015 yılında 23,2 bin tona, 2016 yılında ise 27,2 bin tona yükselmiştir. Efeler Çiftliği'nin çiğ süt satış miktarında yıllar itibari ile görülen artışın temel sebepleri, sürünün organik büyümesine paralel olarak ortalama sağmal inek sayısının artışı ve ayrıca sağmal inek başına elde edilen ortalama süt veriminde yaşanan iyileşme etkisidir.

2014 ve 2015 yıllarında benzer seviyede gerçekleşen canlı varlık satış gelirlerinde 2016 yılında yaşanan artışın temel sebepleri ise, 2016 yılında et fiyatlarında yaşanan yükselişin yanı sıra, erkek buzağı ve reformasyon kaynaklı inek satış adetlerindeki artıştır.

Tüm bunların sonucu olarak konsolide satış hasılatında artış 2015 yılında, 2014 yılına kıyasla % 1 olarak, 2016 yılında ise (büyük kısmı ortalama Euro kurundaki % 10'luk artışa bağlı olarak), 2015 yılına kıyasla % 19 olarak gerçekleşmiştir.

Maliyet tarafında ise 2016 yılı başından itibaren asgari ücrette yapılan artış ve yeni dönem toplu iş sözleşmesinin yıl içerisinde yenilenmesinin etkisiyle Şirket'in personel giderinde yükselme yaşanmıştır.

2014-2016 döneminde benzer faaliyet kar marjı elde eden Şirket'in 2014 yılındaki net dönem zararı, 48,4 milyon TL tutarındaki Moova Gıda hisselerinin satışı nedeniyle oluşan Durdurulan Faaliyetler Dönem Zararı'ndan kaynaklanmaktadır. Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı kaleminin yıllar itibariyle seyri incelendiğinde, 2014 yılında 4,1 milyon TL kar, 2015 yılında 25,5 milyon TL zarar ve 2016 yılında 33,3 milyon TL zarar olduğu görülmektedir. Sürdürülen Faaliyetler Dönem Zararı'nda 2014-2016 döneminde oluşan artışın ana sebebi çoğunluğu

ÜNİÜ Menkul
Değerler A.Ş.

		kredilerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kur farkı zararından oluşan finansman giderleridir.												
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.												
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.												
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.												
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar-kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2016, 31.12.2015 ve 31.12.2014 yıllık hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir. <table border="1"> <thead> <tr> <th>TL</th><th>31.12.2016</th><th>31.12.2015</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td><td>136.133.303</td><td>122.026.254</td></tr> <tr> <td>Kısa Vadeli yükümlülükler</td><td>226.876.963</td><td>193.452.508</td></tr> <tr> <td>Net İşletme Sermayesi</td><td>-90.743.660</td><td>-71.426.254</td></tr> </tbody> </table> Şirket'in gerek mevcut durum itibarıyla, gerekse izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır. Ek işletme sermayesi ve kaynak sağlanması amacıyla: a) Mali durumun güçlendirilmesi için Şirket borçlarının uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla kredi alanlar sıfatıyla Şirketimiz ve bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (birlikte "Kredi Alanlar"), kredi verenler sıfatıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., T. İş Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş. arasında, Kredi Alanlar'a toplam 50 milyon Euro tutarına kadar 7 yıl vadeli döviz/TL kredi kullandırılmasına ilişkin olarak 17 Mart 2017 tarihinde Kredi Sözleşmesi imzalanmış, akabinde söz konusu krediler kullanılmıştır. b) Ayrıca, 28.10.2016 ve 31.10.2016 tarihli özel durum açıklamalarıyla kamuya duyurduğumuz, Aydın ilinin Söke ilçesinde yer alan Şirket'e ait	TL	31.12.2016	31.12.2015	Dönen Varlıklar	136.133.303	122.026.254	Kısa Vadeli yükümlülükler	226.876.963	193.452.508	Net İşletme Sermayesi	-90.743.660	-71.426.254
TL	31.12.2016	31.12.2015												
Dönen Varlıklar	136.133.303	122.026.254												
Kısa Vadeli yükümlülükler	226.876.963	193.452.508												
Net İşletme Sermayesi	-90.743.660	-71.426.254												

UNLU Menkul
Değerler A.Ş.

		fabrika arsasının kısmen bir gayrimenkul projesi kapsamında değerlendirilmesine yönelik imar planı değişikliği çalışmaları da devam etmektedir. c) Diğer taraftan, olası ortaklıklarla ek kaynak sağlanması hedefiyle, 19.04.2016 tarihli özel durum açıklamamız ile kamuya duyurduğumuz, iştiraklerimizden Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.'de bulunan hisselerimiz ile ilgili stratejik alternatiflerin değerlendirilmesi süreci devam etmektedir. d) Şirket Yönetim Kurulu'nun 10 Şubat 2017 tarihli kararına istinaden 1 yıllık dönem içerisinde yurtiçinde, bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip azami 40.000.000 TL nominal değerli tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesi konusunda 15.02.2017 tarihinde SPK ve Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. İhraç talebi, 40.000.000 TL toplam ihraç limiti içinde kalacak şekilde, SPK tarafından olumlu karşılanmış ve söz konusu karar 14.04.2017 tarih ve 2017/15 sayılı SPK Bülteni'nde duyurulmuş olup, ihraç Kayhan Holding A.Ş. garantisi ile gerçekleştirilecektir. e) Şirket halihazırda kamuya duyurduğu ve işlemlerini başlattığı sermaye artışından elde edeceği tahmini 3.896.164,12 TL nakit girişi ile de yükümlülüklerinin bir kısmını (banka kredilerinin ve/veya faktoring borçlarının ve/veya leasing borçlarının bir kısmını) karşılamayı planlamaktadır.
--	--	---

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Söktaş Tekstil'in 31.620.000 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak üzere %26,88172 artış ile 40.120.000 TL'na artırılabacak olup, yapılacak sermaye artırımında hem A grubu ve hem de B grubu pay sahiplerine (ISIN: TRASKTAS91B5) B Grubu pay verilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B grubu olarak Borsada Satış yöntemiyle halka arz edilecektir.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen	Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesi 31.620.000 TL olup, her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Bedeli

ONLÜ Menkul
Değerler A.Ş.

15

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

	ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuatta pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: - Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1, TTK md.507) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.1) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507) - Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn madde 19, Pay Tebliği Seri - No VII-128.1) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1) - Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri – No II-30.1, TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527) - Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md 407,409,417) - Oy Hakkı (SPKn madde 30, TTK madde 432, 434, 436) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1, TTK madde 437) - İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2) - Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438,439)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya	Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırım sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

16

24 Nisan 2017

SÖNÜŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

	yapılıp yapılmayacağı husus ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Şirket'in B Grubu payları payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in internet sitesinde ve KAP'ta yayınlanan Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır: Şirket'in kâr dağıtımı konusundaki politikası, yürürlükteki mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kârdan %30 oranında nakdi ve/veya bedelsiz kâr payı dağıtmaktır. Bu politika, yurt içi ve yurt dışı ekonomik piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir. İlke olarak kâr payı ödemelerinin II-19.1 numaralı Kâr Payı Tebliği'nde belirtilen süreler dahilinde tek seferde veya taksitli olarak yapılmasına Genel Kurul tarafından karar verilir. Genel Kurul'un Şirket Esas Sözleşmesi'nin 27. maddesi uyarınca karar alması ve Yönetim Kurulu'na yetki vermesi durumunda kâr payı avansı dağıtımı yapılabilir. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından kârın dağıtılmamasının teklif edilmesi durumunda bunun nedenleri ve kârın nasıl kullanılacağı Genel Kurul Toplantısı'nda açıklanır. Kâr dağıtım politikasında yapılan değişiklikler Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır.

D—RİSKLER		
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççının faaliyetlerine ilişkin riskler: a) SÖKTAŞ'ın tekstil faaliyetlerine ilişkin olarak; SÖKTAŞ, üretimlerinin çoğunluğunu müşteri siparişlerine bağlı olarak ve bir kısmını ise stoktan servis hizmetini karşılayabilmek için planlı olarak stoğa üretim yapmak suretiyle gerçekleştirmektedir. Ürün geliştirme bölümü tarafından hazırlanan ilgili sezona ilişkin koleksiyonların müşteri beklenti ve tercihleriyle uyumlu olmaması durumunda satışların düşmesi riski muhtemeldir. 2008 yılında yaşanan kriz sonrasında Avrupa ülkelerinin büyüme hızında gerçekleşen yavaşlama, ihracatının çok önemli bir bölümünü Avrupa kıtasındaki ülkelere gerçekleştiren SÖKTAŞ'ın satışlarının artırılması

ÜNÜLÜ Menkul
Değerler A.Ş.

üzerinde belirsizlik riski oluşturabilir. Diğer taraftan, Avrupa Birliği ile ortak gümrük tarifesinin uygulandığı bir ekonomik entegrasyon şekli üzerinde anlaşılabilmesi durumunda, Avrupa Birliği ile ticaretin zorlaşması ve buna bağlı rekabet gücünün azalması riskleri de muhtemeldir. Diğer taraftan, Şirket'in tedarik zinciri içerisinde en önemli maliyet kalemlerini oluşturan pamuk ve iplik için belirli tedarikçilere bağımlılığı bulunmamakla birlikte, pamuk ve iplik fiyatlarında USD kuruna ve yurt dışı pamuk fiyatlarındaki değişimlere bağlı olarak artış ve düşüşler olabilmektedir. Pamuk ve iplik alımları için uzun vadeli anlaşmaların yapılmıyor olması nedeniyle, borsa ve piyasalarda yükselen bir fiyat eğilimi olması durumunda maliyet kontrol riski oluşmaktadır.

b) SÖKTAŞ'ın süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak;

Efeler Çiftliği, Bakanlık tarafından belirlenen tarım ve hayvancılığın geliştirilmesi kapsamında sağlanan aşağıdaki teşviklerden yararlanmaktadır:

- Satılan her bir litre çiğ süt için verilen ortalama 0,05 TL süt destekleme primi
- Süt sığırcılığı için alınan kredilere uygulanan %60 faiz indirimi
- Hastalıklardan ari işletme desteği
- Onaylı süt çiftliği destekleme primi
- Soykütüğü buzağı desteği.

Söz konusu destekler, kamu tarafından yıllık olarak belirlenmektedir. Bakanlık tarafından tarımsal destekleme ödemelerinden vazgeçilmesi veya destek tutarlarının azaltılması SÖKTAŞ açısından gelirlerde kısmen azalışa neden olabilir.

İhraççının içinde bulunduğu sektörlerle ilişkin riskler:

a) Tekstil sektörüne ilişkin olarak; Dünya pamuk üretimi mevsimsel etkilere bağlı olarak yıllar itibarıyla inişli çıkışlı bir seyir izleyebilmektedir. Üretim ve rekoltenin düşük olduğu yıllarda hammadde tedarikinde problem yaşanması ve pamuk fiyatlarının yükselmesi riski muhtemeldir. Diğer taraftan, sürdürülebilirlik yaklaşımı kapsamında ve uluslararası boyutta imzalanan anlaşmalar uyarınca uygulamaya geçirilen çevre koruma önlemlerinin artırılması, gelecek nesillere daha sağlıklı bir fiziki ve sosyal çevre bırakmayı hedeflerken diğer taraftan da özellikle tekstil firmaları üzerinde bir maliyet artışı riski yaratmaktadır. Hammadde temin edilen tedarikçilerdeki üretim kesintileri veya sevkiyat problemleri veya tedarikçilerin faaliyetine son vermesi

		üretimi etkileyecek en önemli riskler arasındadır. Ülkemizin içinde bulunduğu coğrafyada ve ekonomide yaşanan gelişmeler ile Uzakdoğu menşeli ürünler nedeniyle global pazardaki fiyat rekabetinin artması, ürünlere olan talep ve satış rakamları üzerinde belirsizlik yaratabilecektir. b) Süt hayvancılığı sektörüne ilişkin olarak; Süt hayvancılığı sektöründe en temel risk hayvan sağlığı konusudur. Şap, brusella ve tüberküloz gibi yaygın hayvan hastalıkları sığır yetiştiriciliğinde önemli bir risk oluşturmaktadır. Sayılan hastalıklar sığırlarda ölümle sonuçlanabilmekte, hastalık süresince hayvanlardan süt alımı mümkün olmamaktadır. Bu durum üretimde kesintiye yol açabilir veya ürün kalitesini düşürebilir. Yem sektöründe genel olarak fiyatlar süt fiyatları ile paralel seyir göstermektedir. Bazı dönemlerde kuraklık vb. nedenlerle kaba yem fiyatlarında dalgalanmalar meydana gelmekte ve maliyet artışlarına neden olabilmekte fakat bu durum kısmen veya tamamen ikame ürünlerle telafi edilebilmektedir. Aşırı sıcak, deprem, sel gibi doğal afetler üretim kapasitesi üzerinde önemli etkiye sahiptir. Canlı varlık ithalatının serbest bırakılması veya canlı varlık ithalatında vergi oranlarının değiştirilmesi durumunda piyasada et ve süt fiyatlarında dalgalanmalar yaşanabilir. Yem tedarikinde tedarikçilerden kaynaklanan problemler olabilir ve bu durum süt kalitesini düşürebilir. İçinde bulunduğumuz coğrafyadaki gelişmelerin turizm ve perakende sektörüne ve iç talebe olası olumsuz etkileri sektördeki çiğ süt üretim ve satış rakamlarında belirsizliğe ve düşüşlere neden olabilir. Bakanlık tarafından, sektörde satılan her bir litre çiğ süt için ortalama 0,05 TL süt destekleme primi verilmektedir. Bakanlık tarafından tarımsal destekleme ödemelerinden vazgeçilmesi veya destek tutarlarının azaltılması sektörde gelirlerin azalmasına neden olabilir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Pay sahipleri temel olarak iki tür gelir elde ederler: a) Kar payı geliri: Şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelir olup, borsa şirketleri karını kar dağıtım politikaları çerçevesinde nakden veya kar payının sermayeye

ANONLU MENKUL
Değerlendirme ve Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

19
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

		ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Kar oluşmaması durumunda, kar dağıtılmaması riski vardır. Her halükarda, kar dağıtımı Genel Kurul'un onayına tabiidir. b) Sermaye Kazancı : Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen kazanç olup, Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında kalması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in pay fiyatı düşebilir. Dolayısıyla, pay sahibi Şirket'in karına ve zararına ortak olmaktadır.
--	--	--

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Şirket'in ana ortağı olan Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirket'e 31.08.2016 tarihinde nakden koymuş olduğu ve nakit olarak yatırıldığı 28.03.2017 tarih ve YMM 2273-29/383-046 sayılı YMM raporu ile tespit edilen fonlar nedeniyle oluşan 2.905.000 TL tutarındaki muaccel borcumuz, Kayhan Holding A.Ş. sermaye koyma borcuna mahsup edilecektir. Buna ilaveten, 24.03.2017 tarihinde, Şirket ortaklarından Muharrem Hilmi Kayhan'ın, Berna Kayhan'ın, Zeynep Kayhan Kantaşı'nın, Leyla Kayhan Elbirlik'in ve Arife Seyda Kayhan'ın, Şirket'e yapılmakta olan sermaye artırımına ilişkin olarak nakden verdikleri, sırasıyla 488.278,09 TL, 118.305,97 TL, 180.784,51 TL, 239.937,49 TL ve 591.529,82 TL olmak üzere toplam 1.618.835,88 TL tutarındaki sermaye avanslarından kaynaklanan ve nakit olarak yatırıldıkları 28.03.2017 tarih ve YMM 2273-29/383-046 sayılı YMM raporu ile tespit edilen söz konusu muaccel borçlar da, söz konusu ortakların sermaye koyma borcuna mahsup edilecektir. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, Şirket'in nakit sermaye artırımından yukarıda verilen Şirket borçlarının mahsuplaşılmasından sonra kalandan aşağıdaki tabloda verilen tahmini maliyetler sonrasında, 3.896.164,12 TL'lik tahmini net nakit girişi elde etmesi öngörülmektedir:
-----	--	---

Tahmini Maliyetler:

Kurul Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0.2)	17.000 TL
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0.03) (BSMV Hariç)	2.550 TL
Rekabeti Koruma Fonu	3.400 TL

ÖZLÜ Menkul Değerler A.Ş.

20

24 Nisan 2017

SÖKPAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

		(%0,04)	
		Aracı kuruluş ücreti (BSMV Hariç)	20.000 TL
		MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005)(BSMV Hariç)	425 TL
		Danışmanlık Ücreti	35.000 TL
		İlan, tescil ve diğer giderler (Tahmini)	1.625 TL
		TOPLAM	80.000 TL
		Sermaye artırım, Şirket tarafından bedelli sermaye artırım yoluyla çıkarılacak payların ortaklara yeni pay alma hakları kullanılarak satılması, yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda kalan payların BİST Birincil Piyasa'da satılması suretiyle gerçekleştirilecektir. Aracı kurumlar, yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.	
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirket'in mali durumunun güçlendirilmesi ve finansal borçlarının kapatılması amacıyla sermaye artırım yapılmaktadır. Yapılacak 8.500.000 TL tutarındaki sermaye artırımında, Şirket'in ana ortağı olan Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirket'e nakden koymuş olduğu fonlar nedeniyle oluşan 2.905.000 TL tutarındaki muaccel borcumuz, Kayhan Holding A.Ş. sermaye koyma borcuna ve Şirket ortaklarından Muharrem Hilmi Kayhan'ın, Berna Kayhan'ın, Zeynep Kayhan Kantaşı'nın, Leyla Kayhan Elbirlik'in ve Arife Seyda Kayhan'ın, Şirket'e yapılmakta olan sermaye artırımına ilişkin olarak nakden verdikleri toplam 1.618.835,88 TL tutarındaki sermaye avanslarından kaynaklanan muaccel borcumuz ise söz konusu ortakların sermaye koyma borçlarına mahsup edilecektir. Kayhan Holding A.Ş.'nin 31.08.2016 tarihinde Şirket'e nakden koymuş olduğu 2.905.000 TL'nin : - 1.500.000 TL 'lik kısmı Vakıfbank'ın 31.08.2016 vadeli Rotatif kredi kapamasında kullanılmıştır. - Kalan kısmı (1.405.000 TL), grup içi finansal yükümlülüklerin azaltılmasında kullanılmıştır.	

YÜKÜMLÜ MERNKUL


21

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
 SANAYİ VE TİCARET
 ANONİM ŞİRKETİ

		24.03.2017 tarihinde Şirket ortaklarından Muharrem Hilmi Kayhan'ın, Berna Kayhan'ın, Zeynep Kayhan Kantaşı'nın, Leyla Kayhan Elbirlik'in ve Arife Seyda Kayhan'ın, Şirket'e yapılmakta olan sermaye artırımına ilişkin olarak nakden verdikleri toplam 1.618.835,88 TL tutarındaki sermaye avansının; - 783.600 TL'lik kısmı (200.000 Eur karşılığı) , 1.250.000 EUR tutarındaki 31.03.2017 vadeli Bankpozitif Spot kredi kapamasında kullanılmıştır. - Kalan kısmı (835.235,88 TL), grup içi finansal yükümlülüklerin azaltılmasında kullanılmıştır. Bu çerçevede, söz konusu mahsup ve sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 80.000 TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırım sonucunda sağlanacak 3.896.164,12 TL tutarındaki tahmini nakit sermaye girişi ile Şirket'in finansal borçlarından (banka kredilerinin ve/veya faktoring borçlarının ve/veya leasing borçlarının ve/veya grup içi finansal yükümlülüklerin bir kısmı) vade ve şartları itibariyle uygun görülenler kapatılacaktır.	
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Söktaş Tekstil'in 31.620.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 8.500.000 TL artırılarak 40.120.000 TL'ya çıkartılacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %26,88172 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullanılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına İzahname'nin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gün olacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B Grubu pay olarak 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.soktasgroup.com), KAP'ta ve Ünlü Menkul Değerler'in internet sitesinde (www.unluc.com) ilan edilecektir.	

ÜNLLÜ Menkul
Değerler A.Ş.

		Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süreci içerisinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİST'de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİST internet sitesinin http://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uye-bilgileri adresinde yer almaktadır. BİST telefon numarası 0 (212) 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları ise 0 (212) 298 23 59- 0 (212) 298 23 48- 0 (212) 298 25 58'dir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile Şirket'in sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Ünlü Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı : Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. İhraççı ve ana ortaklardan biri tarafından dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile, mevcut ortakların 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi sırasıyla 0,61020 TL ve %15,76'dır. Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile, mevcut ortakların 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi sırasıyla 0,43012 TL ve %11,11, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için (pozitif) sulanma etkisi 1,59063 TL ve %85,98'dir.

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

[Signature]

23 24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

	yüzdesi	
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması ve tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilemsi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemelri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları
1 Ocak – 31 Aralık 2014	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi * a member of PriceWaterhouse Coopers	Hürriyet Bulvarı, No: 4/1, Kavala Plaza, Kat: 6, D:605, 35210, Alsancak/İzmir	Mehmet Karakurt (Sorumlu Denetçi, SMMM)	(İzmir Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası Üyesi)
1 Ocak – 31 Aralık 2015	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi * a member of PriceWaterhouse Coopers	Hürriyet Bulvarı, No: 4/1, Kavala Plaza, Kat: 6, D:605, 35210, Alsancak/İzmir	Mehmet Karakurt (Sorumlu Denetçi, SMMM)	(İzmir Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası Üyesi)
1 Ocak – 31 Aralık 2016	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci	Hürriyet Bulvarı, No: 4/1, Kavala Plaza, Kat: 6,	Mehmet Karakurt	(İzmir Serbest Muhasebeci

24
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

	Mali Müşavirlik Anonim Şirketi * a member of PriceWaterhouse Coopers	D:605, 35210, Alsancak/İzmir	(Sorumlu Denetçi, SMMM)	Mali Müşavirler Odası Üyesi)
--	--	---------------------------------	-------------------------------	------------------------------------

*12.12.2016 tarihinden itibaren unvanı PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:
Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.kap.org.tr ve www.soktasgroup.com adresindeki internet sitelerinden ulaşılabilir.

Şirket'in temel konsolide bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş konsolide gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir. (Tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.)

UNLU Menkul
Değerler A.Ş.
Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi



SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Bilanço	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Dönen Varlıklar	123.315	122.026	136.133
-Nakit ve nakit benzerleri	16.858	2.705	6.753
-Ticari Alacaklar	30.499	39.763	49.462
-Stoklar	55.668	55.147	62.715
-Diğer dönen varlıklar	20.290	24.411	17.203
Duran Varlıklar	302.269	313.686	431.529
-Maddi Duran Varlıklar	237.235	235.635	341.217
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.071	7.490	8.016
-Diğer duran varlıklar	57.963	70.561	82.296
Aktif Toplamı	425.584	435.712	567.662
Kısa Vadeli Yükümlülükler	194.186	193.452	226.877
-Finansal Borçlar	152.849	149.018	160.614
-Ticari Borçlar	34.312	38.921	52.517
-Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7.025	5.513	13.746
Uzun Vadeli Yükümlülükler	145.564	178.537	218.392
-Finansal Borçlar	123.719	150.135	165.635
-Diğer uzun vadeli yükümlülükler	21.845	28.402	52.757
Özkaynaklar	85.835	63.723	122.393

Gelir Tablosu	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Hasılat	229.815	232.182	275.309
Brüt Kar/Zarar	67.994	75.042	78.160
Faaliyet Karı/Zararı	31.018	33.183	36.735
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	4.150	(25.510)	(33.342)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	(48.439)	-	2.102
Dönem Karının/Zararının Dağılımı			
- Azınlık Payları	228	400	423
- Ana Ortaklık Payları	(44.516)	(25.910)	(31.664)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	(1.5319)		0,0665
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,1241	(0,8194)	(1,0678)

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 22 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

SÖKTAŞ'ın faaliyetlerine ilişkin risklerini, tekstil ve süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olmak üzere iki ana başlık altında toplamak mümkündür. SÖKTAŞ'ın diğer sektör şirketleri ile birlikte maruz kaldığı faaliyet gösterdiği sektörlerle ilişkin riskler ise işbu izahnamenin 5.2 bölümünde yer almaktadır.

 ÜNLÜ Merkul



SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Tekstil faaliyetlerine ilişkin olarak;

SÖKTAŞ, üretimlerinin çoğunluğunu müşteri siparişlerine bağlı olarak ve bir kısmını ise stoktan servis hizmetini karşılayabilmek için planlı olarak stoğa üretim yapmak suretiyle gerçekleştirmektedir. Ürün geliştirme bölümü tarafından hazırlanan ilgili sezona ilişkin koleksiyonların müşteri beklenti ve tercihleriyle uyumlu olmaması durumunda satışların düşmesi riski muhtemeldir.

2008 yılında global ekonomide yaşanan kriz sonrası ülkelerin büyüme hızı düşmüş olup, bu durumdan tekstil sektörü de etkilenmiştir. Söktaş Tekstil, ihracatının çok önemli bir bölümünü Avrupa kıtasındaki ülkelere gerçekleştirmektedir. 2008 yılında yaşanan kriz sonrasında Avrupa ülkelerinin büyüme hızında bir yavaşlama gerçekleşmiştir ve ortalama %2'ye yakın bir büyüme hızına sahiptirler. Büyüme hızında yaşanan bu düşüşün, SÖKTAŞ'ın satışlarının artırılması üzerinde belirsizlik riski oluşturmaları muhtemeldir.

Dünya ekonomisinde yaşanan olumsuzluklarla birlikte ana pazarlarımızdaki tüketim daralmalarına bağlı olarak rekabette ciddi bir yoğunlaşma gerçekleşmiştir. İç güvenlik sorunları, ekonomi üzerindeki artan baskılar iç talepte zayıflamaya neden olmaktadır. Yerli perakende markalarının da alımları azalmış ve vade uzatma talepleri artmıştır. Söz konusu gelişmelerin iç ve dış talebi önümüzdeki dönemde olumsuz yönde etkilemeye devam etmesi, dolayısı ile rekabetin de artarak devam etmesi beklenmektedir. Tüm bu koşullar, satışların artırılması üzerinde belirsizlik riski oluşturmaktadır.

SÖKTAŞ'ın satışları içerisinde tek başına yüksek bir paya sahip olan müşterisi mevcut değildir. Net Satışlar içerisinde en yüksek yer tutan müşterinin payı yaklaşık %5'dir.

2016 yılında yaklaşık 29 milyon EUR'luk ihracatın %75'i Avrupa ülkelerine yapılmıştır. Türkiye ile Avrupa Birliği arasında 31 Aralık 1995 tarihinde yürürlüğe konulmuş olan Gümrük Birliği, ülkeler arasında herhangi bir gümrük vergisi veya tarifesi olmadan ticaret yapılması anlamına gelmektedir. Bununla birlikte, Gümrük Birliği, Türkiye'nin AB'ye tam üyelik perspektifinin hala netleşmemiş olması sonucunda öngörülenden daha uzun süre yürürlükte kalmış ve ülkemiz açısından sistemik sorunlar ihtiva eden bir ortaklık ilişkisine dönüşmüştür. Gümrük Birliği'nin güncellenmesine ilişkin Avrupa Komisyonu ile yürütülen teknik müzakereler 27 Nisan 2015 tarihinde tamamlanmış olup, Resmi müzakerelere ise 2017 yılı içerisinde başlanması planlanmaktadır. Ortak gümrük tarifesinin uygulandığı bir ekonomik entegrasyon şekli üzerinde anlaşılabilmesi durumunda Avrupa Birliği ile ticaretin zorlaştırılması ve buna bağlı olarak rekabet gücünün azalması riski muhtemeldir.

SÖKTAŞ'ın tedarik zinciri içerisinde yer alan ve aynı zamanda en önemli maliyet kalemlerini oluşturan pamuk ve iplik alımları için belli tedarikçilere bağımlılığı yoktur. Pamuk ve iplik fiyatlarında USD kuruna ve yurtdışı pamuk fiyatlarındaki değişimlere bağlı olarak iniş ve çıkışlar olabilmektedir. Satınalma ihtiyacı üretim öncesinde planlanarak, yurtiçi ve yurtdışı tedarikçilerden alınan fiyat teklifleri ve ödeme vadeleri değerlendirilmektedir. Fiyat teklifleri, yurtiçi ve yurtdışı pamuk borsalarındaki fiyatlara paralel olarak değişim göstermektedir. Pamuk ve iplik alımları için uzun vadeli anlaşmaların yapılmıyor olması nedeniyle, borsa ve piyasalarda yükselen bir fiyat eğilimi olması durumunda maliyet kontrol riski oluşmaktadır.

ÖNÜLÜ Menkul
Değerler A.Ş.

27

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak;

SÖKTAŞ'ın bir diğer faaliyet konusu süt hayvancılığıdır. Söz konusu faaliyet ile ilgili en temel risk hayvan sağlığı konusudur. Şap, brusella ve tüberküloz gibi yaygın hayvan hastalıkları sığır yetiştiriciliğinde önemli bir risk oluşturmaktadır. Sayılan hastalıklar sığırlarda ölümle sonuçlanabilmekte, hastalık süresince hayvanlardan süt alımı mümkün olmamaktadır.

Bilinen tüm koruyucu tedbirler işletmemizde alınmakla birlikte sürü içinde söz konusu hastalıkların görülmesi durumunda Efeler Çiftliği'nin faaliyeti kayba uğrayabilir.

Efeler Çiftliği bünyesinde bulunan hayvanlar ve çiftlik genelinde hastalık girişi ve yayılmasını önlemek için gerekli tüm tedbirleri almış, kurulduğu günden buyana herhangi bir salgın hastalık riski ile karşılaşmamıştır. Aldığı önlemlerin sonucunda Bakanlık tarafından Hastalıktan Ari İşletme Belgesi'ni almaya hak kazanmış olup, bu belge her yıl yapılan denetim ve izleme çalışmaları sonucunda yenilenmektedir. Yine de hastalık ihtimali göz önüne alınarak, çiftlik bünyesinde bulunan ana sürü Tarsim Büyükbaş Hayvan Hayat Sigortası ile sigortalanmaktadır.

Efeler Çiftliği, Bakanlık tarafından belirlenen tarım ve hayvancılığın geliştirilmesi kapsamında sağlanan aşağıdaki teşviklerden yararlanmaktadır:

- Satılan her bir litre çiğ süt için verilen ortalama 0,05 TL süt destekleme primi,
- Süt sığırcılığı için alınan kredilere uygulanan %60 faiz indirimi
- Hastalıklardan ari işletme desteği
- Onaylı süt çiftliği destekleme primi
- Soykütüğü buzağı desteği

Söz konusu destekler, kamu tarafından yıllık olarak belirlenmektedir. Bakanlık tarafından tarımsal destekleme ödemelerinde vazgeçilmesi veya destek tutarlarının azaltılması SÖKTAŞ açısından gelirlerde kısmen azalışa neden olabilir.

SÖKTAŞ'ın aldığı finansal riskler; döviz kuru riski, faiz oranı riski, fiyat riski, kredi riski, likidite riski ve sermaye riskidir. Bu risk unsurlarına ilişkin detaylı açıklamalar aşağıda sunulmuştur.

Finansal risklerin yönetim politikası, Yönetim Kurulu'na onaylanan politika ve stratejiler doğrultusunda ve SÖKTAŞ'ın üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından yürütülmektedir.

SÖKTAŞ finansal riskleri yönetirken aşağıdaki hedefleri gözetmektedir:

- SÖKTAŞ'ın faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur, faiz oranı ve fiyat riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde devamlılığının sağlanması,
- Müşteri kredi riskinin (karşı taraf riski) asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,

ÖNEÜ Menkul
Değerler A.Ş. Genel Müdürü

28

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

- Risk-fırsat tercihlerini gözетerek net borç/öz kaynak dengesinin optimum seviyede muhafaza edilmesi.

a) Döviz kuru riski

SÖKTAŞ, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değışiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. SÖKTAŞ, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Yönetim Kurulu'na izlenmekte ve SÖKTAŞ'ın döviz pozisyonu yakından takip edilmektedir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu (31.12.2016)			
	Avro	ABD Doları	Toplam Döviz Yükümlülüklerinin TL Karşılığı
Net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu	42.519.068	9.615.114	191.579.727
İlgili Yabancı Paraların Türk Lirası Karşısında %10 Değer Kazanması Halinde			(19.157.973)

31.12.2016 tarihli konsolide mali tablolar üzerinde yapılan döviz yükümlülükleri duyarlılık analizine göre, ilgili yabancı paraların TL karşısında %10 değerklenmesi durumunda döviz yükümlülüklerinin TL karşılığının 19.157.973 TL artacağı tahmin edilmektedir.

b) Faiz oranı riski

SÖKTAŞ, faiz oranlarındaki değışmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Bu kapsamda SÖKTAŞ'ın 31.12.2016 itibarıyla sabit faizli finansal finansal yükümlülükleri 303.272.627 TL'dir. SÖKTAŞ'ın değışken faizli finansal yükümlülüklerinin TL karşılığı ise 75.493.337 TL dir.

SÖKTAŞ'ın yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğerk tüm değışkenler sabit kalsaydı, değışken oranlı kredilerden kaynaklanacak ek faiz tahakkuku sonucu net dönem zararı 180.974 TL daha fazla olurdu.

c) Fiyat riski

SÖKTAŞ'ın operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akışları, faaliyet gösterilen gömleklik kumaş ve çiğ süt sektörlerindeki rekabet ve canlı varlık fiyatları ile hammadde fiyatlarından etkilenmekte olup, SÖKTAŞ yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirgemek amacıyla önlemler alınmaktadır.

Yem sektöründe genel olarak fiyatlar süt fiyatları ile paralel seyir göstermektedir. Bazı dönemlerde kuraklık vb. nedenlerle kaba yem fiyatlarında dalgalanmalar meydana gelmekte ve maliyet artışlarına neden olabilmekte fakat bu durumu kısmen veya tamamen ikame ürünlerle telafi edilebilmektedir.

ÜNLO Menkul
Değerler A.Ş.

29
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

SÖKTAŞ'ın, hammadde fiyat riskinden korunmak için 31.12.2016 tarihi itibarıyla herhangi bir türev pozisyonu bulunmamaktadır.

d) Kredi riski:

Kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduat ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. SÖKTAŞ, yurtiçi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu ürünleri, şubeleri aracılığıyla veya doğrudan yurtiçindeki müşterilerine satmaktadır. Ayrıca, SÖKTAŞ yurtdışı satışlarını yine şubeleri aracılığıyla veya doğrudan gerçekleştirmektedir. Bunun yanı sıra, SÖKTAŞ'ın Hindistan'da yerleşik şirketi Söktaş India'da gerek Hindistan ve gerekse Hindistan dışındaki ülkelere de satış yapmaktadır. Ticari alacaklar, SÖKTAŞ yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. 31.12.2016 tarihi itibarıyla SÖKTAŞ'ın maruz kaldığı azami kredi riski tutarı :

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Rapor tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	1.345.416	48.116.283	-	-	6.685.083	-	-
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(4.275.996)	-	-	-	-	-

Şirket'in yurt içi ticari alacaklarının ödenmemesine bağlı olarak ortaya çıkabilecek kayıpların tazmin edilebilmesi amacıyla alacak sigortası poliçesi bulunmaktadır. Ayrıca, yurt dışı müşterilerden olan alacaklar için de faktoring kapsamında sigorta yaptırılmaktadır.

31.12.2016 tarihi itibarıyla 7.711.682 TL tutarında vadesi geçmiş alacak bulunmaktadır, şüpheli alacak karşılığı ayrılan alacak tutarı ise 669.810 TL'dir. SÖKTAŞ yönetiminin, geçmiş tecrübeleri ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve üzerinden karşılık ayrılmamış alacak için tahsilat riski bulunmamaktadır.

e) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, SÖKTAŞ'ın yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarda olmasının sürekli kılınması suretiyle

ÜNİTÜ Menkul
Değerler A.Ş.
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

yönetilmektedir. SÖKTAŞ yönetimi, kesintisiz likidasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin SÖKTAŞ'a finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda SÖKTAŞ'ın ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

31/12/2016 Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Finansal yükümlülükler ve türev finansal araçlar	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Banka Kredileri, Türev finansal araçlar, çıkarılan tahviller ve finansal kiralama borçları	296.200.802	326.519.460	45.829.558	97.030.580	174.553.868	9.105.454
Ticari Borçlar	51.183.899	52.248.628	45.978.793	6.269.835	-	-
İlişkili taraflara borçlar	4.420.176	4.420.176	1.332.787	-	3.087.389	-
TOPLAM	351.804.877	383.188.264	93.141.138	103.300.415	177.641.257	9.105.454

ñ) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken SÖKTAŞ'ın hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla SÖKTAŞ'ın faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için SÖKTAŞ ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak SÖKTAŞ sermayeyi net finansal borç/ özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi) düşülmesiyle hesaplanır.

SÖKTAŞ yönetimi, net finansal borç/ toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gereken önlemleri almaktadır. Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibarıyla net finansal borç/özsermaye oranı 2,61'dir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Tekstil faaliyetlerine ilişkin olarak;

Dünya pamuk üretimi mevsimsel etkilere bağlı olarak yıllar itibarıyla inişli çıkışlı bir seyir izleyebilmektedir. Üretim ve rekoltenin düşük olduğu yıllarda hammadde tedarikinde problem yaşanması ve pamuk fiyatlarının yükselmesi riski muhtemeldir.

Tekstil endüstrisi, geleneksel üretim ve büyüme modelleri yerine daha esnek, akılcı, dijital ve teknolojik büyüme modeline geçmektedir. Sürdürülebilirlik yaklaşımı kapsamında ve uluslararası boyutta imzalanan anlaşmalar uyarınca uygulamaya geçirilen çevre koruma önlemlerinin artırılması, gelecek nesillere daha sağlıklı bir fiziki ve sosyal çevre bırakmayı

Özellik Menkul
Değerler A.Ş.
Müdürü
İmza

31
2 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

hedeflerken diğer taraftan da özellikle tekstil firmaları üzerinde bir maliyet artışı riski mevcuttur.

Hammadde temin edilen tedarikçilerdeki üretim kesintileri veya sevkiyat problemleri veya tedarikçilerin faaliyetine son vermesi üretimi etkileyecek en önemli riskler arasındadır.

Ülkemizin içinde bulunduğu coğrafyada ve ekonomide yaşanan gelişmeler ve Uzakdoğu menşeli ürünler nedeniyle global pazardaki fiyat rekabetinin artması, ürünlere olan talep ve satış rakamları üzerinde belirsizlik yaratabilecektir.

Süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak;

Süt hayvancılığı sektöründe en temel risk hayvan sağlığı ile ilgili konulardır. Türkiye’de gerek besi gerekse süt sığırcılığında gerçek anlamda endüstriyel üretici sayısı ve işletme başına ortalama hayvan sayısı çok düşük olduğundan hayvan sağlığını koruma konusunda gerekli önlemlerin uygulanması son derece zordur. Şap, brusella ve tüberküloz gibi yaygın hayvan hastalıkları sığır yetiştiriciliğinde önemli bir risk oluşturmaktadır. Sayılan hastalıklar sığırlarda ölümle sonuçlanabilmekte, hastalık süresince hayvanlardan süt alımı mümkün olmamaktadır. Bu durum üretimde kesintiye yol açabilir veya ürün kalitesini düşürebilir.

Yem sektöründe genel olarak fiyatlar süt fiyatları ile paralel seyir göstermektedir. Bazı dönemlerde kuraklık vb. nedenlerle kaba yem fiyatlarında dalgalanmalar meydana gelmekte ve maliyet artışlarına neden olabilmekte fakat bu durum kısmen veya tamamen ikame ürünlerle telafi edilebilmektedir.

Aşırı sıcak, deprem, sel gibi doğal afetler üretim kapasitesi üzerinde önemli etkiye sahiptir.

Canlı varlık ithalatının serbest bırakılması veya canlı varlık ithalatında vergi oranlarının değiştirilmesi durumunda piyasada et ve süt fiyatlarında dalgalanmalar yaşanabilir.

Yem tedarikinde tedarikçilerden kaynaklanan problemler olabilir bu durum süt kalitesini düşürebilir.

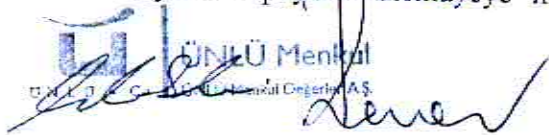
İçinde bulunduğumuz coğrafyadaki gelişmelerin turizm ve perakende sektörüne ve iç talebe olası olumsuz etkileri sektördeki çiğ süt üretim ve satış rakamlarında belirsizliğe ve düşüslere neden olabilir.

Bakanlık tarafından sektörde satılan her bir litre çiğ süt için ortalama 0,05 TL süt destekleme primi verilmektedir. Bakanlık tarafından tarımsal destekleme ödemelerinden vazgeçilmesi veya destek tutarlarının azaltılması sektörde gelirlerin azalmasına neden olabilir.

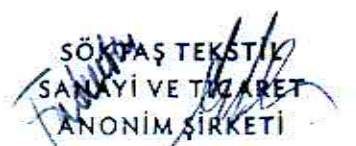
5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Pay sahipleri temelde iki tür gelir elde ederler:

- a) Kar payı geliri: Şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelir olup, borsa şirketleri karını kar dağıtım politikaları çerçevesinde nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Kar


SÖKPAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ


32
24 Nisan 2017


SÖKPAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

oluşmaması durumunda, kar dağıtılmaması riski vardır. Her halükarda, kar dağıtımı Genel kurul'un onayına tabiidir.

- b) Sermaye Kazancı : Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanana ve payın satışı ile gerçekleşen kazanç olup, Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında kalması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in pay fiyatı düşebilir. Dolayısıyla, pay sahibi Şirket'in karına ve zararına ortak olmaktadır.

5.4. Diğer riskler:

Küresel ve/veya yurt içi ekonomide olumsuz gelişmeler ortaya çıkması halinde tekstil sektöründe meydana gelebilecek gelişmelerin Şirket'in faaliyetlerini negatif etkileme riski bulunmaktadır.

Şirket faaliyetleri Türkiye'de süregelen mevzuat ve kanunlarda, yönetmeliklerde, politikalarda ve bunların yorumlanmasındaki değişikliklerin de etkileri dahil olmak üzere, mevzuat riskine tabidir. Mevcut kanunlar ve yönetmeliklerde gelecekteki değişikliklerin zamanlaması ve yapısı ve bu kanun ve yönetmeliklerin hangi şekilde uygulanıp yorumlanacağı Şirket'in kontrolü dışındadır ve bunlar Şirket'in işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Söktaş Tekstil, 1971 yılında Söke, Aydın'da kurulmuş, 1973 yılında iplik tesisi olarak üretime başlamış ve yıllar içerisinde yaptığı iplik boya, dokuma ve boya-apre yatırımlarıyla entegre bir tekstil şirketi haline gelmiştir. 2007 yılında Aydın'ın Germencik ilçesinde kurulan "Efeler Çiftliği" tesisinde ise süt hayvancılığı faaliyetleri devam etmektedir. Şirket 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Türkiye'deki kumaş üretim ve süt hayvancılığı faaliyetlerini kısmi bölünme yoluyla ayırmıştır. Kısmi bölünme sonrası oluşan şirketler, Türkiye'deki kumaş üretim faaliyetlerini Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Söktaş Dokuma), süt hayvancılığı faaliyetlerini ise Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. (Efeler Çiftliği) olarak sürdürmektedirler. Bu çerçevede, SÖKTAŞ'ın ana faaliyet konusu iştirak yatırımı ve yönetimi, pamuk ipliği ve kumaş üretimi ile süt hayvancılığıdır.

Söktaş Tekstil, halka açık bir şirket olup, payları 1995 yılından beri BİST'de işlem görmektedir.

Şirket'in bağlı ortaklıkları güncel durum itibarıyla aşağıda yer almaktadır :

	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)
Söktaş Dokuma	Kumaş Üretim	99,99
Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India") – Hindistan'da yerleşik	Kumaş Üretim	89,29
Efeler Çiftliği	Süt Hayvancılığı	99,99

Uzunlu Menkul
Değerler A.Ş.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi: Cumhuriyet Mahallesi, Akeller Cad. No: 54, Söke, Aydın

Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Ticaret Sicil Numarası: Söke Ticaret Sicil Müdürlüğü, 958.

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Kuruluş Tescil Tarihi: 24.02.1971

Öngörülen Süresi: Süresiz

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

İhraççının hukuki statüsü: Anonim Şirket

Tabi olduğu mevzuat: T.C. Kanunları

Kurulduğu ülke: Türkiye

Merkez adresi: Cumhuriyet Mahallesi, Akeller Cad. No: 54, Söke, Aydın

İnternet sitesi: www.soktasgroup.com

Telefon : 0 256 518 22 55

Faks : 0 256 518 45 39

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Aşağıdaki tabloda Şirket'in ana yatırım kalemleri sunulmuş olup, tamamı aktifleştirilmiş ve üretim faaliyetlerinde fiilen kullanılmaktadır.


ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.



SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

2014 Yılı Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	TL	Yatırım Finansmanı
Dokuma Makineleri	100%	5.194.844	Özkaynak/ Banka Kredisi
Efeler Çiftliği Yenileme Çalışmaları	100%	1.401.839	Özkaynak/ Banka Kredisi
Hindistan Fabrika Yenileme Çalışmaları	100%	473.325	Özkaynak/ Banka Kredisi
Dokuma Bina Yatırımı	100%	194.025	Özkaynak/ Banka Kredisi
Yangın Tesisatı Yatırımı	100%	66.750	Özkaynak/ Banka Kredisi
Doğalgaz Hattı Yatırımı	100%	25.163	Özkaynak/ Banka Kredisi
Tekstil Bina Yatırımı	100%	22.441	Özkaynak/ Banka Kredisi
Diğer	100%	655.750	Özkaynak/ Banka Kredisi
2014 yılı Toplam		8.034.137	

2015 Yılı Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	TL	Yatırım Finansmanı
Efeler Çiftliği Yenileme Çalışmaları	100%	2.410.981	Özkaynak/ Banka Kredisi
Dokuma Makineleri	100%	1.988.798	Özkaynak/ Leasing/ Banka Kredisi
Yangın Tesisatı Yatırımı	100%	506.548	Özkaynak/ Banka Kredisi
Hindistan Fabrika Yenileme Çalışmaları	100%	435.652	Özkaynak/ Banka Kredisi
Doğalgaz Hattı Yatırımı	100%	57.777	Özkaynak/ Banka Kredisi
Diğer	100%	694.656	Özkaynak/ Banka Kredisi
2015 yılı Toplam		6.094.412	

2016 Yılı Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	TL	Yatırım Finansmanı
Dokuma Makineleri	100%	3.222.806	Leasing
Efeler Çiftliği Yenileme Çalışmaları	100%	1.513.574	Özkaynak/ Banka Kredisi
Hindistan Fabrika Yenileme Çalışmaları	100%	940.544	Özkaynak/ Banka Kredisi
Tekstil Makineleri	100%	251.335	Özkaynak/ Banka Kredisi
Dokuma Bina Yatırımı	100%	878.427	Özkaynak/ Banka Kredisi
Diğer	100%	902.177	Özkaynak/ Banka Kredisi
2016 yılı Toplam		7.708.863	

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Çevrenin korunmasına ve sürdürülebilir bir gelecek yaratılmasına büyük önem veren SÖKTAŞ, Hindistan Fabrikası'nın içinde bulunduğu endüstriyel alandaki yasal düzenlemelere uyum sağlamak ve üretim faaliyetleri sonucu oluşan atık sularını %50 oranında geri kazanarak su ve enerji sarfiyatını azaltmak amacıyla, mevcut arıtma tesisine ilave olarak atık su geri kazanım tesisi yatırımına başlamıştır.

Yatırım	Yılı	Tutarı	Finansman Şekli	Tamamlanma Derecesi
Hindistan Fabrikası Su Arıtma Yatırımı	2016/12	3.548.036	Özkaynak/ Banka Kredisi	90%

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Şirket ve bağlı ortaklıkları ile iştiraklerinin yönetim organları tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında Şirket'i bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler www.kap.org.tr adresinde duyurulmuştur. Bu kapsamda değerlendirilebilecek açıklamalarımıza ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

- 28.10.2016 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya duyurduğumuz, Aydın ilinin Söke ilçesinde yer alan Şirket'e ait fabrika arsasının kısmen bir gayrimenkul projesi

ONLÜ Menkul
Değerler A.Ş.

kapsamında değerlendirilmesine yönelik imar planı değişikliği çalışmaları devam etmektedir.

- Olası ortaklıklarla ek kaynak sağlanması hedefiyle, 19.04.2016 tarihli özel durum açıklamamız ile kamuya duyurduğumuz, iştiraklerimizden Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.'de bulunan hisselerimiz ile ilgili stratejik alternatiflerin değerlendirilmesi süreci devam etmektedir.

- Mali durumun güçlendirilmesi için Şirket borçlarının uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla kredi alanlar sıfatıyla Şirketimiz ve bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (birlikte "Kredi Alanlar"), kredi verenler sıfatıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., T. İş Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş. arasında, Kredi Alanlar'a toplam 50 milyon Euro tutarına kadar 7 yıl vadeli döviz/TL kredi kullandırılmasına ilişkin olarak 17 Mart 2017 tarihinde Kredi Sözleşmesi imzalanmış, akabinde söz konusu krediler kullanılmıştır.

- Şirket Yönetim Kurulu'nun 10 Şubat 2017 tarihli kararına istinaden 1 yıllık dönem içerisinde yurtiçinde, bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip azami 40.000.000 TL nominal değerli tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesi konusunda 15.02.2017 tarihinde SPK ve Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. İhraç talebi, 40.000.000 TL toplam ihraç limiti içinde kalacak şekilde, SPK tarafından olumlu karşılanmış ve söz konusu karar 14.04.2017 tarih ve 2017/15 sayılı SPK Bülteni'nde duyurulmuş olup, ihraç Kayhan Holding A.Ş. garantisi ile gerçekleştirilecektir.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

Söktaş Tekstil'in bağlı ortaklıkları ile birlikte ana faaliyet konusu iştirak yatırım ve yönetimi, pamuk ipliği ve kumaş üretimi ve satışı ile süt hayvancılığıdır.

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ait geçmiş dönem finansal raporlarına www.kap.org.tr ve www.soktasgroup.com adreslerindeki web sitelerinden ulaşılabilir.

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Söktaş Tekstil, 1971 yılında Söke, Aydın'da kurulmuş, 1973 yılında iplik tesisi olarak üretime başlamış ve yıllar içerisinde yaptığı iplik boya, dokuma ve boya-apre yatırımlarıyla entegre bir tekstil şirketi haline gelmiştir. 2007 yılında Aydın'ın Germencik ilçesinde kurulan "Efeler Çiftliği" tesisinde ise süt hayvancılığı faaliyetleri devam etmektedir. Şirket 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Türkiye'deki kumaş üretim ve süt hayvancılığı faaliyetlerini kısmi bölünme yoluyla ayırmıştır. Kısmi bölünme sonrası oluşan şirketler, Türkiye'deki kumaş üretim faaliyetlerini Söktaş Dokuma, süt hayvancılığı faaliyetlerini ise Efeler Çiftliği olarak sürdürmektedirler. Bu çerçevede, SÖKTAS'ın ana faaliyet konusu iştirak yatırım ve yönetimi, pamuk ipliği ve kumaş üretimi ile süt hayvancılığıdır. Diğer taraftan, Şirket'in bağlı ortaklığı Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. faaliyete geçtiği 2011 yılından 20 Ağustos 2014 tarihinde hisselerinin tamamının Tat

UNİÜ Menkul
24 Nisan 2017

36
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Gıda Sanayi A.Ş.'ye satılmasına kadar süt ve süt ürünleri işleme ve pazarlamasıyla iştigal etmiştir. SÖKTAŞ'ın ana faaliyet bölgesi Türkiye olmakla birlikte, Hindistan'da kumaş üretim faaliyeti bulunmakta olup, tekstil faaliyeti kapsamında, İstanbul Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde ve İtalya Biella'da olmak üzere iki adet şubesi ve İstanbul Beyoğlu'nda bir adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

31.12.2016 itibarı ile Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)
Söktaş Dokuma	Kumaş Üretim	99,99
Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India") – Hindistan'da yerleşik	Kumaş Üretim	89,29
Efeler Çiftliği	Süt Hayvancılığı	99,99

Net Satışlar (TL)	2014	(%)	2015	(%)	2016	(%)
Tekstil	195.425.143	85	195.158.690	84	231.275.554	84
Tarım ve Süt Hayvancılığı	34.390.004	15	37.022.906	16	44.033.370	16
TOPLAM	229.815.147	100	232.181.596	100	275.308.924	100

1 Ocak – 31 Aralık 2015 döneminde SÖKTAŞ'ın tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 31 Milyon EUR tutarındadır. 31.12.2016 tarihi itibarıyla SÖKTAŞ'ın ihracat tutarı yaklaşık 28,8 Milyon EUR'dur.

Tekstil işkolunda, Hindistan'daki bağlı ortaklık yıllar itibarıyla satışlarını artırarak tam kapasiteye ulaşmıştır. 2016 yılında Türkiye'de 7.862 km mamul kumaş üreten SÖKTAŞ, Hindistan'da 6.840 km mamul kumaş üretmiştir.

Efeler Çiftliği, 2011 sonu itibarıyla süt hayvancılığı işletmesinde alt yapı yatırımlarını tamamlayarak 3.600 adet toplam inek kapasitesine ulaşmıştır.

İhraççının faaliyet gösterdiği sektörlerle ilişkin önemli etkenler aşağıda yer almaktadır:

Tekstil faaliyetlerine ilişkin olarak;

Dünya pamuk üretimi mevsimsel etkilere bağlı olarak yıllar itibarıyla inişli çıkışlı bir seyir izleyebilmektedir. Üretim ve rekoltenin düşük olduğu yıllarda hammadde tedarikinde problem yaşanması ve pamuk fiyatlarının yükselmesi riski muhtemeldir.

Tekstil endüstrisi, geleneksel üretim ve büyüme modelleri yerine daha esnek, akılcı, dijital ve teknolojik büyüme modeline geçmektedir. Sürdürülebilirlik yaklaşımı kapsamında ve uluslararası boyutta imzalanan anlaşmalar uyarınca uygulamaya geçirilen çevre koruma önlemlerinin artırılması, gelecek nesillere daha sağlıklı bir fiziki ve sosyal çevre bırakmayı hedeflerken diğer taraftan da özellikle tekstil firmaları üzerinde bir maliyet artışı riski mevcuttur.

ÜNİTÜ Menkul
Değerler A.Ş.

374 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Hammadde temin edilen tedarikçilerdeki üretim kesintileri veya sevkiyat problemleri veya tedarikçilerin faaliyetine son vermesi üretimi etkileyecek en önemli riskler arasındadır.

Ülkemizin içinde bulunduğu coğrafyada ve ekonomide yaşanan gelişmeler ve Uzakdoğu menşeli ürünler nedeniyle global pazardaki fiyat rekabetinin artması, ürünlere olan talep ve satış rakamları üzerinde belirsizlik yaratabilecektir.

Süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak;

Süt hayvancılığı sektöründe en temel risk hayvan sağlığı ile ilgili konulardır. Türkiye’de gerek besi gerekse süt sığırcılığında gerçek anlamda endüstriyel üretici sayısı ve işletme başına ortalama hayvan sayısı çok düşük olduğundan hayvan sağlığını koruma konusunda gerekli önlemlerin uygulanması son derece zordur. Şap, brusella ve tüberküloz gibi yaygın hayvan hastalıkları sığır yetiştiriciliğinde önemli bir risk oluşturmaktadır. Sayılan hastalıklar sığırlarda ölümle sonuçlanabilmekte, hastalık süresince hayvanlardan süt alımı mümkün olmamaktadır. Bu durum üretimde kesintiye yol açabilir veya ürün kalitesini düşürebilir.

Yem sektöründe genel olarak fiyatlar süt fiyatları ile paralel seyir göstermektedir. Bazı dönemlerde kuraklık vb. nedenlerle kaba yem fiyatlarında dalgalanmalar meydana gelmekte ve maliyet artışlarına neden olabilmekte fakat bu durum kısmen veya tamamen ikame ürünlerle telafi edilebilmektedir.

Aşırı sıcak, deprem, sel gibi doğal afetler üretim kapasitesi üzerinde önemli etkiye sahiptir.

Canlı varlık ithalatının serbest bırakılması veya canlı varlık ithalatında vergi oranlarının değiştirilmesi durumunda piyasada et ve süt fiyatlarında dalgalanmalar yaşanabilir.

Yem tedarikinde tedarikçilerden kaynaklanan problemler olabilir bu durum süt kalitesini düşürebilir.

İçinde bulunduğumuz coğrafyadaki gelişmelerin turizm ve perakende sektörüne ve iç talebe olası olumsuz etkileri sektördeki çiğ süt üretim ve satış rakamlarında belirsizliğe ve düşüşlere neden olabilir.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracatçının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

İşbu izahname kapsamında Şirket’in faaliyet gösterdiği sektör, pazar ve SÖKTAŞ’ın konumuna ilişkin veri ve/veya bilgiler, İstanbul Tekstil ve Konfeksiyon İhracatçı Birlikleri - İTKİB.com.tr adresinden ve Consulta (<https://www.consulta.co.za/>), Technopak

İNMLÜ Menkul
Değerler A.Ş.

38

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

(www.technopak.com) ve GfK (www.gfk.com) pazar araştırma kuruluşlarınca özel olarak hazırlanan araştırma raporlarından alınmıştır. Ayrıca İtalyan tekstil üreticilerinin bilanço ve gelir tablolarına o ülkenin ilgili mali kurumlarının internet sitelerinden (Camera di Commercio Biella www.bi.camcom.gov.it) ulaşılmıştır. Yatırımcılar diledikleri takdirde sektöre ve pazara ilişkin bu veri ve/veya bilgileri söz konusu kuruluşlara başvurmak suretiyle elde edebilirler.

Tekstil iş kolunda;

31.12.2016 tarihi itibarıyla Söktaş Tekstil'in konsolide satışlarının %84'ü "dokuma gömleklik kumaş" üretimi faaliyetinden, %16'sı ise süt hayvancılığı faaliyetinden elde edilmektedir.

Tekstil alt sektörlerinde önemli bir yere sahip olan dokuma kumaşlar, en sık ev tekstilinde, gömlek, bluz, denim giyim kumaşlarında, ve bazı teknik tekstil uygulamalarında kullanılmaktadır. 2015 yılında dünyadaki toplam tekstil ihracatı 315 milyar USD iken, bu tutarın içinde dokuma kumaş ihracatı 78 milyar USD olarak gerçekleşmiştir. Bu tutarın ise 29 milyar USD'lık kısmını pamuklu dokuma kumaşlar oluşturmuştur.

Türkiye'nin dünya dokuma kumaş sektöründe payı önem taşımaktadır. 2015 yılında Türkiye 9.5 milyar USD tutarında toplam tekstil ve 2.6 milyar USD tutarında dokuma kumaş ihracatı yapmıştır. Dokuma kumaşlarda bu rakamlar, bir önceki yıla göre %10.5 değer kaybetmiş olmakla birlikte, Türkiye'yi dünyada 6. sıraya yerleştirmektedir. Söktaş Tekstil'in de içinde olduğu "pamuklu dokuma kumaş" ihracatı ise 1 milyar dolar civarında gerçekleşmiştir (İTKİB). Türkiye'de ise pamuklu dokuma kumaşlar en çok ev tekstili ve denim sektöründe kullanılmaktadır.

Söktaş Tekstil'in dokumalı kumaş üretiminin çoğu "lüks pamuklu gömleklik" kategorisindeki ürünler üzerinedir. Ticarete 1973 yılında bir iplik fabrikası olarak başlayan Söktaş Tekstil, 1990'lı yıllarda dokuma kumaş ("ham bez") üretimine, daha sonra da "ipliği boyalı" gömleklik kumaş tasarımı ve üretimine başlayarak değer zincirinde yukarıya gitmiştir.

Türkiye'de tek lokasyonda (Söke, Aydın) ve tam dikey entegre olan bir tekstil şirketi olan Söktaş Tekstil, pamuktan iplik, iplikten boyalı iplik, tasarım ile bu ipliklerden dokunarak yapılmış ham kumaş yapmaktadır. Bu ham kumaş daha sonra "terbiye"-apre işlemlerinden geçilerek son haline gelmekte olup, yaklaşık 10 milyon metre yıllık üretim kapasitesi bulunmaktadır.

SÖKTAŞ, iplik üretiminin olmadığı ama diğer bölümlerinin aynen olduğu benzer, modern bir fabrikayı ise Hindistan'ın Kolhapur şehrinde kurmuştur. Bu fabrikanın metrelik satışları, üretim kapasitesi Söke Fabrikası'na benzerdir ancak daha çok yerel Pazar için tasarım ve üretim yapmaktadır.

Yurt içinde gömleklik kumaş üreten bir kaç firma daha olsa da, Söktaş Tekstil'in asıl rakipleri İtalya'dadır ve kısmen uzak doğudadır.

İtalya'daki rakip firmalar, "Made In Italy" ibaresinin dünyada devam eden büyük güçlü devletlerinin verdiği destekler ve ayrıca çok yüksek yaratıcılık ve tasarımcılık altyapısı ile bu

İTİFAK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
DİNLÜ Menkul
Değerler A.Ş.
39.4 Nisan 2017

39.4 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

sektörde büyük önem taşımaya devam etmektedir. Bu firmalar ayrıca ülkenin imajı, tasarındaki geçmişi ve gücü sayesinde fiyat farkını koruyabilmektedir.

Söktaş Tekstil, Avrupa'da "üst segment gömlek kumaşı" segmentinde yer alan üreticiler arasında ciro bazında ilk üçte yer almaktadır. (Camera di Commercio Biella)

2000'li yılların ortasına doğru, sezonluk koleksiyon ve markalaşma sürecine giren Söktaş Tekstil, 2008 yılında ise TURQUALITY markalaşma destek programına kabul edilmiştir.

2013 yılında İngiltere pazarında, müşteriler bütün faktörleri gözönüne aldığı Söktaş Tekstil, en çok satın alma istekliliğinin olduğu gömleklik kumaş firması olmuştur. (Kaynak : GFK)

Söktaş Tekstil, 2016 yılında, kendi rakiplerinin yerlisi olduğu İtalya'da, imaj, koleksiyon, kalite, fiyat/performans bazında "Marka Performansı ve Müşteri Memnuniyeti"nde birinci gömleklik kumaş markası seçilmiştir (Kaynak:Consulta).

Süt hayvancılığı işkolunda;

Aydın ili Germencik Mevkii'nde kurulan Efeler Çiftliği'nde 2008 yılının Nisan ayında üretim başlamıştır.

Efeler Çiftliği, 2011 sonu itibariyle süt hayvancılığı işletmesindeki alt yapı yatırımlarını tamamlayarak 3.600 adet toplam inek kapasitesine ulaşmıştır.

Genç hayvan ve ineklerden oluşan sürü toplamı 31 Aralık 2016 itibariyle 6.083 adettir.

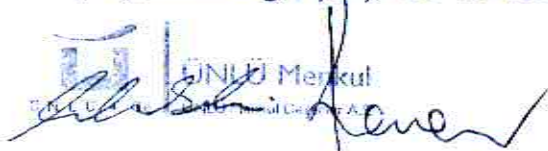
Efeler Çiftliği'nin, Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı yetkilileri tarafından yürürlükteki yönetmelik ve tebliğler kapsamında yapılan test ve incelemeler sonucu "Hastalıktan Ari İşletme Sertifikası" 03 Ekim 2016 tarihinden itibaren bir yıl geçerli olacak şekilde yenilenmiştir. Söz konusu sertifika 2009 yılından itibaren her yıl yenilenmektedir.

Ayrıca Süt Hayvancılığı işletmesi, 22-23-24 Aralık 2010 tarihinde TSE tarafından yapılan denetimler sonucunda "Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi" ile ilgili olarak "ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi" belgesini almaya hak kazanmıştır. Belgenin devamı için ara denetimler yapılmakta olup, son olarak 27 Mart 2017 tarihinde yapılan denetimle belge tarihi bir yıl için yenilenmiştir.

AB'ye süt ve süt ürünleri ihracatı kapsamında Onaylı Süt Çiftliği sertifikası Nisan 2010 döneminden bu yana geçerliliğini korumaktadır.

Ulusal Süt Konseyi'nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen süt taban fiyatı 2014 Şubat ayında 1,05 TL/lit, 2014 Temmuz ayında 1,15 TL/lit olarak yayınlanmıştır. 2017 yılı Ocak ayına kadar bu seviyede seyreden çiğ süt taban fiyatı bu tarihte 1,21 TL/lit'na artırılmıştır. Ayrıca, Bakanlık çiğ süt üretimini desteklemek amacıyla, 2016 yılında süt tozu üretimi ve ihracatına verilen desteklerin artırılması yönünde açıklama yapmıştır.

2009 yılından bu yana sürüde yapılmakta olan genetik seleksiyonun ve reformasyonun olumlu etkisi ile 2012 yılının son çeyreğinden itibaren çiğ süt verimi artmıştır. Seleksiyon programı ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.


Mustafa Kemal
Genel Müdür

24 Nisan 2017
40

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Ülkemizde tek örnek olan kapalı sistem soğutmalı barınak etkin bir şekilde kullanılmakta olup, tam otomasyon ile kontrol edilen sistem sayesinde hayvan refahı, üreme ve çiğ süt veriminde sıcaklık stresi etkilerinin bertaraf edilmesinde önemli başarı sağlanmıştır. Söz konusu barınağın avantajları ve devam eden Ar-Ge çalışmaları ile yaz döneminde çiğ süt üretimindeki dalgalanmalar minimize edilmiştir.

Atık alımı ve kaynak kullanımı sözleşmesi çerçevesinde grup dışı başka bir şirket tarafından yatırımı yapılan biogaz tesisi 2014 yılı içinde devreye girmiş olup çiftliğimizin atıklarının bertarafı ve değerlendirilmesi tam çözüme kavuşmuştur. Tesis kapasite itibari ile çiftliğin organik büyümesi ile beraber artacak olan gübre çıkışını karşılayacak düzeydedir.

Süt Hayvancılığı İş Kolu (Türkiye)	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015	Değişim (%)
Çiğ Süt Satış miktarı (ton)	27.158	23.217	17

Geçen yılın aynı dönemine kıyasla organik büyümeye bağlı olarak sağmal sayısındaki artışın etkisi ile çiğ süt satış miktarında yükseliş gerçekleşmiştir.

Efeler Çiftliği, kapasitesi itibarıyla Türkiye ve Avrupa'nın en büyük çiftliklerinden bir tanesi olacak seviyeye ulaşmıştır. Çiğ süt verimi tatminkar seviyede olup, hayvan refahının artırılması, gübre yönetimi, hayvanlarda sağlık problemlerinin erken teşhisi, kızgınlık tespitleri ile ilgili devam eden deneme ve Ar-Ge çalışmaları sonucunda süt verimindeki artışın sürdürülerek devam etmesi amaçlanmaktadır.

Verim iyileşmesine ek olarak, organik büyümeyle genişleyecek sağmal sayısına bağlı çiğ süt üretiminin artacak olmasının ve hammadde fiyatlarındaki gelişmelerin Efeler Çiftliği'nin birim maliyetlerine ve kar marjına olumlu katkı yapması beklenmektedir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracatının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Net Satışlar (TL)	2014	(%)	2015	(%)	2016	(%)
Tekstil	195.425.143	85	195.158.690	84	231.275.554	84
Tarım ve Süt Hayvancılığı	34.390.004	15	37.022.906	16	44.033.370	16
TOPLAM	229.815.147	100	232.181.596	100	275.308.924	100

2016 yılında, ihracat satışlarının toplam net satışlar içindeki payı %35 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2016 yılında toplam 28,8 milyon EUR'luk ihracatın %75'i Avrupa, %12'si Amerika, %10'u Asya, %1'i Avustralya, %2'si Afrika ve Ortadoğu ülkelerine yapılmıştır. İhracat gelirlerinin önemli bir kısmı Avrupa ülkelerinden sağlanmıştır. Şirket'in, sıkı düzenlemeye tabi olmayan ülkeler, idari birimler veya çevrelerde kurulu şirket veya kuruluşlar üzerinden gerçekleştirilen satışları bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablolarda yurt içi ve yurt dışı satışlar ve ülkeler bazında kırılımlar yer almaktadır.

41

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SATIŞLAR (TL)	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Yurtdışı mamul satışları	159.448.914	161.949.095	151.752.289
Yurtiçi mamul satışları	71.510.336	69.836.522	126.086.769
Diğer satışlar	1.867.330	3.300.858	2.939.747
Tenzil: İskontolar	-2.190.911	-2.380.094	-3.843.634
Tenzil: İadeler	-820.522	-524.785	-1.626.247
Net Satışlar	229.815.147	232.181.596	275.308.924

İHRACAT (000.€)	2014	2015	2016
İNGİLTERE	4.407	4.907	4.868
ALMANYA	6.703	6.335	4.416
İSPANYA	3.769	2.608	3.653
İTALYA	4.351	3.430	3.015
FRANSA	1.407	1.753	1.999
AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ	2.144	2.436	1.835
JAPONYA	846	856	804
İSVEÇ	720	650	763
ÇİN	892	825	669
HOLLANDA	866	810	690
SOKTAS INDIA PVT. LTD. İHRACATI	2.588	1.719	1.414
DİĞER	5.422	4.715	4.656
TOPLAM	34.115	31.044	28.782

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Yoktur.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Yoktur.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahnamenin 7.2.1.maddesinde yer alan Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör, pazar ve SÖKTAS'ın konumuna ilişkin veri ve/veya bilgiler, İstanbul Tekstil ve Konfeksiyon İhracatçı Birlikleri - İTKİB.com.tr adresinden ve Consulta (<https://www.consulta.co.za/>), Technopak (www.technopak.com) ve GfK (www.gfk.com) pazar araştırma kuruluşlarınca özel olarak hazırlanan araştırma raporlarından alınmıştır. Ayrıca İtalyan tekstil üreticilerinin bilanço ve gelir tablolarına o ülkenin ilgili mali kurumlarının internet sitelerinden (Camera di Commercio Biella www.bi.camcom.gov.it) ulaşılmıştır. Yatırımcılar diledikleri takdirde sektöre ve pazara ilişkin bu veri ve/veya bilgileri söz konusu kuruluşlara başvurmak suretiyle elde edebilirler.

7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

ÜNİTÜ Menkul
Değerler A.Ş.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Söktaş Tekstil 1971 yılında Aydın'ın Söke ilçesinde kurulmuş ve 1973 yılında iplik tesisi olarak üretime başlamıştır. Yıllar içerisinde yaptığı iplik boya, dokuma ve boya-apre yatırımlarıyla entegre bir tekstil şirketi haline gelmiştir. 2007 yılında Aydın'ın Germencik ilçesinde kurulan "Efeler Çiftliği" tesisinde ise süt hayvancılığı faaliyetleri devam etmektedir.

Şirket, 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul toplantısında Türkiye'deki kumaş üretim ve süt hayvancılığı faaliyetlerini kısmi bölünme yoluyla ayırmıştır. Bu tarihten sonraki ana faaliyet konusu, iştirak yatırım ve yönetimi ile pamuk ipliği üretimi ve satışı olarak devam etmektedir. Kısmi bölünme sonrası oluşan şirketlerin kuruluş ve tescil işlemleri 31 Ocak 2011 tarihinde tamamlanmış olup Türkiye'deki kumaş üretim faaliyetlerini Söktaş Dokuma, süt hayvancılığı faaliyetlerini ise Efeler Çiftliği 1 Şubat 2011 tarihinden itibaren sürdürmeye başlamışlardır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, hisseleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in nihai ana ortağı Kayhan Ailesi'dir.

Şirket, tekstil üretim faaliyetlerini Söke-Aydın'daki tesislerinde sürdürmektedir. SÖKTAŞ'ın ana faaliyet bölgesi Türkiye olmakla birlikte, Hindistan'da kumaş üretim faaliyeti bulunmakta olup, tekstil faaliyeti kapsamında, İstanbul Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde ve İtalya Biella'da olmak üzere iki adet şubesi ve İstanbul Beyoğlu'nda bir adet iribat bürosu bulunmaktadır.

2007 yılında, Hindistan'ın Kolhapur kentinde gömleklik kumaş alanında faaliyet gösteren, en ileri teknolojiyle donatılmış ve yaklaşık 950 kişinin çalıştığı bir üretim tesisine sahip Söktas India şirketi kurulmuş olup, üretim faaliyetlerini sürdürmektedir.

Efeler Çiftliği ise yaklaşık 100 kişilik ekibiyle süt hayvancılığı sektöründe üretim faaliyetlerini sürdürmektedir. Efeler Çiftliği'nde 31.12.2016 tarihi itibarıyla, genç hayvan ve ineklerden oluşan sürü adet toplamı 6.083 adettir.

Şirket bünyesinde 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemi içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.997'dir. (31 Aralık 2015: 2.037'dir)

Şirket'in ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemleri 31.12.2016 tarihli finansal raporların 7 no'lu İlişkili Taraf Açıklamaları Dipnotundan incelenebilir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıklarının faaliyet konuları ve ilgili faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

1. Söktaş Dokuma - Türkiye'de yerleşik Kumaş Üretim Tekstil
2. Söktas India Pvt Ltd ("Söktaş India") - Hindistan'da yerleşik Kumaş Üretim Tekstil
3. Efeler Çiftliği - Türkiye'de yerleşik Süt Hayvancılığı

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve

ÜNİTÜ Menkul
Değerler A.Ş.

yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arsalar	1973-2012	1.138.614 m ²	Hindistan-Söke-Germencik	119.529.652	İplik-Kumaş Üretim Fabrika alanı, hayvansal üretim merkezi, yem depoları ve bitkisel üretim için kullanılabilir araziler ve diğer arsalar	Efeler A.Ş bünyesindeki bitkisel üretim için kullanılabilir durumdaki arazilerin 133.010 m ² 'lik kısmı Bahri Aslan'a (1), 20.000 m ² 'lik kısmı Raşit Yamak'a (2) kiralanmıştır. Ayrıca 84.707 m ² 'lik kısım Senkron Grup Ltd.Şti'ye (3) kiralanmıştır.	2016	(1) 37.642 TL (2) 5.360 TL (3) 15.000 USD
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1973-2015		Hindistan-Söke-Germencik	9.847.879				
Binalar	1973-2016		Hindistan-Söke-Germencik	100.774.466	İplik-Kumaş Üretim ve stok binaları, çiftlik alanındaki binalar			
Makineler	1973-2016		Hindistan-Söke-Germencik	103.414.408	İplik-Kumaş Üretim hattı ve çiftlik alanındaki makine-ekipmanlar			
Diğer	1973-2016		Hindistan-Söke-Germencik	7.650.472				

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Bina	2014-2021	Söktaş Tekstil A.Ş.	1.533.120	Genel Yönetim-Satış Pazarlama	Vakıf Leasing
İplik Üretim Ekipmanı	2015-2020	Söktaş Tekstil A.Ş.	21.251	Üretim	Vakıf Leasing
Kumaş Üretim Ekipmanı	2016-2021	Söktaş Dokuma A.Ş.	567.391	Üretim	Vakıf Leasing
Kumaş Üretim Ekipmanı	2015-2020	Söktaş Dokuma A.Ş.	307.486	Üretim	Burgan Leasing

9.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Şirket, iplik ve kumaş üretimi ile süt hayvancılığı konularında faaliyet göstermektedir. Yasalara ve yöreye karşı sorumluluğunun bilinciyle çevrenin korunmasına ve sürdürülebilir bir gelecek yaratılmasına büyük önem vermektedir.

Şirket, çevre yönetimi faaliyetlerini yürütmek için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından yeterlilik verilmiş çevre danışmanlık firmalarından hizmet almaktadır.

Şirket, personel kullanımı sonucu oluşan evsel atık suları ve işletmede üretim faaliyetleri sonucu oluşan proses atık suları işletmenin sınırlarında yer alan atık su arıtma tesisine kabul ederek arıtmaktadır. Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği uyarınca, atık su deşarjı ve hava emisyon konulu çevre izin belgesi mevcuttur. Arıtma tesisinde, atık su deşarjı konulu çevre izninin koşulu olan Su Kirliliği Kontrolü Yönetmeliği'nde ilgili sektör tablolarında yer alan

ÖNCELÜ Menkul
Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
[İmza]

44

24 Ocak 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
Satış ve Ticaret
Müdürü
[İmza]
ANONİM ŞİRKETİ

parametrelerin analizleri düzenli olarak yapılmaktadır. Atık su arıtma tesisi kimlik belgesi mevcuttur.

Şirket, Sera Gazı Emisyonlarının Takibi Hakkında Yönetmelik ve ilgili tebliği uyarınca, Sera Gazı İzlem Planı oluşturarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'na sunmuş ve izlem planı Bakanlık tarafından onaylanmıştır. Sera gazı emisyonlarının takibi ile ilgili yasal mevzuat takip edilerek izlem, doğrulama ve nihai hedef olarak sera gazı emisyonlarının azaltılması için yasal ve sosyal sorumluluklar takip edilmektedir. Ayrıca, faaliyetleri sonucu oluşan tehlikeli atıklar diğer atıklardan ayrı olarak toplanmakta ve işletme kuruluş sınırlarında yer alan tehlikeli atık depolama alanında Atık Yönetimi Yönetmeliği'ne uygun olarak biriktirilmektedir. Tehlikeli ve tehlikesiz atıkların ayrı ayrı ve mevzuata uygun koşullarda toplanması ve Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nın lisanslandığı firmalara teslim edilerek bertarafı sağlanmaktadır. İşletmede oluşan tehlikeli ve tehlikesiz atıkları kapsayacak biçimde Endüstriyel Atık Yönetim Planı hazırlanmış ve Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır. Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği'nden doğan bildirim ve belgelendirme yükümlülükleri düzenli olarak yerine getirilmektedir. Tekstil Sektöründe Entegre Kirlilik Önleme ve Kontrol Tebliği gereği Temiz Üretim Planı hazırlanmış, Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır.

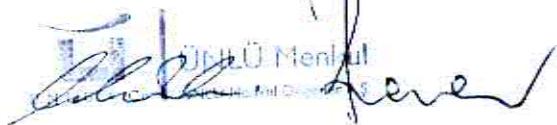
Gelecek nesillere daha sağlıklı bir fiziki ve sosyal çevre bırakmayı hedefleyen SÖKTAŞ, Sürdürülebilirlik yaklaşımı kapsamında ve Temiz Üretim Planı'nda da belirttiği üzere aşağıda sunulan konulardaki uygulamalara önem vermektedir:

- Bakım ve temizlik faaliyetlerinde daha iyi uygulamaların benimsenmesi
- Çevresel etkileri göz önüne alarak, üretimde uygulanan reçetelerin optimize edilmesi
- Yüzey aktif madde kullanımında, alkilfenol etoksilatlar ve diğer tehlikeli maddeler yerine biyolojik olarak kolay ayrışabilir maddelerin kullanılması
- Su ve enerji tüketiminin kontrol edilmesi
- Atık gaz ve atık sulardan atık ısınn geri kazanılması

Şirket, 2000 yılından bu yana ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesi sahibi olarak ve 2016 yılında aldığı ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi Belgesi ile çevreye ve sürdürülebilirliğe verdiği önemi ortaya koymuştur.

Şirket faaliyetleri kapsamında çevre konusunda herhangi bir tehdit unsuru görülmemektedir.

17 Temmuz 2008 tarih ve 26939 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği Geçici Madde 3 uyarınca; 7/2/1993 tarihli ve 21489 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliğinden önce uygulama projeleri onaylanmış veya çevre mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat uyarınca yetkili mercilerden izin, ruhsat veya onay ya da kamulaştırma kararı alınmış veya yatırım programına alınmış veya mevzi imar planları onaylanmış projelere veya bu tarihten önce üretim ve/veya işletmeye başladığı belgelenen projelere Çevre Kanunu ve ilgili diğer yönetmeliklerde alınması gereken izinler saklı kalmak kaydıyla bu Yönetmelik hükümleri uygulanmaz. Bundan dolayı, tesislerimizde ÇED raporu bulunmamaktadır.

İmza: 
Orhan Ü. Menkul

45

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

9.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

31.12.2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Söktaş Tekstil San. AŞ.					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Arsa ve Bina	İpotek	T. İş Bankası	Banka Kredi Teminatı	2012	39.000.000 EUR
Arsa ve Bina	İpotek	T. İş Bankası	Banka Kredi Teminatı	2014	9.000.000 EUR
Söktaş Dokuma İşletmeleri San. Tic.AŞ.					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Arsa ve Bina	İpotek	T. İş Bankası	Banka Kredi Teminatı	2012	39.000.000 EUR
Arsa ve Bina	İpotek	T. İş Bankası	Banka Kredi Teminatı	2014	9.000.000 EUR
Arsa ve Bina	İpotek	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası	Banka Kredi Teminatı	2014	9.000.000 EUR
Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık AŞ.					
Arsa ve Bina	İpotek	QNB Finansbank	Banka Kredi Teminatı	2015	50.000.000 TL

U.N. Menkul Değerler A.Ş. 



**SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

Arsa	130 Ada 1 Parsel üzerinde İrtifak Hakkı (15 Yıl Süreli)	Senkron Grup İnşaat Makina Mühendislik Proje Elektrik Üretim Ltd. Şti.	Yıllık 15.000 Usd Kira Bedeli Karşılığı Üst Hakkı	2012	-
Soktas India Pvt. Ltd.					
Arsa ve Bina	İpotek	International Finance Corporation (IFC)	Banka Kredi Teminatı	2008	13.300.000 USD
Arsa ve Bina	İpotek	International Finance Corporation (IFC)	Banka Kredi Teminatı	2008	3.500.000 EUR
Arsa ve Bina	İpotek	Bank of India	Banka Kredi Teminatı	2008	520.000.000 INR
Arsa ve Bina	İpotek	Bank of Baroda	Banka Kredi Teminatı	2008	227.700.000 INR
Arsa ve Bina	İpotek	State Bank of India	Banka Kredi Teminatı	2008	435.000.000 INR

9.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Maddi Duran Varlıklarda yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, Finansal Durum Tablosunda (Bilanço) özkaynaklar grubunda yer alan değer artış fonu hesabına alacak olarak kaydedilmektedir.

31.12.2016 tarihleri itibarıyla, arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makina ve teçhizatlar profesyonel bağımsız değerlendirme şirketleri Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş., TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve Adept Consultants Management & Technical Consultants tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.


Umut Merkul
Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

12.4. Nisan 2017
47


SOKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2016 Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri (TL)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Söktaş Tekstil					
Arazi-Arsa	1973 (Gerçek edinme tarihi)	38.011.380 TL	* OZL-201700001A- 11.01.2017 * OZL-201700001C- 11.01.2017 * 2016REVC187- 30.09.2016	Fabrika ve Depo Arsası	14.251.254 TL
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1973- 2005	475.000 TL	* OZL-201700001A- 11.01.2017	Yer altı ve yerüstü düzenleri	245.703 TL
Binalar	1973- 2014	13.933.000 TL	* OZL-201700001C- 11.01.2017 * OZL-201700001A- 11.01.2017	Üretim Binası ve İdari Bina	9.233.751 TL
Makina ve teçhizat	1973-2014	8.260.000 TL	* OZL-201700001B- 24.01.2017	Üretim Makineleri	1.590.692 TL
Söktaş Dokuma					
Arazi-Arsa	2011 (Kısmi bölünme tarihi), 1973 (Gerçek edinme tarihi)	63.651.000 TL	* OZL-201700002A- 11.01.2017	Fabrika ve Depo Arsası	15.390.950 TL
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1973-2015	2.050.000 TL	* OZL-201700002A- 11.01.2017	Yer altı ve yerüstü düzenleri	825.548 TL
Binalar	1973-2016	23.179.000 TL	* OZL-201700002A- 11.01.2017	Üretim Binası ve İdari Bina	6.883.618 TL
Makina ve teçhizat	1973-2016	35.735.000 TL	* OZL-201700002B- 24.01.2017	Üretim Makineleri	8.965.138 TL
Efeler Çiftliği					
Arazi-Arsa	2011 (Kısmi bölünme tarihi), 2005- 2006 (Gerçek edinme tarihi)	15.040.000 TL	* 2016REVC247- 30.12.2016	Süt Üretim Çiftliği ve Tarım Alanı	4.551.602 TL
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2007-2015	5.690.000 TL	* OZL-201700003A- 11.01.2017	Yer altı ve yerüstü düzenleri	1.050.359 TL
Binalar	2007-2016	24.694.000 TL	* OZL-201700003A- 11.01.2017	Barnaklar, Sağımhane ve Binalar	4.527.002 TL
Makina ve teçhizat	2006-2016	3.860.000 TL	* OZL-201700003B- 24.01.2017	Makina-Ekipman	211.321 TL
Söktaş India					
Arazi-Arsa	2007	5.710.271 TL	* 24.12.2016	Fabrika ve Depo Arsası	2.620.370 TL
Binalar	2009- 2013	40.530.644 TL	* 24.12.2016	Üretim Binası ve İdari Bina	6.461.019 TL
Makina ve teçhizat	2008- 2016	50.832.143 TL	* 24.12.2016	Üretim Makineleri	8.304.109 TL

31.12.2014 tarihi itibarıyla, arazi ve arsalar profesyonel bağımsız değerleme şirketi TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

31.12.2014 Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Söktaş Tekstil					
Arazi-Arsa	1973 (gerçek edinme tarihi)	17.812.000 TL	* 2014REVC125 Nolu Rapor, 31.07.2014	Fabrika ve Depo Arsası	239.400 TL
Söktaş Dokuma					
Arazi-Arsa	2011 (Kısmi bölünme tarihi), 1973 (gerçek edinme tarihi)	47.450.000 TL	* 2014REVC124 Nolu Rapor, 31.07.2014	Fabrika ve Depo Arsası	1.102.000 TL
Efeler Çiftliği					
Arazi-Arsa	2011 (Kısmi bölünme tarihi), 2005- 2006 (Gerçek edinme tarihi)	14.972.000 TL	* 2016REVC126 Nolu Rapor, 31.07.2014	Süt Üretim Çiftliği ve Tarım Alanı	5.787.400 TL
Black Sea Blue Danube ROM					
Arazi-Arsa	2007-2011	6.001.521 TL	* 268 Nolu Rapor, 29.12.2014	Tarım Alanı	1.928.070 TL

01.01.2014-31.12.2014, 01.01.2015-31.12.2015 ve 01.01.2016-31.12.2016 dönemlerine ilişkin maddi duran varlık hareketlerine ilişkin olarak tablolar, 31.12.2015 ve 31.12.2016 Hesap dönemine ait Finansal Tablolar'ın Maddi Duran Varlıklar başlıklı 15 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

UNLÜ MENKUL
Değerleme A.Ş.

48 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:


ONLÜ Menkul
Değerler A.Ş.



SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

(Bin*TL)	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Dönen varlıklar	123.315	122.026	136.133
Nakit ve nakit benzerleri	16.858	2.705	6.753
Ticari alacaklar	30.499	39.763	49.462
Diğer alacaklar	2.895	1.247	299
Stoklar	55.668	55.147	62.715
Canlı varlıklar, net-K/V	217	1.201	1.196
Peşin ödenen giderler	2.669	4.047	2.782
Diğer	14.509	17.916	12.927

Duran varlıklar	302.269	313.686	431.529
Canlı varlıklar	54.069	67.014	77.012
Maddi duran varlıklar	237.235	235.635	341.217
Maddi olmayan duran varlıklar	7.071	7.490	8.016
Ertelemiş vergi varlığı	3.701	3.239	-
Diğer	194	308	5.284

TOPLAM VARLIKLAR	425.585	435.712	567.662
-------------------------	----------------	----------------	----------------

(Bin*TL)	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Kısa vadeli yükümlülükler	194.186	193.452	226.877
Kısa vadeli borçlanmalar	86.261	77.230	60.461
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	38.672	48.956	69.594
Diğer finansal yükümlülükler	27.245	22.222	30.048
Ticari borçlar-K/V	34.312	38.921	52.517
Diğer borçlar	2.427	1.169	2.876
Türev araçlar	671	610	510
Diğer	4.598	4.344	10.870

Uzun vadeli yükümlülükler	145.564	178.537	218.392
Uzun vadeli borçlanmalar	120.250	144.589	164.836
Türev araçlar	1.949	1.659	799
Diğer finansal yükümlülükler-O/V	1.520	3.887	0
Kıdem tazminatı karşılığı	11.762	13.634	17.991
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	8.833	13.284	29.962
Diğer	1.250	1.484	4.805

TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	339.750	371.989	445.269
-----------------------------	----------------	----------------	----------------

Ödenmiş sermaye	31.620	31.620	31.620
Sermaye düzeltme farkları	18.396	18.396	18.396
Hisse senedi ihraç primleri	184	184	184
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	72.948	69.253	150.172
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	72.470	70.598	152.941
-Diğer kazanç/kayıplar	-523	-1.345	-2.769
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	4.332	10.212	17.217
-Yabancı para çevrim farkları	5.411	11.212	18.448
-Riskten korunma kazanç/kayıpları	-1.079	-1.000	-1.231
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9.672	9.672	9.672
Geçmiş yıl kar/zararları	-8.761	-50.405	-74.503
Net dönem kar/zararı	-44.516	-25.910	-31.664
Kontrol dışı paylar alın opsiyonu rayiç değer fonu	1.962	701	1.300

ÖZSERMAYE	85.835	63.723	122.393
YÜKÜMLÜLÜKLER ve ÖZSERMAYE	425.585	435.712	567.662

50

ÜNİTÖ Menkul

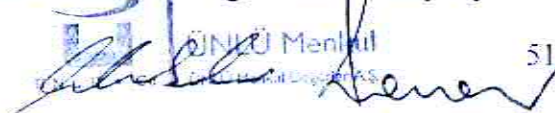
24 Nisan 2017



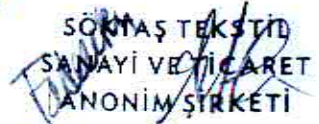
SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in 2011 yılında süt ve süt ürünleri işleme ve pazarlama alanında faaliyete geçen bağlı ortaklığı Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Moova Gıda") hisselerinin tamamı 20 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla Tat Gıda Sanayi A.Ş.'ye ("Tat Gıda") satılmıştır. TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı gereğince Moova Gıda'ya ait gelir/gider kalemleri durdurulan faaliyetler dönem zararı olarak sınıflandırılmıştır. Önceki dönemlere ait tutarlar ise karşılaştırılabilir olması açısından yeniden sunulmuştur. Yine TFRS 5 standardı gereği Moova Gıda'ya ilişkin varlık ve yükümlülükler önceki dönemlerde yeniden sunulmamıştır.

- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 30,5 milyon TL olan ticari alacak bakiyesi, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 39,8 milyon TL'ye, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ise 49,5 milyon TL'ye çıkmıştır. Söz konusu artışın temel sebebi yıllar itibarıyla satış hasılatında gerçekleşen artıştır. Alacak devir hızında yıllar itibarıyla önemli bir değişiklik yoktur.
- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 55,6 milyon TL ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 55,1 milyon TL olan stoklar bakiyesi, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ise 62,7 milyon TL'ye çıkmıştır. Söz konusu artış satış hasılatındaki artıştan kaynaklanmaktadır.
- Diğer dönen varlıklar ana olarak, gelir tahakkukları ve devlet teşvik ve yardımları, iade edilecek KDV, indirilebilir KDV kalemlerinden oluşmakta olup, 2014 yılından 2015 yılına yaklaşık 3,4 milyon TL tutarındaki artışın büyük kısmı devreden KDV alacaklarından oluşmaktadır. 2016 yılı Aralık sonu itibari ile ağırlıklı olarak KDV alacaklarındaki azalışların etkisi ile 2015 yıl sonuna kıyasla yaklaşık 5,0 milyon TL tutarında azalmıştır.
- Canlı varlıklar kalemindeki yıllar itibarıyla artış, dönem içindeki sürü büyümesi ile canlı varlık birim değer artışından kaynaklanmaktadır. Maddi duran varlıklardaki 2014 yılından 2015 yılına yaklaşık 1,6 milyon TL tutarındaki azalış, Efeler Çiftliği'nde zirai arazilerinden etkin değerlendirilemeyen bir kısmının satışı ile birtakım eski dokuma tezgahı satışlarından kaynaklanmaktadır. 2016 yılında tekstil işkolunda 9,9 milyon TL tutarında, süt hayvancılığı işkolunda 1,5 milyon TL tutarında yatırım harcamaları yapılmıştır. 2016 yılında Grup arazi, bina, yeraltı yerüstü düzenlemeleri ve makine, tesis cihazlarını yeniden değerlemeye tabi tutmuş ve sözkonusu varlık gruplarının yeniden değerlemesinden toplam 103,8 milyon TL değer artışı kaydetmiştir.
- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 260 milyon TL olan net finansal borçlar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 296 milyon TL, 31 Aralık 2016 itibarıyla 319 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla EUR kurunda görülen %13 artış ve 31 Aralık 2016 itibarıyla %17 artış, borçların %50'den fazlası EUR cinsinden olduğu için finansal borçlardaki artışın ana sebeplerinden biridir. 2015 yılının ilk yarısında, orta vadeli kaynaklara yönelme kararı çerçevesinde, iki yıl vadeli 25 milyon TL nominal değerli tahvil ihraç edilmiş ve iki yıl vadeli 20,9 milyon TL eşdeğerinde işletme sermayesi kredisi kullanılmıştır. 2016 yılında 5 milyon USD ve 4,5 milyon EUR tutarlarında orta vadeli kredi kullanılmıştır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal borçların %55'i kısa vadeli iken, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadeler uzatılmış ve kısa vadeli finansal borçların toplam finansal borçlara oranı sırasıyla 2015 yılı için %50'ye, 2016 yılı için %49'a düşürülmüştür.
- Mali durumun güçlendirilmesi için Şirket borçlarının uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla kredi alanlar


TAT GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
51

24 Nisan 2017


SÖZLEŞME
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

sıfatıyla Şirketimiz ve bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (birlikte "Kredi Alanlar"), kredi verenler sıfatıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., T. İş Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş. arasında, Kredi Alanlar'a toplam 50 milyon Euro tutarına kadar 7 yıl vadeli döviz/TL kredi kullandırılmasına ilişkin olarak 17 Mart 2017 tarihinde Kredi Sözleşmesi imzalanmış, akabinde söz konusu krediler kullanılmıştır.

- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 34,3 milyon TL olan ticari borç bakiyesi, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 38,9 milyon TL'ye çıkmıştır. Söz konusu artış tekstil iş kolu ticari borçlarındaki artıştan kaynaklanmaktadır. Ticari borç bakiyesi 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ise 52,5 milyon TL'ye çıkmıştır. Söz konusu artışın yaklaşık 2 milyon TL kadarı süt hayvancılığı iş kolundan, kalanı tekstil iş kolundan kaynaklanmaktadır. Borç devir günleri 2014, 2015 ve 2016 yıllarında benzer seviyede gerçekleşmiştir.
- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 2016 yılında maddi duran varlık değerlemesinin ertelenmiş vergi yükümlülüğü etkisi sebebi ile 16,7 milyon TL tutarında artış göstermiştir.
- 2014 yılında Moova Gıda iştirakinin hisse satışı zararı olan 21,3 milyon TL ile Moova Gıda 2014 yılı net dönem zararı 29,4 milyon TL'nin toplamı olan yaklaşık 51 milyon TL zarar 2015 yılında geçmiş yıl zararı olarak taşınarak konsolide özsermayede azalma yaratmıştır. Moova Gıda hisselerinin 2014 Ağustos ayında satışı sonrasında SÖKTAŞ bünyesinde faaliyetlerinden zarar eden iş kolu kalmamıştır. 2015 yılında sürdürülen faaliyet karı tutarında 2014 yılına göre %7 civarında artış olup, kaydedilen net dönem zararında ise %42 iyileşme görülmüştür. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla özsermaye toplamında 59 milyon TL'lik artış gerçekleşmiştir. Söz konusu artış temel olarak, maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinin etkisiyle yeniden değerlendirilme fonundaki yükselmeden kaynaklanmaktadır.

ŞEKLİ MENKUL
52



SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

(Bin TL)	1 Ocak- 31.Ara.14	1 Ocak- 31.Ara.15	1 Ocak- 31.Ara.16
ÖZET GELİR TABLOSU:			
Hasılat	229.815	232.182	275.309
Canlı varlık değerlendirme farkı	11.709	18.587	20.200
Satışların maliyeti (-)	-173.530	-175.727	-217.349
Brüt kar/(zarar)	67.994	75.042	78.160
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-1.540	-2.578	-1.936
Pazarlama giderleri (-)	-16.937	-16.533	-19.338
Genel yönetim giderleri (-)	-23.187	-27.661	-29.072
Diğer faaliyet gelir/gider neti	4.688	4.913	8.921
Faaliyet karı	31.018	33.183	36.735
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider neti	-1.371	-3.608	-2.536
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı	29.647	29.576	34.199
Finansman gelir/gider neti	-19.882	-48.332	-62.124
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar / (zarar)	9.765	-18.756	-27.925
- Dönem vergi gideri (-)	-2.561	-831	-1.482
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	-3.054	-5.923	-3.935
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	4.150	-25.510	-33.342
Durdurulan Faaliyetler Dönem Zararı	-48.439	-	2.102
DÖNEM ZARARI	-44.289	-25.510	-31.241

2015 yılında yavaşlayan küresel ekonomi ve azalan ticaret hacmi ile birlikte Türkiye'yi yakından ilgilendiren bölgesel jeopolitik riskler nedeniyle iç talepte zayıflama görülmüştür ve bu durum 2016 yılında da devam etmiştir. Gerek Türkiye gerekse dünya ekonomisinde yaşanan olumsuz piyasa koşulları sonucu Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, 2014 yılında 8,1 milyon metre olan satış miktarı piyasa şartları nedeniyle 2015 yılında 7,4 milyon metre olarak, 2016 yılında da 2015 yılı ile aynı seviyede 7,4 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. Diğer yandan 2015 yılında 79 bin adet olan gömlek satışları 2016 yılında 189 bin adet olarak gerçekleşmiştir. Yoğun fiyat baskısına rağmen kumaş ortalama EUR satış fiyatı ise 2015 yılında %3 yükselmiştir, 2016 yılında da 2015 yılı seviyesinde kalmıştır. Hindistan'daki tekstil iş kolumuzda ise 2015 yılında satış miktarı azalmasına rağmen satış fiyatlarındaki artış ve maliyetlerdeki azalışın etkisiyle karlılık 2014 yılına kıyasla artış göstermiştir, 2016 yılında, 2015 yılına göre kumaş satış miktarında %9, satış hasılatında ise TL cinsinden 19% artış gerçekleştirilmiştir. Süt hayvancılığı iş kolumuzda ise 2015 yılı çiğ süt satış miktarı 2014 yılı ile benzer seviyelerde gerçekleşmiştir, 2016 yılında ise organik büyümeye ve süt verim artışına paralel çiğ süt satış miktarında artış gerçekleşmiştir.

Tüm bunların sonucu olarak konsolide satış hasılatında artış 2015 yılında, 2014 yılına kıyasla % 1 olarak, 2016 yılında ise ortalama Euro kurundaki % 10'luk artışın da etkisiyle, 2015 yılına kıyasla % 19 olarak gerçekleşmiştir.

Maliyet tarafında ise 2016 yılı başından itibaren asgari ücrette yapılan artış ve yeni dönem toplu iş sözleşmesinin yıl içerisinde yenilenmesinin etkisiyle Şirket'in personel giderinde yükselme yaşanmıştır. 2016 yılının ilk yarısında yakalanan ivme, yılın ikinci yarısında ülkemiz ve dünyada yaşanan gelişmeler nedeniyle yavaşlamış olsada, firmamız yenilikçilik, etkin pazarlama ve tasarruf önlemleriyle cirosunu ve operasyonel karını artırmayı başarmıştır. 2014 yılında 45,2 milyon TL olarak gerçekleşen Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar ("EBITDA") 2015 yılında 46,8 milyon TL, 2016 yılında 51,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılına kıyasla 2016 yılında EBITDA tutarındaki yükselişin temel sebebi satış hasılatındaki artıştır.

2014-2016 döneminde benzer faaliyet kar marjı elde eden Şirket'in 2014 yılındaki net dönem zararı 48,4 milyon TL tutarındaki Moova Gıda hisselerinin satışı nedeniyle oluşan Durdurulan Faaliyetler Dönem Zararı'ndan kaynaklanmaktadır. Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı kaleminin yıllar itibariyle seyri incelendiğinde, 2014 yılında 4,1 milyon TL kar, 2015 yılında 25,5 milyon TL zarar ve 2016 yılında 33,3 milyon TL zarar olduğu görülmektedir. Sürdürülen Faaliyetler Dönem Zararı'nda 2014-2016 döneminde oluşan artışın ana sebebi, çoğunluğu kredilerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kur farkı zararından oluşan, finansman giderleridir.

Net finansman giderleri 2014, 2015 ve 2016 yılları itibariyle sırasıyla 19,8 milyon TL, 48,3 milyon TL ve 62,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yıllar itibariyle finansman giderlerindeki bu artış esas olarak kur farkı giderlerindeki yükselmeden kaynaklanmaktadır. 2014 itibariyle SÖKTAŞ mali tablolarında krediler üzerinden 3,2 milyon TL kur farkı geliri gerçekleşmişken, 2015 yılında 17,1 milyon TL, 2016 yılında ise 27,3 milyon TL kur farkı gideri oluşmuştur.

Kur farkı giderlerinin büyük kısmı uzun vadeli kredilerin gerçekleşmemiş kur farkı giderlerinden oluşmaktadır. Yabancı para cinsinden uzun vadeli kredilerin tutarları, kur değişimleri ve uzun vadeli krediler üzerinden gerçekleşmemiş kur farkı zararları yıllar itibariyle aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
EUR uzun vadeli kredi bakiyesi - milyon	32,0	30,5	36,5
USD uzun vadeli kredi bakiyesi - milyon	3,5	3,8	8,1
EUR kurundaki değişim	0,1	-0,4	-0,5
USD kurundaki değişim	-0,2	-0,6	-0,6
EUR üzerinden gerçekleşmemiş kur farkı gideri- milyon TL	3,70	-10,88	-19,41
USD üzerinden gerçekleşmemiş kur farkı gideri- milyon TL	-0,65	-2,25	-4,97
Toplam gerçekleşmemiş kur farkı geliri / (gideri)- milyon TL	-3,1	-13,1	-24,4

- SÖKTAŞ'ın EUR/TL ve USD/TL kurlarındaki artış sebebiyle mali tablolarına yansıttığı uzun vadeli krediler gerçekleşmemiş kur farkı giderleri yıllar itibariyle sırasıyla 3,1 milyon TL gelir, 13,1 milyon TL (gider) ve 24,4 milyon TL (gider) olarak gerçekleşmiştir.

	31.12.2014	31.12.2015	Değişim	31.12.2016	Değişim
EUR/TL	2,8207	3,1776	13%	3,7099	17%
USD/TL	2,3189	2,9076	25%	3,5192	21%

TEMEL ORANLAR:	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Cari Oran	0,64	0,63	0,60
Toplam Borç / Özsermaye	3,96	5,84	3,64
Alacak Devir Hızı (gün)	54	54	58
Stok Devir Hızı (gün)	121	114	98
Borç Devir Hızı (gün)	77	75	76
Net Finansal Borç / Özsermaye	3,03	4,65	2,61
Net Finansal Borç / EBITDA	5,75	6,34	6,20
Net Finansal Borç	259.710	296.448	319.496
EBITDA	45.203	46.763	51.540

- 2016 yılı sonu itibari ile, 2015 yılı sene sonuna göre cari oran 0,63'den 0,60'a düşmüştür. Cari orandaki %5 oranındaki bu düşüşün ana sebebi 2015 yıl sonunda uzun vadeli finansal borçlarda yer alan, 25 milyon TL tutarındaki tahvil borcunun 31 Aralık 2016 tarihinde kısa vadeli hale gelmiş olmasıdır. Mali durumun güçlendirilmesi için Şirket borçlarının uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla kredi alanlar sıfatıyla Şirketimiz ve bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (birlikte "Kredi Alanlar"), kredi verenler sıfatıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., T. İş Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş. arasında, Kredi Alanlar'a toplam 50 milyon Euro tutarına kadar 7 yıl vadeli döviz/TL kredi kullandırılmasına ilişkin olarak 17 Mart 2017 tarihinde Kredi Sözleşmesi imzalanmış, akabinde söz konusu krediler kullanılmıştır.
- Moova Gıda sebebiyle oluşmuş geçmiş yıllar zararı nedeniyle özsermayedeki düşüş ile birlikte finansal borçlardaki çoğunluğu kur farkı kaynaklı artış sonucu toplam net finansal borçluluk/özsermaye oranı 2014 yılında 3,03'den 2015 yılında 4,65'e yükselmiştir, 2016 yılında ise maddi duran varlık yeniden değerlemesinin özsermayeye olumlu etkisi sonucunda 2,61 olarak gerçekleşmiştir. Bununla beraber, dönem zararında 2015 yılında 2014 yılına kıyasla 18,8 milyon TL iyileşme gerçekleşmiştir. 2016 yılında is net dönem zararı, Euro/TL kurunda gerçekleşen %17 artışın etkisi ile 5,7 milyon TL tutarında artış göstermiştir. Finansman gideri öncesi faaliyet karı 2014 ve 2015'de aynı seviyelerdeyken 2016 yılında 4,6 milyon TL artış göstermiştir.

TEMEL ORANLAR:	1 Ocak- 31.Ara.14	1 Ocak- 31.Ara.15	1 Ocak- 31.Ara.16
Brüt Kar Marjı	29,6%	32,3%	28,4%
Faaliyet Karı Marjı	13,5%	14,3%	13,3%
Net Kar Marjı	-19,3%	-11,0%	-11,3%
EBITDA Marjı	19,7%	20,1%	18,7%

- 2014, 2015 ve 2016 yıllarında konsolide EBITDA marjları sırasıyla %19.7 , %20.1 ve %18.7 olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılında 2014 yılına kıyasla tekstil iş kolunda miktar kaynaklı azalma görülse de süt hayvancılığı iş kolunda iyileşme olmuştur. 2015 yılında tekstil iş kolu EBITDA marjı %16'dan %13'e düşerken, süt hayvancılığı iş kolunda ise %40'den %58'e yükselmiştir. 2016 yılında ise tekstil iş kolu EBITDA marjı %15, süt hayvancılığı iş kolu EBITDA marjı %41 olarak gerçekleşmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyen olağanüstü olay ve yeni gelişmeler yoktur.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

2015 yılında yavaşlayan küresel ekonomi ve azalan ticaret hacmi ile birlikte Türkiye'yi yakından ilgilendiren bölgesel jeopolitik riskler nedeniyle iç talepte zayıflama görülmüştür ve bu durum 2016 yılında da devam etmiştir.

Tekstil işkolunda:

Türkiye, dünya dokuma kumaş sektöründe önemli bir paya sahiptir. 2015 yılında Türkiye 9.5 milyar dolarlık toplam tekstil ve 2.6 Milyar dolarlık dokuma kumaş ihracatı yapmıştır. Dokuma kumaş ihracatındaki bu rakamlar, bir önceki yıla göre %10.5 değer kaybetmiş olsa bile, Türkiye'yi dünya sıralamasında 6. sıraya koymuştur. 2016 yılında ise toplam Türkiye tekstil ihracatı USD bazında %1 gerilemiştir.

Gerek Türkiye gerekse dünya ekonomisinde yaşanan olumsuz piyasa koşulları sonucu Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, 2014 yılında 8,1 milyon metre satış miktarı piyasa şartları nedeniyle 2015 yılında 7,4 milyon metre olarak, 2016 yılında da 2015 yılı ile benzer seviyede 7,4 milyon metre olarak gerçekleşmiştir. Diğer yandan 2015 yılında 79 bin adet olan gömlek satışları 2016 yılında 189 bin adet olarak gerçekleşmiştir. Yoğun fiyat baskısına rağmen kumaş ortalama EUR satış fiyatı ise 2015 yılında %3 yükselmiştir, 2016 yılında da 2015 yılı seviyesinde kalmıştır.

Yaklaşık olarak yıllık %7 oranında bir büyüme hızına sahip olan Hindistan'da yer alan tekstil iş kolumuzda ise 2015 yılında satış miktarı azalmasına rağmen satış fiyatlarındaki artış ve maliyetlerdeki azalışın etkisiyle karlılık 2014 yılına kıyasla artış göstermiştir, 2016 yılında, geçen yılın aynı dönemine göre kumaş satış miktarında %9, satış hasılatında ise TL bazında %19 artış gerçekleştirilmiştir.

Tekstil iş kolundaki satışlarımız, aşağıdaki tablolarda Km ve milyon TL olarak gösterilmiş ve dönemler arasındaki oransal değişimler de ayrı bir tabloda sunulmuştur.

Satışlar (Tekstil İş Kolu)	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014	
	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL
Türkiye	7.440	152	7.406	129	8.066	133
Hindistan	7.010	79	6.453	66	7.497	62
TOPLAM	14.450	231	13.859	195	15.563	195

Değişim %	2016 - 2015		2015 - 2014	
Satışlar	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL
Türkiye	34	23	{660}	{4}
Hindistan	557	13	{1.044}	4
TOPLAM	591	36	{1.704}	0

Süt Hayvancılığı İş Kolunda:

Satışlar (Efeler Çiftliği)	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014	
	bin Ton	Milyon TL	bin Ton	Milyon TL	bin Ton	Milyon TL
Çiğ Süt Satışları (*)	27,2	33,9	23,2	32,0	23,0	29,8
Canlı Varlık ve Diğer Satışlar		10,1		4,8		4,3
TOPLAM	27,2	44,0	23,2	36,8	23,0	34,1

(*) Satılan çiğ süt litre başına verilen süt destekleme prim geliri dahildir.

Efeler Çiftliği'nin çiğ süt satış miktarında yıllar itibari ile görülen artışın temel sebepleri, sürünün organik büyümesine paralel olarak ortalama sağmal inek sayısının artışı ve ayrıca sağmal inek başına elde edilen ortalama süt veriminde yaşanan iyileşme etkisidir.

Diğer yandan, Ulusal Süt Konseyi'nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen süt taban fiyatı 2014 Şubat ayında 1,05 TL/lt, 2014 Temmuz ayında 1,15 TL/lt olarak yayınlanmış ve 2016 yılında da aynı seviyede devam etmiştir. Söz konusu taban fiyata Efeler Çiftliği'nde üretilen çiğ sütün içeriği ve mikrobiyolojik kalitesi sebebi ile uygulanan ilave fiyat farkları dahil değildir. 2015 yılı sonlarından itibaren piyasalarda talep darlığı kaynaklı fiyat baskısı başlamış, 2016 yılında da devam etmiştir. Efeler Çiftliği'nde üretilen çiğ sütün mikrobiyolojik kalitesi sebebiyle, sözkonusu fiyat düşüşü Efeler Çiftliği'nin çiğ süt satış fiyatına sınırlı olarak yansımıştır.

2014 ve 2015 yıllarında benzer seviyede gerçekleşen canlı varlık satış gelirlerinde 2016 yılında yaşanan artışın temel sebepleri ise, 2016 yılında et fiyatlarında yaşanan yükselişin yanısıra, erkek buzağı ve reformasyon kaynaklı inek satış adetlerindeki artıştır.

ÖNÜ Menkul
Menkul Değerler A.Ş.

57
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
FAKÖNİM ŞİRKETİ

Tüm bunların sonucu olarak konsolide satış hasılatında artış 2015 yılında, 2014 yılına kıyasla % 1 olarak, 2016 yılında ise (büyük kısmı ortalama Euro kurundaki % 10'luk artışa bağlı olarak), 2015 yılına kıyasla % 19 olarak gerçekleşmiştir.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Döviz kurlarındaki aşırı dalgalanmalar ve yükselmeler olması maliyetleri artırabilir veya maliyet unsurları üzerinde belirsizliğin artmasına neden olabilir. Global ekonomideki düşük büyüme ve zayıf ticaret eğilimi ile iç ve dış talep yetersizliği üretim artışını sınırlandırabilir. Reel faiz oranlarında ve buna bağlı borçlanma faizlerinde artış yaşanması durumunda Şirket'in borçlanma maliyetleri ve dolayısıyla finansal durumu da etkilenebilecektir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

31.12.2016	
Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	226.876.963
Garantili	0
Teminatlı	40.680.966
Garantisiz/Teminatsız	186.195.997
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	218.392.404
Garantili	
Teminatlı	133.470.389
Garantisiz/Teminatsız	84.922.015
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	445.269.367
Özkaynaklar	122.393.058
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	31.620.000
Yasal yedekler	9.672.341
Diğer yedekler	
TOPLAM KAYNAKLAR	567.425.873
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	6.752.284
B. Nakit Benzerleri	1.090
C. Ahm Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	
D. Likidite (A+B+C)	6.753.374
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	

58
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	60.461.323
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımı	66.940.542*
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	33.212.339
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	160.614.244
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	153.860.870
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	157.820.867
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	7.814.207
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	165.635.074
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	319.495.944

* Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı, 25.516.684 TL'lik kısmı uzun vadeli tahvilin kısa vadeli kısmından oluşmaktadır.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI:

11.1. İşletme Sermayesi Beyanı

Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar- kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2016, 31.12.2015 ve 31.12.2014 yıllık hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

TL	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	136.133.303	122.026.254	123.315.470
Kısa Vadeli yükümlülükler	226.876.963	193.452.508	194.185.817
Net İşletme Sermayesi	-90.743.660	-71.426.254	-70.870.347

Şirket'in gerek mevcut durum itibarıyla, gerekse izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır.

Ek işletme sermayesi ve kaynak sağlanması amacıyla:

- Mali durumun güçlendirilmesi için Şirket borçlarının uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla kredi alanlar sıfatıyla Şirketimiz ve bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (birlikte "Kredi Alanlar"), kredi verenler sıfatıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., T. İş Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş. arasında, Kredi Alanlar'a toplam 50 milyon Euro tutarına kadar 7 yıl vadeli döviz/TL kredi kullandırılmasına ilişkin olarak 17 Mart 2017 tarihinde Kredi Sözleşmesi imzalanmış, akabinde söz konusu krediler kullanılmıştır.

Şirket'in konuya ilişkin 17.03.2017 tarihli özel durum açıklaması aşağıda yer almaktadır:

"Halihazırda başlatılmış bulunan sermaye artırımı sürecine ilave olarak mali durumun güçlendirilmesi için Şirket borçlarının uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, kredi alanlar sıfatıyla Şirketimiz ve bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Söktaş Dokuma") (birlikte "Kredi

59

24 Ocak 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET

Alanlar"), kredi verenler sıfatıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., T. İş Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş. (birlikte "Kredi Verenler") ve kefiller sıfatıyla (Kredi Alanlar birlikte toplam 75 Milyon Euro veya muadili TL tutara kadar müştereken ve müteselsilen sorumlu olmak üzere) Kredi Alanlar, Eyüp Hilmi Kayhan ve Muharrem Hilmi Kayhan ile kredi temsilcisi ve teminat temsilcisi sıfatıyla Türkiye İş Bankası A.Ş. arasında, Kredi Alanlar'a toplam 50 milyon Euro tutarına kadar 7 yıl vadeli döviz/TL kredi kullanılmasına ilişkin olarak Kredi Sözleşmesi imzalanmış; kredinin teminatını teşkil etmek üzere Şirket ve/veya Söktaş Dokuma'nın mülkiyetinde bulunan çeşitli aktiflerin ipotek edilmesi/rehnedilmesi ve Şirket sermayesini temsil eden paylar üzerinde hisse rehni kurulması amacıyla gerekli diğer her türlü belgelerin imzalanmasına ve gerekli işlemlerin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir."

- b) Ayrıca, 28.10.2016 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya duyurduğumuz, Aydın ilinin Söke ilçesinde yer alan Şirket'e ait fabrika arsasının kısmen bir gayrimenkul projesi kapsamında değerlendirilmesine yönelik imar planı değişikliği çalışmaları da devam etmektedir.
- c) Diğer taraftan, olası ortaklıklarla ek kaynak sağlanması hedefiyle, 19.04.2016 tarihli özel durum açıklamamız ile kamuya duyurduğumuz, iştiraklerimizden Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.'de bulunan hisselerimiz ile ilgili stratejik alternatiflerin değerlendirilmesi süreci devam etmektedir.
- d) Şirket Yönetim Kurulu'nun 10 Şubat 2017 tarihli kararına istinaden 1 yıllık dönem içerisinde yurtiçinde, bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip azami 40.000.000 TL nominal değerli tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesi konusunda 15.02.2017 tarihinde SPK ve Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. İhraç talebi, 40.000.000 TL toplam ihraç limiti içinde kalacak şekilde, SPK tarafından olumlu karşılanmış ve söz konusu karar 14.04.2017 tarih ve 2017/15 sayılı SPK Bülteni'nde duyurulmuş olup, ihraç Kayhan Holding A.Ş. garantisi ile gerçekleştirilecektir.
- e) Şirket halihazırda kamuya duyurduğu ve işlemlerini başlattığı sermaye artışından elde edeceği tahmini 3.896.164,12 TL nakit girişi ile de yükümlülüklerinin bir kısmını (banka kredilerinin ve/veya faktoring borçlarının ve/veya leasing borçlarının bir kısmını) karşılamayı planlamaktadır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Tekstil İşkolunda: 31.12.2016 tarihinden izahname tarihine kadar geçen süre içerisinde, en önemli maliyet kalemleri arasında yer alan pamuk ve iplik fiyatlarında USD kuruna ve yurtdışı pamuk fiyatlarındaki artışa bağlı olarak yükselme gerçekleşmiştir. İç piyasada pamuk fiyatları, USD'nin TL karşısında yükselişi ve yurt dışı pamuk fiyatlarının artışı ile yükselmiştir. 31.12.2016'da 6,00 TL/kg olan Ege pamuğu 20.03.2017 tarihi itibarıyla 7,50 TL/kg olarak satılmaktadır. New York pamuk borsasında da yükseliş vardır. 31.12.2016'da en yakın tarihli kontrat 70,65 cent/libre iken, 20.03.2017 tarihi itibarıyla en yakın tarihli kontrat 78,42 cent/libre olmuştur. Ana kullanım pamuğumuz olan Mısır Giza 86 ise, geçen sezon 140 cent/libre fiyatla temin edilebilmekte iken yeni sezon pamuğunda güncel fiyat 154 cent/libre'dir.

2016 yılında ortalama USD kuru 2015 yılı ortalamasına kıyasla yaklaşık %11 değer kazanmıştır. 2017 yılı Şubat sonu itibarıyla ortalama USD kuru 2016 yılı ortalamasına kıyasla yaklaşık %23

ANLÜ Menkul
24 Nisan 2017

60

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

değer kazanmıştır. 2017 yılında gerçekleşen satış fiyatlarının Euro bazında ortalaması 2016 yılı ile aynı seviyededir. Söktaş Dokuma satışlarının yaklaşık %90'ını Euro olarak yaparken, Söktaş India ise satışlarının yaklaşık %90'ını Hint Rupisi (INR) olarak yapmaktadır.

Öte yandan asgari ücret artışı işçilik maliyetlerimizin artmasında, enflasyon artışı ise diğer maliyetlerin artmasında etkili olmuştur. Bahsi geçen dönem içerisinde Türkiye coğrafyasında ve ekonomisinde yaşanmaya devam eden gelişmeler ve global pazardaki fiyat rekabetinin artması satışlarımızı etkilemiştir.

Şirketimiz üretimlerinin çoğunluğunu müşteri siparişlerine bağlı olarak ve bir kısmını ise stoktan servis hizmetini karşılayabilmek için planlı olarak stoğa üretim yapmak suretiyle gerçekleştirmektedir. 2016 yılı içerisinde ve 2017 yılı Şubat sonu itibarıyla, mevsimsel etkilere ve müşteri siparişlerine bağlı olarak gerçekleşen değişimler haricinde stok seviyelerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Süt Hayvancılığı İşkolunda : Ulusal Süt Konseyi'nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen ve 2014 yılı Temmuz ayından bu yana 1.15 TL/litre olan süt taban fiyatı 1 Ocak 2017 itibarıyla 1.21 TL/litre olarak belirlenmiştir.

1 Ocak 2017 itibarıyla geçerli olan çiğ süt referans fiyatı, ülkemizde ilk defa kalite kriterleriyle birlikte belirlenmiş olup, %3,5 yağ, % 3,1 protein değerine sahip çiğ inek sütü için 1.21 TL/litre olarak belirlenmiştir. Ülkemizde ilk defa bu şekilde referans fiyatının belirleniyor olması, üretilen çiğ sütün kalitesini arttırmaya yönelik bir adım olarak değerlendirilmektedir.

Ayrıca yeni fiyat uygulaması akabinde, döviz fiyatlarında meydana gelen dalgalanma ve üretimin azaldığı, tüketimin arttığı yaz ve son bahar ayları öncesi 2017 yılın ikinci yarısı için belirlenecek çiğ süt taban fiyatı için sektör genelinde yükselme beklentisi hakimdir.

Mevsimsel etkilerle yılın ilk çeyreği ve son çeyreği çiğ süt üretim miktarının yaz aylarına kıyasla daha yüksek olduğu dönemlerdir, dolayısıyla 2017 yılının ilk aylarında süt üretim miktarı yaz dönemine kıyasla yüksektir. Diğer yandan, 2017 yılının ilk aylarında süt üretim miktarındaki artışa paralel inek başına yem tüketim miktar artışının etkisi ve ayrıca piyasadaki yem fiyatlarında yükseliş etkisi ile inek yem maliyetinde de kısmen artış söz konusudur.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İhraççının cari hesap yılı içindeki beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek bilinen eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar hakkında bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Beklentilerin dışına çıkan bir büyüme öngörülmemektedir. Dolayısıyla, satış anlamında önemli bir etki beklenmemektedir. Döviz kurlarındaki aşırı dalgalanmalar ve yükselmeler nedeniyle maliyet artışlarının olması ve maliyet unsurları üzerinde belirsizliğin artması muhtemeldir.

Global ekonomide düşük büyüme ve zayıf ticaret eğilimi yaşanmaktadır. İç ve dış talep yetersizliği üretim artışını sınırlandırmaktadır. Reel faiz oranlarında ve buna bağlı borçlanma faizlerinde yaşanacak artışlar Şirket'in finansal durumunu yakından ilgilendirmektedir.

Bunların dışında, tekstil sektörünü etkileyen genel eğilimler arasında, gerek yurt içi gerekse yurt dışı piyasalarda karşılaşılan uzakdoğu ülkeleri ile rekabet etme zorlukları, asgari ücret

ÖZEL MENKUL
Değer Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

61

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

zamları ve toplu iş sözleşmeleri nedeniyle cari piyasa koşullarının üzerinde işçilik maliyet artışlarının gerçekleşmesi sayılabilir.

Süt hayvancılığı işkolunda ise; Çiğ Sütün Değerlendirilmesine Yönelik Destekleme Uygulama Esasları Tebliği (Tebliğ No: 2016/6 Resmi Gazete Tarihi 01/02/2016 Sayı: 29611) kapsamında, ülkemiz süt üretiminin geliştirilmesi, kayıt altına alınması, çiğ süt arzının fazla olduğu dönemlerde piyasadan çekmek suretiyle üretici fiyatlarında istikrarın sağlanması amacıyla; ihracatçı firmaların ihraç ettikleri ürünlerde kullandıkları çiğ süt ve/veya süt tozunun iç piyasadan temin edilmesinin desteklenmesi ile ilgili usul ve esasları düzenlemektir.

Piyasadaki çiğ süt fiyatlarını düzenleyebilmek adına Et ve Süt Kurumu'nun yaptığı süt tozu alımı ve çiğ süt ihracatına ödenen destek devam etmektedir. Üretici örgütleri aracılığıyla piyasadan arz fazlası sütü toplayarak süt tozuna dönüştüren Et ve Süt Kurumu, bu süt tozunu ihracatçı firmalara satmaktadır, süt tozunu alıp ihraç eden firmalara da ton başına 4 bin 500 lira destek sağlanmaktadır.

Ayrıca, iş bu İzahnamenin 5. bölümünde açıklanan ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler, Şirket'i ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen diğer eğilimler olarak öne çıkmaktadır.

SÖKTAŞ ile International Finance Corporation ("IFC") arasında 18 Ağustos 2008 tarihinde imzalanan hisse satış opsiyonu sözleşmesi uyarınca IFC'nin, SÖKTAŞ'ın bağlı ortaklığı Söktas India'daki %10,71 oranındaki hisselerini, 20 Kasım 2007 tarihinde imzalanan ortaklık anlaşmasını takip eden altıncı ve onuncu yıllar arasındaki dönemde (2013-2017), SÖKTAŞ'a satış opsiyonu bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla IFC söz konusu hisse satış opsiyonu sözleşmesi çerçevesinde hisse değerlendirme sürecini başlatmak amacıyla bildirimde bulunmuştur. Halihazırda IFC hisselerinin sözleşme çerçevesinde değerlendirme süreci devam etmektedir.

IFC ile Hindistan'daki bağlı ortaklığımız arasında 2007 yılı Kasım ayında imzalanan 11 yıl vadeli üç yılı ödemesiz proje kredi sözleşmesinin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi toplam 3,3 milyon USD eşdeğerindedir. Söz konusu IFC kredisi, 17 Ocak 2017 tarihinde ICICI Bank tarafından aynı vade ve aynı tutarla devralınmıştır. ICICI Bank kredisi 229.5 milyon Hindistan Rupisi (11.9 milyon TL) tutarında ve 2 yıl vadeli.

Diğer taraftan, Şirket Yönetim Kurulu, 10 Şubat 2017 tarihinde toplanarak, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde borçlanma aracı ihraç kararı alınması hususunda görüşmüş ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9. Maddesinin verdiği yetkiye istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği hükümlerine uygun olarak; 1 yıllık dönem içerisinde yurtiçinde, bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip azami 40.000.000 TL (Kırmilyon Türk Lirası) nominal değerli tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesine karar vermiştir. Konuya ilişkin olarak 15.02.2017 tarihinde SPK ve Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. İhraç talebi, 40.000.000 TL toplam ihraç limiti içinde kalacak şekilde, SPK tarafından olumlu karşılanmış ve söz konusu karar 14.04.2017 tarih ve 2017/15 sayılı SPK Bülteni'nde duyurulmuş olup, ihraç Kayhan Holding A.Ş. garantisi ile gerçekleştirilecektir.

ÖZEL Mercul
62
24. Ocak 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Mali durumun güçlendirilmesi için Şirket borçlarının uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla kredi alanlar sıfatıyla Şirketimiz ve bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (birlikte "Kredi Alanlar"), kredi verenler sıfatıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., T. İş Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş. arasında, Kredi Alanlar'a toplam 50 milyon Euro tutarına kadar 7 yıl vadeli döviz/TL kredi kullandırılmasına ilişkin olarak 17 Mart 2017 tarihinde Kredi Sözleşmesi imzalanmış, akabinde söz konusu krediler kullanılmıştır.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ¹

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Organizasyon şeması

¹ Kar tahmini: Cari ve/veya takip eden hesap dönemleri için muhtemel kar veya zarar seviyesine ilişkin bir rakamın veya asgari veya azami bir rakamının açıkça ya da dolaylı olarak veya gelecekte elde edilebilecek kar veya uğranabilecek zararların hesaplanabileceği verilerin belirtilmesidir.

Kar beklentisi: Sona ermiş, ancak sonuçları henüz yayınlanmamış olan bir hesap dönemi için kar ya da zarar rakamının tahmin edilmesidir.

63

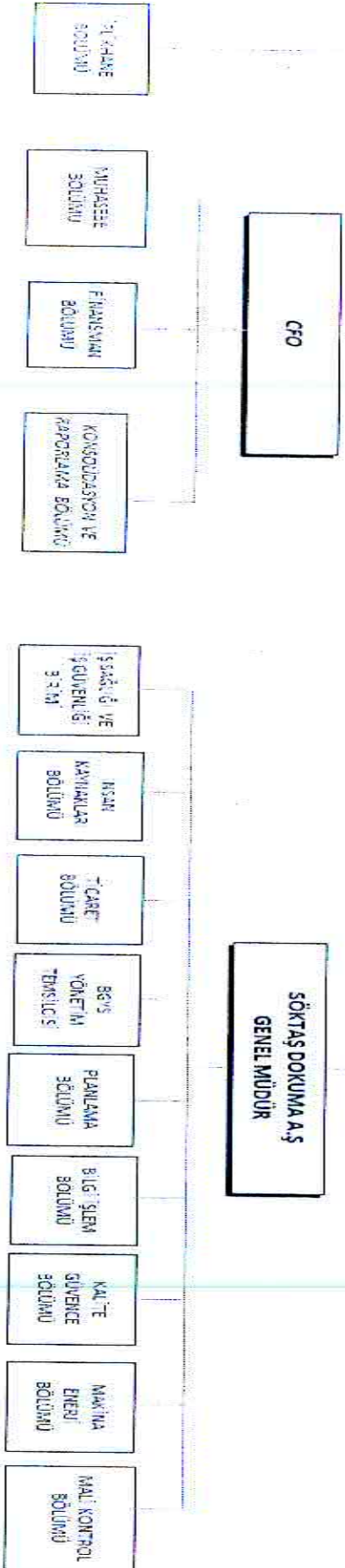
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARİT ANONİM ŞİRKETİ
ORGANİZASYON ŞEMASI

YÖNETİM KURULU

Aşağıdaki fonksiyonlar Bağlı Ortaklığımız Söktaş Dokuma A.Ş.'den hizmet olarak alınmaktadır



Yönetim Kurulu Menkul
Değerler A.Ş.
SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARİT
ANONİM ŞİRKETİ

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi /
Muharrem H. Kayhan	Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Cumhuriyet Mah. Akeller Cad. No:54 Söke/Aydın	Yönetim Kurulu Başkanlığı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Murahhas Üye	2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar / 1 yıldan az
E. Hilmi Kayhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Cumhuriyet Mah. Akeller Cad. No:54 Söke/Aydın	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Murahhas Üye	2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar / 1 yıldan az
Korkmaz İlkorur	Yönetim Kurulu Üyesi	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Cumhuriyet Mah. Akeller Cad. No:54 Söke/Aydın	Yönetim Kurulu Üyeliği	2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar / 1 yıldan az
Yakup Güngör	Yönetim Kurulu Üyesi	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Cumhuriyet Mah. Akeller Cad. No:54 Söke/Aydın	Yönetim Kurulu Üyeliği	2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar / 1 yıldan az
M. Nedim Ölçer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Cumhuriyet Mah. Akeller Cad. No:54 Söke/Aydın	Yönetim Kurulu Üyeliği	2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar / 1 yıldan az
Tevfik Özakat	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Cumhuriyet Mah. Akeller Cad. No:54 Söke/Aydın	Yönetim Kurulu Üyeliği - Kanuni Denetçi	2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar / 1 yıldan az
Kemal Kayhan	Yönetim Kurulu Üyesi	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Cumhuriyet Mah. Akeller Cad. No:54 Söke/Aydın		2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar / 1 yıldan az
Leyla Kayhan Elbirlik	Yönetim Kurulu Üyesi	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Cumhuriyet Mah. Akeller Cad. No:54 Söke/Aydın		2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar / 1 yıldan az
Zeynep Kayhan Kantaşı	Yönetim Kurulu Üyesi	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Cumhuriyet Mah. Akeller Cad. No:54 Söke/Aydın		2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar / 1 yıldan az

Yönetim kurulu üyelerinin Söktaş Tekstil dışında yürüttükleri görevler izahnamenin 14.3. ve 14.4. maddelerinde verilen özgeçmişler içerisinde yer almaktadır.

İNİLÜ Menkul Değerler A.Ş.
24 Nisan 2017

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı %
Nihat Fadıl Erten	Grup Mali İşler Başkanı	İslam Kerimov Caddesi No:16 Sunucu İş Merkezi B Blok Kat:8 35530 Bayraklı/İzmir	Mali İşler Koordinatörü	0,00

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket 1971 yılında kurulmuştur.

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Muharrem H. Kayhan

Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye

1955 yılında İzmir’de doğan Muharrem Kayhan, orta okulu St. Joseph’te okuduktan sonra 1973 yılında Robert Kolej’den mezun olmuştur. Mühendislik eğitimini İngiltere’deki Manchester Üniversitesi’nde almış, 1978 yılında Cornell Üniversitesi’nde MBA’ı tamamlamıştır.

Muharrem Kayhan, Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş.’de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Kendisi ayrıca Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.’de ve Söktaş India Pvt Ltd.’de Yönetim Kurulu Başkanı, Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.’de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Bununla birlikte, Söktaş Grubu bünyesindeki çeşitli firmalarda Yönetim Kurulu üyeliği devam etmektedir.

1997-1999 yılları arası TÜSİAD Yönetim Kurulu Başkanlığı, 2000-2004 yılları arası ise Yüksek İstişare Kurulu Başkanlığı yapmıştır. TÜSİAD’ın altı Onursal Başkanı’ndan biridir. Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Robert Kolej Mütevelli Heyeti’nde hizmet vermekte olan Muharrem Kayhan’ın aynı zamanda İzmir Kültür Sanat ve Eğitim Vakfı’nda da Yönetim Kurulu üyeliği bulunmaktadır. Hobileri arasında arkeoloji ve para koleksiyonculuğu yer almaktadır. Evli ve iki çocuk babasıdır.


Muharrem H. Kayhan
Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye


24 Nisan 2017
66

**SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

E. Hilmi Kayhan

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye

1956 yılında doğan Hilmi Kayhan, 1976 yılında Robert Kolej'den mezun olduktan sonra, işletme eğitimini 1980 yılında Amerika'daki İthaca Kolej'de tamamlamıştır.

Hilmi Kayhan, Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Kendisi ayrıca Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkanı, Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Bununla birlikte, Söktaş Grubu bünyesindeki çeşitli firmalarda Yönetim Kurulu üyeliği devam etmektedir.

Hilmi Kayhan daha öncesinde Lee ve Wrangler markalarının Türkiye'deki lisans sahibi ve üretici firması olan Mavi Ege A.Ş.'nin Genel Müdürlüğü'nü yapmıştır. ESİAD üyesidir.

Korkmaz İlkorur

Yönetim Kurulu Üyesi

1944 yılında İzmir'de doğan Korkmaz İlkorur, 1967'de Robert Kolej İktisat Bölümü'nden mezun olduktan sonra, lisans üstü eğitimini 1968 yılında Amerika'daki Pittsburgh Üniversitesi'nde tamamlamıştır.

Korkmaz İlkorur, Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş. ve Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesidir. Ayrıca İlkorur Danışmanlık Hizmetleri Ltd.' de Murahhas Üyeliği bulunmaktadır.

1971-1982 yılları arasında T. Sınai Kalkınma Bankası'nda, 1984-1993 yılları arasında Türk Mitsui Bank'da, 1993-1995 yılları arasında Yapı Kredi Bankası'nda çalışan Korkmaz İlkorur, 1995 yılından itibaren Kentbank A.Ş., Çimentaş A.Ş., Altinyunus A.Ş., Batı Sigorta A.Ş., Pınar Su A.Ş., Viking Kağıt A.Ş., Yaşar Birleşik Pazarlama A.Ş., Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ve Yaşar Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmıştır.

1999-2000 yıllarında TÜSİAD Yönetim Kurulu üyesi, Ekonomi ve Mali İşler Komitesi Yöneticisi ve TÜSİAD Kurumsal Yönetim Çalışma Grubu Yöneticisi olarak görev almıştır. Ayrıca, Japonya ve Amerika İş Konseyi Üyeliği yapmıştır. Uluslararası Genç Girişimciler Vakfı Yönetim Kurulu, Çimentaş Eğitim ve Sağlık Vakfı Yönetim Kurulu, Robert Kolej Mtevelli Heyeti'nde yer almıştır. OECD İş ve Sanayi Danışma Komitesi (BIAC)'de 2001-2009 yıllarında Regulatory Reform Komisyon Başkanlığı yapmıştır. 20 yıl boyunca Türkiye'nin önde gelen günlük gazetesinde köşe yazarlığı yapmıştır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Yakup Güngör

Yönetim Kurulu Üyesi

1948 yılında Adana'da doğan Yakup Güngör, 1972'de Ortadoğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra Sabancı Holding Tekstil Grup'unda çalışmaya başlamıştır. 2007 yılı sonunda kendi işi olan Çare Danışmanlık Limited Şirketi'ni kurana kadar, Sabancı Holding Tekstil Grup Başkanlığı, Bossa T.A.Ş.

ÜNİÜ Menkul
Değerler A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Yünsa A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur.

Kendisi Çare Danışmanlık Limited Şirketi'nin kurucusudur. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Tevfik Özakat

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1956 yılında doğan Tevfik Özakat, 1980 yılında Wisconsin Üniversitesi Makina Mühendisliği bölümünden mezun olmuş, yüksek lisansını ise yine aynı okulda 1982 yılında tamamlamıştır.

Tevfik Özakat, Söktaş Dokuma A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Kendisi daha önce Ege Endüstri San. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Egebank A.Ş.'de Genel Koordinatör ve Marmara Bölgesi Pazarlama Müdürü, Kapital Menkul Değerler A.Ş.'de ise Genel Müdür ve Murahhas Üye olarak çalışmıştır.

M. Nedim Ölçer

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1957 yılında İstanbul'da doğan M. Nedim Ölçer, 1976 yılında Robert Kolej'den mezun olmuştur. Ekonomi eğitimini ABD'deki Middlebury Kolej'inde almış, 1982 yılında Columbia Üniversitesi'nde finans üzerine Yüksek Lisans'ını tamamlamıştır.

M. Nedim Ölçer, Citibank NYC'de başlayıp Citibank İstanbul'da devam eden kariyerinde Akın Holding Grubu Finansman Koordinatörlüğü, Interbank A.Ş Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlüğü, Tekfen Holding A.Ş. Yatırım Projeleri ve Finans Koordinatörlüğü, Boyner Holding A.Ş.'de CFO ve Yönetim Kurulu Üyeliği gibi görevlerde bulunmuştur. Şu anda finansal danışmanlık alanında faaliyette bulunmaktadır.

Kemal Kayhan

Yönetim Kurulu Üyesi

1964 yılında İstanbul'da doğan Kemal Kayhan, 1983 yılında English High Schooldan mezun olduktan sonra, Sanayi (Endüstri) Mühendisliği eğitimini 1987 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi'nde tamamlamıştır. Kemal Kayhan, ailesine ait Kayhan Ziraat (Keçici) ve Kayhan Fidancılık isimindeki şirketlerde şu anda yöneticilik yapmakta olup, ziraat ile uğraşmaktadır. 1985ten beri, Söktaş Grubu bünyesindeki çeşitli firmalarda Yönetim Kurulu üyeliği vazifelerinde bulunmuş ve operasyonel sorumluluklar yüklenmiştir. Kemal Kayhanın telekomünikasyon sektöründe de tecrübesi olup, bu alanda danışmanlık vermektedir. Kemal Kayhan daha öncesinde Lee ve Wrangler markalarının Türkiye'deki lisans sahibi ve üretici firması olan Mavi Ege A.Ş.'nin Genel Müdür Yardımcılığını yapmış, Yönetim Kurulu'nda görev almıştır.

Zeynep Kayhan Kantaşı

Yönetim Kurulu Üyesi

1982 yılında İzmir'de doğan Zeynep Kayhan, 2000 yılında Robert Kolej'den mezun olmuştur. 2004 yılında Cornell Üniversitesi'nde lisans eğitimini tamamladıktan sonra Christies

ON İÇİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

68

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Müzayede Evinin New York ofisinde görev almış, 2005-2010 yılları arasında şirketin İstanbul ofisinin direktörlüğünü üstlenmiştir. 2012 yılında Columbia Üniversitesinde MFA derecesini aldıktan sonra, aynı üniversitede öğretim görevlisi olarak çalışmıştır.

Leyla Kayhan Elbirlik
Yönetim Kurulu Üyesi

İzmir Amerikan Lisesinden mezun olan Leyla Kayhan Elbirlik, 2001 yılında Bard Collegeda Dil ve Edebiyat Bölümünden mezun olmuştur. Yüksek lisans ve doktorasını Harvard Üniversitesi Tarih Bölümü ve Orta Doğu Çalışmaları alanında tamamlayan Leyla Kayhan Elbirlikin ihtisas alanı Osmanlı tarihidir. Şu anda Boğaziçi Üniversitesi Fen-Edebiyat Fakültesinde Yardımcı Doçent ünvanıyla Humanities Programı Akademik Koordinatörlüğü görevini yürütmektedir. Daha önce Özyeğin Üniversitesi Fen-Edebiyat Fakültesinde Yardımcı Doçent olarak iki sene çalışmış olan Elbirlik, halen bu üniversitenin bünyesinde ve Bologna Üniversitesi liderliğinde gerçekleşen (2016-2020) Avrupa Birliği Horizon Çerçeve programı dahilinde inovasyon ve araştırma alanında toplumsal cinsiyet eşitliği konulu PLOTINA projesini yürütmektedir. Uzmanlık alanları arasında, Osmanlı Tarihi, Orta Doğu ve İslam Tarihi, Aile, Kadın ve Toplumsal Cinsiyet Çalışmaları yer almaktadır. Akademik çalışmaları yanında, PEN International, Birleşmiş Milletler- CEDAW gibi çeşitli uluslararası derneklere görev almıştır. Birçok akademik yayınının yanı sıra 2011 yılında Söktaş Tekstil A.Ş.'nin katkılarıyla, M. Baha Tanman ile Balat İlyas Bey Külliyesi Tarih, Mimari Restorasyon kitabının editörlüğünü yapmıştır.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel
Nihat Fadıl Erten
Grup Mali İşler Başkanı

1967 yılında Bolu'da doğan Fadıl Erten, 1989 yılında ODTÜ İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur.

Arthur Andersen&Co İstanbul ofisi denetim bölümünde iki yıl çalıştıktan sonra 1993'de Manchester Business School'da MBA'ı tamamlamış, aynı yıl Söktaş Grubu'na katılmıştır.

Söktaş A.Ş.'de Grup Mali İşler Başkanı olarak görev yapmaktadır.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:


Nihat Fadıl Erten, Menkul
Değerler Kurumu Üyesi




SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Adı - Soyadı	Son 5 yılda Ortak Olduğu veya Görev Aldığı Şirketler	Üstlendiği Görev	Görevinin Devam Edip Etmeyeceği	Ortaklık Durumu	Ortaklığının Devam Edip Etmeyeceği	Sermaye Oranı (%)
Muharrem İ. Kayhan	Soktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	8.25
Muharrem İ. Kayhan	Kayhan Holding A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	20.00
Muharrem İ. Kayhan	Agria Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	9.00
Muharrem İ. Kayhan	Efeleler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	-
Muharrem H. Kayhan	Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Etmiyor	Ortak	Devam Etmiyor	-
Muharrem İ. Kayhan	AgriLab Laboratuvar Hiz.A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	3.00
Muharrem H. Kayhan	Soktaş Doküman İşletmeleri A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	-
Muharrem İ. Kayhan	Soktaş India Pvt Ltd ("Soktaş India")	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Muharrem İ. Kayhan	Black Sea Blue Danube Rom SRL ("BSBD")	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Muharrem H. Kayhan	Romagra Development S.R.L	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	20.00
Muharrem H. Kayhan	Koç Holding A.Ş.	Bağımsız YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
E. Hilmi Kayhan	Soktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	8.25
E. Hilmi Kayhan	Kayhan Holding A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak	Devam Etmiyor	8.00
E. Hilmi Kayhan	Agria Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	9.00
E. Hilmi Kayhan	Efeleler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	-
E. Hilmi Kayhan	Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.	YK Başkanı	Devam Etmiyor	Ortak	Devam Etmiyor	-
E. Hilmi Kayhan	AgriLab Laboratuvar Hiz.A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	-

E. Hilmi Kayhan	Soktaş Dokuma İşlemeleri A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	2.00
E. Hilmi Kayhan	Soktaş India Pvt Ltd ("Soktaş India")	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
E. Hilmi Kayhan	Black Sea Blue Danube Rom SRL ("BSBD")	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
E. Hilmi Kayhan	Romagra Development S.R.L.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	25.00
Korkmaz Ilkorur	Soktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0.06
Korkmaz Ilkorur	Soktaş Dokuma İşlemeleri A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Korkmaz Ilkorur	Ilkorur Danışmanlık Ltd Şti.	Murahhas Üye	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	-
Korkmaz Ilkorur	Eleler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	-
Korkmaz Ilkorur	Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Tevfik Özakat	Soktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bagımsız YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0.28
Tevfik Özakat	Soktaş Dokuma İşlemeleri A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Tevfik Özakat	Eleler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Tevfik Özakat	Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Kemal Kayhan	Soktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0.00
Kemal Kayhan	Efeleler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Kemal Kayhan	Kayhan Fidancılık ve Meyvecilik Ltd.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	50.00
Kemal Kayhan	Kayhan Ziraat ve Hayvancılık	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	50.00
Kemal Kayhan	Yeşil Ege A.Ş. (EfesNet)	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	99.00
Yakup Güngör	Soktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0.00

Menkul
Değerler A.Ş.

SOKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Yakup Güngör	Söktaş Dokuma İşlemeleri A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Yakup Güngör	Çare İç Dış Tic. ve Danış. Ltd. Şti.	Kurucu	Devam Ediyor	Sahip	Devam Ediyor	1.00
M. Nedim Ölçer	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0.00
M. Nedim Ölçer	Boyner Holding	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
M. Nedim Ölçer	Edip Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
M. Nedim Ölçer	International Business Partners Finansal Danışmanlık	Kurucu Ortak	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	99.00
M. Nedim Ölçer	Merkez Finansal Danışmanlık	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	10.00
M. Nedim Ölçer	Saray Holding A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Leyla Kayhan Elbirlik	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	4.06
Leyla Kayhan Elbirlik	Kayhan Holding A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	214.50
Leyla Kayhan Elbirlik	Agria Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	-	-	Ortak	Devam Ediyor	14.80
Leyla Kayhan Elbirlik	AgriLab Laboratuvar Hiz.A.Ş.	-	-	Ortak	Devam Ediyor	1.00
Leyla Kayhan Elbirlik	Historist Turizm Organizasyon Danışmanlık Ltd. Şti.	Müdür	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	50.00
Leyla Kayhan Elbirlik	Romagra Development S.R.L.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	12.50
Zeynep Kayhan Kantaşı	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	3.06
Zeynep Kayhan Kantaşı	Kayhan Holding A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	8.50
Zeynep Kayhan Kantaşı	Agria Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	-	-	Ortak	Devam Ediyor	14.80
N. Fadıl Erten	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Grup Mali İşler Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0.00
N. Fadıl Erten	Etieler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-

N. Fadil Erten	Soktas Dokuma İşletmeleri A.Ş.	-	-	Ortak	Devam Ediyor	-
N. Fadil Erten	Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India")	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
N. Fadil Erten	Black Sea Blue Danube Rom SRL ("BSBD")	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
N. Fadil Erten	Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	-
N. Fadil Erten	Romagra Development S.R.L	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-



24 Nisan 2017

ŞİRKETİN MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
ŞİRKETİN MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
ŞİRKETİN MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.

SOKTAŞ TEKSSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

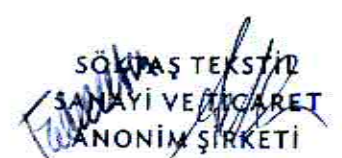
Yoktur..

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.


UNLU Merkul


74
24.05.2017


SÖKPAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket, Bilgilendirme Politikası'nda yönetimde söz sahibi personeli (idari sorumluluğu bulunan kişileri) Murahhas Üyeler, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri, Diğer Yönetim Kurulu Üyeleri ve SÖKTAŞ Grup Mali İşler Başkanı olarak belirlemiştir. 2016 yılı finansal tablo dipnotlarında SÖKTAŞ Yönetimde Söz Sahibi personele sağlanan hak, menfaat ve ücret toplamını 5.603.538 TL olarak raporlamıştır. İlgili dipnotlar faaliyet raporunda ve şirket internet sitesinde yayımlanmaktadır. Söz konusu faydalar tutarı maaş, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi ile Yönetim Kurulu üyelerine ödenen huzur hakkını içermektedir.

21 Nisan 2016 tarihinde düzenlenen 2015 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Genel Kurul'u takip eden ay başından itibaren geçerli olmak üzere, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin her birine ayda 3.000 TL brüt huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

31.12.2016 tarihi itibariyle Yönetimde Söz Sahibi Personel için ayrılmış kıdem tazminatı karşılığı 109.806 TL'dir.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Muharrem H. Kayhan	Yönetim Kurulu Başkanı – Murahhas Üye	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
E.Hilmi Kayhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı – Murahhas Üye	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Korkmaz İlkorur	Yönetim Kurulu Üyesi	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Kemal Kayhan	Yönetim Kurulu Üyesi	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Leyla Kayhan Elbirlik	Yönetim Kurulu Üyesi	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Zeynep Kayhan Kantaşı	Yönetim Kurulu Üyesi	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az

İşletme Kurulu Başkanı
Muharrem H. Kayhan

75

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Yakup Güngör	Yönetim Kurulu �yesi	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Tevfik �zakat	Bağımsız �ye	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Nedim �l�er	Bağımsız �ye	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Nihat Fadıl Erten	Grup Mali İşler Başkanı	2.2.2011 - Devam ediyor.

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağılı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Bu kapsamda bir sözleşme bulunmamaktadır.

16.3. İhra cının denetimden sorumlu komite  yeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağılı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği, Aday Gösterme Komitesi'nin ve  cret Komitesi'nin görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin  alışma esaslarına şirket'in web sitesinden (www.soktasgroup.com) ulaşılabilir.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız �ye Olup Olmadığı
M. Nedim �l�er	Başkan	Bağımsız �ye
Tevfik �zakat	�ye	Bağımsız �ye

Komite, şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirket'in iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimini, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.


Genel Menkul Değerler Kurulu


76
24 Nisan 2017


SöKTAş TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM şİRKETİ

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Tevfik Özakat	Başkan	Bağımsız Üye
E. Hilmi Kayhan	Üye	Bağımsız Üye Değil
Korkmaz İlkorur	Üye	Bağımsız Üye Değil

Komite, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapar.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Tevfik Özakat	Başkan	Bağımsız Üye
Muharrem H. Kayhan	Üye	Bağımsız Üye Değil
Korkmaz İlkorur	Üye	Bağımsız Üye Değil
Benan Ezgi Çelik	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi Değil

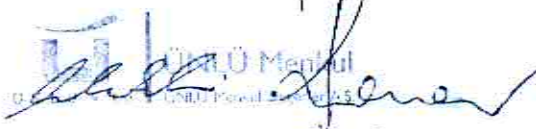
Komite, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunup Yönetim Kurulu'na öneriler sunmakta ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmektedir.

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket SPK tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 5 inci maddesinde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması açısından belirlenen gruplandırma kapsamında 2017 yılında üçüncü grup şirketler arasında yer almaktadır.

Şirket 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, SPK tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu maddelerinin tamamına uymuştur. Şirket Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu olmayan ilkelerine de tam uyum amacıyla azami çabayı göstermektedir. Uygulamaya geçirilmemiş olan uygulanması zorunlu olmayan ilkeler bazında gerekçeler Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) üzerinde yayınlanmış olan 2015 yılı Faaliyet Raporu'nun içinde yer alan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nda açıklanmıştır.

Uygulamaya geçirilmemiş olan uygulanması zorunlu olmayan ilkeler bazında gerekçeler aşağıda açıklanmış olup, mevcut durum itibarıyla söz konusu hususların önemli bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir.

İmza: 
Benan Ezgi Çelik
Kurumsal Yönetim Sorumlusu

77

24 Ocak 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket 1.3.11 numaralı ilkeye uyuma ilişkin değerlendirmesini uygulamanın zorunlu olmaması çerçevesinde sürdürmektedir. 1.5.2 ve 4.6.5 numaralı ilkelere uyum ilkelerin piyasa ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi sebebiyle gerçekleştirilememektedir. 4.5.5. numaralı ilkeye aykırı olarak, bir Yönetim Kurulu üyesinin birden fazla komitede yer alması durumu ise Şirket Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye bulunmasından kaynaklanmaktadır. 4.2.8, 1.3.10 numaralı ilkelere tam uyum çalışmalarına ilişkin Şirket'in değerlendirme süreci devam etmektedir. Şirket ilkelere uyum konusunda, gelecek dönemlerde de mevzuattaki gelişme ve uygulamaları takip ederek gerekli çalışmaları yürütecektir.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Yatırımcı İlişkileri Bölümü doğrudan Söktaş Grup Mali İşler Başkanı Sn. Nihat Fadıl Erten'e bağlıdır. Yatırımcı İlişkileri bölümü, mevcut ve potansiyel yatırımcılara Şirket hakkında doğru, zamanında ve tutarlı bilgi sunmak, Şirket'in bilinirliği ve kredibilitesini arttırmak; Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum ile sermaye piyasaları katılımcıları arasında çift yönlü iletişimi sağlamak amacıyla faaliyet göstermektedir. Bölüm pay sahiplerinin soru ve bilgi taleplerini gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve şirket içi ilgili birimlerle koordineli çalışmak sureti ile ivedi olarak yanıtlamaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi personeline ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi:

Benan Ezgi Çelik (Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı sahibi ve Lisans Mezunlu)

Yatırımcı İlişkileri Birimi Görevlisi:

Selim Burgaz (Lisans Mezunlu)

Tel: 0 (232) 435 49 59

Fax: 0 (232) 435 58 78

E-posta: ortakiliskileri@soktas.com.tr

Adres: İslam Kerimov Caddesi, No:16 Sunucu Plaza İş Merkezi, B Blok Kat:8 Bayraklı/İzmir

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibarıyla personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla personelin dağılımı hakkında açıklama:

		31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014	
		Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka
Türkiye	Söktaş Tekstil	24	123	30	183	34	187
Türkiye	Söktaş Dokuma	171	762	193	715	196	719
Türkiye	Efeler Çiftliği	11	90	11	81	13	83
Hindistan	Söktaş India	148	669	147	677	148	683
Toplam		354	1.643	381	1.656	391	1.672
Toplam Beyaz ve Mavi Yaka		1.997		2.037		2.063	

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

Yoktur.

Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi
Benan Ezgi Çelik

78
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

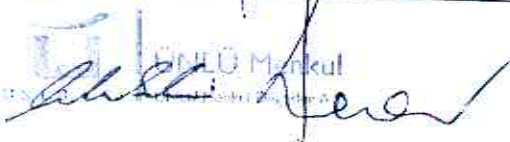
Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul (21/04/2016) İtibariyle		Son Durum İtibariyle	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Kayhan Holding AŞ.	6.698.302	21,18	6.698.302	21,18
Arife Seyda Kayhan	3.162.000	10,00	3.162.000	10,00
Gönen Kayhan	2.813.903	8,90	2.495.001	7,89
Muharrem Hilmi Kayhan	2.610.072	8,25	2.610.072	8,25
Eyüp Hilmi Kayhan	2.608.091	8,25	2.608.091	8,25
Diğer	13.727.632	43,42	14.046.534	44,43
TOPLAM	31.620.000	100	31.620.000	100,00

Sermayede %5'ten fazla dolaylı pay sahibi olan gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.

Şirket sermayesinin %21,18'ine sahip olan Kayhan Holding Anonim Şirketi'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Muzaffer Müfit Kayhan	10.050	1,0
Arife Seyda Kayhan	190.700	19,0
Muharrem Hilmi Kayhan	201.100	20,0
Eyüp Hilmi Kayhan	80.101	8,0
Serap Kayhan	30.000	3,0
Berna Kayhan	30.000	3,0
Leyla Kayhan Elbirlik	146.012	14,5
Zeynep Kayhan Kantarlı	85.563	8,5
Muzaffer Turgut Kayhan	146.012	14,5
Yaşar Baran Kayhan	85.462	8,5
TOPLAM	1.005.000	100,0


Muzaffer Müfit Kayhan

Şirket'in hakim ortağı birlikte hareket dahilinde Kayhan Holding AŞ. ve Kayhan Ailesi (Muzaffer Müfit Kayhan, Arife Seyda Kayhan, Gönen Kayhan, Muharrem Hilmi Kayhan, Eyüp Hilmi Kayhan, Serap Kayhan, Berna Kayhan, Leyla Kayhan Elbirlik, Zeynep Kayhan Kantaşı, Muzaffer Turgut Kayhan, Yaşar Baran Kayhan)'dır.

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Hamiline	Kar Payı İmtiyazı	0,01	0,85	0,000003
B	Hamiline	İmtiyaz yoktur	0,01	31.619.999,15	99,9999999
			TOPLAM	31.620.000	100

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Şirket'in hakim ortağı birlikte hareket dahilinde Kayhan Holding AŞ. ve Kayhan Ailesi (Muzaffer Müfit Kayhan, Arife Seyda Kayhan, Gönen Kayhan, Muharrem Hilmi Kayhan, Eyüp Hilmi Kayhan, Serap Kayhan, Berna Kayhan, Leyla Kayhan Elbirlik, Zeynep Kayhan Kantaşı, Muzaffer Turgut Kayhan, Yaşar Baran Kayhan)'dır.

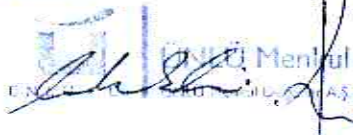
Şirket'in tüm finansal raporlarının pay sahiplerinin incelemesine açık tutulması, hakim ortağın genel kurulda oy hakkına ya da Yönetim Kurulu'na üye seçiminde aday gösterme imtiyazının bulunmaması, Şirket Yönetim Kurulu'nda genel kurul tarafından seçilen iki bağımsız üye yer alması, Şirket'in tabi olduğu iç denetim ve bağımsız dış denetim yükümlülükleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalar Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemek için alınan başlıca tedbirlerdir. Öte yandan, SPK mevzuatında yer alan düzenlemeler de hakimiyet gücünün kötüye kullanımını engeller niteliktedir.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Arife Seyda Kayhan, Gönen Kayhan'ın kardeşi. Muharrem H. Kayhan ve E. Hilmi Kayhan'ın annesidir.


Arife Seyda Kayhan

80

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) üzerinde yayınlanan 01.01.2014-31.12.2014, 01.01.2015-31.12.2015 ve 01.01.2016-31.12.2016 dönemindeki finansal tablo dipnot açıklamalarında 7 numaralı dipnotta ("İlişkili Taraf Açıklamaları") yer almaktadır.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflara satışlar	1 Ocak- 31 Ara. 2016	Net Satışlara Oranı	1 Ocak- 31 Ara. 2015	Net Satışlara Oranı	1 Ocak- 31 Ara. 2014	Net Satışlara Oranı
Agrita Tarım Gıda Hayvancılık A.Ş.	1.534.689	0,56%	424.100	0,18%	193.469	0,08%
Kayhan Ziraat A.Ş.	32.152	0,01%	44.691	0,02%	3.198	0,00%
Kayhan Ailesi Üyeleri	3.734	0,00%	6.118	0,00%	2.428	0,00%
Eyüp Hilmi Kayhan	-	-	-	-	-	-
Agrilab Laboratuvar Hizmetleri A.Ş.	-	-	175	0,00%	-	-
	1.570.575	0,57%	475.084	0,20%	199.095	0,09%

Net Satışlar

275.308.924

232.181.596

229.815.147

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 31.620.000,00 TL olup, tamamı ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, 1 Kr itibari değerinde, A grubundan 85 adet, B grubundan 3.161.999,915 adet olmak üzere toplam 3.162.000.000 adet hamiline yazılı paydan oluşmaktadır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in Kayıtlı Sermayesi 96.000.000 TL'dir.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Bu bölümde izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle, dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı gösterilecektir.

İmza: 
İsmail Meriçli
Başkan

81

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

	01.01.2014-31.12.2014	
	Dönembaşı	Dönemsonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	786.080.254	821.812.762
Toplam Pay Sayısı	3.162.000.000	3.162.000.000

	01.01.2015-31.12.2015	
	Dönembaşı	Dönemsonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	821.812.762	951.958.878
Toplam Pay Sayısı	3.162.000.000	3.162.000.000

	01.01.2016-31.12.2016	
	Dönembaşı	Dönemsonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	951.958.878	953.769.753
Toplam Pay Sayısı	3.162.000.000	3.162.000.000

Sermayenin %10'undan fazlası aynı olarak ödenmemiştir.

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

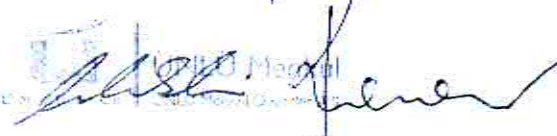
20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

SÖKTAŞ ile International Finance Corporation ("IFC") arasında 18 Ağustos 2008 tarihinde imzalanan hisse satış opsiyonu sözleşmesi uyarınca IFC'nin, SÖKTAŞ'ın bağlı ortaklığı Soktas India'daki hisselerini, 20 Kasım 2007 tarihinde imzalanan ortaklık anlaşmasını takip eden altıncı ve onuncu yıllar arasındaki dönemde (2013-2017), SÖKTAŞ'a satış opsiyonu bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla IFC'nin Söktaş India'daki hisse oranı %10,71'dir (31 Aralık 2015: %10,71). 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla IFC söz konusu hisse satış opsiyonu sözleşmesi çerçevesinde hisse değerlendirme sürecini başlatmak amacıyla bildirimde bulunmuştur. Halihazırda IFC hisselerinin sözleşme çerçevesinde değerlendirme süreci devam etmektedir.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:


Mustafa Kemal

82

24 Ocak 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Yoktur.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirket'in B Grubu payları SKTAS kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket'in esas sözleşmesinin tam metni www.kap.org.tr adresindeki Söktaş Tekstil sayfasında ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde www.soktasgroup.com yer almaktadır.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Esas sözleşmenin "Şirketin Maksat ve Mevzuu"na ilişkin 3. Maddesi uyarınca Şirket'in başlıca amaç ve faaliyetleri şunlardır;

(a) Gıda, Tarım, Hayvancılık, Tekstil, Konfeksiyon, Kağıt, Çimento, Orman ürünleri, Madencilik, Elektrik ve İnşaat Malzemeleri, Petrol, Turizm, Taşıma ve bunların yan sanayilerine ilişkin tesis ve işletmeleri kurmak, işletmek, devralmak, devretmek. Sayılan alanlarda faaliyet gösteren tesis ve işletmelerde üretilen mal ve hizmetleri yurt içinde ve yurt dışında pazarlamak ve satmak.

(b) Sahibi bulunduğu üretim tesis ve işletmelerinin enerji ihtiyacını karşılamak üzere elektrik enerjisi santrali kurmak, işletmek, üretilen enerjinin fazlasını ilgili karun hükümleri dahilinde satmak, bu amaçla likit petrol gazı, doğalgaz, akaryakıt gibi çeşitli enerji kaynaklarını satın almak, bayiliklerini edinmek.

(c) Yetkili makamlardan gerekli izinleri almak suretiyle yurt içinde ve yurt dışında başka şirketler kurmak, kurulmuş şirketlere iştirak etmek, mümessillik almak, mümessillik vermek, aracılık faaliyeti ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydıyla, başka şirketlerin her türlü tahvil, finansman bonusu ve menkul kıymetlerini satın almak.

(d) İştigal konularında yurt içinde ve yurt dışında ticari ve sınai faaliyetlerde bulunmak.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kurulu'na ilişkin hükümler Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7., "Yönetim Kurulu'nun Müddeti" başlıklı 8., "Şirketin İdaresi, Temsili ve Yönetim Kurulu'nun Yetkileri" başlıklı 9., "İdare Kurulu Vazife Taksimi" başlıklı 11. ve "Yönetim Kurulu'nun ve Görevli Üyenin Ücreti" başlıklı 12. maddelerinde düzenlenmiştir.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7. Maddesi uyarınca,özetle;

Yönetim Kurulu üye sayısı 7 üyeden az olmamak koşulu ile Yönetim Kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkân sağlayacak şekilde

ANONİM ŞİRKETİ
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

genel kurulca belirlenir. Ancak genel kurul tarafından belirlenecek Yönetim Kurulu üye sayısı 9'dan fazla olamaz.

Yönetim Kurulu üye kriterleri, seçimi, görev süreleri ve çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Bir tüzel kişi Yönetim Kurulu'na üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına tüzel kişi tarafından belirlenen gerçek kişi de tescil ve ilan olunur.

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir. Yönetim kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle de iştirak edilebilir.

Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Bu madde de belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu kararları geçerli sayılmaz.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu'nun Müddeti" başlıklı 8. Maddesi uyarınca;

Yönetim kurulu üyeleri azami üç (3) yıl için ve halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilebilirler.

Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyesi tekrar seçilebilir.

Yönetim kurulu üyeliklerinde bir boşalma olması halinde yönetim kurulu kanunen gerekli nitelikleri haiz bir kişiyi TTK ve ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak geçici olarak üyeliğe seçer. Bağımsız üyelerle ilgili bir boşalma olması halinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenmiş ilkelere uygun olarak seçim yapılır. Bu şekilde seçilen üye yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve genel kurul tarafından seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar.

Genel kurul yönetim kurulu üyelerini her zaman degistirebilir.

Esas Sözleşme'nin "Şirketin İdaresi, Temsili ve Yönetim Kurulu'nun Yetkileri" başlıklı 9. Maddesi uyarınca, özetle;

Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirket unvanı altına konmuş ve Şirket'i ilzama yetkili kişi ve/veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Şirket'i temsil ve ilzam edecek şahıslar Yönetim Kurulu'na tayin edilerek Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesine göre Şirket'in temsil ve idare yetkisinin hepsini veya bazılarını yönetim kurulu üyesi olan bir veya birkaç murahhas üyeye veya en az bir Yönetim Kurulu üyesi ile birlikte pay sahibi olmaları zorunlu bulunmayan müdürlere bırakabilir. Yönetim Kurulu, dilerse, düzenleyeceği bir İç Yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu'nun uygun göreceği konularda kendi üyeleri ve/veya üyesi olmayan kişilerden oluşan icra, danışma ve benzeri komiteler oluşturur. Ana Sözleşmenin 30. Maddesinde belirtilen menkul kıymetlerden ve diğer sermaye piyasası araçlarından mevzuat uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından ihracına imkan tanınmış olanların ihracına Yönetim Kurulu yetkilidir.

84

24 Nisan 2017

SÖRKAS TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket (A) Grubu hisse senetleri için kar payı imtiyazı söz konusu olup esas sözleşmenin 26. maddesi uyarınca birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısmın %2'si (A) Grubu hisse senetleri temettüsü olarak ayrılır. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek ekçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur ve müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Genel kurul toplantıları, TTK'na, SPK'na, SPK ve MKK düzenlemelerine, Şirket esas sözleşmesine, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine ve ilgili sair mevzuata uygun olarak yapılmaktadır. Olağan ve Olağanüstü Genel kurul toplantı gündemi, Genel kurul toplantısından ilan ve toplantı günleri hariç en az üç hafta önce TTSG, KAP ve Şirket'in internet sitesinde ilan edilir. Genel kurul öncesinde ve sonrasında, genel kurul ile ilgili tüm dokümanlar www.kap.org.tr ve Şirket'in www.soktasgroup.com adresi vasıtasıyla kamuya açıklanır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 16 ncı maddesi uyarınca, gerek Olağan gerekse Olağanüstü Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısı, şirket merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel kurul toplantılarının zaman, yer ve gündemi esas sözleşmenin 21 inci maddesine göre yapılacak ilanla pay sahiplerine duyurulur.

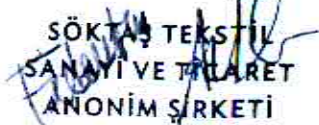
Pay sahipleri TTK, , SPK ve MKK düzenlemeleri ile yürürlükte bulunan sair mevzuata uygun olarak genel kurul toplantısına katılabilirler.

Genel kurul toplantılarında, her pay sahibinin oy hakkı, sahip olduğu payların itibari değerleri toplamının, şirket sermayesinin itibari değerinin toplamına oranlanmasıyla hesaplanır. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Kullanılacak vekaletname örneği Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından düzenlenir.

Oy kullanımında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına ait ilanlar, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. Maddesinin birinci fıkrası hükmü gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az üç hafta önce yapılır.


T. Menkı
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ


SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahipleri ile Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca kurulan elektronik genel kurul sisteminden tayin edilen temsilcilerin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin temsil belgeleri ile birlikte kimliklerini göstermeleri, tüzel kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin de yetki belgelerini ibraz etmeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır. Söz konusu kontrol işlemleri, Yönetim Kurulu'nca veya Yönetim Kurulu'nca görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut Yönetim Kurulu'nca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım; Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin 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.

Genel kurul toplantılarının yapılmasına ve toplantılara katılım koşullarına ilişkin esaslar, Şirket Esas Sözleşmesinin 15-24 maddelerinde ve Şirket'in 25.04.2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilerek yürürlüğe konulan "Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"sinde düzenlenmektedir. Esas sözleşmemize ve Genel Kurul İç Yönergemize Şirket internet sitesi www.soktasgroup.com ve Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi www.kap.org.tr 'den ulaşılabilir.

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Pay devirleri TTK, SPK ve ilgili ikincil mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılacaktır.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

SÖKTAŞ ile International Finance Corporation ("IFC") arasında 18 Ağustos 2008 tarihinde imzalanan hisse satış opsiyonu sözleşmesi uyarınca IFC'nin, SÖKTAŞ'ın bağlı ortaklığı Söktas India'daki hisselerini, 20 Kasım 2007 tarihinde imzalanan ortaklık anlaşmasını takip eden altıncı ve onuncu yıllar arasındaki dönemde (2013-2017), SÖKTAŞ'a satış opsiyonu bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla IFC'nin Söktas India'daki hisse oranı %10,71'dir (31 Aralık 2015: %10,71). 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla IFC söz konusu hisse satış opsiyonu sözleşmesi çerçevesinde hisse değerlendirme sürecini başlatmak amacıyla

86
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

bildirimde bulunmuştur. Halihazırda IFC hisselerinin sözleşme çerçevesinde değerlendirme süreci devam etmektedir.

IFC ile Hindistan'daki bağlı ortaklığımız arasında 2007 yılı Kasım ayında imzalanan 11 yıl vadeli üç yılı ödemesiz proje kredi sözleşmesinin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi toplam 3,3 milyon USD eşdeğerindedir. Söz konusu IFC kredisi, 17 Ocak 2017 tarihinde ICICI Bank tarafından aynı vade ve aynı tutarla devralınmıştır. ICICI Bank kredisi 229.5 milyon Hindistan Rupisi (11.9 milyon TL) tutarında ve 2 yıl vadelidir.

SÖKTAŞ ile İş Bankası arasında 18 Aralık 2012 tarihinde imzalanan sözleşmeye istinaden altı aylık EUR Libor +5,90 faiz oranlı, toplam 22.653.477 Avro tutarında uzun vadeli kredi kullanılmıştır. SÖKTAŞ ayrıca söz konusu kredinin değişken olan faizini, İş Bankası ile imzaladığı sözleşme neticesinde sabitlemiştir.

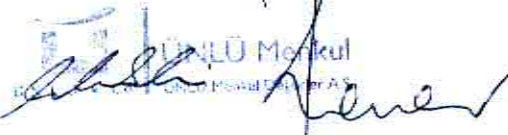
Söktaş Tekstil'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6 Mart 2015 tarih ve 6/288 sayılı izni ile onaylanan 100.000.000 TL tutarındaki borçlanma aracı ihraç tavanı kapsamında, halka arz edilmeksizin borsa dışında nitelikli yatırımcıya satılmak üzere 24 ay vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, gösterge devlet tahvili +%4,75 değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli 25.000.000 TL nominal değerli tahvilinin satış işlemleri 7 Nisan 2015 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Söktaş Tekstil, 27.10.2016 ve 17.12.2016 tarihli özel durum açıklamalarıyla kamuya duyurduğu üzere, bağlı ortaklığı Romanya'da kurulu Black Sea Blue Danube ROM SRL'nin (BSBD), paylarının tamamını, Şirket'in ilişkili tarafı Romanya'da kurulu Romagra Development S.r.l'ye ("Alıcı") satılmasına ilişkin olarak değerlendirme yaptırmış ve değerlendirme raporu ile belirlenen beher pay fiyatı 34,7381 Romanya Lei olmak üzere toplam 9.966.371 Romanya Lei üzerinden satış bedeli tespit edilerek Hisse Satış Sözleşmesi imzalanmış ve 10 Şubat 2017 tarihinde Romanya ticaret siciline tescil edilerek hisse devir işlemi tamamlanmıştır. Satış işlemi değerlendirme sonucu belirlenen 9.966.371 Romanya Lei üzerinden gerçekleşmiş ve tamamı nakit olarak tahsil edilmiştir. Söz konusu satışın nedeni Söktaş Tekstil'in finansalyükümlülüklerini azaltmak için kaynak sağlamaktır.

Diğer taraftan, Şirket'in 17.03.2017 tarihli özel durum açıklamasıyla da kamuya duyurulduğu üzere, Mali durumun güçlendirilmesi için Şirket borçlarının uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla kredi alanlar sıfatıyla Şirketimiz ve bağlı ortaklığı Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (birlikte "Kredi Alanlar"), kredi verenler sıfatıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., T. İş Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş. arasında, Kredi Alanlar'a toplam 50 milyon Euro tutarına kadar 7 yıl vadeli döviz/TL kredi kullanılmasına ilişkin olarak 17 Mart 2017 tarihinde Kredi Sözleşmesi imzalanmış, akabinde söz konusu krediler kullanılmıştır.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:


MUSTAFA KEMAL
MUSTAFA KEMAL

İzahnamede yer verilmesi gereken finansal tablolara ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) ve Şirket'in internet sitesinden (www.soktasgroup.com) ulaşılabilmektedir.

Finansal Tablo Dönemi	www.kap.org.tr 'de ilan edilme tarihleri
1 Ocak – 31 Aralık 2014	11.03.2015
1 Ocak – 31 Aralık 2015	09.03.2016
1 Ocak – 31 Aralık 2016	13.03.2017

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

İzahnamede yer alan ve aşağıdaki tabloda dönemleri belirtilen finansal tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
01 Ocak- 31 Aralık 2014	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi * a member of PriceWaterhouse Coopers	Hürriyet Bulvarı, No: 4/1, Kavala Plaza, Kat: 6, D:605, 35210, Alsancak/İzmir	Mehmet Karakurt, SMMM	Olumlu
01 Ocak- 31 Aralık 2015	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi * a member of PriceWaterhouse Coopers	Hürriyet Bulvarı, No: 4/1, Kavala Plaza, Kat: 6, D:605, 35210, Alsancak/İzmir	Mehmet Karakurt, SMMM	Olumlu
01 Ocak- 31 Aralık 2016	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi * a member of PriceWaterhouse	Hürriyet Bulvarı, No: 4/1, Kavala Plaza, Kat: 6, D:605, 35210, Alsancak/İzmir	Mehmet Karakurt, SMMM	Olumlu

ONLÜ Menkul

12.12.2016 tarihinden itibaren unvanı PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler²:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket'in kar dağıtım esasları, Şirket'in kurumsal internet sitesinde ve www.kap.org.tr adresinde yayınlanana şirket esas sözleşmesinin "Safi Kar ve Taksimi" başlıklı 26.maddesinde ve aşağıdaki Şirket'in kar dağıtım politikasında detaylı olarak sunulmuştur.

Şirket'in kar dağıtım politikası

Şirket'in kar dağıtım politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca, pay sahipleri ile Şirket arasında dengeli ve tutarlı bir uygulama izlenmesine dikkat edilerek belirlenmektedir. Şirket'in 2013 ve devamı yıllara ilişkin kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir; Yürürlükteki mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kardan %30 oranında nakdi ve/veya bedelsiz kar payı dağıtmaktadır. Bu politika, yurt içi ve yurt dışı ekonomik piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir. İlke olarak kar payı ödemelerinin II-19.1 numaralı Kar Payı Tebliği'nde belirtilen süreler dahilinde tek seferde veya taksitli olarak yapılmasına Genel Kurul tarafından karar verilir. Genel Kurul'un Şirket Esas Sözleşmesi'nin 27. maddesi uyarınca karar alması ve Yönetim Kurulu'na yetki vermesi durumunda kar payı avansı dağıtımı yapılabilir. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından karın dağıtılmamasının teklif edilmesi durumunda bunun nedenleri ve karın nasıl kullanılacağı Genel Kurul Toplantısı'nda açıklanır. Kar dağıtım politikasında yapılan değişiklikler Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Safi Kar ve Taksimi" başlıklı 26. maddesi, "Kar Payı Dağıtım Zamanı" başlıklı 27. maddesi ve "Şirketin İsteği İle Ayrılan Yedek Akçe" başlıklı 28 inci maddesi uyarınca;

"Madde 26- SAFİ KAR VE TAKSİMİ"

² **Proforma Finansal Bilgi:** Toplam varlıklar, satışlar gibi ortaklığın faaliyetleri ve finansal durumu için önemli göstergelerde %25 veya daha fazla oranda önemli bir değişikliğe yol açan bir işlemin söz konusu olması durumunda, bu değişikliğe yol açan işlemin finansal tablo dönemi başından itibaren veya finansal tablo döneminin son günü itibarıyla olduğu varsayılarak söz konusu değişikliğin ortaklığın brüt geliri, toplam aktif ve kar/zararı üzerindeki etkisine ilişkin finansal bilgi.

Şirket'in umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

- a) % 5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır,

Birinci Temettü:

- b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nce saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

Kalan kısmın % 2'si (A) grubu hisse senetleri temettüsü olarak ayrılır.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyeleri ile şirket çalışanlarına kar payı dağıtılmasına karar verebilir.

İkinci Temettü:

- c) Safi kardan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

- d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 519. madde hükmü uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur ve müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

- f) Temettü dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Madde 27- KAR PAYI DAĞITIM ZAMANI

Kar paylarının hissedarlara dağıtım tarih ve şekli Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri dahilinde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu Ana Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.

Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, Şirket Genel Kurulu'nce ilgili yıl ile sınırlı olmak üzere Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi koşulu ile temettü avansı dağıtılabilir.

Madde 28 – ŞİRKETİN İSTEĞİ İLE AYRILAN YEDEK AKÇE

Şirket'in isteği ile ayrılan yedek akçeler şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar ayrılır. Genel Kurul'un kabul etmesi halinde daha fazla yedek akçe ayrılabilir. (Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili madde hükmü saklıdır.) Şirket'in isteği ile ayrılan yedek akçe tutarı herhangi bir sebeple çıkarılmış sermayenin %20'sinden altına düşerse, çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, yedek akçe ayrılmaya devam olunur.

Şirket yönetim kurulu, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle Şirket'in faaliyetlerini zararlar sonuçlandırmış olması dolayısıyla ilgili dönemlerde kar dağıtımının yapılmaması yönünde kararlar alarak konuyu Genel Kurul'un tasvibine sunmuştur. Kararlara ilişkin özel durum açıklamaları ve kar dağıtım tabloları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yayınlanmıştır.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

İhraççının Taraf Olduğı Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
Söktaş Dokuma	Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	2015/24	Elektrik bedeli iade davası	1.246.641,07 TL	Dava davacı lehine sonuçlanmış olup, temyiz aşamasındadır.
Söktaş Tekstil	Bereket Enerji Üretim A.Ş.	2015/25	Elektrik bedeli iade davası	460.925,19 TL	Dava davacı lehine sonuçlanmış olup, temyiz aşamasındadır.
Söktaş Tekstil	Enerjisa Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	2015/29	Elektrik bedeli iade davası	497.944,88 TL	Dava davacı lehine sonuçlanmış olup, temyiz aşamasındadır.
Söktaş Tekstil	Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş.	2014/1129	Elektrik bedeli iade davası	1.764.390,13 TL	Duruşma 01.06.2017 tarihine bırakılmıştır.
Söktaş Dokuma	Aydem Elektrik Dağıtım A.Ş.	2015/1042	Elektrik bedeli iade davası	788.210,85 TL	Duruşma 24.05.2017 tarihine bırakılmıştır.

[Signature]
Genel Müdür
Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Söktaş Tekstil	Aydem Elektrik Dağıtım A.Ş.	2015/903	Elektrik bedeli iade davası	1.888.430,68 TL	Duruşma 08.11.2017 tarihine bırakılmıştır.
Söktaş Dokuma	Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	2016/31874	Alacak takibi	153.617,19 EUR	Borçlu aleyhine icrai işlemlere başlanmıştır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Söktaş Tekstil'in 31.620.000 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak üzere %26,88172 artış ile 40.120.000 TL'ye çıkarılacak olup, artırılabacak sermayeyi temsil eden paylar B Grubu olarak ihraç edilecek, dolayısıyla yapılacak sermaye artırımında gerek A Grubu ve gerekse B Grubu pay sahiplerine B Grubu pay (ISIN: TRASKTAS91B5) verilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar B Grubu olarak Borsa'da satılacaktır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	850.000.000	268	0,01	8.500.000	26,88172
					TOPLAM	8.500.000	26,88172

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

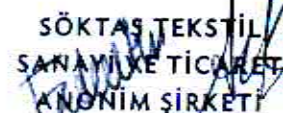
Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

UNİTÜ Menkul Değerler A.Ş. 

92

24.05.2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ 

i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:

Yoktur.

ii) Başvuru şekli:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 19, TTK md.507, Kâr Payı Tebliği No II-19.1): Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği No II-23.1): Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Satma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği No II-27.1): Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507): Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 19, Pay Tebliği Seri VII-128.1): Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için Sermaye Piyasası Kanunu madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri II-18.1): Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

UNLU Menkul
Değerler A.Ş.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri II-30.1, TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527): Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Oy Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 30, TTK madde 434): Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri II-14.1, TTK madde 437): Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisi, Genel Kurul'un toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, Yönetim Kurulu'ndan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, Sermaye Piyasası Kanunu md. 18/6, 20/2): Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Genel Kurul
SÖKTAŞ TEKSTİL
SARIN VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

94
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SARIN VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 439, 531, 559): Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler.

Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescilli tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak Genel Kurul'un onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438): Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi:

Hak Kazanılan Tarih: Sermaye Piyasası Kanunu madde 19 ve Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1 uyarınca, halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Zamanaşımı: Kâr Payı Tebliği Seri II-19.1 uyarınca, ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri 2308 sayılı “Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun” hükümleri uyarınca dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Yoktur.

Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

ÖZEL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.

Şirket Yönetim Kurulu 23.02.2017 tarihli toplantısında, mali durumun güçlendirilmesi ve finansal borçların kapatılması amacıyla;

1. Şirket çıkarılmış sermayesinin 31.620.000 TL.den, 8.500.000 TL (%26,88172) nakit sermaye artırımını yapılarak, 40.120.000 TL'ye yükseltilmesine,
2. Artırılan 8.500.000 TL'lik sermayeyi temsil eden payların (B) Grubu hamiline olarak ihracına; ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına, yeni pay alma haklarının nominal değerden kullandırılmasına,
3. Yeni pay alma haklarının kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine; yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİAŞ) nominal bedelin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilmesine,
4. Çıkarılmış sermayemizin 40.120.000 TL'ye yükseltilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli ön izinlerin alınmasına ve sermaye artırımının tamamlanması için gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,
5. Bu kapsamda, ilgili kurumlar nezdinde gerekli başvuruların ve sair tüm işlemlerin yapılmasına ilişkin tüm sözleşme, taahhütname, vekaletname, başvuru belgeleri, beyan ve sair evrakın imzalanması hususlarında Şirket'in, Şirket Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi ikisinin müşterek imzaları ile temsil ve ilzam edilmesine,

Toplantıya katılanların oybirliğiyle karar verilmiştir.

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabi olup, başkaca bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 8.500.000 TL olup sermayeye oranı %26,88172'dir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

Söktaş Tekstil'in 31.620.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 8.500.000 TL artırılarak 40.120.000 TL'ye çıkartılacaktır.

Nakit artırılan 8.500.000 TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Halka arz edilen payların nominal değeri 8.500.000 TL olup, mevcut sermayeye oranı %26,88172'dir.

ONLÜ Menkul
Değerler Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %26,88172 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullanılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Ek satış söz konusu değildir.

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, Şirket ortaklarının nakit sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları paylar oranında ve payların nominal değeri (0,01 TL) üzerinden yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına İzahname'nin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olacaktır. Bu sürenin resmi tatil gününe denk gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B Grubu pay olarak 2 (iki) iş günü süreyle BİAŞ'ta satışa sunulacaktır. Halka arz edilecek payların tutarı ve halka arz süresine ilişkin başlangıç ve bitiş tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.soktasgroup.com), KAP'ta ve Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.unluco.com) ilan edilecektir.

Tasarruf sahiplerine satıştan sonra pay kalması durumunda, sermaye satılan tutar üzerinden tescil olunacaktır. Verilmiş herhangi bir satın alma taahhüdü bulunmamaktadır.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar B Grubu olarak Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süreci içerisinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİST'de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİST internet sitesinin <http://www.borsaistanbul.com/borsa/uyeleri/uye-bilgileri> adresinde yer almaktadır. BİST telefon numarası 0 (212) 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları ise 0 (212) 298 23 59- 0 (212) 298 23 48- 0 (212) 298 25 58'dir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri T. İş Bankası A.Ş Ege Kurumsal İzmir Şubesi nezdinde Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına açılan 0028051no'lu özel hesaba yatırılacaktır.

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

97

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket ortaklarının, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak payları, sahip oldukları paylarının %26,88172'si oranında ve nominal bedel üzerinden 15 (onbeş) gün boyunca alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde (MKS) yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay alma tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler.

Kullanılmayan rüçhan hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar, iki iş günü süreyle nominal değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri tahsil edildikçe yukarıda belirtilen özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİAŞ'ta Birincil Piyasa'da satışı yapılan payların takası (T+2) gün, Takasbank A.Ş. /MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlar olup, BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİAŞ internet sitesinin http://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uye-bilgileri adresinde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin ve/veya Şirket'in Aracılık Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması; Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması; sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde mümkündür.

Ayrıca SPK'nın "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı ve halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci

Ünlü Menkul Değerler

98

24 Ocak 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süreci, ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda SPK satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Şirket pay sahipleri, sahip oldukları paylarının %26,88172'si oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satın alınmasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama mevcut değildir. Borsa'da asgari işlem tutarı 1 lot/1 TL ve katları şeklinde gerçekleştirilmekte olup, talep edilecek miktar 1 lot (1 TL) ve katları şeklinde olacaktır.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

24.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yoktur.

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde, Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla (www.kap.org.tr) ile duyurulacak olan tarihler arasında, 15 (onbeş) gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 1 Lot (100 adet) pay 1 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

e) **Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:**

Yeni pay alma oranı %26,88172'dir.

f) **Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

T. İş Bankası A.Ş. Ege Kurumsal İzmir Şubesi

Hesap No: 0028051

IBAN No: TR500006400000133990028051

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde Şirket adına açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

g) **Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:**

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) **Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:**

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanım süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işlem açılır. Rüçhan hakkı kuponları Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nın kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. iş günüdür.

 100

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, iki iş günü süreyle nominal değerin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.soktasgroup.com), KAP'ta ve Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.unluco.com) ilan edilecektir.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Muharrem H. Kayhan	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye
E. Hilmi Kayhan	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye
Korkmaz İlkorur	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Yakup Güngör	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
M. Nedim Ölçer	Söktaş Tekstil A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Tevfik Özakat	Söktaş Tekstil A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kemal Kayhan	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Leyla Kayhan Elbirlik	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Zeynep Kayhan Kantaşı	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Fadıl Erten	Söktaş Tekstil A.Ş. Grup Mali İşler Başkanı
Arda Vural	Söktaş Tekstil A.Ş. Muhasebe Müdürü
Ahmetcan Yılmaz	Söktaş Dokuma A.Ş. Mali Kontrol Müdürü
Mustafa Ersoy	Söktaş Efeler A.Ş. Mali Kontrol Müdürü
Yalçın Özge Okat	Avukat
Hasan Hüseyin Yaşar	Avukat
İpek Coşkun	Avukat
Cemre Göksu Gökay	Avukat
Ebgü Senem Demirkan	Deriva Danışmanlık ve Eğitim Ltd. Şti Yetkilisi
Şamil Demirkan	Deriva Danışmanlık ve Eğitim Ltd. Şti Yetkilisi
Tuncay Kuli	Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Yetkilisi
Haluk Lap	Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Yetkilisi
Erdem Selim	Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Yetkilisi
İbrahim Romano	Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Yetkilisi

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma

niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları 0.01 TL nominal değerli pay için 0.01 TL değer (1 TL nominal değerli pay için 1 TL nominal değer) üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değerinin altında kalmamak kaydıyla B Grubu olarak "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Yeni pay alma hakları 0.01 TL nominal değerli pay için 0.01 TL değer (1 TL nominal değerli pay için 1 TL nominal değer) üzerinden kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değerinin altında kalmamak kaydıyla B Grubu olarak "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan 2 işgünü süreyle halka arz edilecektir. Satışta SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacaktır. Halka arz süresi 2 işgünüdür.

Halka arz süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr), Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.soktasgroup.com) ve Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.unluco.com) ilan edilecek olan "Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu"nda belirtilecektir.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında aracılık edecek yetkili kuruluş:

Ticaret Unvanı

: ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merkez Adresi

: Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No:21 Kat:1
34398 Maslak, Sarıyer / İSTANBUL

ÜNLÜ Menkul
Değerler A.Ş.

102

24 Haziran 2017

SÖKTAS TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Faaliyet Konusu : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Aracılığı
Ödenmiş Sermayesi : 10.000.000 TL
Ticaret Sicil No : İstanbul Ticaret Sicili- 271186-218768

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi ihraç söz konusu değildir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yoktur.	En iyi gayret aracılığı	Yoktur.	Yoktur.	8.500.000	100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ve Ünlü Menkul Değerler A.Ş. arasındaki aracılık sözleşmesi 01.03.2017 tarihinde 2 (iki) nüsha olarak imza edilmiştir. Sözleşmeye göre, Ünlü Menkul Değerler A.Ş. sermaye artırımını kapsamında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan ve halka arz edilen payların satışına aracılık edecek olup, söz konusu aracılık hizmetini "En İyi Gayret" yöntemi ile yapacaktır. Yeni pay alım hakları kullanım süresi 15 (onbeş) gün olup kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan paylar bu sürenin sonrasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Birincil Piyasa'sında 2 (iki) iş günü süre ile halka arz edilecektir.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket paylarının halka arzından, Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Ünlü Menkul ise aracılık komisyonu elde edecektir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilen yeni payların Borsa'da işlem görmesi için ilgili şartları (kotasyon kriterleri) taşımaları, ilgili Pazar listesine kayıt edilmeleri ve işlem görmelerinin kabule dilmesi, yani Borsa İstanbul kotuna alınmaları gerekir.

Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edebilecekleri paylar, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne

ÜNLÜ Menkul
Değerler A.Ş.
İstanbul

tescil edildiğinin Borsa İstanbul'a bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Şirket'in B Grubu payları "SKTAS" kodu ile 1995 yılından bu yana Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirket'in mevcut payları "SKTAS" kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arzı konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Şirket Yönetim Kurulu, 10 Şubat 2017 tarihinde toplanarak, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde borçlanma aracı ihraç kararı alınması hususunda görüşmüş ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9. Maddesinin verdiği yetkiye istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği hükümlerine uygun olarak; 1 yıllık dönem içerisinde yurtiçinde, bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip azami 40.000.000 TL (Kırmilyon Türk Lirası) nominal değerli tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesine karar vermiştir. Konuya ilişkin olarak 15.02.2017 tarihinde SPK ve Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. İhraç talebi, 40.000.000 TL toplam ihraç limiti içinde kalacak şekilde, SPK tarafından olumlu karşılanmış ve söz konusu karar 14.04.2017 tarih ve 2017/15 sayılı SPK Bülteni'nde duyurulmuş olup, ihraç Kayhan Holding A.Ş. garantisi ile gerçekleştirilecektir.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları: Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

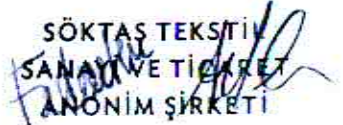
c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.


Ali Kemal
104
24 Nisan 2017


SÖKTAS TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Halka arz ilişkin tahmini toplam maliyet ve pay başına maliyet aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kurul Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0.2)	17.000 TL
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0.03)(BSMV Hariç)	2.550 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	3.400 TL
Aracı kuruluş ücreti (BSMV Hariç)	20.000 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005) (BSMV Hariç)	425 TL
Danışmanlık Ücreti	35.000 TL
İlan, tescil ve diğer giderler (Tahmini)	1.625 TL
TOPLAM	80.000 TL
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	8.500.000 TL
Pay Başına Maliyet	0,009 TL

Yapılacak 8.500.000 TL tutarındaki sermaye artırımında, Şirket'in ana ortağı olan Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirket'e nakden koymuş olduğu fonlar nedeniyle oluşan 2.905.000 TL tutarındaki muaccel borcumuz, Kayhan Holding A.Ş. sermaye koyma borcuna ve Şirket ortaklarından Muharrem Hilmi Kayhan'ın, Berna Kayhan'ın, Zeynep Kayhan Kantaşı'nın, Leyla Kayhan Elbirlik'in ve Arife Seyda Kayhan'ın, Şirket'e yapılmakta olan sermaye artırımına ilişkin olarak nakden verdikleri toplam 1.618.835,88 TL tutarındaki sermaye avanslarından kaynaklanan muaccel borcu ise söz konusu ortakların sermaye koyma borçlarına mahsup edilecektir. Tahmini ihraç maliyetleri düşüldükten sonra, sermaye artırımı sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 3.896.164,12 TL'dir. Bir payın nominal değeri 0,01 TL (birkuruş) olup, 0,01 TL fiyattan satışa sunulmaktadır. Ancak, asgari işlem birimi 1 Lot/1TL olduğu için 1 Lot (100 adet pay) 1 TL'den satışa sunulacaktır. Tahmini 80.000 TL. toplam maliyet içinde halka arz edilecek 1 TL'lik nominal değere denk (1 Lot) paylar başına düşen maliyet tahmini 0,009 TL'dir.

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket'in mali durumunun güçlendirilmesi ve finansal borçlarının kapatılması amacıyla sermaye artırımı yapılmaktadır. Yapılacak 8.500.000 TL tutarındaki sermaye artırımında, Şirket'in ana ortağı olan Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirket'e nakden koymuş olduğu fonlar nedeniyle oluşan 2.905.000 TL tutarındaki muaccel borcu, Kayhan Holding A.Ş. sermaye koyma borcuna ve Şirket ortaklarından Muharrem Hilmi Kayhan'ın, Berna Kayhan'ın, Zeynep Kayhan Kantaşı'nın, Leyla Kayhan Elbirlik'in ve Arife Seyda Kayhan'ın, Şirket'e yapılmakta olan sermaye artırımına ilişkin olarak nakden verdikleri toplam 1.618.835,88 TL tutarındaki sermaye avanslarından kaynaklanan muaccel borcu ise söz konusu ortakların sermaye koyma borçlarına mahsup edilecektir.

Kayhan Holding A.Ş.'nin 31.08.2016 tarihinde Şirket'e nakden koymuş olduğu 2.905.000 TL'nin ;

- 1.500.000 TL 'lik kısmı Vakıfbank'ın 31.08.2016 vadeli Rotatif kredi kapamasında kullanılmıştır.
- Kalan kısmı (1.405.000 TL), grup içi finansal yükümlülüklerin azaltılmasında kullanılmıştır.

UNLU Menkul
Değerler A.Ş.

105

24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

24.03.2017 tarihinde Şirket ortaklarından Muharrem Hilmi Kayhan'ın, Berna Kayhan'ın, Zeynep Kayhan Kantaşı'nın, Leyla Kayhan Elbirlik'in ve Arife Seyda Kayhan'ın, Şirket'e yapılmakta olan sermaye artırımına ilişkin olarak nakden verdikleri toplam 1.618.835,88 TL tutarındaki sermaye avansının;

- 783.600 TL'lik kısmı (200.000 Eur karşılığı) , 1.250.000 EUR tutarındaki 31.03.2017 vadeli Bankpozitif Spot kredi kapamasında kullanılmıştır.
- Kalan kısmı (835.235,88 TL), grup içi finansal yükümlülüklerin azaltılmasında kullanılmıştır.

Diğer taraftan, Şirket ortaklarından Arife Seyda Kayhan, Muharrem Hilmi Kayhan, Eyüp Hilmi Kayhan, Yaşar Baran Kayhan, Berna Kayhan, Zeynep Kayhan Kantaşı, Leyla Kayhan Elbirlik ve Muzaffer Turgut Kayhan rüçhan haklarının toplam 1.104.381 TL'lik kısmını, Kayhan Holding A.Ş.'nin sermaye artırımına katılım tutarının 2.905.000 TL'na ulaşmasını teminen, Kayhan Holding A.Ş.'ne devredeceklerdir.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Bu bölümde yapılan hesaplamalar gerçekleştirilecek olan %26,88172 bedelli sermaye artırımında tüm yatırımcılarımızın yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanacakları varsayımı ile yapılmış olup, gerçekleştirmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda da bazı farklılıklar oluşabilir.

Sulanma Etkisi	31.12.2016
Özkaynaklar	122.393.058 TL
Ödenmiş Sermaye	31.620.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	3,87075 TL
Nakit Sermaye Artışı	8.500.000 TL
Halka Arz Masrafları	80.000 TL
Halka Arz Sonrası Özkaynak	130.813.058 TL
Halka Arz Sonrası Sermaye	40.120.000 TL
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	3,26054 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	0,61020 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	15,76%

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi aşağıdaki çalışmada yer almaktadır. Gerçekleştirmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda da bazı farklılıklar oluşabilir.

Söktaş Tekstil'in 17.03.2017 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 2.08 TL'dir. Bu fiyattan söz konusu bedelli sermaye artırımına göre düzeltilmiş fiyat 1,85 TL $[(2,08+0,2688172)/(1+0,2688172)]$ olarak hesaplanmaktadır. 8.500.000 adet payın Borsa İstanbul Birinci Pazarda düzeltilmiş fiyat olan 1,85 TL'den satıldığı varsayılmıştır.


Hilmi Kayhan

106

24 Nisan 2017


SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2015	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi * a member of PriceWaterhouse Coopers	Hürriyet Bulvarı, No: 4/1, Kavala Plaza, Kat: 6, D:605, 35210, Alsancak/İzmir	Mehmet Karakurt, SMMM	Olumlu
1 Ocak – 31 Aralık 2016	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi * a member of PriceWaterhouse Coopers	Hürriyet Bulvarı, No: 4/1, Kavala Plaza, Kat: 6, D:605, 35210, Alsancak/İzmir	Mehmet Karakurt, SMMM	Olumlu

*12.12.2016 tarihinden itibaren unvanı PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan vergilendirmeye ilişkin esaslar, BİAŞ'ta işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğini hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

I- Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

GVK'nın Geçici 67. Maddesi uyarınca 31 Aralık 2020 tarihine kadar uygulanmak üzere, bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla BİAŞ'ta işlem gören hisse senetlerinin üzerinden %0 oranında vergi tevkifatı yapacaklardır. Bu oran tüm tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için geçerlidir.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi

108
24 Nisan 2017

SÖKTAŞ TİCARET
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

II-. Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

A- Gerçek Kişiler

a) Tam Mükellef Gerçek Kişiler

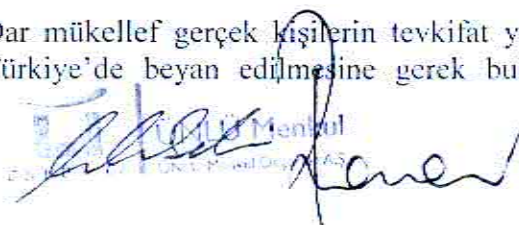
GVK'nın 94. Maddesinin 1. Fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt maddesi 4842 sayılı kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (1 No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9).

GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. Maddenin 2. Fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. Maddesinin 2. Fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2017 yılı için bu had 30.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa bu kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avanslarında kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

b) Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif



suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirilmesi gerekmektedir (GVK, Md. 101/5).

B- Kurumlar

a) Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md. 30/3) Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, MD. 5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyanamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon ve ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

b) Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Payları Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara dağıtılacak kar payları üzerinden KVK Md. 30/3 bendi gereği (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

III. Vergi Tevkifatının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Vergi Mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 – 31 Aralık 2017 döneminde ise payların elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, kar payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.

31. İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Cumhuriyet Mahallesi, Akeller Cad. No: 54, Söke, Aydın adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.soktasgroup.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

Esas Sözleşme

İNCELEME MENKUL
SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

110

24 Ocak 2017

SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Ara dönem ve Yıllık Finansal tablolar ve Bağımsız denetim raporları

Faaliyet Raporları

Özel Durum Açıklamaları

Yönetim Kurulu Komite ve Çalışma Esasları

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

Yıllar itibariyle Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanakları ve Genel Kurul İç Yönergesi

Kar Dağıtım Politikası

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İhraççının izahnamede yer alan 01.01.2014-31.12.2014, 01.01.2015-31.12.2015 ve 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları ihraççının internet sitesi (www.soktasgroup.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan tarihleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

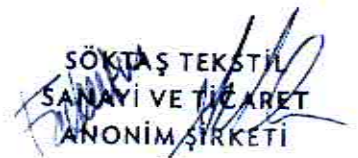
Finansal Tablo Dönemi	KAP'ta İlan Tarihleri
1 Ocak – 31 Aralık 2014	11.03.2015
1 Ocak – 31 Aralık 2015	09.03.2016
1 Ocak – 31 Aralık 2016	13.03.2017

33. EKLER

1. Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı
2. Gayrimenkul Değerleme Şirketleri Sorumluluk Beyanları


Genel Kurul Menkul
Değerler A.Ş.


24 Nisan 2017


SÖKTAŞ TEKSTİL
SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ