Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru incelenmekte olup izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen İzahname ayrıca ilan edilecektir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ...../...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 31.620.000 TL'den 40.120.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 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)'nun 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 özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme 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 öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

ÜNLÜ & Co Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 5

2. ÖZET 7

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 19

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 20

5. RİSK FAKTÖRLERİ 21

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER 27

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 30

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 36

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 37

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 41

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI: 49

12. EĞİLİM BİLGİLERİ 50

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 52

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 52

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 64

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 64

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 67

18. ANA PAY SAHİPLERİ 68

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 69

ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

20. DİĞER BİLGİLER 70

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 75

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 75

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 80

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 84

24.5. HALKA ARZA ILIŞKIN ILGILI GERÇEK VE TÜZEL KIŞILERIN MENFAATLERI: 91

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 91

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER 92

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 93

28. SULANMA ETKİSİ 93

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 94

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 95

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 98

32. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 98

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ 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
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
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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 **Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi** **Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ **Kemal Kayhan** — Yönetim Kurulu Üyesi **N.Fadıl Erten** — Grup Mali İşler Başkanı 02/03/2017	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **Ünlü Menkul Değerler A.Ş.** **Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul — ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. **Tuncay Kuli** — Yönetici Direktör **Haluk Lap** — Direktör 02/03/2017	İZAHNAMENİN TAMAMI

ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul — ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Erdem Selen

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.

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve YetkilisininAdı, Soyadı, Görevi	**Sorumlu Olduğu Kısım: İLGİLİ RAPORLAR**	
	Tarih	**No**
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş Mertkan Arı (Değerleme Uzmanı) Seda Ulaşır (Yönetici Yardımcısı, 402826)	**31.07.2014**	**Söktaş Tekstil - 2014REVC125**
	31.07.2014	**Söktaş Dokuma-2014REVC124**
	31.07.2014	**Efeler Çiftliği – 2014REVC126**

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 : 01.01.2013-31.12.2013**
	Hesap Dönemi : 01.01.2014-31.12.2014
	Hesap Dönemi : 01.01.2015-31.12.2015
	Hesap Dönemi : 01.01.2016-30.06.2016

*12.12.2016 tarihinden itibaren unvanı PriceWaterhouse Coopers olarak değiştirilmiştir.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 özetin 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—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	**Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statü:** Anonim Şirket **Tabi Olduğu Mevzuat:** T.C. Kanunları **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 ihraççının 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

ÜNLÜ & Co
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

		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.
B.4a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	**Tekstil İşkolunda:** 31.12.2015 tarihinden izahname tarihine kadar geçen süre içerisinde, en önemli maliyet kalemleri arasında yer alan pamuk ve iplik fiyatlarında USD kuruna bağlı olarak önemli artışlar gerçekleşmiştir. 2016 yılında USD kuru yaklaşık %21 değer kazanmıştır. 2016 yılında gerçekleşen satış fiyatlarının Euro bazında ortalaması 2015 yılı ile aynı seviyededir. Öte yandan asgari ücret artışı işçilik maliyetlerimizin artmasında etkili olmuştur. Bahsi geçen dönem içerisinde Türkiye coğrafyasında ve ekonomisinde yaşanan 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, 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.
B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Söktaş Tekstil'in bağlı ortaklıkları olan Söktaş Dokuma, Efeler Çiftliği ve Soktas 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**	Söktaş Tekstil – Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Nominal Değer (TL) | Sermayedeki Payı (%) | Oy Hakkı Oranı (%) Kayhan Holding | 6.698.302 | 21,18 | 21,18

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

	sahipliği hakkında bilgi	A.Ş.			
		A.Seyda Kayhan	3.162.000	10,00	10
		Gönen Kayhan	2.813.903	8,90	8,90
		M. Hilmi Kayhan	2.610.072	8,25	8,25
		E. Hilmi Kayhan	2.608.091	8,25	8,25
		Diğer	13.727.632	43.41	43,41
		TOPLAM	31.620.000	100,00	100,00
		Ayrıca sermaye/oy hakkı içerisindeki payı dolaylı olarak %5'i geçen pay sahibi yoktur.			
	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 edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi**	Şirket sermayesinde sahip olunan pay sahipliğine bağlı olarak Şirket hakim ortağı birlikte hareket dahilinde, Kayhan Holding ve Kayhan ailesi 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.			
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Şirketin 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:**			

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 gerçekleşmiştir. 2015 yılının ilk yarısında 3,6 milyon metre olan tekstil iş kolu satışlarımız, 2016 yılının aynı döneminde 3,7 milyon metre olmuştur. Diğer yandan 2015 yılının ilk yarısında 20 bin adet olan gömlek satışları 2016 yılının aynı döneminde 61 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 yılının ilk yarısında, 2015 yılının aynı dönemine gore kumaş satış miktarında 9%, satıs hasılatında ise 16% artıs gerçekleştirilmiştir. Süt hayvancılığı iş kolumuzda ise 2015 yılı çiğ süt satış miktarı 2014 yılı ile benzer seviyelerde gerçekleşmiştir, 2016 yılının ilk yarısında ise organik büyümeye ve süt verim artışına paralel olarak çiğ süt satış miktarında artış gerçekleşmiştir.

Maliyet tarafında ise 2016 yılı başından itibaren asgari ücrette yapılan artış şirketin personel giderinin yükselmesinde etkili olmuştur.

Süt hayvancılığı iş kolunda ise; 2013 yılında 22 bin ton olan çiğ süt satış miktarı, 2014 yılında 23 bin tona ve 2015 yılında ise 23,2 bin tona yükselmiştir. 2015 yılının ilk altı aylık döneminde 12,2 bin ton olan çiğ süt satış miktarı, 2016 yılının aynı döneminde 14,3 bin ton olarak gerçekleşmiştir.
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.
2013 ve 2015 yılları arasında yaklaşık aynı seviyede gerçekleşen canlı varlık satış gelirlerinde 2016 yılının ilk yarısında 2015 yılı aynı dönemine kıyasla yaşanan artışın temel sebepleri ise, 2016 yılında et fiyatlarında yaşanan yükselişin yanısıra, 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 yılının ilk yarısında ise (büyük kısmı ortalama Euro kurundaki % 13'lük artışa bağlı olarak), 2015 yılının aynı

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

		dönemine kıyasla % 18 olarak gerçekleşmiştir.
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**	Şirketin 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) Mevcut kredilerin uzun vadeye yayılarak yapılandırılması ve ek kaynak sağlanması amacıyla, ana bankalarımızla yürütülen çalışmaların 2017 yılının ilk çeyreği sonunda tamamlanması planlanmaktadır. b) Ayrıca, 28.10.2016 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya duyurduğumuz, Aydın ilinin Söke ilçesinde yer alan Şirketimize 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 bulunulmuş olup, söz konusu başvuru henüz sonuçlanmamıştır. e) Şirket halihazırda kamuya duyurduğu ve

ÜNLÜ Menkul
ÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

		işlemlerini başlattığı sermaye artışından elde edeceği tahmini 5.515.000 TL nakit girişi ile de yükümlülüklerinin bir kısmını karşılamayı planlamaktadır.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek 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 artırılacak 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 Borsa'da satılacaktır.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	Şirketin mevcut çıkarılmış sermayesi 31.620.000 TL olup, her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Bedeli 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,

ÜNLÜ & Co ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

		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 yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret siciline tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. Şirketin B Grubu payları payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirketin internet sitesinde ve KAP'ta yayınlanan Kar dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır: Şirketimizin 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

ÜNLÜ Menkul
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

		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 arttırılması üzerinde belirsizlik riski oluşturabilir. **b) SÖKTAŞ'ın süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak;** Efeler Çiftliği, Bakanlık tarafından belirlenen tarım ve hayvancılığın geliştirilmesi kapsamında sağlanan aşağıdaki teşviklerden yararlanmaktadır: - 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 sektörlere ilişkin riskler:** **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 tedariğinde problem yaşanması ve pamuk fiyatlarının yükselmesi riski muhtemeldir. Diğer taraftan, sürdürülebilirlik

yaklaşımı kapsamında ve uluslararası boyutta imzalanan anlaşmalar uyarınca uygulamaya geçirilen çevre koruma önlemlerinin arttırılması, 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 menşeili 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 dalgalamalar 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 ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Kar oluşmaması durumunda, kar dağıtılmaması riski vardır. Her halıkarda, kar dağıtımı Genel kurul'un onayına tabiidir. b) Sermaye Kazancı : Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanana ve payın satışı ile gerçekleşen kazanç olup, Şirketin finansal performansının beklentilerin altında kalması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle şirketin pay fiyatı düşebilir. Dolayısıyla, pay sahibi şirketin 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**	Şirketimizin ana ortağı olan Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirketimize nakden koymuş olduğu fonlar nedeniyle oluşan 2.905.000 TL tutarındaki muaccel borcumuz, Kayhan Holding A.Ş. sermaye koyma borcuna mahsup edilecektir. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, Şirketin nakit sermaye artırımından yukarıda verilen Şirket borcunun mahsuplaşılmasından sonra kalandan aşağıdaki Tabloda verilen tahmini maliyetler sonrasında, 5.515.000 .- 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)	2.550 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	3.400 TL
Aracı kuruluş ücreti +BSMV)	20.000 TL

ÜNLÜ & Co ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

ŞÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

		MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005 üst limit 31.250+ BSMV) — 425 TL Danışmanlık Ücreti — 35.000 TL İlan ve tescil Giderleri (Tahmini) — 1.625 TL TOPLAM — 80.000 TL Sermaye artırımı, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payların ortaklara yeni pay alma hakları kullandırılarak 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**	Şirketimizin mali durumunun güçlendirilmesi ve finansal borçlarının kapatılması amacıyla sermaye artırımı yapılmaktadır. Yapılacak 8.500.000 TL tutarındaki sermaye artırımında, Şirketimizin ana ortağı olan Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirketimize nakden koymuş olduğu fonlar nedeniyle oluşan 2.905.000 TL tutarındaki muaccel borcumuz, Kayhan Holding A.Ş. sermaye koyma borcuna mahsup edilecektir. Bu çerçevede, söz konusu mahsup ve sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 80.000 TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırımı sonucunda sağlanacak 5.515.000 TL tutarındaki tahmini nakit sermaye girişi ile Şirketimiz finansal borçlarından 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 kullandırılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ & Co ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

		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 Şirketin kurumsal internet sitesinde (www.soktasgroup.com), KAP'ta ve Ünlü Menkul Değerler'in internet sitesinde (www.unluco.com) ilan 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_üyeleri/üye-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 Şirketin 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**	İhraççı : Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. İhraççı ve ana ortaklardan biri tarafından dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

	pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	
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 yüzdesi**	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 0,225 TL ve %11,16'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 0,02 TL ve %0,9, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için (pozitif) sulanma etkisi 0,065 TL ve %3,36'dır.
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 yapacakalrı için söz konusu işlemelri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukaları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı işlemelri 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):

ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 2013	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 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 – 30 Haziran 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 (Sorumlu Denetçi, SMMM)	(İzmir Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası Üyesi)

*12.12.2016 tarihinden itibaren unvanı PriceWaterhouse Coopers 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

Şirketimizin konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.kap.gov.tr ve www.soktasgroup.com adresindeki internet sitelerinden ulaşılabilir.

Şirketin temel konsolide bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş konsolide gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir.

ÜNLÜ & Co ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Bilanço	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2016
Dönen Varlıklar	**129.059**	**123.315**	**122.026**	**135.118**
-Nakit ve nakit benzerleri	7.615	16.858	2.705	6.455
-Ticari Alacaklar	38.661	30.499	39.763	44.909
-Stoklar	61.416	55.668	55.147	62.932
-Diğer dönen varlıklar	21.367	20.290	24.411	20.822
Duran Varlıklar	**349.171**	**302.269**	**313.686**	**315.280**
-Maddi Duran Varlıklar	278.922	237.235	235.635	236.208
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.171	7.071	7.490	7.912
-Diğer duran varlıklar	65.078	57.963	70.561	71.160
Aktif Toplamı	**478.230**	**425.584**	**435.712**	**450.398**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**193.812**	**194.186**	**193.452**	**243.958**
-Finansal Borçlar	144.051	152.849	149.018	187.531
-Ticari Borçlar	40.368	34.312	38.921	45.061
-Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9.393	7.025	5.513	11.366
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**157.304**	**145.564**	**178.537**	**151.965**
-Finansal Borçlar	141.002	123.719	150.135	120.702
-Diğer uzun vadeli yükümlülükler	16.302	21.845	28.402	31.263
Özkaynaklar	**127.115**	**85.835**	**63.723**	**54.475**

Gelir Tablosu	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016
Brüt Kar/Zarar	58.757	67.994	75.042	35.612	30.816
Faaliyet Karı/Zararı	31.111	31.018	33.183	14.235	11.559
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	(5.171)	4.150	(25.510)	(11.238)	(8.575)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Zararı	(50.654)	(48.439)	-	0	0
Dönem Karının/Zararının Dağılımı					
- Azınlık Payları	(88)	228	400	187	112
- Ana Ortaklık Payları	(55.737)	(44.516)	(25.910)	(11.425)	(8.687)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	(1,6019)	(1,5319)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/K	(0,1608)	0,1241	(0,8194)	(0,3613)	(0,2747)

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 sektörlere ilişkin riskler ise işbu izahnamenin 5.2 bölümünde yer almaktadır.

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.

SÖKTAŞ, müşteri tercihlerini iyi analiz edebilmek, piyasadaki yeni ürünleri ve eğilimleri takip edebilmek amacıyla yurt içi ve yurt dışında düzenlenen fuarlara katılmakta, bilimsel ve teknolojik gelişmelere paralel özellikli ürünler üretebilmek için AR-GE faaliyetlerine devam etmekte ve bu sayede müşteri tercihleri riskini düşürmektedir.

ÜNLÜ & Co UNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 arttırılması üzerinde belirsizlik riski oluşturması muhtemeldir.

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,
- 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'nca 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,

ÜNLÜ & Co
ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

- 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,
- Risk-fırsat tercihlerini gözeterek net borç/özkaynak dengesinin optimum seviyede muhafaza edilmesi.

a) Döviz kuru riski

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu (30.06.2016)			
	Avro	ABD Doları	Toplam Döviz Yükümlülüklerinin TL Karşılığı
Net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu	42.832.882	11.233.127	169.757.863
İlgili Yabancı Paraların Türk Lirası Karşısında %10 Değer Kazanması Halinde			(16.975.786)

30.06.2016 tarihli konsolide mali tablolar üzerinde yapılan döviz yükümlülükleri duyarlılık analizine göre, ilgili yabancı paraların TL karşısında %10 değerlenmesi durumunda döviz yükümlülüklerinin TL karşılığının 16.975.786 TL artacağı tahmin edilmektedir.

Diğer taraftan, Şirket, hammadde ithalatından ve döviz kredisi geri ödemelerinden kaynaklanan döviz çıkışlarını, büyük ölçüde ihracattan elde ettiği döviz girişleriyle karşılamaktadır. Satışlarının çoğunluğunun EUR, hammadde alımlarının ise USD bazlı olmasından kaynaklanan EUR/USD çapraz riskini Şirket forward sözleşmeler vb türev enstrümanlarla dengelemektedir.

b) Faiz oranı riski

SÖKTAŞ, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Bu kapsamda SÖKTAŞ'ın 30.06.2016 itibariyle sabit faizli finansal finansal yükümlülükleri 182.943.123.-TL'dir. SÖKTAŞ'ın değişken faizli finansal yükümlülüklerinin TL karşılığı ise 90.082.642.-TL dir.

SÖKTAŞ'ın yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken oranlı kredilerden kaynaklanacak ek faiz tahakkuku sonucu net dönem zararı 331.040 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 durum kısmen veya tamamen ikame ürünlerle telafi edilebilmektedir .

SÖKTAŞ'ın, hammadde fiyat riskinden korunmak için 30.06.2016 tarihi itibariyle 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 getirememe 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. 30.06.2016 tarihi itibariyle SÖKTAŞ'ın maruz kaldığı azami kredi riski tutarı :

30.06.2016	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	392.419	44.516.811			6.329.938		
Azami riskin teminat,vs.ile güvence altına alınmış kısmı		(10.137.399)					

Şirketimizin 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.

30.06.2016 tarihi itibariyle 3.536.542 TL tutarında vadesi geçmiş alacak bulunmakta, bu tutarın 88.753 TL lik kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. SÖKTAŞ yönetiminin, geçmiş tecrübeleri ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve üzerinden karşılık ayrılmamış alacak için tahsilat riski bulunmamaktadır.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. SÖKTAŞ yönetimi, kesintisiz likiditasyonu 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.

30/06/2016 Sözleşme Uyarınca Vadeler					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı**	**3 Aydan Kısa**	**3-12 Ay Arası**	**1-5 Yıl Arası**
Sabit Faizli Finansal Yükümlülükler	183.531.538	183.531.538	0	84.405.434	99.126.104
Değişken Faizli Finansal Yükümlülükler	90.082.642	90.082.642	72.024.199	18.058.443	0
İlişkili Taraflara Borçlar					
Diğer Taraflara Borçlar					
TOPLAM	**273.614.180**	**273.614.180**	**72.024.199**	**102.463.877**	**99.126.104**

f) 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 borç/ özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi) düşülmesiyle hesaplanır.
SÖKTAŞ yönetimi, net borç/ toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gereken önlemleri almaktadır. Şirket'in 30.06.2016 tarihi itibariyle borç/özsermaye oranı 5,54'dür.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Tekstil faaliyetlerine ilişkin olarak;

Dünya pamuk üretimi mevsimsel etkilere bağlı olarak yıllar itibariyle inişli çıkışlı bir seyir izleyebilmektedir. Üretim ve rekoltenin düşük olduğu yıllarda hammadde tedariğinde 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 arttırılması, gelecek nesillere daha sağlıklı bir fiziki ve sosyal çevre bırakmayı 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 menşeili 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 dalgalamalar yaşanabilir.

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

ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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.

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

b) Sermaye Kazancı : Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanana ve payın satışı ile gerçekleşen kazanç olup, Şirketin finansal performansının beklentilerin altında kalması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle şirketin pay fiyatı düşebilir. Dolayısıyla, pay sahibi şirketin 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 şirketin 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.

Şirketin bağlı ortaklıkları güncel durum itibariyle aşağıda yer almaktadır :

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

	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
Black Sea Blue Danube Rom SRL ("BSBD") – Romanya'da yerleşik*	Tarım	100,00

*Söktaş Tekstil, 27.10.2016 ve 22.12.2016 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 değerleme yaptırmış ve değerleme raporu ile belirlenen 9.966.371 Romanya Lei üzerinden satış bedeli tespit edilerek Hisse Satış Sözleşmesi imzalanmış ve hisse devir işlemi tamamlanmıştır.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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:

ÜNLÜ Menkul

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

2013 Yılı Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	TL	Yatırım Finansmanı
Efeler Çiftliği Yenileme Çalışmaları	100%	2.156.350	Özkaynak/ Banka Kredisi
Dokuma Makineleri	100%	1.087.663	Özkaynak/ Banka Kredisi
Doğalgaz Hattı Yatırımı	100%	613.020	Özkaynak/ Banka Kredisi
Hindistan Fabrika Yenileme Çalışmaları	100%	522.114	Özkaynak/ Banka Kredisi
Fabrika Çevre Düzenlemesi	100%	213.927	Özkaynak/ Banka Kredisi
Diğer	100%	636.887	Özkaynak/ Banka Kredisi
Toplam		**5.229.960**	

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%	1.187.208	Özkaynak/ Banka Kredisi
Toplam		**8.565.595**	

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%	1.095.309	Özkaynak/ Banka Kredisi
Toplam		**6.495.065**	

2016 Haziran Kumulatif Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	TL	Yatırım Finansmanı
Dokuma Makineleri	100%	2.635.689	Leasing
Efeler Çiftliği Yenileme Çalışmaları	100%	783.367	Özkaynak/ Banka Kredisi
Hindistan Fabrika Yenileme Çalışmaları	100%	766.865	Özkaynak/ Banka Kredisi
Tekstil Makineleri	100%	280.523	Özkaynak/ Banka Kredisi
Diğer	100%	245.329	Özkaynak/ Banka Kredisi
Toplam		**4.711.773**	

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

2016/06 Yatırım	Yılı	Tutarı	Finansman Şekli	Tamamlanma Derecesi
Hindistan Fabrikası Su Arıtma Yatırımı	2016/06	2.917.310	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:

Şirketimiz ve bağlı ortaklıkları ile iştiraklerinin yönetim organları tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında Şirketimizi bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler www.kap.org.tr adresinde duyurulmuştur.

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.gov.tr ve www.soktasgroup.com adreslerindeki web sitelerinden ulaşılabilir.

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle 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, Söktaş Tekstil'in ana faaliyet konusu iştirak yatırımı 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 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.

30.06.2016 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

ÜNLÜ & Co ÜNLÜ Menkul Değerler A.
SOKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Black Sea Blue Danube Rom SRL ("BSBD") – Romanya'da yerleşik*	Tarım	100,00

*Söktaş Tekstil, 27.10.2016 ve 22.12.2016 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 değerleme yaptırmış ve değerleme raporu ile belirlenen 9.966.371 Romanya Lei üzerinden satış bedeli tespit edilerek Hisse Satış Sözleşmesi imzalanmış ve hisse devir işlemi tamamlanmıştır.

Net Satışlar (TL)	31.12.2013	(%)	31.12.2014	(%)	31.12.2015	(%)	30.06.2016	(%)
Tekstil	166.085.470	0,85	195.425.143	0,85	195.158.690	0,84	106.303.847	0,81
Tarım ve Süt Hayvancılığı	30.419.481	0,15	34.390.004	0,15	37.022.906	0,16	24.450.596	0,19
TOPLAM	196.504.951	1	229.815.147	1	232.181.596	1	130.754.443	1

1 Ocak – 31 Aralık 2015 döneminde SÖKTAŞ'ın tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 31 Milyon EUR tutarındadır. 30.06.2016 tarihi itibariyle SÖKTAŞ'ın ihracat tutarı yaklaşık 16 Milyon EUR'dur.

Tekstil işkolunda, Hindistan'daki bağlı ortaklık yıllar itibariyle satışlarını artırarak tam kapasiteye ulaşmıştır. 31.12.2015 tarihi itibariyle Türkiye'de 7.243 km mamul kumaş üreten SÖKTAŞ, Hindistan'da 6.480 km mamul kumaş üretmiştir.

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

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 gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

İşbu izahname kapsamında Şirketin 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 (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 dilekleri takdirde sektöre ve pazara ilişkin bu veri ve/veya bilgileri söz konusu kuruluşlara başvurmak suretiyle elde edebilirler.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Tekstil iş kolunda;

30.06.2016 tarihi itibariyle Söktaş Tekstil'in konsolide satışlarının %81'i "dokuma gömleklik kumaş" üretimi faaliyetinden, %19'u 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 gücü, devletlerinin verdiği destekler ve ayrıca çok yüksek yaratıcılık ve tasarımcılık altyapısı ile bu sektörde büyük önem taşımaya devam etmektedir. Bu firmalar ayrıca ülkenin imajı, tasarımdaki geçmişi ve gücü sayesinde fiyat farkını koruyabilmektedir.

Söktaş Tekstil'de ise, Türkiye'nin Avrupa pazarına yakınlığı, kısmen daha ucuz maliyetlerle faaliyet gösterebilme, daha üstün servis ve yenilikçi tasarım politikası avantajları bulunmaktadır.

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

ÜNLÜ Menkul

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 aldığında Söktaş Tekstil, en çok satın alma istekliliğinin oluştuğu 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 30 Haziran 2016 itibariyle 5.606 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 TSE tarafından ara denetimler yapılmakta olup, bir sonraki belgelendirme 27 Mart 2017 tarihinde yapılacaktır.

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/lt, 2014 Temmuz ayında 1,15 TL/lt olarak yayınlanmıştır. 2017 yılı Ocak ayına kadar bu seviyede seyreden çiğ süt taban fiyatı bu tarihte 1,21 TL/lt'na artırılmıştır. Ayrıca, Bakanlık çiğ süt üretimini desteklemek amacıyla, 2016 yılında süt tozu üretimi ve ihracatına verilen desteklerin arttırılması 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.

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.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 çıktısını karşılayacak düzeydedir.

Süt Hayvancılığı İş Kolu (Türkiye)	**1 Ocak – 30 Haziran 2016**	**1 Ocak – 30 Haziran 2015**	**Değişim (%)**
Çiğ Süt Satış miktarı (ton)	14.291	12.211	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 itibariyle ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

2016 yılının ilk yarısında, ihracat satışlarının toplam net satışlar içindeki payı %39 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2016 yılının ilk yarısında toplam yaklaşık 16 milyon EUR'luk ihracatın %78'i Avrupa, %10'u Asya, %10'u Amerika, %1'i Avustralya, %1'i Afrika ve Ortadoğu ülkelerine yapılmıştır. İhracat gelirlerinin önemli bir kısmı Avrupa ülkelerinden sağlanmıştır. Sıkı düzenlemeye tabi olmayan ülkeler, idari birimler veya çevrelerde kurulu şirket veya kuruluşlar üzerinden gerçekleştirilen Şirket satışı yoktur.

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

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SATIŞLAR (TL)	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2016
Yurtdışı mamul satışları	128.151.842	159.448.914	161.949.095	81.648.906
Yurtiçi mamul satışları	68.551.611	71.510.336	69.836.522	48.938.505
Diğer satışlar	1.658.530	1.867.330	3.300.858	1.760.726
Tenzil: İskontolar	-1.540.002	-2.190.911	-2.380.094	-961.219
Tenzil: İadeler	-317.030	-820.522	-524.785	-632.475
Net Satışlar	**196.504.951**	**229.815.147**	**232.181.596**	**130.754.443**

İHRACAT (000.€)	2013	2014	2015	30.06.2016
İNGİLTERE	3.403	4.407	4.907	2.317
ALMANYA	6.761	6.703	6.335	2.269
İSPANYA	3.245	3.769	2.608	1.854
İTALYA	3.724	4.351	3.430	1.657
FRANSA	1.262	1.407	1.753	1.066
AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ	1.890	2.144	2.436	981
JAPONYA	579	846	856	408
İSVEÇ	434	720	650	456
ÇİN	1.124	892	825	309
HOLLANDA	646	866	810	382
SOKTAS INDIA PVT. LTD. İHRACATI	2.484	2.588	1.719	1.707
DİĞER	5.511	5.422	4.715	2.441
TOPLAM	**31.063**	**34.115**	**31.044**	**15.847**

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 Şirketin faaliyet gösterdiği sektör ve pazara ilişkin veri ve/veya bilgiler, İstanbul Tekstil ve Konfeksyon İhracatçı birlikleri - İTKİB.com.tr adresinden alınmıştır. Söktaş'ın sektördeki konumuna ilişkin veriler; Consulta (https://www.consulta.co.za/). Technopak (www.technopak.com) ve GfK (www.gfk.com) pazar araştırma kuruluşlarınca özel olarak hazırlanan araştırma raporlarından sağlanmıştır. Ayrıca İtalyan tekstil üreticilerinin bilanço ve gelir tablolarına o ülkenin ilgili mali kurumlarının internet sitelerinden ulaşılmıştır. Yatırımcılar bu veri ve/veya bilgileri söz konusu kuruluşlara başvurmak suretiyle alabilirler.

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

Yoktur.

ÜNLÜ Menkul

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 ("BIST") 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 irtibat bürosu bulunmaktadır.

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

Efeler Çiftliği ise yaklaşık 100 kişilik ekibiyle süt hayvancılığı sektöründe üretim faaliyetlerini sürdürmektedir. Efeler Çiftliği'nde 30.06.2016 tarihi itibariyle, genç hayvan ve ineklerden oluşan sürü adet toplamı 5.606 adettir.

Şirket'in bünyesinde 01.01.2016-30.06.2016 hesap dönemi içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 2.011'dir. (31 Aralık 2015: 2.037'dir)

Şirketin ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemleri 30.06.2016 tarihli finansal raporların 4 no'lu İlişkili Taraf Açıklamaları Dipnotundan incelenebilir.

30 Haziran 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. Soktas India Pvt Ltd ("Söktaş India") -
Hindistan'da yerleşik Kumaş Üretim Tekstil

3. Efeler Çiftliği - Türkiye'de yerleşik Süt Hayvancılığı

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

4. .Black Sea Blue Danube Rom SRL* ("BSBD") -Romanya'da yerleşik –Tarım

*Söktaş Tekstil, 27.10.2016 ve 22.12.2016 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 değerleme yaptırmış ve değerleme raporu ile belirlenen 9.966.371 Romanya Lei üzerinden satış bedeli tespit edilerek Hisse Satış Sözleşmesi imzalanmış ve hisse devir işlemi tamamlanmıştır.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve 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	7.933.414 m2	Hindistan-Romanya-Söke-Germencik	87.682.826	İplik-Kumaş Üretim Fabrika alanı, (Efeler için 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 m2'lik kısmı Bahri Aslan'a (1), 20.000 m2'lik kısmı Raşit Yamak'a (2) kiralanmıştır. Ayrıca 84.707 m2'lik kısım Senkron Grup Ltd.Şti'ye (3) kiralanmıştır. Diğer yandan Black Sea Blue Danube ROM şirketi bünyesinde yer alan araziler Romagra Development S.R.L şirketine (4) kiralanmıştır.	2016	(1) 37.642 TL (2) 5.360 TL (3) 15.000 USD (4) 188.927 TL
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1973-2015		Hindistan-Söke-Germencik	4.470.855		-	-	-
Binalar	1973-2016		Hindistan-Romanya-Söke-Germencik	60.870.948	İplik-Kumaş Üretim, stok ve (Efeler için çiftlik alanındaki binalar) binaları	-	-	-
Makineler	1973-2016		Hindistan-Söke-Germencik	75.667.585	İplik-Kumaş Üretim hattı ve (Efelerin makineleri nasıl ifade edilmeli) binaları	-	-	-
Diğer	1973-2016		Hindistan-Söke-Germencik	7.515.543		-	-	-

ÜNLÜ & Co
ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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	1.471.978,55	Genel Yönetim- Satış Pazarlama	Vakıf Leasing
Kumaş Üretim Ekipmanı	2016-2021	Söktaş Dokuma A.Ş	544.763,30	Üretim	Vakıf Leasing
Kumaş Üretim Ekipmanı	2015-2020	Söktaş Dokuma A.Ş	295.223,17	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 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 edlmektedir. 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 lisanslandırdığı 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 belirtildiği üzere aşağıda sunulan konulardaki uygulamalara önem vermektedir:

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

- 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 ısının 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 Resmî 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.

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

30.06.2016 tarihi itibariyle 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**
Bina	İpotek	T. İş Bankası	Banka Kredi Teminatı	2012	39.000.000 EUR
Bina	İpotek	T. İş Bankası	Banka Kredi Teminatı	2014	9.000.000 EUR

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Söktaş Dokuma İşletmeleri San. Tic.AŞ.

Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Bina	İpotek	T. İş Bankası	Banka Kredi Teminatı	2012	39.000.000 EUR
Bina	İpotek	T. İş Bankası	Banka Kredi Teminatı	2014	9.000.000 EUR
Bina	İpotek	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası	Banka Kredi Teminatı	2014	9.000.000 EUR

Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık AŞ.

Bina	İpotek	QNB Finansbank	Banka Kredi Teminatı	2015	50.000.000 TL
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.

Bina	İpotek	International Finance Corporation (IFC)	Banka Kredi Teminatı	2008	13.300.000 USD
Bina	İpotek	International Finance Corporation (IFC)	Banka Kredi Teminatı	2008	3.500.000 EUR
Bina	İpotek	Bank of India	Banka Kredi Teminatı	2008	520.000.000 INR
Bina	İpotek	Bank of Baroda	Banka Kredi Teminatı	2008	227.700.000 INR
Bina	İpotek	State Bank of India	Banka Kredi Teminatı	2008	435.000.000 INR

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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.

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

01.01.2014- 31.12.2014 hesap dönemine önemine ilişkin maddi duran varlık hareketlerine ilişkin olarak tablolar, 01.01.2014 - 31.12.2014 Hesap Dönemine ait Finansal Tablolar'ın Maddi Duran Varlıklar başlıklı, 15 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında					
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
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
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
Black Sea Blue Danube ROM					
Arazi-Arsa	2007 2011	6.001.521 TL	**268 Nolu Rapor, 29.12.2014**	Tarım Alanı	1.928.070

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:

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

(Bin'TL)	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016
Dönen varlıklar	**129.059**	**123.315**	**122.026**	**123.517**	**135.118**
Nakit ve nakit benzerleri	7.615	16.858	2.705	11.254	6.455
Ticari alacaklar	38.661	30.499	39.763	33.524	44.909
Diğer alacaklar	452	2.895	1.247	1.180	1.511
Stoklar	61.416	55.668	55.147	55.998	62.932
Canlı varlıklar, net-K/V	228	217	1.201	164	391
Peşin ödenen giderler	3.092	2.669	4.047	3.727	3.489
Diğer	17.596	14.509	17.916	17.670	15.431
Duran varlıklar	**349.171**	**302.269**	**313.686**	**307.716**	**315.280**
Canlı varlıklar	47.999	54.069	67.014	59.913	64.766
Maddi duran varlıklar	278.922	237.235	235.635	235.656	236.208
Maddi olmayan duran varlıklar	5.171	7.071	7.490	7.594	7.912
Ertelenmiş vergi varlığı	11.856	3.701	3.239	3.991	2.002
Diğer	5.224	194	308	562	4.392
TOPLAM VARLIKLAR	**478.230**	**425.585**	**435.712**	**431.233**	**450.398**

(Bin'TL)	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.05.2015	30.06.2016
Kısa vadeli yükümlülükler	**193.812**	**194.186**	**193.452**	**176.984**	**243.958**
Kısa vadeli borçlanmalar	67.659	86.261	77.230	81.967	78.239
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	67.988	38.672	48.956	50.931	79.118
Diğer finansal yükümlülükler	7.951	27.245	22.222	0	29.710
Ticari borçlar-K/V	40.368	34.312	38.921	36.318	45.061
Diğer borçlar	2.857	2.427	1.169	1.808	2.756
Türev araçlar	453	671	610	502	464
Diğer	6.536	4.598	4.344	5.459	8.610
Uzun vadeli yükümlülükler	**157.304**	**145.564**	**178.537**	**175.359**	**151.965**
Uzun vadeli borçlanmalar	138.359	120.250	144.589	147.493	116.258
Türev araçlar	1.701	1.949	1.659	1.772	626
Diğer finansal yükümlülükler-O/V	942	1.520	2.887	2.147	3.818
Kıdem tazminatı karşılığı	9.559	11.762	13.634	13.100	17.252
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	5.529	8.833	13.284	9.439	12.551
Diğer	1.214	1.250	1.484	1.408	1.460
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**351.116**	**339.750**	**371.989**	**352.343**	**395.923**
Ödenmiş sermaye	31.620	31.620	31.620	31.620	31.620
Sermaye düzeltme farkları	18.396	18.396	18.396	18.396	18.396
Hisse senedi ihraç primleri	184	184	184	184	184
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılamayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	82.697	72.948	69.253	69.826	69.668
-Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/kayıpları	82.580	73.470	70.598	70.597	71.716
-Diğer kazanç/kayıplar	117	-523	-1.345	-772	2.049
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	3.567	4.332	10.212	8.965	9.164
-Yabancı para çevrim farkları	4.021	5.411	11.212	9.933	10.105
-Riskten korunma kazanç/kayıpları	-454	-1.079	-1.000	-968	941
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9.672	9.672	9.672	9.672	9.672
Geçmiş yıl kar/zararları	34.589	-8.761	-50.405	-50.405	-76.315
Net dönem karı/zararı	-55.737	-44.516	-25.910	-11.425	8.687
Kontrol dışı paylar alım opsiyonu rayiç değer farkı	2.127	1.962	701	2.057	774
ÖZSERMAYE	**127.115**	**85.835**	**63.723**	**78.890**	**54.475**
YÜKÜMLÜLÜKLER ve ÖZSERMAYE	**478.230**	**425.585**	**435.712**	**431.233**	**450.398**

Şirket'in 2015 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 itibariyle Tat Gıda

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 çıkmıştır. Söz konusu artışın yaklaşık 1 milyon TL kadarı süt hayvancılığı iş kolundan, kalanı tekstil iş kolundan kaynaklanmaktadır. Ticari alacak bakiyesi 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ise 44,9 milyon TL'ye çıkmıştır. Söz konusu artışın yaklaşık 1,5 milyon TL kadarı süt hayvancılığı iş kolundan, kalanı tekstil iş kolundan kaynaklanmaktadır.

- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 55.6 milyon TL olan stoklar bakiyesi, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 55,1 milyon TL'ye düşmüştür. Söz konusu azalışın 0,4 milyon TL'si süt hayvancılığı iş kolundan, kalanı tekstil iş kolundan kaynaklanmaktadır. Stoklar bakiyesi 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ise 62,9 milyon TL'ye çıkmıştır. Söz konusu artış tekstil iş kolundan 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 3,5 milyon TL tutarındaki artışın büyük kısmı devreden KDV alacaklarından oluşmaktadır. 2016 yılı Haziran sonu itibari ile ağırlıklı olarak KDV alacaklarındaki azalışların etkisi ile 2015 yıl sonuna kıyasla yaklaşık 2,5 milyon TL tutarında azalmıştır.

- Canlı varlıklar kalemindeki 2014 yılından 2015 yılına artış, dönem içindeki sürü büyümesi ile canlı varlık birim değer artışından kaynaklanmaktadır. 2016 yılı ilk 6 aylık dönemde ise, et fiyatlarının artışına paralel sürüden reformasyon kaynaklı yapılan inek çıkışları etkisi ile 2015 yıl sonuna kıyasla nette yaklaşık %3 düşüş gerçekleşmiştir.

- 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 yılı ilk 6 aylık dönemde tekstil işkolunda 6,9 milyon TL tutarında, süt hayvancılığı işkolunda 0,8 milyon TL tutarında yatırım harcamaları yapılmış, cari dönem amortismanının da etkisi ile toplamda 0,5 milyon TL artış gerçekleşmiştir.

- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 260 milyon TL olan net finansal borçlar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 296 milyon TL, 30 Haziran 2016 itibarıyla 302 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla EUR kurunda görülen %13 artış ve 30 Haziran 2016 itibarıyla %1 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 olup, iki yıl vadeli 19,8 milyon TL eşdeğerinde işletme sermayesi kredisi kullanılmıştır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla borçların %56'sı kısa vadeli iken, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeler uzatılmış ve kısa vadeli borçların oranı %51'e düşürülmüştür. 30 Haziran 2016 itibarıyla ise 2015 yıl sonunda uzun vadeli finansal borçlarda yer alan 25 milyon TL tutarındaki tahvil borcu vadesinin 1 yılın altına düşmüş olması sebebi ile kısa vadeli borçların oranı % 62 olarak gerçekleşmiştir.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

- 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. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla özsermaye toplamında 9,0 milyon TL'lik azalış gerçekleşmiştir. Sözkonusu azalış, 8,6 milyon TL tutarındaki dönem zararından kaynaklanmaktadır.

-

(Bin'TL)	1 Ocak-31.Ara.13	1 Ocak-31.Ara.14	1 Ocak-31.Ara.15	1 Ocak-30.Haz15	1 Ocak-30.Haz16
ÖZET GELİR TABLOSU:					
Hasılat	196.505	229.815	232.182	110.720	130.754
Canlı varlık değerleme farkı	12.659	11.709	18.587	8.215	3.967
Satışların maliyeti (-)	-150.407	-173.530	-175.727	-83.323	-103.905
Brüt kar/(zarar)	**58.757**	**67.994**	**75.042**	**35.612**	**30.816**
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-1.709	-1.540	-2.578	-1.020	-804
Pazarlama giderleri (-)	-12.952	-16.937	-16.533	-7.620	-14.409
Genel yönetim giderleri (-)	-19.678	-23.187	-27.661	-13.196	-8.879
Diğer faaliyet gelir/gider neti	6.693	4.688	4.913	459	4.836
Faaliyet karı	**31.111**	**31.018**	**33.183**	**14.235**	**11.559**
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider neti	-2.099	-1.371	-3.608	-2.155	-1.202
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı	**29.012**	**29.647**	**29.575**	**12.080**	**10.358**
Finansman gelir/gider neti	-34.871	-19.882	-48.331	-21.814	-18.076
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar / (zarar)	**-5.859**	**9.765**	**-18.756**	**-9.734**	**-7.718**
- Dönem vergi gideri (-)	-1.167	-2.561	-831	-342	-856
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	1.855	-3.054	-5.923	-1.162	-1
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	**-5.171**	**4.150**	**-25.510**	**-11.238**	**-8.575**
Durdurulan Faaliyetler Dönem Zararı	**-50.654**	**-48.439**	-	**0**	**0**
DÖNEM ZARARI	**-55.825**	**-44.289**	**-25.510**	**-11.238**	**-8.575**

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 gerçekleşmiştir. 2015 yılının ilk yarısında 3,6 milyon metre olan tekstil iş kolu satışlarımız, 2016 yılının aynı döneminde 3,7 milyon metre olmuştur. Diğer yandan 2015 yılının ilk yarısında 20 bin adet olan gömlek satışları 2016 yılının aynı döneminde 61 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

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

2015 yılında satış miktarı azalmasına rağmen satış fiyatlarındaki artış ve maliyetlerdeki azalışın etkisiyle karlılık 2014 yılına kıyasla artış göstermiştir, 2016 yılının ilk yarısında, 2015 yılının aynı dönemine göre kumaş satış miktarında %9, satış hasılatında ise 16% artış gerçekleştirilmiştir. Süt hayvancılığı iş kolumuzda ise 2015 yılı çiğ süt satış miktarı 2014 yılı ile benzer seviyelerde gerçekleşmiştir, 2016 yılının ilk yarısında ise organik büyümeye ve süt verim artışına paralel çiğ süt satış miktarında artış gerçekleşmiştir..

Maliyet tarafında ise 2016 yılı başından itibaren asgari ücrette yapılan artış şirketin personel giderinin yükselmesinde etkili olmuştur.

Tüm bunların sonucu olarak konsolide satış hasılatında artış 2015 yılında, 2014 yılına kıyasla % 1 olarak, 2016 yılının ilk yarısında ise (büyük kısmı ortalama Euro kurundaki % 13'lük artışa bağlı olarak), 2015 yılının aynı dönemine kıyasla % 18 olarak gerçekleşmiştir.

Türkiye'deki tekstil iş kolumuzun performansı tüm bu olumsuzluklara rağmen 2015 son çeyrekten itibaren yükselme eğilimine girmiş olup, 2016 yılında da bu eğilim devam etmiştir. Firmamız yenilikçilik ve etkin pazarlama suretiyle yeni pazarlara ulaşma stratejisine devam ederken aynı zamanda tasarruf ve verimlilik önlemlerini kullanmak suretiyle rekabetçi kalmaya devam edecektir. Süt hayvancılığı iş kolumuzda ise 2017 yılında, süt verim iyileşmesine ek olarak, organik büyümeyle genişleyecek sağmal sayısına bağlı çiğ süt üretim ve satış miktarında artış öngörülmektedir.

- 2015 yılında finansman gelir giderleri netindeki yaklaşık 28,5 milyon TL olan artışın en büyük sebebi kur farkı tahakkuk giderlerinden kaynaklanmaktadır. Kredilerin %54'ü EUR, %36'sı TL, kalanı USD ve Hindistan Rupisi cinsindendir. Uzun vadeli kredilerin toplam krediler içindeki payı %49 civarında olup, yarısı EUR cinsindendir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla dönem başına göre EUR kuru %13 artmıştır. 2016 yılının ilk yarısında ise finansman giderlerinde, 2015 yılının aynı dönemine kıyasla yaklaşık 3,7 milyon TL azalış gerçekleşmiştir. Bu azalışın ana sebebi de kur farkı tahakkuk giderlerindeki düşüştür. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kredilerin % 56'sı EUR, % 29'sı TL, kalanı USD ve Hindistan Rupisi cinsindendir. Uzun vadeli kredilerin toplam krediler içindeki payı % 38 civarında olup, % 54'ü EUR cinsindendir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla dönem başına göre EUR kuru %1 artmıştır.

	31.12.2014	31.12.2015	Değişim	30.06.2016	Değişim
EUR/TL	2,8207	3,1776	13%	3,2044	1%
USD/TL	2,3189	2,9076	25%	2,8936	0%

ÜNLÜ Menkul

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

TEMEL ORANLAR:	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016
Cari Oran	0,67	0,64	0,63	0,70	0,55
Toplam Borç / Özsermaye	2,76	3,96	5,84	4,47	7,27
Alacak Devir Hızı (gün)	60,74	54,17	54,47	59,57	53,99
Stok Devir Hızı (gün)	139	121	114	120	103
Borç Devir Hızı (gün)	102	77	75	81	70
Net Finansal Borç / Özsermaye	2,18	3,03	4,65	3,47	5,54
Net Finansal Borç / EBITDA	6,26	5,75	6,34	12,52	15,82
Net Finansal Borç	277.438	259.710	296.448	273.558	301.778
EBITDA	44.326	45.203	46.763	21.856	19.073

- 2016 yılı Haziran sonu itibari ile, 2015 yılı sene sonuna göre cari oran 0,63'den 0,55'e düşmüştür. Cari orandaki %12 oranındaki bu düşüşün ana sebebi 2015 yıl sonunda uzun vadeli finansal borçlarda yer alan, 25 milyon TL tutarındaki tahvil borcunun 30 Haziran 2016 tarihinde kısa vadeli hale gelmiş olmasıdır.
- 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 yılının ilk yarısında ise 5,54 olarak gerçekleşmiştir. Bununla beraber, dönem zararında 2015 yılında 2014 yılına kıyasla 19 milyon TL, 2016 yılı ilk yarısında da 2015 yılının ik yarısına kıyasla 2,6 milyon TL civarında iyileşme gerçekleşmiştir.

TEMEL ORANLAR:	1 Ocak-31.Ara.13	1 Ocak-31.Ara.14	1 Ocak-31.Ara.15	1 Ocak-30.Haz.15	1 Ocak-30.Haz.16
Brüt Kar Marjı	29,9%	29,6%	32,3%	32,2%	23,6%
Faaliyet Karı Marjı	15,8%	13,5%	14,3%	12,9%	8,8%
Net Kar Marjı	-28,4%	-19,3%	-11,0%	-10,1%	-6,6%
EBITDA Marjı	22,6%	19,7%	20,1%	19,7%	14,6%

- Sürdürülen faaliyetler karlılık oranlarında 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 yılının ilk yarısında ise tekstil iş kolu EBITDA marjı 2015 yılı ilk yarısına göre % 14'den % 15'e çıkarken, süt hayvancılığı iş kolunda ise canlı varlık değerleme tutarındaki gayri nakdi azalış etkisi ile % 48'den % 12'ye düşmüştür.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirketimiz 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.

ÜNLÜ & Co ÜNLÜ Menkul ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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. 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 gerçekleşmiştir. 2015 yılının ilk yarısında 3,6 milyon metre olan tekstil iş kolu satışlarımız, 2016 yılının aynı döneminde 3,7 milyon metre olmuştur. Diğer yandan 2015 yılının ilk yarısında 20 bin adet olan gömlek satışları 2016 yılının aynı döneminde 61 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 yılının ilk yarısında, gecen yılın aynı donemine gore kumaş satış miktarında %9, satıs hasılatında ise 16% artıs gerçekleştirilmiştir.

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

Tekstil İş Kolunda:

Satışlar (Tekstil İş Kolu)	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL
Türkiye	3.781	71	3.665	62	7.406	129	8.066	133	7.747	113
Hindistan	3.393	38	3.124	33	6.453	70	7.497	65	7.717	55
TOPLAM	**7.174**	**109**	**6.789**	**95**	**13.859**	**199**	**15.563**	**198**	**15.464**	**168**

Değişim %	2016/6 – 2015/6		2015 - 2014		2014 - 2013	
Satışlar	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL
Türkiye	116	9	(660)	(4)	319	20
Hindistan	269	5	(1.044)	5	(220)	10
TOPLAM	**385**	**14**	**(1.704)**	**1**	**99**	**30**

Süt Hayvancılığı İş Kolunda:

Satışlar (Efeler Çiftliği)	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	bin Ton	Milyon TL	bin Ton	Milyon TL	bin Ton	Milyon TL	bin Ton	Milyon TL	bin Ton	Milyon TL
Çiğ Süt Satışları (*)	14,3	18,4	12,2	16,6	23,2	32,0	23,0	29,8	22,0	25,3
Canlı Varlık ve Diğer Satışlar		6,1		1,9		4,8		4,3		4,5
TOPLAM	**14,3**	**24,5**	**12,2**	**18,5**	**23,2**	**36,8**	**23,0**	**34,1**	**22,0**	**29,8**

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

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 yayınlanmıştır ve 2016 yılı Haziran ayı itibari ile aynı seviyede devam etmiştir. Söz konusu taban fiyata Efeler Çiftliği'nde üretilen çiğ sütün içeriği ve mikrobiyolojik kalitesi sebebi ile ilave edilen primler dahil değildir. 2015 yılı sonlarından itibaren piyasalarda talep darlığı kaynaklı fiyat baskısı başlamış, 2016 yılı ilk yarısında 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.

2013 ve 2015 yılları arasında yaklaşık aynı seviyede gerçekleşen canlı varlık satış gelirlerinde 2016 yılının ilk yarısında 2015 yılı aynı dönemine kıyasla yaşanan artışın temel sebepleri ise, 2016 yılında et fiyatlarında yaşanan yükselişin yanısıra, erkek buzağı ve reformasyon kaynaklı inek satış adetlerindeki artıştır.

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 şirketin borçlanma maliyetleri ve dolayısıyla finansal durumu da etkilenebilecektir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

	30.09.2016
Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
Kısa vadeli yükümlülükler	**232.396.004**
Garantili	0
Teminatlı	34.993.764
Garantisiz/Teminatsız	197.402.240
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**170.221.313**
Garantili	0
Teminatlı	132.425.016
Garantisiz/Teminatsız	37.796.297
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**402.617.317**

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Özkaynaklar	**59.728.743**
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	31.620.000
Yasal yedekler	
Diğer yedekler	9.672.341
TOPLAM KAYNAKLAR	**462.346.060**
Net Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
A. Nakit	**2.047.452**
B. Nakit Benzerleri	**7.070**
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	
D. Likidite (A+B+C)	**2.054.522**
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	**80.496.443**
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	**35.767.903**
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	**33.402.241**
I. Tahviller	**25.470.306**
J. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H+I)	**175.136.893**
K. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	**173.082.371**
L. Uzun Vadeli Banka Kredileri	**125.187.391**
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	**13.045.631**
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	**138.233.022**
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	**311.315.393**

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI:

11.1. İşletme Sermayesi Beyanı

Şirket Net İşletme Sermayesini (Dönen Varlıklar- Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 30.06.2016 6 aylık ara dönem, 31.12.2015, 31.12.2014 ve 31.12.2013 yıllık hesap dönemleri finansal tablolarına göre Net İşletme Sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

TL	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	135.118.468	122.026.254	123.315.470	129.059.205
Kısa Vadeli yükümlülükler	243.958.195	193.452.508	194.185.817	193.811.832
Net İşletme Sermayesi	(108.839.727)	(71.426.254)	(70.870.347)	(64.752.627)

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

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Ek işletme sermayesi ve kaynak sağlanması amacıyla:

a) Mevcut kredilerin uzun vadeye yayılarak yapılandırılması ve ek kaynak sağlanması amacıyla, ana bankalarımızla yürütülen çalışmaların 2017 yılının ilk çeyreği sonunda tamamlanması planlanmaktadır.
b) Ayrıca, 28.10.2016 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya duyurduğumuz, Aydın ilinin Söke ilçesinde yer alan Şirketimize 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 bulunulmuş olup, söz konusu başvuru henüz sonuçlanmamıştır.
e) Şirket halihazırda kamuya duyurduğu ve işlemlerini başlattığı sermaye artışından elde edeceği tahmini 5.515.000 TL nakit girişi ile de yükümlülüklerinin 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: 31.12.2015 tarihinden izahname tarihine kadar geçen süre içerisinde, en önemli maliyet kalemleri arasında yer alan pamuk ve iplik fiyatlarında USD kuruna bağlı olarak önemli artışlar gerçekleşmiştir.

Öte yandan asgari ücret artışı işçilik maliyetlerimizin artmasında etkili olmuştur. Bahsi geçen dönem içerisinde Türkiye coğrafyasında ve ekonomisinde yaşanan gelişmeler ve global pazardaki fiyat rekabetinin artması satışlarımızı etkilemiştir.

Yurt içi ve yurt dışı piyasalardaki rekabete bağlı olarak, USD kurundaki yükselişten ve asgari ücret artışından kaynaklı maliyet artışları 2016 yılında fiyatlara yansıtılamamıştır. 2016 yılında gerçekleşen satış fiyatlarının Euro bazında ortalaması 2015 yılı ile aynı seviyededir.

Şirketimiz üretimlerini, müşteri siparişlerine bağlı olarak ve stoktan servis hizmetini karşılayabilmek için planlı olarak stoğa üretim yapmak suretiyle gerçekleştirmektedir. 2016 yılı içerisinde, 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.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 şirketin 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 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 bulunduğu sektörüne ilişkin riskler, şirketi ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen diğer eğilimler olarak öne çıkmaktadır.

Diğer taraftan, Şirket Yönetim Kurulu, 10 Şubat 2017 tarihinde toplanarak, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde borçlanma aracı ihracı 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 (Kırkmilyon 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 İsanbul'a başvuruda bulunulmuş olup, söz konusu başvuru henüz sonuçlanmamıştır.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ[1]

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 itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

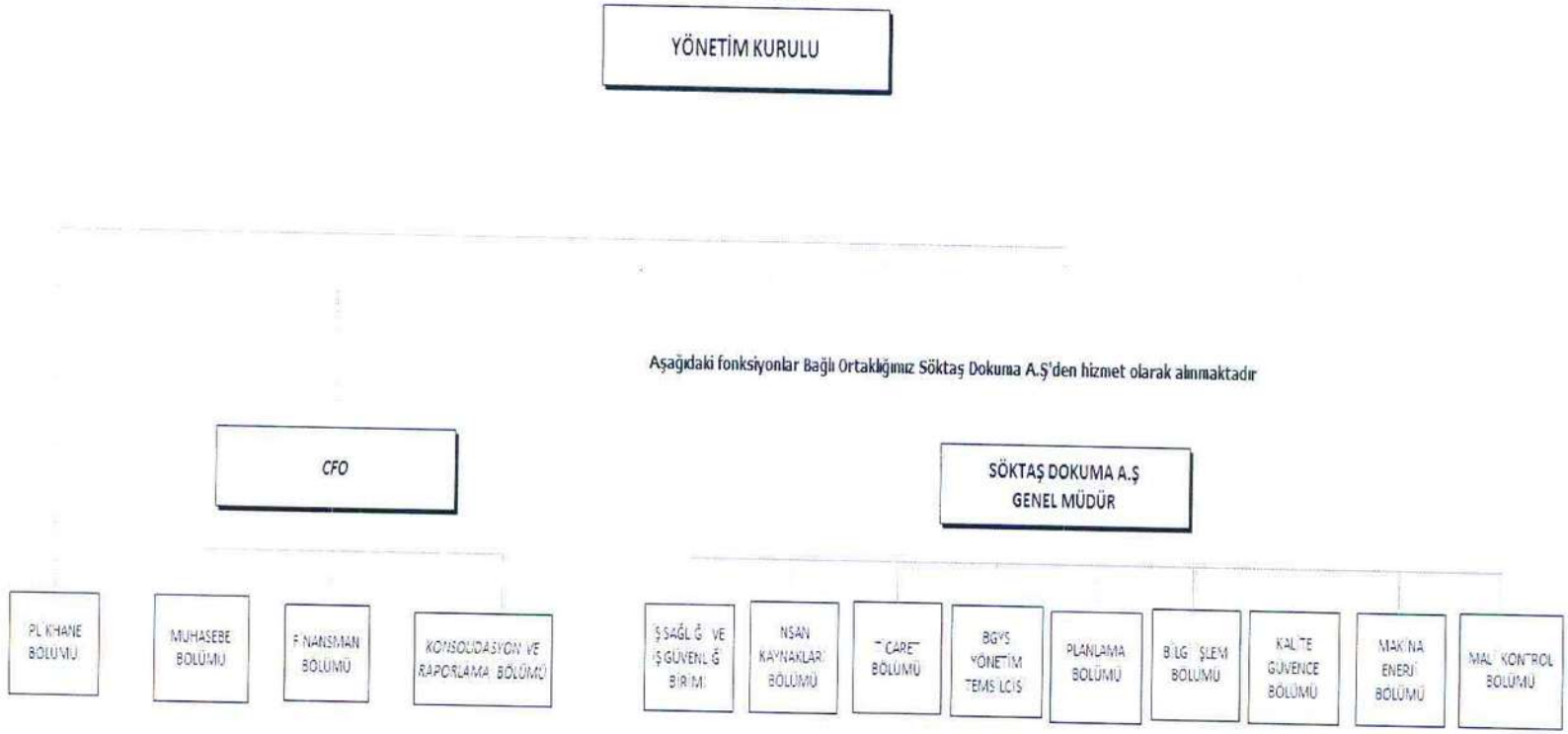
14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

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.

ÜNLÜ & Co
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
ORGANİZASYON ŞEMASI



ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

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.

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	CFO	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:

Şirketimiz 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 Hilmi 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'i 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 Soktas 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.

ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Eyüp 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., Altınyunus 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 Yasar 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 Mütevelli 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. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Yünsa A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur.

ÜNLÜ & Co
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 İstanbulda doğan Kemal Kayhan, 1983 yılında English High Schooldan mezun olduktan sonra, Sanayi (Endüstri) Mühendisliği eğitimini 1987 yılında İstanbul Teknik Üniveritesinde tamamlamıştır. Kemal Kayhan, ailesine ait Kayhan Ziraat (Keçici) ve Kayhan Fidancılık ismindeki 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 Türkiyedeki lisans sahibi ve üretici firması olan Mavi Ege A.Ş.nin Genel Müdür Yardımcılığını yapmış, Yönetim Kurulunda görev almıştır.

Zeynep Kayhan Kantaşı
Yönetim Kurulu Üyesi

1982 yılında İzmirde doğan Zeynep Kayhan, 2000 yılında Robert Kolejden mezun olmuştur. 2004 yılında Cornell Üniversitesinde lisans eğitimini tamamladıktan sonra Christies 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.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 derneklerde 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
CFO

1967 yılında Bolu'da doğan N. Fadıl Erten, ODTÜ işletme bölümünden mezun olduktan sonra Manchester Business School'da yüksek lisansını tamamlamıştır.

Eğitim hayatının ardından, Arthur Andersen'ın İstanbul ofisinde, denetim bölümünde çalışmaya başlayan N. Fadıl Erten, daha sonra 17 yıl görev yapacağı Söktaş Grubu'na katılmıştır.

Mevcut durumda Söktaş A.Ş'de Grup CFO'su olarak iş hayatına devam etmektedir. Şirket'in Hindistan'daki yatırımına, ilk aşamasından itibaren yoğun bir şekilde dahil olmuştur. Hali hazırda bu iştirakin Yönetim Kurulu'nda 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:

ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Adı – Soyadı	Son 5 yılda Ortak Olduğu veya Görev Aldığı Şirketler	Üstlendiği Görev	Görevinin Devam Edip Etmediği	Ortaklık Durumu	Ortaklığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Oranı (%)
Muharrem H. Kayhan	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	8,25
Muharrem H. Kayhan	Kayhan Holding A.Ş	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	20,00
Muharrem H. Kayhan	Agrita Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	9,00
Muharrem H. Kayhan	Efeler 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 H. Kayhan	Agrilab Laboratuar Hiz.A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	3,00
Muharrem H. Kayhan	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	-
Muharrem H. Kayhan	Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India")	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Muharrem H. 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	25,00
Muharrem H. Kayhan	Koç Holding A.Ş	Bağımsız YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
E. Hilmi Kayhan	Söktaş 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 Ediyor	8,00
E. Hilmi Kayhan	Agrita Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	9,00
E. Hilmi Kayhan	Efeler 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 Laboratuar Hiz.A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

						2,00
E. Hilmi Kayhan	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	-
E. Hilmi Kayhan	Soktas India Pvt Ltd ("Soktas 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 İlkorur	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0,06
Korkmaz İlkorur	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Korkmaz İlkorur	Ilkorur Danışmanlık Ltd Şti.	Murahhas Üye	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	50,00
Korkmaz İlkorur	Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak	Devam Ediyor	-
Korkmaz İlkorur	Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-	-
Tevfik Özakat	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0,28
Tevfik Özakat	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
Tevfik Özakat	Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-	-
Tevfik Özakat	Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-	-
Kemal Kayhan	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0,00
Kemal Kayhan	Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-	-
Kemal Kayhan	Kayhan Fidancılık ve Meyvecılık 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	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0,00

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Yakup Güngör	Söktaş Dokuma İşletmeleri 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 Etmiyor	Ortak değil	-	-
M. Nedim Ölçer	Edip Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	YK Üyesi	Devam Etmiyor	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	14,50
Leyla Kayhan Elbirlik	Agrita Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş	-	-	Ortak	Devam Ediyor	14,80
Leyla Kayhan Elbirlik	Agrilab Laboratuar 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	Agrita Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş	-	-	Ortak	Devam Ediyor	14,80
N. Fadıl Erten	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	CFO	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0,00
N. Fadıl Erten	Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

ÜNLÜ & Co
ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL
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 uyuşmazlık 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.

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ 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 Politikasında yönetimde söz sahibi personeli (idari sorumluluğu bulunan kişileri) Murahhas üyeler, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri, Diğer Yönetim Kurulu Üyeleri ve SÖKTAŞ CFO'su olarak belirlemiştir. 2015 yılı yıllık ve 2016 yılı ilk 6 aylık ara dönem finansal tablo dipnotlarında SÖKTAŞ Yönetimde Söz Sahibi personele sağlanan hak, menfaat ve ücret toplamını sırasıyla 4.812.283 TL ve 2,537,302 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.

28 Nisan 2015 tarihinde düzenlenen 2014 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. 21 Nisan 2016 tarihinde düzenlenen 2015 yılı Olağan Genel Kurulu'nda ise, 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:

30.06.2016 tarihi itibariyle Yönetimde Söz Sahibi Personel için ayrılmış kıdem tazminatı karşılığı 18.562 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 İhraççıda 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

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Zeynep Kayhan Kantaşı	Yönetim Kurulu Üyesi	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Yakup Güngör	Yönetim Kurulu Üyesi	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Tevfik Özakat	Bağımsız Üye	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Nedim Ölçer	Bağımsız Üye	2016 yılı Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
Nihat Fadıl Erten	CFO	2.2.2011 - Devam ediyor.

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı 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. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri 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 bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği, Aday Gösterme Komitesi'nin ve Ücret Komitesi'nin görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esaslarına Şirket'in web sitesinden (www.soktasgroup.com) ulaşılabilir.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
M. Nedim Ölçer	Başkan	Bağımsız Üye
Tevfik Özakat	Üye	Bağımsız Üye

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

ÜNLÜ Menkul

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

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, Şirketin 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 gözetmektir.

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

Şirketimiz 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.

Şirketimiz 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. Şirketimiz 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.gov.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.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ & Co ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Şirketimiz 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 Şirketin 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 kurulunda iki bağımsız üye bulunmasından kaynaklanmaktadır. 4.2.8, 1.3.10 numaralı ilkelere tam uyum çalışmalarına ilişkin Şirketin değerlendirme süreci devam etmektedir. Şirketimiz 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 CFO'su 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 Mezunu)

Yatırımcı İlişkileri Birimi Görevlisi:

Selim Burgaz (Lisans Mezunu)

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 itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

		30.06.2016		31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
		Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka
Türkiye	Söktaş Tekstil	22	131	30	183	34	187	31	186
Türkiye	Söktaş Dokuma	175	770	193	715	196	719	183	703
Türkiye	Efeler Çiftliği	10	89	11	81	13	83	13	79
Hindistan	Söktaş India	144	670	147	677	148	683	146	693
		351	1.660	381	1.656	391	1.672	373	1.661
		2.011		2.037		2.063		2.034	

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

Yoktur.

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

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;	**Sermaye Payı / Oy Hakkı**			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	**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
A.Seyda Kayhan	3.162.000	10,00	3.162.000	10,00
Gönen Kayhan	2.813.903	8,90	2.813.903	8,90
Muharrem H. Kayhan	2.610.072	8,25	2.610.072	8,25
E. Hilmi Kayhan	2.608.091	8,25	2.608.091	8,25
Diğer	13.727.632	43,41	13.27.632	43,41
TOPLAM	**31.620.000**	**100**	**31.620.000**	**100**

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

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:

ÜNLÜ Menkul

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in doğrudan hakim ortağı birlikte hareket dahilinde Kayhan Holding AŞ. ve Kayhan Ailesi'dir.

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

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:

Şirketimiz ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) üzerinde yayınlanan 01.01.2013–31.12.2013, 01.01.2014–31.12.2014, 01.01.2015–31.12.2015 finansal tablo dipnot açıklamalarında 7 numaralı ve 01.01.2016-30.06.2016 dönemindeki finansal tablo dipnot açıklamalarında ise 4 numaralı dipnotta ("İlişkili Taraf Açıklamaları") yer almaktadır.

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

İlişkili taraflara satışlar	01 Ocak 16-30 Haz. 16	Net Satışlara Oranı	1 Ocak- 31 Ara. 15	Net Satışlara Oranı	1 Ocak- 31 Ara. 14	Net Satışlara Oranı	1 Ocak- 31 Ara. 13	Net Satışlara Oranı
Agrita Tarım Gıda Hayvancılık A.Ş. ("Agrita")	565.010	0,432%	424.100	0,1827%	193.469	0,0842%	131.193	0,0668%
Kayhan Ziraat A.Ş. ("Kayhan Ziraat")	22.551	0,017%	44.691	0,0192%	3.198	0,0014%	3.629	0,0018%
Kayhan Ailesi Üyeleri	2.762	0,002%	6.118	0,0026%	2.428	0,0011%	6.151	0,0031%
Eyüp Hilmi Kayhan		0,000%	-	0,0000%	-	0,0000%	2.240	0,0011%
Agrilab Laboratuar Hizmetleri A.Ş. ("Agrilab")		0,000%	175	0,0001%	-	0,0000%	0	0,0000%
	590.323	**0,451%**	**475.084**	**0,2046%**	**199.095**	**0,0866%**	**143213**	**0,0729%**
Net Satışlar	**130.754.443**		**232.181.596**		**229.815.147**		**196.504.951**	

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Sirketin çıkarılmıs sermayesi 31.620.000,00 TL olup, tamamı ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, 1 Kr itibari degerde, 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:

Şirketimizin Kayıtlı Sermayesi 96.000.000.-TL.dır.

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 ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

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

	01.01.2013-31.12.2013	
	Dönembaşı	Dönemsonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	682.471.781	786.080.254
Toplam Pay Sayısı	3.162.000.000	3.162.000.000

	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

	01.01.2016-30.06.2016	
	Dönembaşı	Dönemsonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	951.958.878	951.902.506
Toplam Pay Sayısı	3.162.000.000	3.162.000.000

Sermayenin %10'undan fazlası ayni olarak ödenmemiştir.

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

Yoktur.

20.5. Varantlı 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.

ÜNLÜ & Co

ÜNLÜ Menkul

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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:

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle 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:

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:

Şirketimiz 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:

Şirketimizin esas sözleşmesinin tam metni www.kap.org.tr adresindeki Söktaş Tekstil sayfasında ve Şirketin kurumsal internet sitesinde www.soktasgroup.com yer almaktadır. KAP'ta (www.kap.gov.tr) 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 Şirketimizin 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 kanun 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

ÜNLÜ Menkul

ÜNLÜ Menkul Değerleme A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

faaliyeti ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydıyla, baska şirketlerin her türlü tahvil, finansman bonosu 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 Kuruluna 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 genel kurulca belirlenir. Ancak genel kurul tarafından belirlenecek yönetim kurulu üye sayısı 9'dan fazla olamaz.

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

Yönetim kurulunda 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 kurulunda 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 bosalma olması halinde yönetim kurulu kanunen gerekli nitelikleri haiz bir kisiyi TTK ve ilgili Sermaye Piyasası Mevzatı'na uygun olarak geçici olarak üyelige seçer. Bagımsız üyelerle ilgili bir boşalma olması halinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim _lkelerinde belirlenmis ilkelere uygun olarak seçim yapılır. Bu sekilde seçilen üye yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve genel kurul tarafından seçiminin onaylanması halinde yerine seçildigi 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;

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirket unvanı

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişi ve/veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Şirketi temsil ve ilzam edecek şahıslar Yönetim Kurulu'nca tayin edilerek Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesine göre Şirketin 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 kurulunun uygun göreceği konularda kendi üyeleri ve/veya üyesi olmayan kişilerden olusan icra, danışma ve benzeri komiteler oluşturur. e) İşbu 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.

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, SPKn'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 şirketin internet sitesinde ilan edilir. Genel kurul öncesinde ve sonrasında, genel kurul ile ilgili tüm dokümanlar www.kap.gov.tr ve Şirketimizin 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, SPKn, 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

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 Kurulun toplantıya çağrılmasına 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.

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 kurulunca veya yönetim kurulunca görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut yönetim kurulunca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım; Şirketin 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 Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"sinde düzenlenmektedir. Esas sözleşmemize ve Genel Kurul İç Yönergemize Şirketimiz internet sitesi www.soktasgroup.com ve Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi www.kap.gov.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.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 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. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla IFC'nin Söktaş India'daki hisse oranı %10,71'dir (31 Aralık 2015: %10,71). Söz konusu 11 yıl vadeli üç yılı ödemesiz proje kredi sözleşmesinin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla anapara bakiyesi toplam 4,1 milyon USD eşdeğerindedir. Söz konusu kredi Ocak 2017'de vadesinden önce ödenerek kapatılmıştır.

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 22.12.2016 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 değerleme yaptırmış ve değerleme raporu ile belirlenen 9.966.371 Romanya Lei üzerinden satış bedeli tespit edilerek Hisse Satış Sözleşmesi imzalanmış ve hisse devir işlemi tamamlanmıştır.

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:

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

Finansal Tablo Dönemi	**www.kap.gov.tr 'de ilan edilme tarihleri**
1 Ocak – 31 Aralık 2013	10.03.2014
1 Ocak – 31 Aralık 2014	11.03.2015

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2015	09.03.2016
1 Ocak – 30 Haziran 2016	19.08.2016

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 2013	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 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- 30 Haziran 2016	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi a member of	Hürriyet Bulvarı, No: 4/1, Kavala Plaza, Kat: 6, D:605, 35210, Alsancak/İzmir	Mehmet Karakurt, SMMM	Olumlu

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

	PriceWaterhouse Coopers*			

12.12.2016 tarihinden itibaren unvanı PriceWaterhouse Coopers 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 bilgiler[2]:

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 itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

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

Şirketin kar dağıtım politikası

Şirketimizin 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. Şirketimizin 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.

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Safi Kar ve Taksimi" başlıklı 26. Maddesi ile "Kar Payı Dağıtım Zamanı" başlıklı 27. 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 durumda, bu değişikliğe yol açan işlemin finansal tablo dönemi başından itibaren veya finansal tablo döneminin son günü itibariyle olduğu varsayılarak söz konusu değişikliğin ortaklığın brüt geliri, toplam aktifi ve karı/zararı üzerindeki etkisine ilişkin finansal bilgi.

ÜNLÜ & Co
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Şirketin 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'nca 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 itibariyle 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, Sirket Genel Kurulu'nca ilgili yıl ile sınırlı olmak üzere yönetim kuruluna yetki verilmesi koşulu ile temettü avansı dağıtabilir.

Madde 28 – ŞİRKETİN İSTEĞİ İLE AYRILAN YEDEK AKÇE

Şirketin 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.) Şirketin 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.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Şirketimiz yönetim kurulu, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle şirketimizin faaliyetlerini zararla sonuçlandırmış olması dolayısıyla ilgili dönemlerde kar dağıtımının yapılmaması yönünde kararlar alarak konuyu genel kurulun tasvibine sunmuştur. Kararlara ilişkin özel durum açıklamaları ve kar dağıtım tabloları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.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 Olduğu 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.

ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 görecek 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, artırılacak 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 (%)
	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:

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

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Yoktur.

ii) Başvuru şekli:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme 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 işleten pay sahipleri, paylarını şirkete 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 şirketin 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): Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin 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): Şirketin 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.

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

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 itibarî 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 kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, şirketin 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 şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin 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 kurulunun 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.

Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 439, 531, 559): Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, 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

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun 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, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler.

Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun 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 Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

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

1. Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 31.620.000-TL.den, 8.500.000.-TL (%26,88172) nakit sermaye artırımı yapılarak, 40.120.000.-TL'ye yükseltilmesine,

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ & Co ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 Kurulundan 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'ya 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'dır.

Bu semaye 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 kullandırılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Ek satış söz konusu değildir.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ & Co ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, Şirket ortaklarının nakit sermaye artırımı 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 değerin 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_üyeleri/üye-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 0028051 no'lu özel hesaba yatırılacaktır.

Şirket ortaklarının, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı 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 değerin 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, Şirketin ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması; sermaye artırımı süresi içinde Şirketin 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 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:

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Yoktur.

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

Şirketimiz 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, Kurulun 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.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde, Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla (www.kap.gov.tr) ile duyurulacak olan tarihler arasında, 15 (onbeş) gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile

ÜNLÜ & Co ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 suyurulacak tarihler arasında 15 gün süreyle kullandırılacaktır.

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.

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.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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. CFO
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

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:

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 kullandırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değerin 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 deeğr) üzerinden kullandırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değerin 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.gov.tr), Şirketin 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
Faaliyet Konusu	: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Aracılığı
Ödenmiş Sermayesi	: 10.000.000.-TL

ÜNLÜ Menkul

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Ticaret Sicil No : İstanbul Ticaret Sicili- 271186-218768

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

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi ihraç söz konusu değildir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturul-muşsa Konsorsi-yumdaki 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

Şirketimiz 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 artırımı 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 yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. Sermaye artırımı 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 Istanbul kotuna alınmaları gerekir.

Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekelri paylar, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edildiğinin Borsa İstanbul'a bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

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

ÜNLÜ Menkul

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

Şirketin 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 arza 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 ihracı 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 (Kırkmilyon 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 İsanbul'a başvuruda bulunulmuş olup, söz konusu başvuru henüz sonuçlanmamıştır.

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.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Kurul Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0.2)	17.000 TL
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0.03+BSMV)	2.550 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	3.400 TL
Aracı kuruluş ücreti (+BSMV)	20.000 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005 üst limit 31.250+ BSMV)	425 TL
Danışmanlık Ücreti	35.000 TL
İlan ve tescil Giderleri (Tahmini)	1.625 TL
TOPLAM	80.000 TL

Yapılacak 8.500.000 TL tutarındaki sermaye artırımında, Şirketimizin ana ortağı olan Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirketimize nakden koymuş olduğu fonlar nedeniyle oluşan 2.905.000 TL tutarındaki muaccel borcumuz, Kayhan Holding A.Ş. sermaye koyma borcuna mahsup edilecektir. Tahmini ihraç maliyetleri düşüldükten sonra, sermaye artırımı sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 5.515.000-TL.'dır. 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. Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir:

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

Şirketimizin mali durumunun güçlendirilmesi ve finansal borçlarının kapatılması amacıyla sermaye artırımı yapılmaktadır. Yapılacak 8.500.000 TL tutarındaki sermaye artırımında, Şirketimizin ana ortağı olan Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirketimize nakden koymuş olduğu fonlar nedeniyle oluşan 2.905.000 TL tutarındaki muaccel borcumuz, Kayhan Holding A.Ş. sermaye koyma borcuna mahsup edilecektir. Bu çerçevede, söz konusu mahsup ve sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 80.000 TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırımı sonucunda sağlanacak 5.515.000 TL tutarındaki tahmini nakit sermaye girişi ile Şirketimiz finansal borçlarından vade ve şartları itibariyle uygun görülenler kapatılacaktır.

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, gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda da bazı farklılıklar oluşabilir.

Sulanma Etkisi	31.12.2015
Özkaynaklar	63.723.007 TL
Ödenmiş Sermaye	31.620.000 TL
Pay başına defter değeri	2,015 TL
Nakit sermaye artışı	8.500.000 TL
Halka arz masrafları	80.000 TL

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Halka arz sonrası özkaynak	72.143.007 TL
Halka arz sonrası sermaye	40.120.000 TL
Halka arz sonrası pay başına defter değeri	1,79 TL
Mevcut ortaklar için sulanma etkisi	0,225 TL (11,16%)

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. Gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda da bazı farklılıklar oluşabilir.

Söktaş Tekstil'in 22.02.2017 tarihi itibariyle kapanış fiyatı 2.18 TL'dir. Bu fiyattan söz konusu bedelli sermaye artırımına göre düzeltilmiş fiyat 1,93 TL [(1.28+0,2688172)/(1+0,2688172)] olarak hesaplanmaktadır. 8.500.000 adet payın Borsa İstanbul Birinci Pazarda düzeltilmiş fiyat olan 1,93 TL'den satıldığı varsayılmıştır.

Sulanma Etkisi	**31.12.2015**
Özkaynaklar	63.723.007 TL
Ödenmiş Sermaye	31.620.000 TL
Pay başına defter değeri	2,015 TL
Nakit sermaye artışı	8.500.000 TL
Halka arz masrafları	80.000 TL
Halka arz sonrası özkaynak	80.048.007 TL
Emisyon Primi	7.905.000 TL
Halka arz sonrası sermaye	40.120.000 TL
Halka arz sonrası pay başına defter değeri	1,995 TL
Mevcut ortaklar için sulanma etkisi	0,02 TL (0,9%)
Yeni ortaklar için (pozitif) sulanma etkisi	0,065 TL (3,36%)

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Deriva Danışmanlık ve Eğitim Ltd. Şti.

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İş bu izahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin aynen alındığını, Şirketin bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

Finansal Tablo Dönemi	**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Ünvanı**	**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Adresi**	**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin**	**Görüş/Sonuç**

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

			Adı Soyadı	
1 Ocak – 31 Aralık 2013	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 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
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 – 30 Haziran 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 PriceWaterhouse Coopers olarak değiştirilmiştir.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan vergilendirmeye ilişkin esaslar, BİAŞ'ta işlem görecek 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

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikli 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 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, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ & Co
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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 beyaname ile beyan edilmesi ve varsa bu kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyaname 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 avanslarıda 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 beyaname 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, dağıtımı 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.

ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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. İHRAÇÇI 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 değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

Esas Sözleşme

Ara dönem ve Yıllık Finansal tablolar ve Bağımsız denetim raporları

Faaliyet raporları

Değerleme raporları

Özel Durum açıklamaları

Yönetim Kurulu Komite ve Çalışma Esasları

Kurumsal Yönetim Uyum raporu

Yıllar itibariyle Genel Kurul gündemi bilgilendirme dokümanı, tutanaklar ve GK İç Yönergesi

Kar dağıtım Politikası

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

ÜNLÜ & Co | ÜNLÜ Menkul
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ