

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 04.06.2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılması sermayesinin 40.120.000 TL'den 78.234.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 38.114.000 TL nominal değerli paylarımızın 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](http://www.soktasgroup.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.gedik.com](http://www.gedik.com) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.org.tr](http://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, ihraçta aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararları kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu haric olmak üzere, sadece özetle ilgili olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları rapordaki yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

### GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

Gedik Yatırım  
Menkul Değerler A.Ş.



05 Haziran 2020

SÖKTAŞ TEKSTİL  
SANAYİ VE TİCARET  
A.Ş.

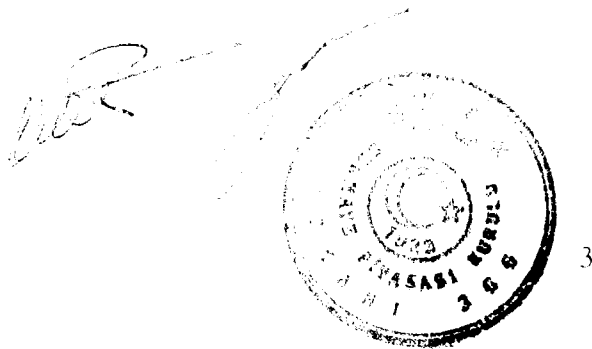
## İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER .....	5
2. ÖZET .....	7
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER .....	35
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER .....	36
5. RİSK FAKTÖRLERİ .....	37
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER .....	45
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	47
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	62
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER .....	63
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER .....	70
11. İŞLETME SERMAYESİ BEYANI: .....	82
12. EĞİLİM BİLGİLERİ .....	83
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ .....	85
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER .....	85
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER .....	100
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI .....	100
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER .....	103
18. ANA PAY SAHİPLERİ .....	104
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER .....	106



05 Haziran 2020

20. DİĞER BİLGİLER .....	108
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER .....	113
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER .....	114
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	117
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	123
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER .....	131
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	132
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ .....	132
28. SULANMA ETKİSİ .....	134
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER .....	135
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI .....	136
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	140
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER .....	140
33. EKLER .....	141

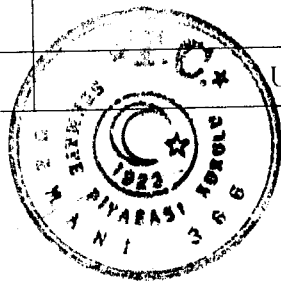


05 Haziran 2020

SURPAZ İTKİSTİ  
KAYITLI İZİN  
MÜHÜR  
2020

**KISALTMA VE TANIMLAR**

<b>KISALTMA</b>	<b>TANIM</b>
<b>A.Ş.</b>	Anonim Şirketi
<b>Bakanlık</b>	T.C. Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı
<b>BİAŞ/Borsa İstanbul/BİST</b>	Borsa İstanbul A.Ş.
<b>BSBD</b>	Black Sea Blue Danube Rom SRL
<b>FABULA Tekstil</b>	Fabula Tekstil San.ve Tic.A.Ş.
<b>FAO</b>	Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü
<b>Gedik Yatırım</b>	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
<b>GVK</b>	Gelir Vergisi Kanunu
<b>HAYGEM</b>	Hayvancılık Genel Müdürlüğü
<b>KAP</b>	Kamu Aydınlatma Platformu
<b>KVK</b>	Kurumlar Vergisi Kanunu
<b>MKK</b>	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
<b>MKS</b>	Merkezi Kayıt Sistemi
<b>ÖDA</b>	Özel Durum Açıklaması
<b>SPK/Kurul</b>	Sermaye Piyasası Kurulu
<b>SPKn</b>	Sermaye Piyasası Kanunu
<b>SÖKTAŞ Dokuma</b>	Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
<b>SÖKTAŞ India-Hindistan</b>	Soktas India Pvt. Ltd.
<b>Şirket / İhraççı/ SÖKTAŞ Tekstil</b>	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
<b>SÖKTAŞ Pazarlama</b>	Söktaş Pazarlama A.Ş.
<b>SÖKTAŞ USA</b>	Söktaş USA Inc.
<b>TİGEM</b>	Tarım İşletmeleri Genel Müdürlüğü
<b>TTK</b>	Türk Ticaret Kanunu
<b>TL</b>	Türk Lirası
<b>USD</b>	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
<b>EUR / AVRO</b>	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
<b>UMS</b>	Uluslararası Muhasebe Standartları



## I. BORSA GÖRÜŞÜ:

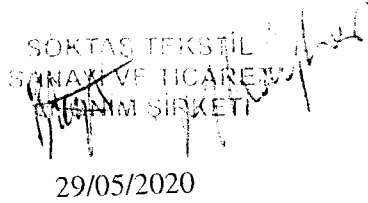
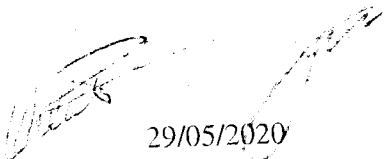
Yoktur.

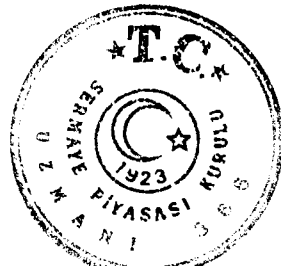
## II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

### 1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

<b>İhraççı</b> <b>Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
Yaşar Baran KAYHAN Muzaffer Turgut KAYHAN Genel Müdür Yardımcısı Genel Müdür Yardımcısı  29/05/2020	İZAHNAMENİN TAMAMI
<b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b> <b>Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
Arda ALATAŞ T.Metin AYIŞIK Genel Müdür Yardımcısı Genel Müdür  29/05/2020	İZAHNAMENİN TAMAMI



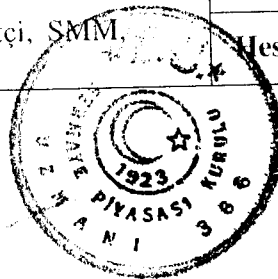
05 Haziran 2020

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım: İLGİLİ RAPORLAR	
	Tarih	No
RM RİTİM GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş. Osman Nuri ULUÖZYURT (İnşaat Mühendisi, Gayrimenkul Değerleme Uzmanı)  Erhan SARAÇ (Makine Mühendisi, Değerleme Uzmanı)  Hayrettin ELDEMİR (Harita Mühendisi, Sorumlu Değerleme Uzmanı)	05.12.2018	OZL-2018-207
	05.12.2018	OZL-2018-208
	05.12.2018	OZL-2018-209
	05.12.2018	OZL-2018-210
	05.12.2018	OZL-2018-211
	05.12.2018	OZL-2018-212
	04.12.2018	OZL-213

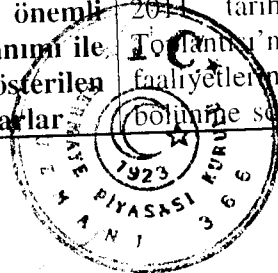
Bağımsız Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.  Metin Etkin (Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMM, YMM)	Hesap Dönemi : 01.01.2017-31.12.2017
	Hesap Dönemi : 01.01.2018-31.12.2018
	Hesap Dönemi : 01.01.2019-31.12.2019



05 Haziran 2020

## 2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none"><li>Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.</li><li>Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.</li><li>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.</li><li>Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yarıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.</li></ul>
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	<ul style="list-style-type: none"><li>Yoktur.İzahnameden sonra kullanılmayacaktır.</li></ul>
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	<b>Hukuki Statü:</b> Anonim Şirket <b>Tabi Olduğu Mevzuat:</b> T.C. Kanunları <b>Kurulduğu Ülke:</b> Türkiye Cumhuriyeti <b>Merkez Adresi:</b> Cumhuriyet Mahallesi, Akeller Cad. No: 54, Söke, Aydın <b>Tel:</b> 0 (256) 518 22 55 <b>Fax:</b> 0 (256) 518 45 39 <b>İnternet adresi:</b> <a href="http://www.soktagroup.com">www.soktagroup.com</a>
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar	SÖKTAŞ, 1971 yılında Söke, Aydın'da kurulmuş, 1973 yılında iplik tesisi olarak üretime başlamış ve yıllar içerisinde iplik boya, dokuma ve boya-apre yatırımlarına sahip 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 şirketlerin kuruluş ve tescil işlemleri



7  
05 Haziran 2020

### hakkında bilgi

31 Ocak 2011 tarihinde tamamlanmış olup Türkiye'deki kumaş üretim faaliyetlerini Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Söktaş Dokuma"), tarım ve süt hayvancılığı faaliyetlerini ise Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ("Efeler Çiftliği") 1 Şubat 2011 tarihinden itibaren sürdürmeye başlamışlardır. SÖKTAŞ'ın ticari faaliyetlerinin tek bir tüzel kişilik altında yürütülerek hem hukuki hem de yönetim yapısının ve operasyonlarının sadeleştirilmesi suretiyle maliyet avantajı sağlanması amacıyla; İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 152629 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi 31.12.2018 tarihinde Söke ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlükleri tarafından tescil edilmiştir. Bu çerçevede, SÖKTAŞ'ın ana faaliyet konusu pamuklu - pamuk karışımı kumaş tasarımı ve üretimi ile süt hayvancılığıdır.

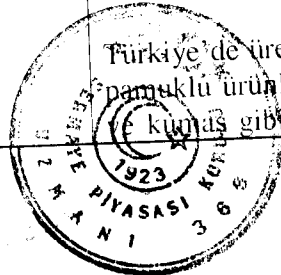
SÖKTAŞ, tekstil alanındaki üretim faaliyetlerini Söke, Aydın'daki tesislerinde sürdürmekle birlikte, İtalya Biella ve Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde olmak üzere toplamda iki şubesi ve İstanbul Beyoğlu'nda bir adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

Tekstil iş kolu faaliyetlerine etki eden önemli faktörler; hammadde ve girdi fiyatları, kur hareketleri, ve global tüketici trendleridir. En çok kullanılan hammadde pamuk ipliklidir. Uluslararası piyasalardaki pamuk fiyatları söz konusu girdiyi etkilemektedir. Kur hareketleri ise hem hammadde alım fiyatlamasında, hem de satış aşamasında önemlidir. SÖKTAŞ satışlarını ağırlıklı olarak Euro bazında yapmaktadır. Diğer bir faktör ise perakende sektöründen gelen taleptir. Son tüketicilerin harcama rutinleri, modadaki değişen trendler de SÖKTAŞ ürünlerine olan talebi dolaylı olarak artırabilir veya azaltabilir.

2007 yılında Aydın'ın Germencik ilçesinde toplam 800 dekar alan üzerine yayılı Efeler Çiftliği'nde hayvancılık işletmesi yatırımla süt hayvancılığı faaliyetlerini yürütmektedir. 6000 baş inekten fazlasını barındırıp besleyen Efeler Çiftliği'nde üretilen süt çeşitli ulusal süt markalarına ve bir kısım da perakendede doğrudan satılmaktadır. Şirketin ürettiği sütün mikrobiyolojik kalitesi ve hijyen koşulları bakımından, AB'ye süt ve süt ürünleri ihracatı kapsamında onaylı süt çiftliğidir. Söz konusu onay Tarım ve Orman Bakanlığı'ndan her sene alınarak yenilenmektedir.

### Tekstil Sektörü:

Türkiye'de üretilen hazır giyim ürünlerinin büyük bir kısmını pamuklu ürünler oluşturmaktadır. Sektörün pamuk, yün, iplik ve kumaş gibi hammadde ve ara malı ihtiyacı büyük ölçüde



05 Haziran 2020



yurt içinden karşılanmakla birlikte, önemli miktarda ithalat da gerçekleştirilmektedir. Türkiye 2019/20 sezonunda dünyanın 6'ncı büyük pamuk üreticisi olmasına karşın, yerli üretim iç talebi karşılamamaktadır. Ülkemiz dünya pamuk tüketiminde 5'inci sırada almaktadır.

Sektörün sahip olduğu başlıca avantajlar hızlı teslimat, hedef pazarlara olan yakınlık, teknik, sosyal ve idari bilgi birikimi, tecrübe, geniş ürün yelpazesi ve tasarım kapasitesi olarak sıralanabilir.

(Kaynak: <https://ticaret.gov.tr/data/5b87000813b8761450e18d7b/Ha:/%C4%B1r%20Giyim%20Sekt%C3%B6r%C3%BC%202018.pdf>)

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.

Türkiye'nin dünya dokuma kumaş sektöründe payı önem taşımaktadır. İstanbul Tekstil ve Konfeksiyon İhracatçı Birlikleri Genel Sekreterliği'nin hazırlamış olduğu aylık ihracat değerlendirme bilgi notlarında yer alan bilgilere göre; 2019 yılında Türkiye 9,9 milyar ABD Doları tutarında toplam tekstil ve hammaddeleri ile 2,3 milyar ABD Doları tutarında dokuma kumaş ihracatı yapmıştır. Bu rakamlar dokuma kumaşlarda 2018 yılına göre %6,6 oranında azalışa işaret etmektedir. Söktaş Tekstil'in de içinde olduğu "pamuklu dokuma kumaş" ihracatı ise 2019 yılı Ocak - Aralık döneminde geçen seneye göre %8 düşüşle 900 milyon ABD Doları seviyesinde gerçekleşmiştir.

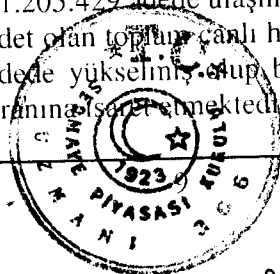
Dokuma kumaş ihracatında %43,9 paya sahip olan AB (28) ülkelerine bakıldığında, 2019 Ocak - Aralık döneminde ihracatın %9,8 gerileme ile 1 milyar dolar değerinde gerçekleştiği görülmektedir.

(Kaynak: İstanbul Tekstil ve Konfeksiyon İhracatçı Birlikleri Genel Sekreterliği <http://www.ithib.org.tr/tr/bilgi-merkezi-raporlar-aylik-ihracat-degerlendirme-bilgi-notlari-2019.html>).

Pamuklu dokuma kumaş ihracatımız toplam dokuma kumaş ihracatımızın %38,5'ini oluşturmaktadır.

#### **Süt Hayvancılığı Sektörü:**

Ülkemizde hayvan varlığı her yıl düzenli bir artış göstermektedir. 2017 yılında 15.943.586 adet olan sığır varlığı 2019 yılında 17.688.139 adede, 2017 yılında 33.677.636 adet olan koyun varlığı 2019 yılında 37.276.050 adede ve 2017 yılında 10.634.672 adet olan keçi varlığı 2019 yılında 11.205.429 adede ulaşmıştır. Böylece 2017 yılında 60.255.894 adet olan toplam canlı hayvan varlığı 2019 yılında 66.169.618 adede yükselmiştir. Bu durum yıllık %4,8 bileşik büyüme oranına işaret etmektedir. (Kaynak: TÜİK)



05 Haziran 2020

Ülkemizde bakım ve beslenme koşullarının iyileştirilmesi, üreticilerin süt hayvancılığı konusunda bilinçlenmesi ve ihtisaslaşmasıyla, hayvan sayısındaki artış ile birlikte hayvan başına süt verim seviyesi yükselmiştir. Uzun ve orta vadede değerlendirildiğinde, süt verimliliğinde bütün türlerde gelişme olmakla birlikte en büyük gelişme inek sütünde görülmüştür. 1930 yılında 521 kg olan hayvan başına verim, 1990 yılında 1.351 kg'a, 2014 yılında 3.031 kg'a yükselmiştir. Sağılan inek başına verim son beş yıl içerisinde %4,2 oranında artarak 2019 yılında hayvan başına verim 3.158 kg/baş yıl olarak hesaplanmıştır.

(Kaynak: TÜİK, Ulusal Süt Konseyi [https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut\\_Raporu\\_2018\\_Web\\_Kapakli.pdf](https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut_Raporu_2018_Web_Kapakli.pdf))

Ülkemizde 2019 yılında bütün türlerden elde edilen toplam süt üretim miktarı 2018 yılına göre %3,8 artarak 22.960.379 ton olarak hesaplanmıştır. 2019 yılında yaklaşık 23,0 milyon ton olan toplam üretimin 20,8 milyon tonunu (%90,5) inek sütü, 1,5 milyon tonunu (%6,6) koyun sütü, 577 bin tonunu (%2,5) keçi sütü ve 79 bin tonunu (%0,3) manda sütü oluşturmaktadır.

TÜİK tarafından her yıl yayınlanan çiğ süt üretim miktarı ile aynı yıla ilişkin nüfus verileri ele alındığında ve süt-süt ürünleri ithalat ve ihracat rakamları göz ardı edildiğinde, ülkemizin 2019 yılı kişi başı süt tüketimi 276 kg/kişi süt eşdeğeridir (2018 yılı 270 kg/kişi, 2017 yılı 256 kg/süt).

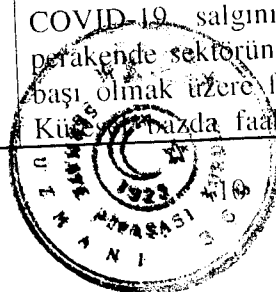
(Kaynak: TÜİK, Ulusal Süt Konseyi [https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut\\_Raporu\\_2018\\_Web\\_Kapakli.pdf](https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut_Raporu_2018_Web_Kapakli.pdf))

B.4a **İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**

#### **Tekstil İşkolu:**

İhraççının tekstil işkolundaki faaliyetleri göz önünde bulundurulduğunda, Şirket üretiminin büyük bir bölümünü ihraç etmektedir. Bu sebeple ülkeler arasındaki serbest ticaret anlaşmaları, koruma amaçlı gümrük vergileri ve diğer tarife, kota vb. gibi uygulamalar İhraççı'nın satış performansını etkileyebilir. Bununla birlikte ihracat gerçekleştirilen ülkelerin ekonomik durumu, müşterilerin tercihleri de Şirket'in finansal performansında belirleyici rol oynamaktadır. Hammadde fiyatlarındaki değişimler ve tekstil sektöründeki kayıt dışı üretimin yarattığı haksız rekabet ortamı da Şirket'in üretim süreçlerinde etkili olmaktadır.

COVID-19 salgını İhraççının ana müşterisi hazır giyim perakende sektörünü 2020 yılı 1. Çeyrek sonu ve 2. Çeyrek başı olmak üzere faaliyet dönemlerini olumsuz etkilemiştir. Küresel ölçekte faaliyet gösteren Amerika ve Avrupa bazı



05 Haziran 2020

hazırgiyim firmaları tedarik zincirlerinde kendilerine coğrafik olarak daha yakın, az adetli, esnek üretim yapacak kumaş üreticilerini tercih edecektir. Aynı zamanda sağlık ve kişisel koruma özellikli, sürdürülebilir giyim ürünlerinin önümüzdeki dönemde artacağı öngörülmektedir.

“Normalleşme” “ekonominin tekrar açılması” süreçlerine giren ülkelerde ise hazırgiyim satışlarında hem perakende kanalı, hem de e-ticaret kanalında ortalama üstü hareketlenme meydana gelmesi beklenmektedir.

#### **Süt Hayvancılığı İşkolu:**

İhraççının süt hayvancılığı işkolundaki faaliyetleri göz önünde bulundurulduğunda; Ülkemizde süt fiyatlarının periyodik bir şekilde belirlendiği Ulusal Süt Konseyi toplantıları bütün tedarik zincirini etkilemektedir. Yem maliyeti ülke genelinde hayvancılık sektöründe en belirleyici girdi kalemi olarak ortaya çıkmaktadır. Bununla birlikte döviz kurlarında yaşanan değişimler de hayvan yemi girdilerini büyük ölçüde etkilemektedir. Dolayısıyla yem fiyatları ve döviz kurlarında değişimler Şirket'in gerek üretim gerek satış performansını etkilemektedir.

COVID-19 salgınında ise gıda sektöründe olumlu yönde hareketlilik görülmektedir. Evde daha sağlıklı gıda tüketimi eğiliminin artışı, dışarıda yemek olanaklarının da kısıtlanması ile birlikte gıda sektöründe harcama eğilimlerinde artış görülmüştür.

Bunun yanısıra devlet tarım teşviklerinin doğru miktarda ve zamanında alınması bütün üreticileri yakından ilgilendirmektedir. Gıda güvenliğini sağlamak için sürdürülebilir politikaların izlenmesi bütün tarım sektörünü etkilemektedir.

**Ortak eğilimler;** Döviz kurlarında yaşanabilecek oynaklıklar, global ekonomideki zayıf büyüme ve zayıf ticaret eğilimi paralelinde iç ve dış talep yetersizliği, faiz oranlarında görülebilecek değişimler İhraççının faaliyet gösterdiği her iki sektör içinde üretim, satış, maliyet ve stok kalemlerini belirleyen ortak eğilimlerdir.

COVID-19 salgını her iki işkolunda da üretimde hijyen, ve esneklik gerektirmiştir. Çalışan sağlığını sağlamak, üretim taleplerini zamanında karşılamak, müşterilerden gelen sipariş değişikliklerine hızlı cevap verebilmek önem kazanmıştır.

B.5 İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri

SÖKTAŞ'ın bağlı ortaklıkları olan Efeler Çiftliği, SÖKTAŞ Pazarlama ve SÖKTAŞ USA doğrudan SÖKTAŞ tarafından kontrol edilen işletmelerdir.

FABULA Tekstil'in %40'ına 26 Aralık 2018 tarihinde iştirak edilmiş olup, SÖKTAŞ'ın özkaynak yöntemiyle muhaseleleştirilen şirkettir.



05 Haziran 2020

SÖKTAŞ'ın 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığı Söktas India Private Limited'in tamamı ödenmiş 1.130.905.530 Hint Rupisi sermayesinin %100'ünü temsil eden SÖKTAŞ Tekstil'e ait payları, Hindistan merkezli Aditya Birla Grubu şirketlerinden Grasim Industries Limited'e satılmış olup, 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla konsolide mali tablolardan çıkarılmıştır.

İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 152629 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Söktas Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Söktas Tekstil A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi 31.12.2018 tarihinde Söke ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlükleri tarafından tescil edilmiştir.

B.6 Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi

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

SÖKTAŞ Tekstil – Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

Ortaklığın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı
Kayhan Holding A.Ş.	9.603.301,69	23,94	23,94
Arife Seyda KAYHAN	3.753.529,79	9,36	9,36
Muharrem Hilmi KAYHAN	3.118.349,93	7,77	7,77
Eyüp Hilmi KAYHAN	3.095.998,53	7,72	7,72
Diğer	20.548.820,07	51,22	51,22
<b>TOPLAM</b>	<b>40.120.000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Ayrıca sermaye/oy hakkı içerisindeki payı dolaylı olarak %5'i geçen pay sahibi yoktur.

Şirket'in hakim ortakları, birlikte hareket eden Kayhan Holding A.Ş. ve Kayhan Ailesidir. Kayhan Ailesi'nin Kayhan Holding'in yönetiminde söz sahibi olması nedeniyle, Kayhan Holding A.Ş.'nin SÖKTAŞ Tekstil'in yönetimine ilişkin hususlarda vereceği kararlarda Kayhan Ailesi ile birlikte hareketi söz konusudur. Yukarıda listelenen %5 ve fazlasına ilişkin pay sahiplerinden ayrı olarak Berna Kayhan'ın %1,87, Leyla Kayhan Elbirlik'in %0,55, Muzaffer Turgut Kayhan'ın %0,06, Zeynep Kayhan Kantaşı'nın %0,02 ve Yaşar Baran Kayhan'ın %0,12 oranında payları bulunmaktadır. Listede belirtilen pay oranları ile birlikte değerlendirildiğinde, toplamda %51,41 oranla birlikte payların çoğunluğuna sahip olmak suretiyle Kayhan Holding A.Ş. ve Kayhan Ailesi yönetiminde kontrol sahibidir. Anılan pay sahipleri, Şirket'in diğer pay sahiplerinden farklı oy haklarına sahip değildir.

Yönetim Kurulunun esas sözleşmesinin 6. maddesine göre, Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilecek, Yönetim Kurulu üye seçiminde aday



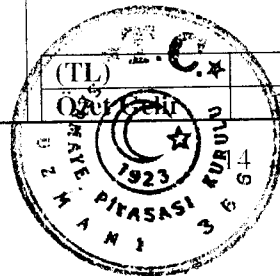
05 Haziran 2020

		gösterme, genel kurul toplantılarında oy kullanma hususunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Esas sözleşmenin 26. Maddesi hükmüne göre, (A) Grubu pay sahipleri lehine sadece kar payında imtiyaz tanınmıştır.																																																																							
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	<p>Şirket'in konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları <a href="http://www.soktasgroup.com">www.soktasgroup.com</a> ve <a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a> internet sitelerinde yer almaktadır.</p> <p>Temel konsolide bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş konsolide gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir:</p>																																																																							
<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">(TL)</th> <th colspan="3">Bağımsız Denetimden Geçmiş</th> </tr> <tr> <th>31.12.2017</th> <th>31.12.2018</th> <th>31.12.2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Özet Bilanço</b></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>Dönen varlıklar</b></td> <td><b>152.574.051</b></td> <td><b>197.420.643</b></td> <td><b>144.941.827</b></td> </tr> <tr> <td>-Nakit ve nakit benzerleri</td> <td>8.953.066</td> <td>12.568.628</td> <td>16.969.185</td> </tr> <tr> <td>-Ticari alacaklar</td> <td>56.970.432</td> <td>80.499.435</td> <td>37.484.638</td> </tr> <tr> <td>-Diğer alacaklar</td> <td>545.074</td> <td>103.479</td> <td>4.568.933</td> </tr> <tr> <td>-Stoklar</td> <td>68.737.180</td> <td>86.784.133</td> <td>66.910.488</td> </tr> <tr> <td>-Canlı varlıklar</td> <td>1.005.000</td> <td>1.849.500</td> <td>2.942.250</td> </tr> <tr> <td>-Peşin ödenen giderler</td> <td>3.585.853</td> <td>5.603.151</td> <td>4.231.643</td> </tr> <tr> <td>-Diğer Dönen varlıklar</td> <td>12.777.446</td> <td>10.012.317</td> <td>11.834.690</td> </tr> <tr> <td><b>Duran varlıklar</b></td> <td><b>438.310.257</b></td> <td><b>585.571.739</b></td> <td><b>437.317.732</b></td> </tr> <tr> <td>-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar</td> <td>-</td> <td>1.211.310</td> <td>1.219.333</td> </tr> <tr> <td>-Canlı varlıklar</td> <td>87.534.885</td> <td>112.313.697</td> <td>134.007.700</td> </tr> <tr> <td>-Maddi Duran Varlıklar</td> <td>336.587.175</td> <td>457.038.560</td> <td>294.853.052</td> </tr> <tr> <td>-Maddi Olmayan Duran Varlıklar</td> <td>7.832.983</td> <td>8.566.735</td> <td>7.048.897</td> </tr> <tr> <td>-Diğer Duran varlıklar</td> <td>6.346.915</td> <td>6.433.138</td> <td>180.451</td> </tr> <tr> <td><b>Aktif-</b></td> <td><b>90.884.308</b></td> <td><b>782.992.382</b></td> <td><b>582.259.559</b></td> </tr> </tbody> </table>			(TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş			31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	<b>Özet Bilanço</b>				<b>Dönen varlıklar</b>	<b>152.574.051</b>	<b>197.420.643</b>	<b>144.941.827</b>	-Nakit ve nakit benzerleri	8.953.066	12.568.628	16.969.185	-Ticari alacaklar	56.970.432	80.499.435	37.484.638	-Diğer alacaklar	545.074	103.479	4.568.933	-Stoklar	68.737.180	86.784.133	66.910.488	-Canlı varlıklar	1.005.000	1.849.500	2.942.250	-Peşin ödenen giderler	3.585.853	5.603.151	4.231.643	-Diğer Dönen varlıklar	12.777.446	10.012.317	11.834.690	<b>Duran varlıklar</b>	<b>438.310.257</b>	<b>585.571.739</b>	<b>437.317.732</b>	-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	1.211.310	1.219.333	-Canlı varlıklar	87.534.885	112.313.697	134.007.700	-Maddi Duran Varlıklar	336.587.175	457.038.560	294.853.052	-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.832.983	8.566.735	7.048.897	-Diğer Duran varlıklar	6.346.915	6.433.138	180.451	<b>Aktif-</b>	<b>90.884.308</b>	<b>782.992.382</b>	<b>582.259.559</b>
(TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş																																																																								
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019																																																																						
<b>Özet Bilanço</b>																																																																									
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>152.574.051</b>	<b>197.420.643</b>	<b>144.941.827</b>																																																																						
-Nakit ve nakit benzerleri	8.953.066	12.568.628	16.969.185																																																																						
-Ticari alacaklar	56.970.432	80.499.435	37.484.638																																																																						
-Diğer alacaklar	545.074	103.479	4.568.933																																																																						
-Stoklar	68.737.180	86.784.133	66.910.488																																																																						
-Canlı varlıklar	1.005.000	1.849.500	2.942.250																																																																						
-Peşin ödenen giderler	3.585.853	5.603.151	4.231.643																																																																						
-Diğer Dönen varlıklar	12.777.446	10.012.317	11.834.690																																																																						
<b>Duran varlıklar</b>	<b>438.310.257</b>	<b>585.571.739</b>	<b>437.317.732</b>																																																																						
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	1.211.310	1.219.333																																																																						
-Canlı varlıklar	87.534.885	112.313.697	134.007.700																																																																						
-Maddi Duran Varlıklar	336.587.175	457.038.560	294.853.052																																																																						
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.832.983	8.566.735	7.048.897																																																																						
-Diğer Duran varlıklar	6.346.915	6.433.138	180.451																																																																						
<b>Aktif-</b>	<b>90.884.308</b>	<b>782.992.382</b>	<b>582.259.559</b>																																																																						



05 Haziran 2020

<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>185.897.225</b>	<b>324.667.408</b>	<b>257.617.749</b>
-Finansal Borçlar	106.718.428	189.102.956	144.208.805
-Kısa vadeli borçlanmalar	23.376.080	61.366.303	55.262.114
-Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	44.829.173	88.747.236	46.034.111
-Diğer finansal yükümlülükler	37.345.318	38.615.597	42.912.580
-Ticari Borçlar	60.570.079	98.274.502	80.879.950
-Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.608.718	37.289.950	32.528.994
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>311.684.647</b>	<b>328.007.323</b>	<b>262.699.772</b>
-Finansal Borçlar	254.653.741	246.700.992	200.966.121
-Uzun vadeli borçlanmalar	254.193.933	246.700.992	200.966.121
-Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	57.030.906	81.306.331	61.733.651
<b>Özkaynaklar</b>	<b>93.302.436</b>	<b>130.317.651</b>	<b>61.942.038</b>
-Ödenmiş Sermaye	40.120.000	40.120.000	40.120.000
-Geçmiş yıl kar/zararları	(101.220.904)	(143.289.964)	(186.665.714)
-Net dönem karı/zararı	(43.621.770)	(76.162.571)	(14.366.039)
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>590.884.308</b>	<b>782.992.382</b>	<b>582.259.559</b>
<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>			
(TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019



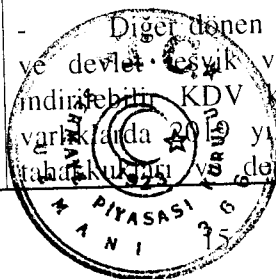
<b>Tablosu</b>			
<b>Hasılat</b>	322.651.533	373.898.521	306.487.757
<b>Canlı varlık makul değer farkı – net</b>	21.451.499	37.222.678	36.104.301
<b>Satışların maliyeti</b>	(254.612.283)	(282.871.339)	(259.481.108)
<b>Brüt Kar/Zarar</b>	89.490.749	128.249.860	83.110.950
<b>Faaliyet Karı/Zararı</b>	45.957.368	90.926.152	37.496.008
<b>Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı/Zararı</b>	(43.621.770)	(76.162.571)	(14.366.039)
<b>Dönem Karının/Zararının Dağılımı</b>			
<b>-Azınlık Payları</b>	-	-	-
<b>-Ana Ortaklık Payları</b>	(43.621.770)	(76.162.571)	(14.366.039)
<b>Sürdürülen Faaliyetlerde n Pay Başına Kayıp</b>	(1.1820)	(1,8984)	(0,3581)

- Ticari alacaklar kalemindeki dalgalanmanın temel sebebi satış hasılatındaki değişimdir. Şirketin %100'üne sahip olduğu Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığı Sektas India Private Limited'in tamamının 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla satılarak konsolide mali tablolardan çıkarılması 2019 yılında satış gelirlerindeki bu düşüşün temel sebebidir.

- Stoklar hesabındaki dalgalanma satış hasılatındaki değişimden ve 29 Mart 2019 tarihinde satışı gerçekleşen Sektas India – Hindistan'ın konsolidasyondan çıkarılmasından kaynaklanmıştır.

- Canlı varlıklar kalemindeki yıllar itibarıyla artış, dönem içindeki sürü büyümesi ile canlı varlık birim değer artışından kaynaklanmaktadır. Grup'un canlı varlıkları, süt inekleri, düveler ve buzağılardan oluşmakta olup 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam 6.917 adettir (31 Aralık 2018: 6.526 adet, 31 Aralık 2017: 6.278 adet).

- Diğer dönen varlıklar temel olarak, gelir tahakkukları ve devlet teşvik ve yardımları, iade edilecek KDV ile indirilebilir KDV kalemleri yer almaktadır. Diğer dönen varlıklarda 2019 yılında görülen artış büyük oranda gelir tahakkukları ve devlet teşvik ve yardımlarındaki artıştan



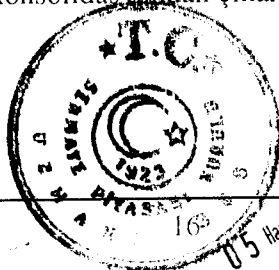
05 Haziran 2020

kaynaklanmıştır. 2019 yılında gelir tahakkukları ve devlet teşvik yardımları ağırlıklı olarak Grup'un süt hayvancılığı faaliyetlerine istinaden 5.267.749 TL tutarında çiğ süt satış destekleme primleri gelir tahakkuku ve 226.195 TL tutarında tarım sigortası kapsamındaki canlı varlıklara ilişkin sigorta hasar gelir tahakkuku ve Turquality kapsamında 829.301 TL gelir tahakkuklarından oluşmaktadır. (Turquality global markalar geliştirerek ülkemizin ihracatını artırmaya yönelik devlet destekli markalaşma programıdır.)

- Maddi duran varlıklardaki 2017 yılından 2018 yılına yaklaşık 120,5 milyon TL tutarındaki artışın 104,2 milyon TL'si 2018 yılı sonunda değerlendirilerek şirkete yaptırılan değerlendirme raporlarına istinaden yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır. 2018 yılından 2019 yılına yaklaşık 162,2 milyon TL tutarındaki azalış, temel olarak 29 Mart 2019 tarihinde satış gerçekleştirilen SOKTAS India'nın konsolidasyondan çıkarılmasıdır.

- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 352,4 milyon TL olan net finansal borçlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 423,2 milyon TL, 31 Aralık 2019 itibarıyla 328,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 106,7 milyon TL, uzun vadeli finansal borçlar 254,7 milyon TL'dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 2017 yıl sonuna göre %77,2 artışla 189,1 milyon TL, uzun vadeli finansal borçlar %3,1 azalışla 246,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 2018 yıl sonuna göre %23,7 azalışla 144,2 milyon TL, uzun vadeli finansal borçlar %18,5 azalışla 201,0 milyon TL olmuştur. 2019 yılı sonu itibarıyla toplam finansal borçların %72'si Avro cinsi olmasına ve Avro/TL kurunda görülen %10 artışa karşın toplam finansal borçlarda 2018 yılına göre görülen azalış SOKTAŞ India- Hindistan'ın satışından elde edilen gelir sayesinde kapatılan finansal yükümlülüklerden kaynaklanmıştır. Finansal borçlar 2019 yılında önceki seneye göre %22 azalışla 423,2 milyon TL'den 328,2 milyon TL'ye gerilemiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal borçların %30'u kısa vadeli iken, 31 Aralık 2018'de %43 ve 31 Aralık 2019'da %42 seviyesinde gerçekleşmiştir.

- 2019 yılı itibarıyla ticari borçlardaki azalış tekstil iş kolu ticari borçlarındaki azalıştan ve 29 Mart 2019 tarihinde satış gerçekleştirilen SOKTAS India -Hindistan'ın konsolidasyondan çıkarılmasından kaynaklanmaktadır.





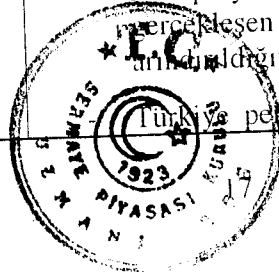
### Tekstil İş Kolu

Net Satışlar (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Tekstil	275.600.714	316.118.655	236.101.700
-Kumaş	269.039.749	309.216.543	228.289.448
-Gömlek	6.560.965	6.902.112	7.812.252

Tekstil Net Satışlar (Milyon TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Türkiye	175,1	212,4	204,9
Hindistan	100,5	103,7	31,2
Toplam	275,6	316,1	236,1

(Milyon Avro)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Tekstil İhracat	25.3	26.1	19.8
Kumaş	25,29	26,02	19,75
Gömlek	0,01	0,08	0,05

- Türkiye'deki tekstil iş kolunda 2017 yılında 2016 yılına göre metre bazında kumaş satışları %2 oranında düşmesine rağmen, katma değerli ürün grubunun ve kurdaki değişimin olumlu etkisi tekstil iş kolu toplam hasılatındaki %19'luk artışa katkıda bulunmuştur.
- Hindistan'da ise 2016 Kasım ayında hükümetin kayıtdışı ekonomiyi kontrol altına alma amacıyla en büyük iki banknotu tedavülden bir günde kaldırması iç ticarete bir şok etkisi yaratmıştır. 2017 yılı Temmuz ayında ise Hindistan hükümetinin KDV sistemini aynı süratle devreye alması tekstil ve perakende sektöründe müşterileri ve tedarikçiler tarafından belirsizlik yaratmıştır. Söz konusu gelişmeler sonrasında SÖKTAŞ'ın Hindistan'da sevkiyat miktarı 2017 yılında, 2016 yılına göre %2 azalmış, ciro ise USD bazında %4 artış, TL bazında da %27 artış kaydetmiştir.
- 2018 yılında, 2017 yılına göre Türkiye hazır giyim ve konfeksiyon ihracatı USD bazında %3,6 artmış olmasına rağmen, sektörel ihracatın %70'inin Avrupa'ya yapılması nedeniyle bu devrede gerçekleşen ortalama %4,7'lük kur artışından artırdığında artış %0,1 oranındadır.



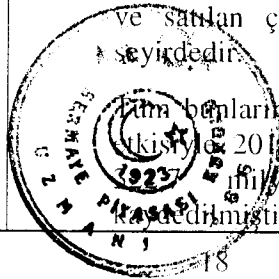
05 Haziran 2020

sonucunda, SÖKTAŞ'ın Türkiye'deki tekstil iş kolunda metre bazında kumaş satışları 2019 yılında %15 gerilemiştir. Buna karşın Avro'nun TL karşısında değer kazanması nedeniyle kumaş satış hasılatındaki düşüş 2018 yılına kıyasla sadece %4 seviyesinde olmuştur.

#### Süt Hayvancılığı İş Kolu

Net Satışlar (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Süt Hayvancılığı	47.050.819	57.779.866	70.386.695
-Çiğ Süt Satışları	37.714.736	46.766.399	59.065.812
-Çunlu Varlık Satışları	9.336.083	11.013.467	11.320.883

- Süt hayvancılığı iş kolunda 2017 yılı çiğ süt satış miktarı (2017: 27.419 ton) 2016 yılına göre (2016: 27.158 ton) %1 oranında artarken, çiğ süt satış fiyatlarındaki artışın da etkisiyle toplam süt hayvancılığı hasılatı 2016 yılına göre %7 oranında artarak 47,1 milyon TL olmuştur (2016: 44,0 milyon TL).
- 2018 yılı çiğ süt satış miktarı 26.101 ton ile 2017 yılının %5 altında (2017: 27.419 ton) gerçekleşmiştir. Buna rağmen yine çiğ süt satış fiyatlarındaki artış sayesinde süt hayvancılığı hasılatı 2017 yılına göre %23 oranında artarak 57,8 milyon TL olmuştur (2017: 47,1 milyon TL).
- 2018 yılında artan yem maliyetine karşın çiğ süt taban fiyatındaki artışların gecikmesi nedeni ile TL maliyetli, kaba yem ağırlıklı besleme uygulamaları 2019 yılında da devam etmiştir. 2017 yılı içerisinde 2 litrelik ambalajlarda perakende çiğ süt satışı başlamış olup, 2019 yılsonu itibariyle 280'den fazla noktada tüketiciye ulaşmaktadır.
- 2019 yılı çiğ süt satış miktarı 26.165 ton seviyesiyle 2018 yılı ile benzer seviyelerde gerçekleşmiştir (2018: 26.101 ton). 2019 yılında 2018 yılına göre sürüdeki hayvan artışı besi hayvanlarında olmuş, bunun yanında 2019 yılında gebe düve satışı gerçekleştirilmiştir. Dişi hayvan sayıları aynı seviyede tutulduğu için üretilen ve satılan çiğ süt miktarı 2018 yılına göre aynı seviyededir.



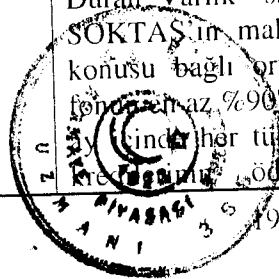
Yılın başlarındaki sonucunu olarak kurlarda yaşanan artışın etkisiyle 2017 yılında 2016 yılına göre %17 artışla 70,4 milyon TL konsolide satış hasılatı elde edilmiştir. Söz konusu artışta süt hayvancılığı iş

05 Haziran 2020

kolundaki 2016 yılına göre kaydedilen %7 oranındaki satış hasılatının da etkisi vardır.

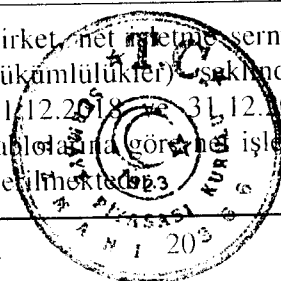
- 2018 yılında 2017 yılına kıyasla %29,4 artışla 197,4 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Kaydedilen bu artışta kurlarda yaşanan artışın ve süt hayvancılığı iş kolunda elde edilen %23 oranındaki ciro artışının etkisi bulunmaktadır.
- 2019 yılında konsolide satış hasılatı 2018 yılına kıyasla %18,0 azalarak 306,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında ciroda görülen azalış temel olarak Türkiye'deki mamul kumaş satışlarının metre bazında %15 azalarak 5.930 km seviyesinde gerçekleşmesi ve Şirketin %100'üne sahip olduğu, bünyesinde yaklaşık 900 çalışanı barındıran Hindistan'daki kumaş üretim fabrikasının 2019 yılı içinde satışından kaynaklanmıştır.
- Maliyet tarafında ise 2018 yılında 2017 yılına kıyasla %11,1 oranında artış görülmekle birlikte, 2019 yılında Şirket'in yürütmekte olduğu maliyet azaltıcı tedbirleri de içeren dönüşüm stratejisinin etkisiyle 2018 yılına oranla %8,3 azalma kaydedilmiştir.
- Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı kaleminin yıllar itibariyle seyri incelendiğinde 2017 yılında 43,6 milyon TL zarar, 2018 yılında 76,2 milyon TL zarar ve 2019 yılında 14,4 milyon TL zarar oluştuğu görülmektedir. Sürdürülen Faaliyetler Dönem Zararı'nın temel sebebi çoğunluğu kredilerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kur farkı zararından oluşan finansman giderleridir.

SÖKTAŞ'ın Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığı Socktas India Private Limited'in tamamı ödenmiş 1.130.905.530 Hint Rupisi sermayesinin %100'ünü temsil eden SÖKTAŞ'a ait payların, 1.650.000.000 Hint Rupisi (29.03.2019 itibariyle 134 milyon TL eşdeğeri) Şirket Değeri üzerinden 29 Mart 2019 itibariyle düzenlenecek ve sınırlı bağımsız denetimden geçecek finansal tablolar üzerinden finansal borçluluk, işletme sermayesi değişiklikleri gibi üzerinde anlaşılmış ayarlamalardan ve kapanış şartlarının yerine getirilmesinden sonra hesaplanacak hisse değeri üzerinden Hindistan merkezli Aditya Birla Grubu şirketlerinden Grasim Industries Limited'e satışı tamamlanmış, pay devri gerçekleşmiştir. "Finansal Duran Varlık" satışı ve devri işlemlerinin toplam tutarının SÖKTAŞ'ın mali yapısının güçlendirilmesini teminen, söz konusu bağlı ortaklık hisselerinin satışından elde edilecek fonun en az %90'ının fonun elde edilme tarihinden itibaren bir yıl içerisinde her türlü muvazaadan arı bir şekilde nakdi banka ödenmesine yönelik olarak kullanılacağı



05 Haziran 2019

		<p>belirtilmiştir.</p> <p>- Hisse satışından 11.04.2019 tarihinde tahsil edilen net 15.145.730,61 Avro'nun %91,22'si ile T.İş Bankası A.Ş., TSKB A.Ş., Odeabank A.Ş. ve T.Vakıflar Bankası T.A.O. nezdindeki kredilerden 13.815.904,35 Avro eş değeri kredinin kısmi ödemesi yapılmıştır.</p> <p>- Ayrıca 29 Mart 2019 itibariyle sınırlı bağımsız denetimden geçen finansal tablolar üzerinden finansal borçluluk, işletme sermayesi değişiklikleri gibi üzerinde anlaşılacak ayarlamalardan sonra hesaplanan toplam hisse değerinden 3,9 milyon TL 7 Haziran 2019 tarihinde tahsil edilmiş ve bu tutarın tamamıyla T. İş Bankası A.Ş. nezdindeki kredilerin kısmi ödemesi yapılmıştır.</p> <p>- Bu sayede 2019 yılsonu itibariyle şirketin net borcu 2018 yılına oranla %22,4 azalarak 328,2 milyon TL'ye düşmüştür. Şirketin net finansman giderleri kur farkı giderlerinin de azalmasına bağlı olarak 2019 yılsonu itibariyle 2018 yılına göre %44,9 oranında düşmüştür.</p> <p>- 2018 yılında Türk Lirası'nın yabancı para birimlerine karşı %33 oranında değer kaybı yaşaması nedeniyle, döviz cinsi borçlardan kaynaklı olarak 61 Milyon TL'lik kambiyo zararı oluşmuştur. Söz konusu döviz cinsi borçların çoğunluğu, vadesine 5 yıl kalan kredilerden oluşmaktadır. 2017 yılının ilk çeyreğinde gerçekleşen yapılandırma ve 2019 yılında SÖKTAŞ India Hindistan'ın satışından elde edilen gelir ile yapılan geri ödemeler sayesinde konsolide net finansal borçlarda 2019 yıl sonu itibariyle TL ve Euro cinsi kredilerden olmak üzere 2017 yılına göre 49 milyon Avro eşdeğerinde düşüş kaydedilmiştir .</p>
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	<p>Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar- kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 yıllık hesap dönemleri finansal tablolarda görülen işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmiştir.</p>

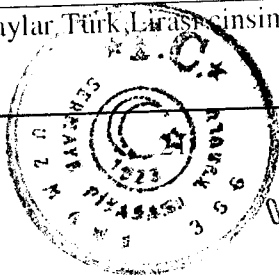


05 Haziran 2020

TL	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
<b>Dönen Varlıklar</b>	152.574.051	197.420.643	144.941.827
<b>Kısa Vadeli yükümlülükler</b>	185.897.225	324.667.408	257.617.749
<b>Net İşletme Sermayesi</b>	(33.323.174)	(127.246.765)	(112.675.922)

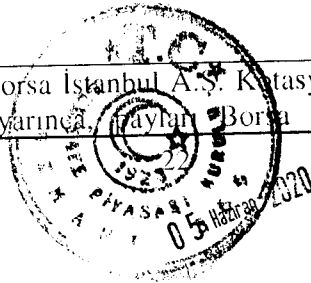
Şirket'in gerek mevcut durum itibarıyla, gerekse izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır. İhraççının cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi yoktur. Şirket'in izahname tarihi itibarıyla döviz cinsi banka kredileri bulunmakta olup, ilgili dönemde döviz kurlarında yaşanan artış Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinde artışa neden olmuştur. Gerçekleşmesi planlanan bedelli sermaye artırımından elde edilecek gelir işletme sermayesine katkı yapacaktır. İhraççı bu işletme sermayesi seviyelerinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

<b>C—SERMAYE PİYASASI ARACI</b>		
C.1	<b>İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi</b>	<p>SÖKTAŞ Tekstil'in 96.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 40.120.000 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden (bedelli) karşılanmak üzere %95 oranında 38.114.000 TL artırılarak 78.234.000 TL'ye çıkarılacaktır. Sermaye artırımını mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmadan yapılacak olup, yapılacak sermaye artırımında hem A grubu hem de B grubu paylar karşılığında hamiline yazılı, imtiyazsız ve Borsa İstanbul'da işlem gören nitelikte B grubu pay verilecektir. İhraç edilecek ve borsada işlem görecektir B Grubu payın menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) TRASKTAS91B5 olacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B grubu olarak tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile ilan edilecek tarihlerde nominal değerden düşük olmamak üzere Borsada Satış yöntemiyle halka arz edilecektir.</p>
C.2	<b>Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi</b>	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.



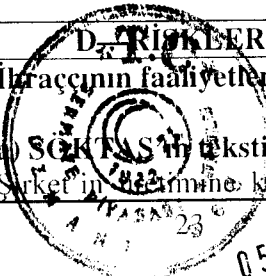
05 Haziran 2020

C.3	<p><b>İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı</b></p> <p><b>Her bir payın nominal değeri</b></p>	<p>Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesi 40.120.000 TL olup, her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.</p>
C.4	<p><b>Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi</b></p>	<p>Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuatta pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1, TTK md.507)</li> <li>- Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1)</li> <li>- Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.2)</li> <li>- Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)</li> <li>Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn madde 19, Pay Tebliği Seri - No VII-128.1)</li> <li>- Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1 ,VII-128.1 sayılı Pay Tebliği)</li> <li>- Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri – No II-30.1, TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527)</li> <li>-Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md 407,409,417)</li> <li>- Oy Hakkı (SPKn madde 30, TTK madde 432, 434, 436)</li> <li>- Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1, TTK madde 437)</li> <li>- İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2)</li> <li>- Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559)</li> <li>- Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438,439)</li> </ul>
C.5	<p><b>Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi</b></p>	<p>Yoktur.</p>
C.6	<p><b>Halka arz edilen sermaye piyasası</b></p>	<p>Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 41. maddesi uyarınca, (paylar) Borsa kotunda bulunan ortaklıkların</p>



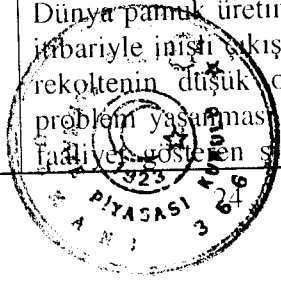
	<p>araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi</p>	<p>bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edilecekleri yeni paylar, sermaye artırım sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınacaktır.</p> <p>Şirket'in B Grubu hamiline yazılı payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar – Grup I'de işlem görmektedir. Sermaye artırım kapsamında ihraç edilecek B grubu paylar yeni pay alma haklarının kullanılmasını veya halka arz süresi içerisinde satın alınmasını takiben Borsa İstanbul düzenlemeleri çerçevesinde başvuru yapılmaksızın BİST'te işlem görmeye başlayacaktır.</p> <p>Şirket'in A grubu hamiline yazılı payları Borsa İstanbul nezdinde işlem görmemekte olup, bu izahname kapsamında da BİST'te işlem görmesi öngörülmektedir.</p>
C.7	<p><b>Kar dağıtım politikası hakkında bilgi</b></p>	<p>Şirket'in internet sitesinde ve KAP'ta yayınlanan Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır:</p> <p>Şirket'in kâr dağıtım 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.</p> <p>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 dağıtım yapılabilir. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından kârın dağıtılmamasının teklif edilmesi durumunda bunun nedenleri ve kârın nasıl kullanılacağı Genel Kurul Toplantısı'nda açıklanır. Kâr dağıtım politikasında yapılan değişiklikler Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır.</p>

<b>D. RİSKLER</b>	
D.1	<p><b>İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin</b></p> <p>İhraççının faaliyetlerine ilişkin riskler: a) SOKTAS tekstil faaliyetlerine ilişkin olarak; Şirket'in portföyüne konu olan koleksiyonun müşterilerinin</p>



05 Haziran 2020

<p><b>önemli risk faktörleri hakkında bilgi</b></p>	<p>taleplerini karşılamaması durumunda Şirket'in cirosunda düşüş görülebilir.</p> <p>Şirket'in ihracat gerçekleştirdiği ülkelerin ekonomilerinde görülebilecek yavaşlama Şirket'in ihracat faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.</p> <p>Şirket'in müşterilerinde ortaya çıkabilecek mali zorluklar nedeniyle müşterilerinden bazılarının borçlarını ödeyemez duruma düşmesi halinde alacakların bir kısmının tahsil edilememesi, geç tahsil edilmesi gibi durumlar meydana gelebilecek olup Şirket'in nakit akışında ve karlılığında olumsuz etkiye sebep olabilecektir.</p> <p>Hem yurtiçi hem de yurtdışı satışlarının büyük çoğunluğu yabancı para cinsinden olan SÖKTAŞ için TL'nin yabancı para cinsleri karşısında değerinde görülen değişim Şirket'in hasılatında değişikliklere sebep olabilir.</p> <p>Pamuk ve iplik alımları için uzun vadeli anlaşmaların yapılmıyor olması nedeniyle, hammadde fiyatlarında yukarı yönlü bir hareketin görülmesi durumunda Şirket'in maliyet kaleminde de artış görülebilir.</p> <p>SÖKTAŞ'ın sendikalı bir işyeri olmasından dolayı, aynı ürünü üreten başka şirketlere kıyasla işçilik giderinin toplu sözleşme dönemlerinde daha yüksek oranda artış kaydetmesi gündeme gelebilir. Faaliyet giderlerinde artışa sebep olabilecek söz konusu durum Şirket'in faaliyet karını baskılayabilir.</p> <p><b>b) SÖKTAŞ'ın süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak;</b></p> <p>Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili en temel risk hayvanların sağlığında bozulmaya sebep olabilecek hastalıklardır. Şirket'in faaliyetlerine konu olan çiftlik alanında herhangi bir bulaşıcı hastalık görülmesi durumunda canlı kaybı ve faaliyetlerde aksaklık görülebilir.</p> <p>Şirket'in biyogüvenlik harcamaları (dezenfeksiyon vb. gibi) gerek hayvanlarda görülebilecek salgın hastalıklar gerek ise günümüzde yaşanan COVID-19 salgını sebebiyle artış kaydetmiş olup, söz konusu artış Şirket'in maliyetlerinde de artışa neden olabilecektir.</p> <p>Efeler Çiftliği, Bakanlık tarafından belirlenen tarım ve hayvancılığın geliştirilmesi kapsamında teşviklerden yararlanmaktadır. Bakanlık tarafından tarımsal destekleme ödemelerinde vazgeçilmesi, destek tutarlarının azaltılması veya geç ödenmesi SÖKTAŞ açısından gelirlerde kısmen azalışa neden olabilir.</p> <p><b>İhraçının içinde bulunduğu sektörlere ilişkin riskler:</b></p> <p><b>a) Tekstil sektörüne ilişkin olarak;</b></p> <p>Dünya pamuk üretimi mevsimsel etkilere bağlı olarak yıllar itibarıyla inişli çıkışlı bir seyir izleyebilmektedir. Üretim ve rekoltenin düşük olduğu yıllarda hammadde tedarikinde problem yaşanması ve pamuk fiyatlarının yükseliş sektörde faaliyet gösteren şirketlerin maliyetlerinde de artışa sebep</p>
---	--



05 Haziran 2020

*[Handwritten signature]*



olabilir.

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

Ham madde temin edilen tedarikçilerdeki üretim kesintileri veya sevkiyat problemleri veya tedarikçilerin faaliyetine son vermesi sektörün üretimini olumsuz yönde etkileyebilecektir.

COVID-19 salgını, küresel ekonomilerde durgunluk gibi dünya ticaretini ve tüketici davranışlarını derinden etkileyen gelişmeler tüketicinin hazır giyim harcamalarını geciktirebilmektedir. Söz konusu tüketici harcamalarındaki değişiklik sektörün gelirlerinde aşağı yönlü bir eğilim oluşturabilir.

Tekstil sektöründe fikri mülk haklarının yeterli seviyede uygulanamaması nedeniyle ürünlerin yeterli süre içerisinde kopyalanması veya benzer ürünün pazarda yer alma gündeme gelmektedir. Söz konusu kopyalama vb. uygulamalar sektörde haksız rekabete sebep olmaktadır.

Küresel ve yerel ekonomide yaşanan gelişmeler, Uzakdoğu menşeli ürünler nedeniyle global pazardaki fiyat rekabetinin artması ve Serbest Ticaret Anlaşmaları ile ilave ya da yeni gümrük vergileri ürünlere olan talebi etkilemektedir. Bahse konu tüm bu unsurlar sektörde ürünlere olan talebi fiyat açısından daha avantajlı ülkelere kaymasına sebep olabilir.

#### **b) Süt hayvancılığı sektörüne ilişkin olarak;**

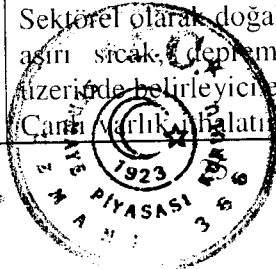
Süt hayvancılığı sektöründe en temel risk hayvan sağlığı konusudur. Şap, brusella, tüberküloz, çiçek ve kuduz gibi hayvanlarda görülebilecek salgın hastalıklar ölüme sonuçlanabilmekte, hastalık süresince hayvanlardan süt alımı mümkün olmamaktadır. Bu durum sektörde üretimde kesintiye yol açabilir veya ürün kalitesini düşürebilir.

Yem fiyatlarının emtia piyasalarında günlük bazda değişmesine rağmen süt fiyatlarının sadece belli dönemlerde belirlenmesi sektörün karlılığını etkilemektedir.

Sektörün temel girdilerinden biri olan yem fiyatları genel olarak süt fiyatları ile paralel seyir göstermektedir. Bazı dönemlerde kuraklık vb. nedenlerle kaba yem fiyatlarında dalgalanmalar meydana gelmekte olup buna paralel olarak ve sektöründe genelinde maliyet artışları görülebilmektedir.

Sektörel olarak doğal kaynaklara dayalı üretim yapıldığı için aşırı sıcak, deprem, sel gibi doğal afetlerin faaliyetleri üzerinde belirleyici etkisi bulunmaktadır.

Canlı varlıkların serbest bırakılması veya canlı varlık



05 Haziran 2020

*[Handwritten signature]*

ithalatında vergi oranlarının değiştirilmesi vb. kararlar sektörde et ve süt fiyatlarında dalgalanmalara sebep olabilir. Yem tedarikinde tedarikçilerden kaynaklanan problemler olabilir ve bu durum süt kalitesini düşürebilir. Tarım ve Orman Bakanlığı tarafından, Nisan 2020 itibariyle satılan her bir litre çiğ süt için ortalama 0,12 TL/lt süt destekleme primi verilmektedir. Bakanlık tarafından tarımsal destekleme ödemelerinden vazgeçilmesi veya destek tutarlarının azaltılması sektörde gelirlerin azalmasına neden olabilir. Çiğ sütün raf ömrünün kısa olması pazarlama ve lojistik tarafında yaşanacak herhangi bir aksaklıkta ürünün bozulabilme riskini doğurmaktadır.

#### **Diğer Riskler**

- Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafyadaki ekonomik-politik değişimlerin Türkiye ekonomisini etkilemesi mümkündür.
- Dünyadaki borç krizi ve özellikle Avrupa'daki etkilerinin Türkiye'nin ihracat gelirlerini ve ekonomisini daraltma ihtimali bulunmaktadır.
- Türkiye'nin komşularıyla olan ilişkilerindeki bozulmaların bu ülkelerle olan ticari ilişkileri olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir.
- Küresel ölçekli yaşanabilecek olan olası bir salgın hastalıklar nedeni ile üretim ve ticaret faaliyetleri aksayabilir.
- Deprem, dolu, sel vb. gibi doğal afetler nedeni ile genel anlamda üretim ve ticaret faaliyetleri etkilenebilir.
- Dünya mal ve hizmet ticaretinde büyük paya sahip ülkeler arasında global ticaret savaşları yaşanabilir. Bu durum ürünlere kota, ek vergi vb. ticaret önlemlerini getirebilir.

#### **Mevzuat Riski**

Şirket faaliyetleri Türkiye'de süregelen mevzuat ve kanunlarda, yönetmeliklerde, politikalarda ve bunların yorumlanmasındaki değişikliklerin de etkileri dahil olmak üzere, mevzuat riskine tabidir.

#### **Finansal Riskler**

Şirket kullanmış olduğu banka kredileri kaynaklı finansman giderine katlanmaktadır. Dünya genelinde etkili olan COVID-19 salgını sonrasında küresel anlamda görülebilecek finansal zorlukların etkisiyle Şirket banka kredi borçlarına ilişkin olarak yapılandırma yolunu tercih edebilir. Bu da Şirket'in daha fazla finansman gideri maliyetine katlanma riskini gündeme getirebilir.

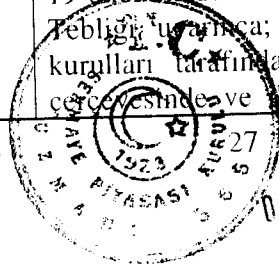
#### **Kredi Riski**

Kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduat ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.



05 Haziran 2020

		<p>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. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar sonrasında fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir, İhraççının kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda İhraççı zararlarla karşılaşabilir.</p> <p><b>Kur Riski</b> SÖKTAŞ, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.</p> <p><b>Faiz Oranı Riski</b> SÖKTAŞ, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.</p> <p><b>Fiyat Riski</b> 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 etkilenmektedir.</p> <p><b>Sermaye Riski Yönetimi</b> Şirket; sermayeyi net finansal borç/ özkaynaklar oranını kullanarak izler. 2019 yılında sermaye riski oranı %84,12 seviyesindedir. 2018 ve 2017 yıllarında sermaye riski oranı sırasıyla %76,46 ve %79,07 seviyesinde gerçekleşmiştir. İlerleyen hesap dönemlerinde, İhraççının finansal performansına bağlı olarak sermaye riski doğabilecektir.</p> <p><b>Canlı Varlığın Gerçeğe Uygun Değerlenmesi Riski</b> SÖKTAŞ'ın canlı varlıkları, süt inekleri, düveler ve buzağılardan oluşmakta olup 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam 6.917 adettir (31 Aralık 2018: 6.526 adet, 31 Aralık 2017: 6.278 adet. Şirket'in sahip olduğu büyükbaş hayvanları güncel veriler üzerinden takip edilmekte olduğundan canlı varlıkların değerlendirme farkları Şirket'in karlılığını etkilemektedir.</p>
D.3	<b>Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</b>	<p>Pay sahipleri temel olarak kar payı ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde edebilmekte olup, bu gelir türleri ile ilişkili olabilecek riskler aşağıda açıklanmaktadır;</p> <p><b>İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirlerine İlişkin Riskler:</b> Kar payı geliri, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. 6362 sayılı SPKn.'nun 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca; halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak</p>



05 Haziran 2020

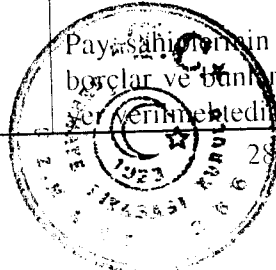
dağıtırlar. Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

**İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:** Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. Pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olduklarından, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir. Ayrıca, halka arz edilecek B grubu Şirket payları için Borsa İstanbul'da yeterli işlem hacmi oluşmayabilecektir. Borsa İstanbul'da paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve bu durum piyasada işlem görecektir. Payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.

#### E—HALKA ARZ

E.1	<b>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</b>	Sermaye artırımında ihraç edilecek payların karşılığı olarak elde edilecek 38.114.000 TL tutarındaki sermaye artırımını gelirinden aşağıda ayrıntıları verilen 19.568.000 TL tutarındaki sermaye avansları ve nakit borçlar mahsup edilecektir. Mahsup işlemi sonrasında kalan 18.546.000 TL'den yine aşağıda kırılımlarına yer verilen 362.445 TL tutarında olması tahmin edilen masraflar düşülecektir. Anılan tutarların mahsup edilmesinden sonra, mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını tamamen kullandıkları varsayımında tahmini net gelir 18.183.555 TL olmaktadır.
-----	---	---

Pay sahiplerinin Şirket'e ödediği sermaye avansı ve nakit borçlar ve bunların mahsubuna yönelik açıklamalara aşağıda yer verilmektedir.



05 Haziran 2020

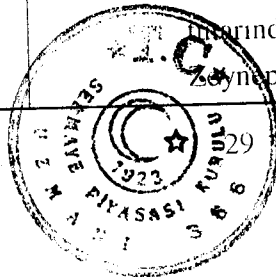
(i) Şirket'in pay sahiplerinden Sayın Muharrem Hilmi Kayhan'ın Şirket'e nakden verdiği 1.222.603,75 TL tutarındaki muaccel nakit borcun ve 1.737.396,25 TL tutarındaki sermaye avansının tamamı, Sayın Muharrem Hilmi Kayhan'ın bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan 2.960.000 TL tutarında mahsup edilecektir.

(ii) Şirket'in pay sahiplerinden Sayın Eyüp Hilmi Kayhan'ın Şirket'e nakden verdiği 1.297.375 TL tutarındaki muaccel nakit borcun ve 1.642.625 TL tutarındaki sermaye avansının tamamı, Sayın Eyüp Hilmi Kayhan'ın bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan 2.940.000 TL tutarında mahsup edilecektir.

(iii) Şirket'in pay sahiplerinden Sayın Leyla Kayhan Elbirlik'in Şirket'e nakden verdiği 210.000 TL tutarındaki muaccel nakit borcun tamamı, Sayın Leyla Kayhan Elbirlik'in bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan 210.000 TL tutarında mahsup edilecektir.

(iv) Şirket'in pay sahiplerinden Sayın Muzaffer Turgut Kayhan'ın Şirket'e nakden verdiği 20.000 TL tutarındaki muaccel nakit borcun tamamı, Sayın Muzaffer Turgut Kayhan'ın bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan 20.000 TL tutarında mahsup edilecektir.

(v) Şirket'in pay sahiplerinden Sayın Zeynep Kayhan Kantaşı'nın Şirket'e nakden verdiği 8.000 TL tutarındaki muaccel nakit borcun tamamı, Sayın Zeynep Kayhan Kantaşı'nın bedelli sermaye



05 Haziran 2020

artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan 8.000 TL tutarında mahsup edilecektir.

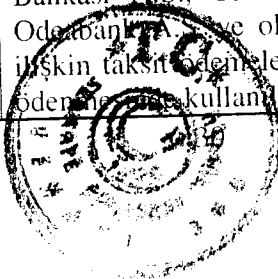
(vi) Şirket'in pay sahiplerinden Sayın Yaşar Baran Kayhan'ın Şirket'e nakden verdiği 40.000 TL tutarındaki muaccel nakit borcun tamamı, Sayın Yaşar Baran Kayhan'ın bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan 40.000 TL tutarında mahsup edilecektir.

(vii) Şirket'in pay sahiplerinden Sayın Arife Seyda Kayhan'ın Şirket'e nakden verdiği 3.560.000 TL tutarındaki sermaye avansının tamamı, Sayın Arife Seyda Kayhan'ın bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan 3.560.000 TL tutarında mahsup edilecektir.

(viii) Şirket'in pay sahiplerinden Sayın Berna Kayhan'ın Şirket'e nakden verdiği 710.000 TL tutarındaki sermaye avansının tamamı, Sayın Berna Kayhan'ın bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan 710.000 TL tutarında mahsup edilecektir.

(ix) Şirket'in pay sahiplerinden Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirket'e nakden verdiği 9.120.000 TL tutarındaki sermaye avansının tamamı, Kayhan Holding A.Ş.'nin bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanması neticesinde doğacak sermaye koyma borcundan 9.120.000 TL tutarında mahsup edilecektir.

Yukarıda izah edilen Şirket'e sermaye avansı ve nakit borç olarak ödenmiş bulunan 19.568.000 TL'lik fon, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında, Türkiye İş Bankası A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş. ile olan uzun vadeli konsorsiyum kredisine ilişkin taksit ödemelerinde ve pay sahiplerine olan borçların ödenmesinde kullanılmıştır.



05 Haziran 2020

Şirket pay sahiplerinden yukarıda izah edilen toplam 19.568.000 TL tutarındaki mahsup işlemi ve sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 362.445 TL tutarındaki maliyetin düşülmesi sonrasında, sermaye artırımını sonucunda elde edilebilecek olan 18.183.555 TL tutarındaki fonun yaklaşık %70'inin (12.728.489 TL) Şirket'in finansal yükümlülüklerinin azaltılması adına aşağıda ayrıntılı olarak belirtilen Türkiye İş Bankası A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'den kullanılan uzun vadeli banka kredilerinin anapara ve faiz ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır. 18.183.555 TL tutarındaki fonun geriye kalan yaklaşık %30'u (5.455.067 TL) ise, işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılacaktır. Şirket, fonu, bahse konu kullanım alanları arasında farklı yüzdeler ile dağıtarak kullanabilecektir.

USD	
İş Bankası, TSKB, Odeabank - Anapara Ödemesi	575.000

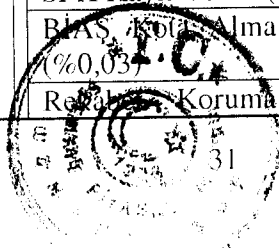
EUR	Faiz	Bsmv	Faiz+Bsmv Toplam
İş Bankası	462.843,66	23.142,18	485.985,85
TSKB	179.609,22	8.980,46	188.589,68
		<b>TOPLAM EUR</b>	<b>674.575,53</b>

TL	Faiz	Bsmv	Faiz+Bsmv Toplam
İş Bankası	1.038.531,74	51.926,59	1.090.458,33
İş Bankası	677.740,43	33.887,02	711.627,45
Odeabank	1.741.332,30	87.066,61	1.828.398,91
		<b>TOPLAM TL</b>	<b>3.630.484,69</b>

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, Şirket'in nakit sermaye artırımından yukarıda verilen Şirket borçlarının mahsuplaşılmasından sonra kalandan aşağıdaki tabloda verilen tahmini maliyetlerin düşülmesi öngörülmektedir:

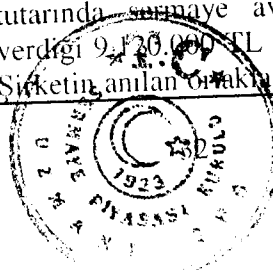
**Tahmini Maliyetler:**

SPK Kayıt Ücreti (%0,2)	76.228
BİS, KOBİ Alma Ücreti (%0,03)	11.434
Rezerve Koruma Fonu	15.246



05 Haziran 2020

		(%0,04)	
		MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	1.906
		Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV Hariç)	200.000
		Hukuk Müşavirliği Masrafları	40.000
		ISIN Kodu Ücreti	131
		Tescil ve İlan Gideri	15.000
		Diğer	2.500
		<b>TOPLAM</b>	<b>362.445 TL</b>
		<p>Sermaye artırımını, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımını 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.</p> <p>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.</p> <p>Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.</p>	
E.2a	<b>Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi</b>	<p>Şirket'in kamuya açıklanan mali tablolarında yer alan finansal yükümlülüklerinin azaltılması ve işletme sermayesi ihtiyacı nedeniyle sermaye artırımını yapılmaktadır.</p> <p>Yapılacak 38.114.000 TL tutarındaki sermaye artırımında, Şirket ortaklarından Muharrem Hilmi Kayhan'ın verdiği 1.222.603,75 TL tutarındaki muaccel nakit borç ve 1.737.936,25 TL tutarındaki sermaye avansı, Eyüp Hilmi Kayhan'ın verdiği 1.297.375 TL tutarındaki muaccel nakit borç ve 1.642.625 TL tutarındaki sermaye avansı, Leyla Kayhan Elbirlük'in verdiği 210.000 TL tutarında muaccel nakit borç, Muzaffer Turgut Kayhan'ın verdiği 20.000 TL tutarında muaccel nakit borç, Zeynep Kayhan Kantaşı'nın verdiği 8.000 TL tutarında muaccel nakit borç, Yaşar Baran Kayhan'ın verdiği 40.000 TL tutarında muaccel nakit borç, Arife Seyda Kayhan'ın verdiği 3.560.000 TL tutarında sermaye avansı, Berna Kayhan'ın verdiği 710.000 TL tutarında sermaye avansı ve Kayhan Holding A.Ş.'nin verdiği 9.126.000 TL tutarında sermaye avansı olmak üzere; Şirketin anılan ortaklarının Şirket'e nakden verdikleri toplam</p>	



15 Haziran 2020



19.568.000 TL tutarındaki muaccel alacağın tamamı, söz konusu ortakların bedelli sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmaları neticesinde doğacak sermaye koyma borçlarına mahsup edilecektir. Şirketin anılan ortaklara olan toplamda 19.568.000 TL tutarındaki borcu, 28.04.2020 tarih ve YMM 200-367/2020-64 sayılı YMM raporu ile tespit edilmiştir. Yukarıda izah edilen Şirket'e sermaye avansı ve nakit borç olarak ödenmiş bulunan 19.568.000 TL'lik fon, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında, Türkiye İş Bankası A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'ye olan uzun vadeli konsorsiyum kredisine ilişkin taksit ödemelerinde ve pay sahiplerine olan borçların ödenmesinde kullanılmıştır.

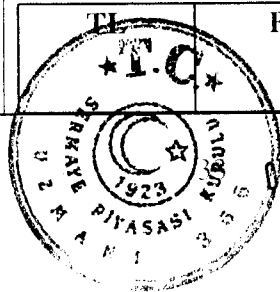
Bu çerçevede, söz konusu mahsup ve sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 362.445 TL maliyet dikkate alınarak, sermaye artırımı sonucunda sağlanacak 18.183.555 TL tutarındaki tahmini nakit sermaye girişinin yaklaşık %70'inin (12.728.489 TL) Şirket'in finansal yükümlülüklerinin azaltılması adına aşağıda ayrıntılı olarak belirtilen Türkiye İş Bankası A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'den kullanılan uzun vadeli banka kredilerinin anapara ve faiz ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır. 18.183.555 TL tutarındaki fonun geriye kalan yaklaşık %30'u (5.455.067 TL) ise, işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılacaktır. Şirket, fonu, bahse konu kullanım alanları arasında farklı yüzdeler ile dağıtarak kullanabilecektir.

USD

İş Bankası, TSKB, Odeabank - Anapara Ödemesi	575.000
---	---------

EUR	Faiz	Bsmv	Faiz+Bsmv Toplam
İş Bankası	462.843,66	23.142,18	485.985,85
TSKB	179.609,22	8.980,46	188.589,68
TOPLAM EUR			674.575,53

TL	Faiz	Bsmv	Faiz+Bsmv Toplam
----	------	------	---------------------



<b>İş Bankası</b>	1.038.531,74	51.926,59	1.090.458,33
<b>İş Bankası</b>	677.740,43	33.887,02	711.627,45
<b>Odeabank</b>	1.741.332,30	87.066,61	1.828.398,91
<b>TOPLAM TL</b>			<b>3.630.484,69</b>

Sermaye artırımını ile sağlanan fonun geriye kalan yaklaşık %30'u (5.455.067TL) ise, işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılacaktır. Şirket, fonu, bahse konu kullanım alanları arasında farklı yüzdeler ile dağıtarak kullanabilecektir

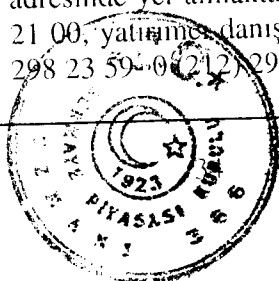
**E.3 Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**

Söktaş Tekstil'in 40.120.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 38.114.000 TL artırılarak 78.234.000 TL'ye çıkartılacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %95 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli pay için 1 TL'den kullanılacaktır.

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 Piyasasında oluşacak fiyattansatışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde ([www.soktasgroup.com](http://www.soktasgroup.com)), KAP'ta ve Gedik Yatırım'ın internet sitesinde ([www.gedik.com](http://www.gedik.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\\_uyeleri/uye-bilgileri](http://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uye-bilgileri) adresinde yer almaktadır. BİST telefon numarası 0 (212) 298 21 00, yatırım danışma hattı telefon numaraları ise 0 (212) 298 23 59-0 (212) 298 23 48-0 (212) 298 25 58'dir.



05 Haziran 2020

E.4	<b>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arzla ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</b>	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile Şirket'in sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Gedik Yatırım aracılık komisyonu elde edecektir.
E.5	<b>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</b>  <b>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</b>	İhraççı : Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.  İhraççı ve ana ortaklardan biri tarafından dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	<b>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</b>  <b>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</b>	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 -0,26962 TL ve %17,46'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 0,35247 TL ve %22,83, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için sulanma etkisi 0,38TL ve %16,71dir.
E.7	<b>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</b>	Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmayan yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması ve tüm bu işlemler sonrasında 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 olacaktır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen işlem 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):

Şirketin 01.01.2017 – 31.12.2017, 01.01.2018 – 31.12.2018 ve 01.01.2019 – 31.12.2019 dönemlerine ait finansal tabloları Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından denetlenmiştir.

Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Metin Etkin, SMM, YMM
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adres	Spine Tower Büyükdere Cad. 59. Sok. No:243 K:25-26 Maslak 34398 Sarıyer İstanbul

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

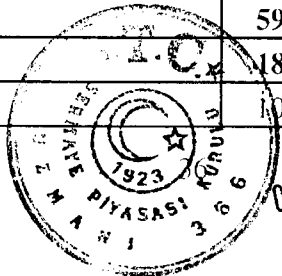
Yoktur.

### 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) ve [www.soktasgroup.com](http://www.soktasgroup.com) adresindeki internet sitelerinden ulaşılabilir.

Şirket'in temel konsolide bilanço büyüklüklerine ve seçilmiş konsolide gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir.

Bilanço (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>152.574.051</b>	<b>197.420.643</b>	<b>144.941.827</b>
-Nakit ve nakit benzerleri	8.953.066	12.568.628	16.969.185
-Ticari Alacaklar	56.970.432	80.499.435	37.484.638
-Stoklar	68.737.180	86.784.133	66.910.488
-Diğer Dönen Varlıklar	17.913.373	17.568.447	23.577.516
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>438.310.257</b>	<b>585.571.739</b>	<b>437.317.732</b>
-Maddi Duran Varlıklar	336.587.175	457.038.560	294.853.052
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.832.983	8.566.735	7.048.897
-Diğer Duran Varlıklar	93.890.099	119.966.444	135.415.783
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>590.884.308</b>	<b>782.992.382</b>	<b>582.259.559</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>185.897.225</b>	<b>324.667.408</b>	<b>257.617.749</b>
-Finansal Borçlar	106.718.428	189.102.956	144.208.805



05 Haziran 2020

-Ticari Borçlar	60.570.079	98.274.502	80.879.950
-Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.608.718	37.289.950	32.528.994
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>311.684.647</b>	<b>328.007.323</b>	<b>262.699.772</b>
-Finansal Borçlar	254.653.741	246.700.992	200.966.121
-Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	57.030.906	81.306.331	61.733.651
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>497.581.872</b>	<b>652.674.731</b>	<b>520.317.521</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>93.302.436</b>	<b>130.317.651</b>	<b>61.942.038</b>
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>590.884.308</b>	<b>782.992.382</b>	<b>582.259.559</b>

	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>		
<b>Gelir Tablosu (TL)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Hasılat</b>	322.651.533	373.898.521	306.487.757
<b>Brüt Kar/Zarar</b>	89.490.749	128.249.860	83.110.950
<b>Faaliyet Karı/Zararı</b>	45.957.368	90.926.152	37.496.008
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı</b>	-43.621.770	-76.162.571	-14.366.039
<b>Dönem Karının/Zararının Dağılımı</b>			
- Azınlık Payları	-	-	-
- Ana Ortaklık Payları	-43.621.770	-76.162.571	-14.366.039
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp</b>	-1,1820	-1,8984	-0,3581

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

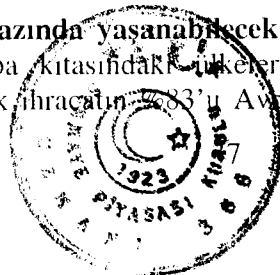
### 5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

SÖKTAŞ'ın faaliyetlerine ilişkin riskleri, tekstil ve süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olmak üzere iki ana başlık altında aşağıda yer almaktadır;

**Tekstil faaliyetlerine ilişkin olarak;**

**Şirket'in üretimine konu olan koleksiyonun müşterilerinin taleplerini karşılamaması;** 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 Şirket'in cirosunda düşüş görülebilir.

**İhracat pazarında ülkeler bazında yaşanabilecek sıkıntılar;** SÖKTAŞ, ihracatının çok önemli bir bölümünü Avrupa kıtasındaki ülkelere gerçekleştirmektedir. 2019 yılında yaklaşık 19,8 milyon EUR'luk ihracatın %83'ü Avrupa ülkelerine yapılmıştır. Söz konusu



05 Haziran 2020

ülkeler sıralamasına baktığımızda İngiltere ilk sırada yer almaktadır. Geçtiğimiz dört yıl Avrupa Birliği'nden ayrılma süreci ile geride bırakan İngiltere'de ekonomik aktiviteler zayıflama kaydetmiştir. Bununla birlikte Avrupa Birliği ülkelerinin genelinde de son birkaç yıldır büyümenin canlandırılmaması sorunu yaşanmaktadır. Söz konusu durgunluğun giderilmesi adına Avrupa Merkez Bankası tarafından teşvik paketleri açıklanmış olsa da, Avrupa'da büyümeye ilişkin beklentiler zayıftır. Bu sebeple Avrupa ekonomisinde yaşanan bu durgunluk Şirket'in ihracat faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

**Müşteri bazlı tahsilat riski;** SÖKTAŞ'ın net satışlar içerisinde en yüksek yer tutan müşterinin payı yaklaşık %15 oranındadır. En yüksek paya sahip olan müşterinin kaybedilmesi ve/veya müşterilerinde ortaya çıkabilecek mali zorluklar nedeniyle müşterilerinden bazılarının borçlarını ödeyemez duruma düşmesi halinde alacakların bir kısmının tahsil edilememesi, geç tahsil edilmesi gibi durumlar meydana gelebilecek olup Şirket'in nakit akışında ve karlılığında olumsuz etkiye sebep olabilecektir.

**Döviz kurlarındaki değişim;** Hem yurtiçi hem de yurtdışı satışlarının büyük çoğunluğu yabancı para cinsinden olan SÖKTAŞ için TL'nin yabancı para cinsleri karşısında değerinde görülen değişim Şirket'in hasılatında değişikliklere sebep olabilir.

**Hammadde fiyatlarındaki değişim;** Pamuk ve iplik fiyatlarında USD/TL kuruna ve yurtdışı pamuk fiyatlarındaki değişimlere bağlı olarak iniş ve çıkışlar olabilmektedir. Satınalma ihtiyacı üretim öncesinde planlanarak, yurtiçi ve yurtdışı tedarikçilerden alınan fiyat teklifleri ve ödeme vadeleri değerlendirilmektedir. Fiyat teklifleri, yurtiçi ve yurtdışı pamuk borsalarındaki fiyatlara paralel olarak değişim göstermektedir. Pamuk ve iplik alımları için uzun vadeli anlaşmaların yapılmıyor olması nedeniyle, hammadde fiyatlarında yukarı yönlü bir hareketin görülmesi durumunda Şirket'in maliyet kaleminde de artış görülebilir.

**İşçilik maliyetlerinde görülebilecek artışlar;** SÖKTAŞ'ın sendikalı bir işyeri olmasından dolayı, aynı ürünü üreten başka şirketlere kıyasla işçilik giderinin toplu sözleşme dönemlerinde daha yüksek oranda artış kaydetmesi gündeme gelebilir. Faaliyet giderlerinde artışa sebep olabilecek söz konusu durum Şirket'in faaliyet karını baskılayabilir.

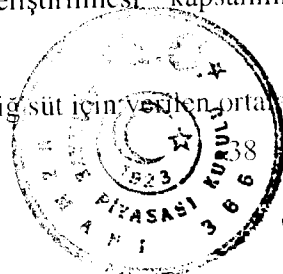
**Süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak;**

**Hayvan sağlığı ile ilgili riskler;** Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili en temel risk hayvanların sağlığında bozulmaya sebep olabilecek hastalıklardır. Şirket'in faaliyetlerine konu olan çiftlik alanında herhangi bir bulaşıcı hastalık görülmesi durumunda canlı kaybı ve faaliyetlerde aksaklık görülebilir.

**Alınan önlemlerin getirdiği maliyet artışı;** Şirket'in biogüvenlik harcamaları (dezenfeksiyon vb. gibi) gerek hayvanlarda görülebilecek salgın hastalıklar gerek ise günümüzde yaşanan COVID-19 salgını sebebiyle artış kaydetmiş olup, söz konusu artış Şirket'in maliyetlerinde de artışa neden olabilecektir.

**Teşviklerin sona ermesi ve/veya azaltılması;** Efeler Çiftliği, Bakanlık tarafından belirlenen tarım ve hayvancılığın geliştirilmesi kapsamında sağlanan aşağıdaki teşviklerden yararlanmaktadır:

- Satılan her bir litre çiğ süt için verilen ortalama 0,12 TL süt destekleme primi,



05 Haziran 2020

- Süt sığırcılığı için alınan kredilere uygulanan %60 faiz indirimi
- Hastalıklardan arı işletme desteği
- Onaylı süt çiftliği destekleme primi
- Soykütüğü buzağı desteği
- Besi hayvanları için et desteği
- Zeytin üretimi için fidan desteği

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

## 5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

### Tekstil faaliyetlerine ilişkin olarak;

**Global konjonktür;** Dünya pamuk üretimi mevsimsel etkilere bağlı olarak yıllar itibariyle inişli çıkışlı bir seyir izleyebilmektedir. Üretim ve rekoltenin düşük olduğu yıllarda hammadde tedarikinde problem yaşanması ve pamuk fiyatlarının yükseliş sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin maliyetlerinde de artışa sebep olabilir.

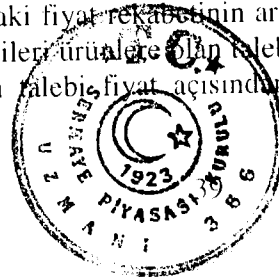
**Teknolojinin getirdiği yeniliklere uyum sağlama;** Tekstil endüstrisi, geleneksel üretim ve büyüme modelleri yerine daha esnek, akılcı, dijital ve teknolojik büyüme modeline geçmektedir. Sürdürülebilirlik yaklaşımı kapsamında ve uluslararası boyutta imzalanan anlaşmalar uyarınca uygulamaya geçirilen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

**Tedarikçilere bağımlılık;** Hammadde temin edilen tedarikçilerdeki üretim kesintileri veya sevkiyat problemleri veya tedarikçilerin faaliyetine son vermesi sektörün üretimini olumsuz yönde etkileyebilecektir.

**Tüketici davranışlarındaki değişiklik;** COVID-19 salgını, küresel ekonomilerde durgunluk gibi dünya ticaretini ve tüketici davranışlarını derinden etkileyen gelişmeler tüketicinin hazır giyim harcamalarını geciktirebilmektedir. Söz konusu tüketici harcamalarındaki değişiklik sektörün gelirlerinde aşağı yönlü bir eğilim oluşturabilir.

**Sektördeki rekabet koşulları;** Tekstil sektöründe fikri mülk haklarının yeterli seviyede uygulanamaması nedeniyle ürünlerin yeterli süre içerisinde kopyalanması veya benzer ürünün pazarda yer alma gündeme gelmektedir. Söz konusu kopyalama vb. uygulamalar sektörde haksız rekabete sebep olmaktadır.

**Talep koşulları;** Küresel ve yerel ekonomide yaşanan gelişmeler, Uzakdoğu menşeli ürünler nedeniyle global pazardaki fiyat rekabetinin artması ve Serbest Ticaret Anlaşmaları ile ilave ya da yeni gümrük vergileri ürünlere olan talebi etkilemektedir. Bahse konu tüm bu unsurlar sektörde ürünlere olan talebin fiyat açısından daha avantajlı ülkelere kaymasına sebep olabilir



05 Haziran 2020

### **Süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak;**

**Hayvan sağlığı ile ilgili riskler;** Süt hayvancılığı sektöründe en temel risk hayvan sağlığı ile ilgili konulardır. Şap, brusella, tüberküloz, çiçek ve kuduz gibi hayvanlarda görülebilecek salgın hastalıklar ölümle sonuçlanabilmekte, hastalık süresince hayvanlardan süt alımı mümkün olmamaktadır. Bu durum sektörde üretimde kesintiye yol açabilir veya ürün kalitesini düşürebilir.

**Çiğ süt fiyatlarındaki değişim;** Çiğ süt fiyatları; Tarım ve Orman Bakanlığı, Et ve Süt Kurumu ile üretici birlikleri temsilcileri, süt sanayicileri ve akademisyenlerden oluşan Ulusal Süt Konseyi (USK) tarafından belirlenmektedir. Konseyin belirlemiş olduğu fiyat referans taban fiyatıdır. Uzunca bir süredir perakende satış fiyatları USK tarafından belirlenen çiğ süt referans fiyatına paralel seyretmekte ve eş zamanlı değişmektedir. Yem fiyatlarının emtia piyasalarında günlük bazda değişmesine rağmen süt fiyatlarının sadece belli dönemlerde belirlenmesi sektörün karlılığını etkilemektedir.

**Girdi fiyatlarındaki hareketlilik;** Sektörün temel girdilerinden biri olan yem fiyatları genel olarak süt fiyatları ile paralel seyir göstermektedir. Bazı dönemlerde kuraklık vb. nedenlerle kaba yem fiyatlarında dalgalanmalar meydana gelmekte olup buna paralel olarak ve sektörde genelinde maliyet artışları görülebilmektedir.

**Coğrafi koşullar ve doğal afetler;** Sektörel olarak doğal kaynaklara dayalı üretim yapıldığı için aşırı sıcak, deprem, sel gibi doğal afetlerin faaliyetler üzerinde belirleyici etkisi bulunmaktadır.

**Mevzuata yönelik değişiklikler;** Canlı varlık ithalatının serbest bırakılması veya canlı varlık ithalatında vergi oranlarının değiştirilmesi vb. kararlar sektörde et ve süt fiyatlarında dalgalamalara sebep olabilir.

**Tedarikçiler kaynaklı yaşanabilecek aksaklıklar;** Yem tedarikinde tedarikçilerden kaynaklanan problemler olabilir bu durum süt kalitesini düşürebilir.

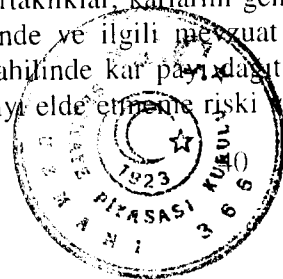
**Teşviklerin sona ermesi ve/veya azaltılması;** Tarım ve Orman Bakanlığı tarafından sektörde satılan her bir litre çiğ süt için ortalama 0,12 TL süt destekleme primi verilmektedir. Bakanlık tarafından tarımsal destekleme ödemelerinden vazgeçilmesi veya destek tutarlarının azaltılması sektörde gelirlerin azalmasına neden olabilir.

### **5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:**

Pay sahipleri temel olarak kar payı ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde edebilmekte olup, bu gelir türleri ile ilişkili olabilecek riskler aşağıda açıklanmaktadır;

#### **5.3.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirlerine İlişkin Riskler;**

Kar payı geliri, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. 6362 sayılı SPKn.'nın 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca; halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı elde etme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının



05 Haziran 2018



geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilmeye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtıp dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

### **5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler;**

Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. Pay sahipleri, Şirket'in kar ve zararına ortak olduklarından, Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir. Ayrıca, halka arz edilecek B grubu Şirket payları için Borsa İstanbul'da yeterli işlem hacmi oluşmayabilecektir. Borsa İstanbul'da paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve bu durum piyasada işlem görecektir payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.

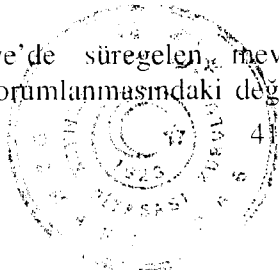
### **5.4. Diğer riskler:**

#### **Dış Çevre, Makro Ekonomik ve Global Riskler**

- Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafyadaki ekonomik-politik değişimlerin Türkiye ekonomisini etkilemesi mümkündür.
- Dünyadaki borç krizi ve özellikle Avrupa'daki etkilerinin Türkiye'nin ihracat gelirlerini ve ekonomisini daraltma ihtimali bulunmaktadır.
- Türkiye'nin komşularıyla olan ilişkilerindeki bozulmaların bu ülkelerle olan ticari ilişkileri olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir.
- Küresel ölçekli yaşanabilecek olan olası bir salgın hastalıklar nedeni ile üretim ve ticaret faaliyetleri aksayabilir.
- Deprem, dolu, sel vb. gibi doğal afetler nedeni ile genel anlamda üretim ve ticaret faaliyetleri etkilenebilir.
- Dünya mal ve hizmet ticaretinde büyük paya sahip ülkeler arasında global ticaret savaşları yaşanabilir. Bu durum ürünlere kota, ek vergi vb. ticaret önlemlerini getirebilir.
- Değişen moda trendleri, alışveriş ve tüketim alışkanlıklarındaki farklılıklar, kişisel koruma özellikli giysilerin önem kazanması sektörün önem arz eden başlıklarındandır.

#### **Mevzuat Riski**

Şirket faaliyetleri Türkiye'de süregelen mevzuat ve kanunlarda, yönetmeliklerde, politikalarda ve bunların yorumlanmasındaki değişikliklerin de etkileri dahil olmak üzere,



05 Haziran 2020

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.

### **Finansal Riskler**

Şirket kullanmış olduğu banka kredileri kaynaklı finansman giderine katlanmaktadır. Dünya genelinde etkili olan COVID-19 salgını sonrasında küresel anlamda görülebilecek finansal zorlukların etkisiyle Şirket banka kredi borçlarına ilişkin olarak yapılandırma yolunu tercih edebilir. Bu da Şirket'in daha fazla finansman gideri maliyetine katlanma riskini gündeme getirebilir.

### **Kredi Riski**

Kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduat ve diğer ticari alacıklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. SÖKTAŞ, yurtiçi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu ürünleri, şubeleri aracılığıyla veya doğrudan yurtiçindeki müşterilerine satmaktadır. Ayrıca, SÖKTAŞ yurtdışı satışlarını yine şubeleri aracılığıyla veya doğrudan gerçekleştirmektedir. Ticari alacaklar, SÖKTAŞ yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda 2017 yılında 0,85milyon TL, 2018 yılında 1,32milyon TL, 2019 yılında 1,35milyon TL şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (TL)	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Finansal Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
2017	476.899	56.493.533	-	756.198	8.877.092	
2018	-	80.499.435	-	405.830	12.447.803	
2019	1.714	37.482.924	-	4.621.428	16.800.882	

### **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.

Şirket'in 2019 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 383.142.296 TL olup, söz konusu tutarın 302.262.346 TL'si finansal borçlardan, 73.554.346 TL'si ticari borçlardan, 7.325.604 TL'si ilişkili taraflara borçlardan ve 22.499.730 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 58.463.787 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 131.479.435 TL'si 3-12 ay vadeli, 234.644.880 TL'si 1-5 yıl vadeli olup, 5 yıldan uzun vadeli yükümlülüğü bulunmamaktadır.



05 Haziran 2020

Şirket'in 2018 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 498.562.832 TL olup, söz konusu tutarın 397.188.351 TL'si finansal borçlardan, 94.753.098 TL'si ticari borçlardan, 6.621.383 TL'si ilişkili taraflara borçlardan ve 2.696.320 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 168.476.922 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 97.477.874 TL'si 3-12 ay vadeli, 295.000.463 TL'si 1-5 yıl vadeli ve 24.450.852 TL'si 5 yıldan uzun vadeli.

Şirket'in 2017 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 384.596.930 TL olup, söz konusu tutarın 324.026.851 TL'si finansal borçlardan, 56.314.529 TL'si ticari borçlardan ve 4.255.550 TL'si de ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 85.586.115 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 56.933.191 TL'si 3-12 ay vadeli, 255.315.180'si 1-5 yıl vadeli ve 63.715.790 TL'si 5 yıldan uzun vadeli.

### Piyasa Riski

### Kur Riski

SÖKTAŞ, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı Para Pozisyonu (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Döviz Varlıkları	23.899.141	33.556.640	25.416.395
Döviz Yükümlülükleri(-)	(221.003.618)	(280.698.330)	(238.334.447)
<b>Net Döviz Pozisyonu</b>	<b>(197.104.477)</b>	<b>(247.141.690)</b>	<b>(212.918.052)</b>

### Kur Riskine Duyarlılık Analizi;

31.12.2019 tarihli konsolide mali tablolar üzerinde yapılan döviz yükümlülükleri duyarlılık analizine göre, ilgili yabancı paraların TL karşısında %10 değerlenmesi durumunda döviz yükümlülüklerinin TL karşılığının 21.291.805 TL artacağı tahmin edilmektedir.

31.12.2018 tarihli konsolide mali tablolar üzerinde yapılan döviz yükümlülükleri duyarlılık analizine göre, ilgili yabancı paraların TL karşısında %10 değerlenmesi durumunda döviz yükümlülüklerinin TL karşılığının 24.714.169 TL artacağı tahmin edilmektedir.

31.12.2017 tarihli konsolide mali tablolar üzerinde yapılan döviz yükümlülükleri duyarlılık analizine göre, ilgili yabancı paraların TL karşısında %10 değerlenmesi durumunda döviz yükümlülüklerinin TL karşılığının 19.710.448 TL artacağı tahmin edilmektedir.

### Faiz Oranı Riski

SÖKTAŞ, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.



05 Haziran 2020

Faiz Pozisyonu Tablosu			
(TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	65.847.525	92.947.268	54.285.520
Finansal yükümlülükler(-)	220.126.932	276.955.729	177.116.383
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar	-	-	-
Finansal yükümlülükler	201.815.317	257.122.721	168.058.543

SÖKTAŞ'ın yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2019 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 456.838 TL daha fazla olurdu. (31 Aralık 2018: net dönem zararı 469.213 TL daha fazla olurdu. 31 Aralık 2017: net dönem zararı 372.140 TL daha fazla olurdu.)

### 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 etkilenmektedir. Grup, hammadde ve fiyat riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır.

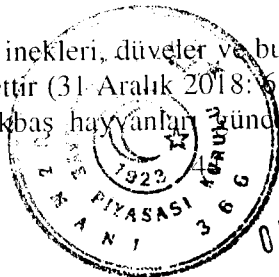
### Sermaye Riski Yönetimi

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak SÖKTAŞ sermayeyi net finansal borç/ özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi) düşülmesiyle hesaplanır. İhraççının 31.12.2017, 31.12.2018 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Net Borç/Özkaynak oranı aşağıdaki gibidir. İlerleyen hesap dönemlerinde, ihraççının finansal performansına bağlı olarak sermaye riski doğabilecektir. 2019 yılında sermaye riski oranı %84,12 seviyesindedir. 2018 ve 2017 yıllarında sermaye riski oranı sırasıyla %76,46 ve %79,07 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Sermaye Riski (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Toplam Finansal Borç	361.372.169	435.803.948	345.174.926
Nakit ve Nakit Benzerleri	(8.953.066)	(12.568.628)	(16.969.185)
Net Borç	352.419.103	423.235.320	328.205.741
Toplam Özkaynaklar	93.302.436	130.317.651	61.942.038
Toplam Sermaye	445.721.539	553.552.971	390.147.779
<b>Net Borç/Özkaynak Oranı</b>	<b>79,07%</b>	<b>76,46%</b>	<b>84,12%</b>

### Canlı Varlığın Gerçeğe Uygun Değerlenmesi Riski

SÖKTAŞ'ın canlı varlıkları, süt inekleri, düveler ve buzağılardan oluşmakta olup 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam 6.917 adettir (31 Aralık 2018: 6.526 adet, 31 Aralık 2017: 6.278 adet). Şirket'in sahip olduğu büyükbaş hayvanları gündel veriler üzerinden takip edilmekte



olduğundan canlı varlıkların değerleme farkları Şirket'in karlılığını etkilemektedir. Finansal tablo dönemleri itibariyle SÖKTAŞ'ın canlı varlıklar gerçeğe uygun değer farkları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Canlı Varlık Makul Değer Farkı – Net	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Büyükbaş Hayvan – Canlı Varlıklar Değerleme Farkları	21.451.499	37.222.678	36.104.301

## 6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

### 6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

SÖKTAŞ, 1971 yılında Söke, Aydın'da kurulmuş, 1973 yılında iplik tesisi olarak üretime başlamış ve yıllar içerisinde yaptığı iplik boya, dokuma ve boya-apre yatırımlarına sahip 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 şirketlerin kuruluş ve tescil işlemleri 31 Ocak 2011 tarihinde tamamlanmış olup Türkiye'deki kumaş üretim faaliyetlerini Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Söktaş Dokuma"), tarım ve süt hayvancılığı faaliyetlerini ise Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. ("Efeler Çiftliği") 1 Şubat 2011 tarihinden itibaren sürdürmeye başlamışlardır. SÖKTAŞ'ın ticari faaliyetlerinin tek bir tüzel kişilik altında yürütülerek hem hukuki hem de yönetim yapısının ve operasyonlarının sadeleştirilmesi suretiyle maliyet avantajı sağlanması amacıyla; İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 152629 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi 31.12.2018 tarihinde Söke ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlükleri tarafından tescil edilmiştir.

Bu çerçevede, SÖKTAŞ'ın ana faaliyet konusu iştirak yatırımı ve yönetimi, kumaş üretimi ile süt hayvancılığıdır. SÖKTAŞ, üretim faaliyetlerini Söke, Aydın'daki tesislerinde sürdürmekle birlikte, İtalya Biella ve Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi'nde olmak üzere toplamda iki şubesi ve İstanbul Beyoğlu'nda bir adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

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

#### 6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.

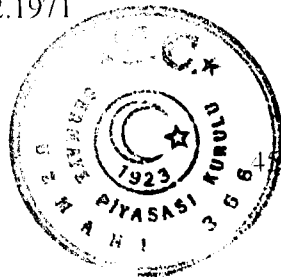
#### 6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççının bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü Söke Ticaret Sicil Müdürlüğü'dür. İhraççının ticaret sicil numarası ise 958'dir.

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

Kuruluş Tescil Tarihi: 24.02.1971

Öngörülen Süresi: Süresiz



05 Haziran 2020

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 Cumhuriyeti

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

İnternet sitesi: [www.soktagroup.com](http://www.soktagroup.com)

Telefon : 0 256 518 22 55

Faks : 0 256 518 45 39

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

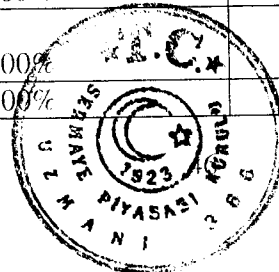
Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

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

2017 Yılı Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	Tutar (TL)	Yatırım Finansmanı
Tekstil Makineleri	100%	105.140	Özkaynak/ Banka Kredisi
Dokuma Makineleri	100%	639.145	Özkaynak/ Banka Kredisi
Efeler Çiftliği Yenileme Çalışmaları	100%	758.166	Özkaynak/ Banka Kredisi
Efeler Çiftliği Araç Alımı	100%	127.223	Özkaynak/ Banka Kredisi
Hindistan Fabrika Yenileme Çalışmaları	100%	2.642.157	Özkaynak/ Banka Kredisi
Canlı Varlık Doğum ve Satın Almalar	100%	10.696.003	Özkaynak/ Banka Kredisi
Diğer	100%	518.690	Özkaynak/ Banka Kredisi
<b>Toplam</b>		<b>18.128.679</b>	
2018 Yılı Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	Tutar(TL)	Yatırım Finansmanı
Tekstil Makineleri	100%	82.519	Özkaynak/ Banka Kredisi
İstanbul Ofis İmar Barışı	100%	386.100	Özkaynak/ Banka Kredisi
Dokuma Makineleri	100%	1.499.805	Özkaynak/ Banka Kredisi
Dokuma Makineleri	100%	1.067.709	Leasing
Efeler Çiftliği Yenileme Çalışmaları	100%	2.893.262	Özkaynak/ Banka Kredisi
Efeler İstanbul Depo	100%	33.899	Özkaynak/ Banka Kredisi
Hindistan Fabrika Yenileme Çalışmaları	100%	873.621	Özkaynak/ Banka Kredisi
Canlı Varlık Doğum ve	100%	14.402.951	Özkaynak/ Banka Kredisi



05 Haziran 2020

Satın Almalar			
Diğer	100%	2.110.464	Özkaynak/ Banka Kredisi
Toplam		23.350.330	
2019 Yılı Yatırımları	Tamamlanma Derecesi	Tutar (TL)	Yatırım Finansmanı
Dokuma Makineleri	100%	87.845	Özkaynak/ Banka Kredisi
Efeler Çiftliği Yenileme Çalışmaları	100%	561.505	Özkaynak/ Banka Kredisi
Efeler Çiftliği Araç Alımı	100%	924.326	Özkaynak/ Banka Kredisi
Hindistan Fabrika Yenileme Çalışmaları	100%	338.532	Özkaynak/ Banka Kredisi
Canlı Varlık Doğum ve Satın Almalar	100%	20.695.407	Özkaynak/ Banka Kredisi
Diğer	100%	4.767.685	Özkaynak/ Banka Kredisi
Toplam		27.375.300	

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

Yoktur.

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

Şirket ve bağlı ortaklıkları ile iştiraklerinin yönetim organları tarafından geleceğe yönelik Şirket'i bağlayıcı olarak alınan önemli bir yatırım kararı bulunmamaktadır.

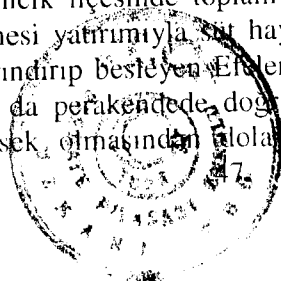
## 7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

### 7.1. Ana faaliyet alanları:

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

SÖKTAŞ'ın ana faaliyet konusu pamuklu – pamuk karışımı kumaş tasarımı ve üretimi ile süt hayvancılığıdır. Tekstil iş kolu faaliyetlerine etki eden önemli faktörler: hammadde ve girdi fiyatları, kur hareketleri, ve global tüketici trendleridir. En çok kullanılan hammadde pamuk ipliklidir. Uluslararası piyasalardaki pamuk fiyatları söz konusu girdiyi etkilemektedir. Kur hareketleri ise hem hammadde alım fiyatlamasında, hem de satış aşamasında önemlidir. SÖKTAŞ satışlarını ağırlıklı olarak Euro bazında yapmaktadır. Diğer bir faktör ise perakende sektöründen gelen taleptir. Son tüketicilerin harcama rutinleri, modadaki değişen trendler de SÖKTAŞ ürünlerine olan talebi dolaylı olarak artırabilir veya azaltabilir.

2007 yılında Aydın'ın Germencik ilçesinde toplam 800 dekar alan üzerine yayılı Efeler Çiftliği'nde hayvancılık işletmesi yatırımıyla süt hayvancılığı faaliyetlerini yürütmektedir. 6000 baş inekten fazlasını barındırıp besteyen Efeler Çiftliği'nde üretilen süt çeşitli ulusal süt markalarına ve bir kısım da perakendeye doğrudan satılmaktadır. Efeler Çiftliği'nin sütünün hijyen seviyesi yüksek olmasından dolayı diğer süt üreticilerine göre tercih



05 Haziran 2020

edilebilmektedir. Şirketin ürettiği sütün mikrobiyolojik kalitesi ve hijyen koşulları bakımından, AB'ye süt ve süt ürünleri ihracatı kapsamında onaylı süt çiftliğidir. Söz konusu onay Tarım ve Orman Bakanlığı'ndan her sene alınarak yenilenmektedir.

SÖKTAŞ'ın finansal tablo dönemleri itibarıyla gelirlerinin faaliyet konusu bazında kırılımı ve gelişimi aşağıda gösterilmiştir.

31.12.2019 tarihi itibarıyla Söktaş Tekstil'in konsolide satışlarının %77'si "dokuma gömleklik kumaş" üretimi faaliyetinden, %23'ü ise süt hayvancılığı faaliyetinden elde edilmektedir.

Net Satışlar (TL)	31.12.2017	% Pay	31.12.2018	% Pay	31.12.2019	% Pay
<b>Tekstil</b>	275.600.714	%85	316.118.655	%85	236.101.700	%77
Kumaş	269.039.749	%83	309.216.543	%83	228.289.448	%74
Gömlek	6.560.965	%2	6.902.112	%2	7.812.252	%3
<b>Süt Hayvancılığı</b>	47.050.819	%15	57.779.866	%15	70.386.057	%23
<b>TOPLAM</b>	322.651.533	%100	373.898.521	%100	306.487.757	%100

1 Ocak – 31 Aralık 2018 döneminde SÖKTAŞ'ın tekstil ürünlerinden oluşan konsolide ihracatı 26,1 Milyon EUR tutarındadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2019 döneminde ihracat tutarı yaklaşık 19,8 Milyon EUR'dur. Ayrıca tekstil iş kolunda yurt içi satışların yaklaşık %90'ı da döviz bazlıdır.

(Milyon EUR)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
<b>Tekstil İhracat</b>	25,3	26,1	19,8
Kumaş	25,29	26,02	19,75
Gömlek	0,01	0,08	0,05

Aydın Söke'de 60.000 m<sup>2</sup> alan üzerine kurulu kendisine ait tesislerinde tekstil üretimi faaliyetlerini yürüten SÖKTAŞ'ın 2019 yılında Türkiye'deki tesislerinde mamul kumaş üretimi 5.953 km, satışları da 5.930 km olmuştur. 2019 yılında mamul kumaş satış gelirleri 197,1 milyon TL olmuştur (2018 yılı 205,5 milyon TL, 2017 yılı 168,8 milyon TL). 2019 yılında gömlek satış gelirleri 7,8 milyon TL olmuştur (2018 yılı 6,9 milyon TL, 2017 yılı 6,6 milyon TL).

Satışlar (Tekstil İş Kolu)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Kumaş Satış Miktarı (km)	7.280	6.977	5.930
Gömlek Satış Miktarı (bin adet)	147	121	101

Süt hayvancılığı faaliyetlerini yine Şirket'in kendisine ait olan Aydın'ın Germencik ilçesinde toplam 800 dekar alan üzerinde kurulu tesiste yürüten Efeler Çiftliği'nin canlı varlıkları, süt inekleri, düveler ve buzağılardan oluşmakta olup 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam 6.917 adettir. 1 Ocak – 31 Aralık 2019 döneminde 2018 yılına göre stabil seyreden çiğ süt satışları 26.165 ton seviyesinde gerçekleşmiştir. (2018 yılı 26.101 ton, 2017 yılı 27.419 ton).



05 Haziran 2020



Satışlar (Süt Hayvancılığı İş Kolu)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Çiğ Süt Satışları (Ton)	27.419	26.101	26.165
Canlı Varlık Satışları (Adet)	2.399	2.325	2.421

Satış Hasılatı (Süt Hayvancılığı İş Kolu)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Çiğ Süt Satışları ( Milyon TL)	37,7	46,8	59,1
Canlı Varlık Satışları (TL)	9,4	11,0	11,3
<b>Toplam</b>	<b>47,1</b>	<b>57,8</b>	<b>70,4</b>

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

Şirket'in geçtiğimiz üç yıla ilişkin üretim ve satış bilgilerini içeren özet tablo aşağıda sunulmuştur;

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
<b>ÜRETİM</b>			
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	7.638	7.120	5.953
Çiğ Süt (ton)	28.474	27.304	27.473
<b>SATIŞ</b>			
Mamul Kumaş – Türkiye (km)	7.280	6.977	5.930
Mamul Kumaş (Milyon TL)	269.039.749	309.216.543	228.289.448
Çiğ Süt (ton)	27.419	26.101	26.165
Çiğ Süt (Milyon TL)	47.050.819	57.779.866	70.386.057

**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:**

#### **Tekstil faaliyetlerine ilişkin olarak;**

Söktaş Dokuma'nın Ar-Ge faaliyetlerinin kurumsal bir çerçevede devam ettirilmesi amacıyla, 5746 sayılı "Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun" uyarınca yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu, T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Bilim ve Teknoloji Genel Müdürlüğü'nce değerlendirilmiş ve 1 Mart 2012 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığımıza Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesi uygun görülmüştür.

Söktaş Dokuma, söz konusu Ar-Ge Merkezi Belgesi çerçevesindeki Ar-Ge faaliyetlerini 4 Temmuz 2018 tarihine kadar gerçekleştirmiştir. Söktaş Dokuma Ar-Ge faaliyetlerini Ar-Ge Merkezi Belgesi olmaksızın sürdürmeye karar vermiş ve 4 Temmuz 2018 itibarıyla Ar-Ge merkezi sonlandırılmasına ilişkin T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, nezdinde gerekli başvuruları yapmıştır. Bakanlık tarafından da başvurular kabul edilmiştir.

#### **Süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak;**



Efeler Çiftliği, T.C. Tarım ve Orman Bakanlığı yetkilileri tarafından yürürlükteki yönetmelik ve tebliğler kapsamında yapılan test ve incelemeler sonucu "Hastalıktan Ari İşletme Sertifikası" 20 Eylül 2019 tarihinden itibaren bir yıl geçerli olacak şekilde yenilenmiştir. Ayrıca Avrupa Birliği Onaylı Süt Çiftliği sertifikası da her yıl yenilenmekte olup mevcut sertifikanın geçerliliği devam etmektedir. Süt Hayvancılığı işletmesi, 13 Nisan 2017 tarihinde "Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi" ile ilgili olarak "ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi" belgesini almıştır. Söz konusu belge 3 yıl süre ile geçerli olup ara denetimleri yapılmaktadır. Efeler Çiftliği çiğ süt üretimi "İyi Tarım Uygulamaları" yönetmeliğine uygun olarak Hayvansal Üretim-Süt Sığırcılığı alt kapsamında İyi Tarım Uygulamaları sertifikası 18.06.2019 tarihinde yenilenmiştir. Dünya Helal Birliği uygunluk kriterleri denetimi kapsamında 25.07.2018 tarihinden itibaren 2 yıl geçerli olmak kaydı ile Helal Gıda sertifikası alınmıştır.

## 7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

SÖKTAŞ temel olarak tekstil alanında pamuklu – pamuk karışımı kumaş tasarımı ve üretimi, hayvancılık alanında çiğ süt üretimi ve satışı gerçekleştirmektedir.

#### Tekstil İşkolu

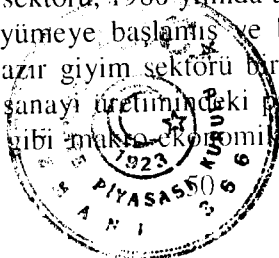
2005 yılında kotaların kalkmasıyla birlikte, dünya hazır giyim pazarında hem arz hem de talep yönünde şiddetli bir rekabet yaşanmaya başlamıştır. Kötüleşen ekonomik koşullar nedeniyle ABD, Almanya ve Japonya gibi büyük ülkelerde tüketicilerin satın alma kararlarında fiyatın önemi artmaya başlamıştır. Özellikle, tüketicilerin belirli bir kalitedeki ürünü daha düşük fiyatlardan talep etmesi, hazır giyim ürünleri üzerinde ciddi bir fiyat baskısı yaratmıştır.

Diğer taraftan, perakende sektöründe faaliyet gösteren firmaların çeşitlenmesi, sayılarının artması ve faaliyetlerinin genişlemesi hazır giyim ürünlerindeki fiyat rekabetini şiddetlendirmiştir. Örneğin, geçmişte distribütörlerden ya da doğrudan ithalatçılardan alım yapan perakendeciler, günümüzde doğrudan ithalata, hatta ucuz işçilikle üretim yapan ülkelerde fason üretime yönelmişlerdir. Bu da perakendecilere, aracılar olmadan doğrudan tüketiciye ulaşma imkânı vermiş ve fiyatların düşmesine yol açmıştır. Kotaların kalkmasıyla birlikte, büyük alım gruplarının alımlarını tek ya da birkaç ülkede yoğunlaştırması ve bunu üreticiler üzerinde kullanması, fiyatlar konusunda üreticilerin aleyhine önemli bir baskı unsuru oluşturmuştur. Dolayısıyla, bu baskı, hem üretici ülkeler arasında, hem de aynı ülkedeki üreticiler arasında şiddetli bir rekabetin yaşanmasına yol açmıştır.

Kotaların kalkmasıyla dünya tekstil ve hazır giyim pazarlarındaki koşullar değişmiş, firmaların 2005 öncesinde sahip oldukları tedarik imkânları büyük ölçüde sınırlanmıştır. Yeni dönemde ürün tedariki yanında hizmet sunumu da önem kazanmıştır.

2018 yılı itibarıyla dünya toplam hazır giyim ithalatının %20,2'sini (86,7 milyar dolar) ABD, %9,3'ünü de Almanya (39,9 milyar dolar) gerçekleştirmiştir.

Türkiye'de tekstil ve hazır giyim sektörü, 1980 yılında uygulamaya konulan ihracata yönelik kalkınma politikası ile hızla büyümeye başlamış ve bu tarihten itibaren sektöre yapılan yatırımlar artmıştır. Tekstil ve hazır giyim sektörü birlikte değerlendirildiğinde, gayri safi yurt içi hasıla, imalat sanayi ve sanayi üretimindeki pay, ihracat, ekonomiye sağladığı net döviz girdisi, istihdam, yatırım gibi makro-ekonomik büyüklükler açısından Türkiye'nin



05 Haziran 2020

önemli sektörlerinden biridir. Bugün Türk tekstil ve hazır giyim sektörü büyük oranda ihracat odaklı bir sektördür. Mevcut kapasiteler yurt içi talepten oldukça fazladır.

Ticaret Bakanlığı'nın Hazır Giyim Sektörü Raporu'na göre ;Türkiye hazır giyim sektörü 2018 yılı itibariyle %3,2 pay ile dünyanın 7'inci büyük hazır giyim ihracatçısı konumundadır. AB ülkelerine hazır giyim ihracatında ise ülkemiz Çin ve Bangladeş'in ardından 3'üncü sırada yer almaktadır. Bugün, hazır giyim sektörü, üretim ve istihdamdaki büyük ağırlığıyla ülkemiz ekonomisinin lokomotif sektörlerinden birisi konumundadır.

Türkiye'de üretilen hazır giyim ürünlerinin büyük bir kısmını pamuklu ürünler oluşturmaktadır. Sektörün pamuk, yün, iplik ve kumaş gibi hammadde ve ara malı ihtiyacı büyük ölçüde yurt içinden karşılanmakla birlikte, önemli miktarda ithalat da gerçekleştirilmektedir. Türkiye 2019/20 sezonunda dünyanın 6'inci büyük pamuk üreticisi olmasına karşın, yerli üretim iç talebi karşılamamaktadır. Türkiye dünya pamuk tüketiminde 5'inci sırada almaktadır.

Sektörün sahip olduğu başlıca avantajlar hızlı teslimat, hedef pazarlara olan yakınlık, teknik, sosyal ve idari bilgi birikimi, tecrübe, geniş ürün yelpazesi ve tasarım kapasitesi olarak sıralanabilir. Hazır giyim sektöründeki büyük firmalar son zamanlarda yurt içinde ve yurt dışında mağazalaşmaya yoğunlaşmışlardır. Türkiye hazır giyim sanayi esnek üretim yapısına sahip olup, değişen moda eğilimlerine de uyum sağlayarak yüksek katma değere sahip, modalı ürünler üretir konuma gelmiştir. (Kaynak: [https://ticaret.gov.tr/data/5b87000813b8761450e18d7b/Haz%C4%B1r%20Giyim%20Sekt%C3%B6r%C3%BC\\_2018.pdf](https://ticaret.gov.tr/data/5b87000813b8761450e18d7b/Haz%C4%B1r%20Giyim%20Sekt%C3%B6r%C3%BC_2018.pdf))

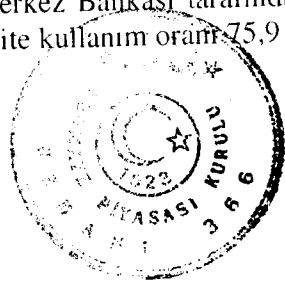
Tekstil alt sektörlerinde önemli bir yere sahip olan dokuma kumaşlar, en sık ev tekstilinde, gömlek, bluz, denim giyim kumaşlarında, ve bazı teknik tekstil uygulamalarında kullanılmaktadır.

Türkiye'nin dünya dokuma kumaş sektöründe payı önem taşımaktadır. İstanbul Tekstil ve Konfeksiyon İhracatçı Birlikleri Genel Sekreterliği'nin hazırlamış olduğu aylık ihracat değerlendirme bilgi notlarında yer alan bilgilere göre; 2019 yılında Türkiye 9,9 milyar ABD Doları tutarında toplam tekstil ve hammaddeleri ile 2,3 milyar ABD Doları tutarında dokuma kumaş ihracatı yapmıştır. Bu rakamlar dokuma kumaşlarda 2018 yılına göre %6,6 oranında azalışa işaret etmektedir. Söktaş Tekstil'in de içinde olduğu "pamuklu dokuma kumaş" ihracatı ise 2019 yılı Ocak - Aralık döneminde geçen seneye göre %8 düşüşle 900 milyon ABD Doları seviyesinde gerçekleşmiştir. Pamuklu dokuma kumaş ihracatımızın toplam dokuma kumaş ihracatımızın %38,5'ini oluşturmaktadır.

2019 yılı Ocak-Aralık döneminde Türkiye'nin dokuma kumaş ihracatında en önemli ülke, %5,1 oranında artışla 155 milyon dolar değerinde ihracat gerçekleştirilen İspanya'dır. İspanya'ya dokuma kumaş ihracatı 2019 yılı Aralık ayında %7,9 oranında azalmıştır. Bu dönemde dokuma kumaş ihracatında öne çıkan diğer önemli ülkeler İtalya, Almanya ve Romanya'dır.

Dokuma kumaş ihracatında %43,9 paya sahip olan AB (28) ülkelerine bakıldığında, 2019 Ocak - Aralık döneminde ihracatın %9,8 gerileme ile 1 milyar dolar değerinde gerçekleştiği görülmektedir.

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan verilere göre, imalat sanayinde 2019 yılı ortalama kapasite kullanım oranı 75,9 değerinde hesaplanmaktadır.



51

05 Haziran 2020

Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre, 2019 yılında tekstil ürünleri imalatında üretim endeksi (Baz yılı 2015), 2018 yılına göre ortalama %1 oranında azalmıştır. İmalat sanayi üretim endeksi ise 2019 yılında 2018 yılına göre %1,2 oranında artmıştır.

(Kaynak: İstanbul Tekstil ve Konfeksiyon İhracatçı Birlikleri Genel Sekreterliği <http://www.itlib.org.tr/tr/bilgi-merkezi-raporlar-aylik-ihracat-degerlendirme-bilgi-notlari-2019.html>).

Türkiye perakende iç piyasasındaki ani durgunluğun sonucunda, SÖKTAŞ'ın Türkiye'deki tekstil iş kolunda metre bazında kumaş satışları 2019 yılında %15 gerilemiştir. Buna karşın Euro'nun TL karşısında değer kazanması nedeniyle kumaş satış hasılatındaki düşüş 2018 yılına kıyasla sadece %4 seviyesinde olmuştur.

İTKİB ve Şirket verilerine göre SÖKTAŞ 2019 yılı itibariyle gerçekleştirdiği 19,8 milyon Euro pamuklu dokuma kumaş ihracatı ile Türkiye'deki toplam 900 milyon ABD Doları pamuklu kumaş ihracatından yaklaşık %2,5 pay almaktadır.

Söktaş Tekstil'in dokumalı kumaş üretiminin çoğu "lüks pamuklu gömleklilik" kategorisindeki ürünler üzerinedir. Ticarete 1971 yılında SÖKTAŞ Pamuk ve Tarım Ürünlerini Değerlendirme Ticaret ve Sanayi A.Ş. ünvanıyla bir iplik fabrikası olarak başlayan Söktaş Tekstil, 1990'lı yıllarda dokuma kumaş ("ham bez") üretimine, daha sonra da "ipliği boyalı" gömleklilik kumaş tasarımı ve üretimine başlayarak değer zincirinde yukarıya gitmiştir.

Türkiye'de tek lokasyonda (Söke, Aydın) bir tekstil şirketi olan Söktaş Tekstil, kendi tasarımı ile boyalı iplikleri dokuyarak ham kumaş üretmektedir. Bu ham kumaş daha sonra "terbiye"-apre işlemlerinden geçilerek son haline gelmekte olup, yaklaşık 10 milyon metre yıllık üretim kapasitesi bulunmaktadır.

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

SÖKTAŞ'ın Avrupa'daki müşterilerine daha hızlı hizmet verebilmek amacıyla İtalya'da 2014 yılının Temmuz ayında bir tasarım merkezi ve depo faaliyete geçmiştir. İtalya'daki tasarım ve pazarlama faaliyetleri ile Avrupa'daki "Kişiyeye Özel Gömlek Dikimi" yapan müşterilerine, çok daha hızlı dağıtım yapmak ve gümrük bürokrasisinden uzak yerel hizmet vermek üzere Şirket'in kurduğu bu oluşum İtalya'nın Biella şehrinde tek çatı altında "Soktas Tekstil Sanayi ve Ticaret A.S. Italy Branch" adı altında toplanmış olup "Kişiyeye Özel Gömlek Dikimi" segmentinde Pazar penetrasyonunu artmaya devam etmektedir.

SÖKTAŞ, 2016 ve 2018 yıllarında, kendi rakiplerinin yerlisi olduğu İtalya'da, imaj, koleksiyon, kalite, fiyat/performans bazında "Marka Performansı ve Müşteri Memnuniyeti"nde birinci gömleklilik kumaş markası seçilmiştir (Kaynak: Consulta Brand Awareness Research 2016 & 2018).

SÖKTAŞ, Söke fabrika kampüsünde kiracı olarak 2 yıldır faaliyette bulunan, İtalyan Ermenegildo Zegna lüks giyim markası başta olmak üzere üst kalite ve kişiyeye özel gömlek üretimi ve ihracatı yapan, yabancı sermayeli Fabula Tekstil San.ve Tic. A.Ş.'nin 2018'de sermaye artırımına katılarak, sermaye artırım sonrasında ulaşılan 1.666.650 TL sermayenin %40'ına ortak olmuştur. Bu anlaşma ile ortak iş geliştirme projeleri, kumaş satışına ek olarak konfeksiyon pazarlama aktiviteleri ve hazır giyimde markalaşma çalışmaları devam etmektedir.



05 Haziran 2020

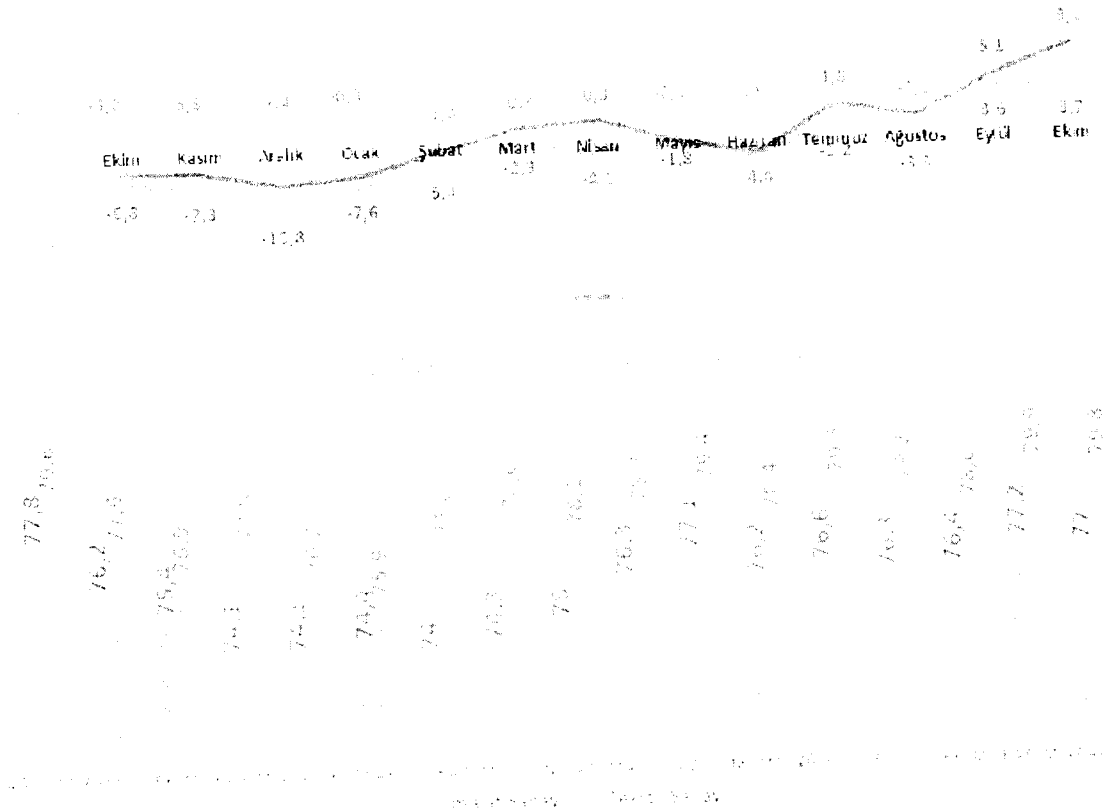
Son dönemde Coronavirüs'ün sebep olduğu COVID-19 salgını nedeniyle, tüketici eğilimleri değişecektir. Salgın öncesi tüketim alışkanlıklarına dönüş ani olmayacaktır. Bu bağlamda, büyük markaların ve tekstil/hazırgiyim pazarlarının tedarik alışkanlıkları mutlaka değişecektir. Risk azaltmak isteyen, az adet ürün ile esnek bir stok yönetimine gitmek isteyen Avrupalı ve ABD'li perakendecilerin, tekstil alımları için Uzakdoğu'dan Türkiye'ye yönelme ihtimalleri yüksektir.

Türkiye'nin sunduğu kısa metraj, yüksek kalite, ve hız gibi esneklikler, Uzakdoğulu üreticilerin "bol adet, düşük fiyat" stratejisine göre tercih edilebilecektir.

Şu anda hazır giyim ve tekstil ihracatı birlikte 200 Milyar ABD Doları'nı aşan Çin'den Türkiye'ye kayacak %3-4'lük sipariş artışı Tekstil sektörünün kapasitesini doldurmaya yetecektir.

SÖKTAŞ, son tüketiciye satış konusunda hazır giyim ve e-ticaretin avantajlarını kullanmaktadır. 2018 yılında gömlek ve pantolon üretimi ile hazır giyim sektörüne kendi markası ile girmiştir. Ayrıca, shop.soktas.com ve gizahouse.com sitelerinde ise e-ticaret faaliyetlerine başlamıştır. Bununla birlikte, ulusal ve yurtdışı pazaryerlerindeki ürün satışları hızlanarak devam etmektedir.

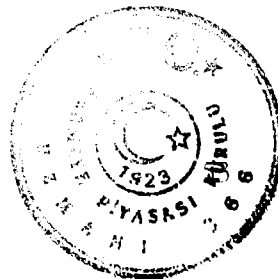
Son 12 aylık üretim endeks değişimi



Kaynak: Tekstil Ar-Ge Şubesi İTKİB Genel Sekreterliği - Toplam Tekstil ve Hammaddeleri Sektörü 2019 Yılı Aralık Ayı İhracatı Performans Raporu

Süt Hayvancılığı İşkolu

Dünyada Süt Sektörü



05 Haziran 2020

Toplam doksanı aşkın üye ülkesi ile dünya süt üretiminin yaklaşık %98'ini temsil eden ve genel araştırma konularını çiftlik yapıları, süt üretim maliyetlerinin analizi, karlılık ve verimliliğin oluşturduğu IFCN (International Farm Comparison Network), çalışma konuları dahilinde süt üretim miktarlarına ilişkin veriler yayınlamaktadır. Söz konusu kuruluş hesaplamalarını, dünyanın farklı bölgelerinde farklı kalite özelliklerinde üretilen çiğ sütü %4,0 yağ ve %3,3 protein oranına göre standardize ettiği "ECM" (Energy Corrected Milk) formülü ile yapmaktadır. IFCN verilerine göre; 2017 yılında bütün türlerden (inek, koyun, keçi, manda, deve) elde edilen dünya toplam süt üretiminin 867 milyon ton ECM olduğu tahmin edilirken söz konusu miktarın %96'sını (833 milyon ton ECM) inek ve manda sütü oluşturmaktadır. Hindistan, 2017 yılında 190,1 milyon ton ECM süt üretimiyle dünyanın en büyük üretici ülkesi iken; sırasıyla ABD, Pakistan, Çin ve Brezilya, Hindistan'ı takip eden diğer büyük üreticiler olmuştur. (Kaynak: *Ulusal Süt Konseyi* [https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut\\_Raporu\\_2018\\_Web\\_Kapakli.pdf](https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut_Raporu_2018_Web_Kapakli.pdf))

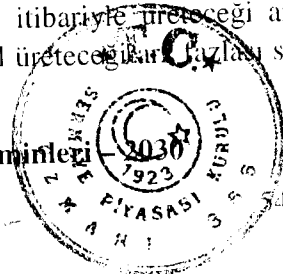
Dünya süt üretimi FAO verilerine göre 1970 yılında 392 milyon tondan 2018 yılında yaklaşık 829 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Dünya toplam süt üretimindeki artışta en büyük paya sahip olan bölge 2017 yılına kıyasla ilave 9,7 milyon ton süt üretiminin gerçekleştirildiği Asya kıtası olurken, raporda kıta özelinde en fazla üretim artışının gerçekleştiği ülkelerin Hindistan, Çin, Türkiye ve Pakistan olduğu kaydedilmiştir.

Dünya genelindeki içme sütü tüketimi 2017 yılında nispeten durağan bir seyir izlemiştir. Çin'de içme sütüne olan talep oldukça düşük oranlarda artarken, dünya genelinde tüketim tercihleri içme sütünden ziyade fermente ürünlere doğru yoğunlaşmaktadır. Yoğurt, yoğurt bazlı içecekler ve diğer fermente ürünlere olan talep 2017 yılında %2,5 oranında artmıştır. Kişi başına tüketilen süt miktarına (süt eşdeğeri olarak) ilişkin olarak IFCN tarafından yapılan çalışmaya göre ise Avustralya, Norveç, İsveç, Fransa, Almanya gibi ülkelerde kişi başı süt tüketimi 300 kg süt eşdeğerinin üzerindeyken, ülkemizin de dâhil olduğu pek çok Avrupa ülkesi ile ABD'de süt tüketimi 200 kg/kişi süt eşdeğerinin üzerindedir. (Kaynak: *Ulusal Süt Konseyi* [https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut\\_Raporu\\_2018\\_Web\\_Kapakli.pdf](https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut_Raporu_2018_Web_Kapakli.pdf))

IFCN, üyelerinden aldığı veriler ve 198 ülkedeki toplam süt üretim verilerinden oluşturduğu bir hesaplama ile her yıl takip eden 10 yılı kapsayan uzun dönemli tahminlerde bulunmaktadır. Buna göre IFCN Uzun Dönemli Tahminleri (2030) aşağıdaki gibidir:

- 2030 yılına kadar dünyada süte olan arz ve talep yıllık %2,3 oranında (23 milyon ton ECM) artacağı beklenmektedir.
- Süt arzındaki artış sağılan inek sayısındaki artıştan değil, ağırlıklı olarak hayvan başına verimdeki artış sayesinde olacaktır.
- Bugün dünya üzerinde faal halde bulunan toplam süt işletmelerinin 13,3 milyon adedinin kapanacağı ve 3,1 olan ortalama işletme büyüklüğünün 2030 yılına gelindiğinde 4,2 başa çıkacağı öngörülmektedir.
- Yeni Zelanda, ABD ve AB-28 gibi ana ihracatçı ülkeler, ülke başına ilave 30,1 milyon ton arz fazlası süt üretecekleri tahmin edilmektedir.
- AB-28'in 2030 yılı itibarıyla üreteceği arz fazlası sütün (34,9 milyon ton), Yeni Zelanda'nın aynı yıl üreteceği arz fazlası süttten (26,3 milyon ton) daha fazla olacağı beklenmektedir.

IFCN Uzun Dönemli Tahminleri



05 Haziran 2020

	Birim	2007	2017	2030	Değişim (2017 - 2030)
Süt Üretimi	Mil. Ton (ECM)	696	864	1.168	%35
Sağılan Hayvan	Milyon Baş	332	372	417	%12
Ortalama Süt Verimi	Ton/baş/yıl	2,0	2,2	2,7	%23
İşletme Sayısı	Milyon	119	118	104	-%12
Ortalama İşletme Büyüklüğü	Baş/İşletme	2,8	3,1	4,0	%29
Kişi Başı Tüketim	Kg / kişi / yıl	104	116	135	%16

(Kaynak: Ulusal Süt Konseyi [https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut\\_Raporu\\_2018\\_Web\\_Kapakli.pdf](https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut_Raporu_2018_Web_Kapakli.pdf))

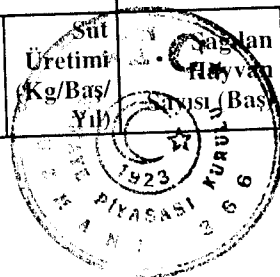
### Türkiye'de Süt Sektörü

Ülkemizde hayvan varlığı her yıl düzenli bir artış göstermektedir. 2017 yılında 15.943.586 adet olan sığır varlığı 2019 yılında 17.688.139 adede, 2017 yılında 33.677.636 adet olan koyun varlığı 37.276.050 adede ve 2017 yılında 10.634.672 adet olan keçi varlığı 11.205.429 adede ulaşmıştır. Böylece 2017 yılında 60.255.894 adet olan toplam canlı hayvan varlığı 66.169.618 adede yükselmiş olup bu durum yıllık %4,8 bileşik büyüme oranına işaret etmektedir. (Kaynak: TÜİK).

Ülkemizde bakım ve beslenme koşullarının iyileştirilmesi, üreticilerin süt hayvancılığı konusunda bilinçlenmesi ve ihtisaslaşmasıyla, hayvan sayısındaki artış ile birlikte hayvan başına süt verim seviyesi yükselmiştir.

Sağılan toplam hayvan sayısı 2019 yılında 2018 yılına göre 1,5 milyon baş civarında (%4,6) artarken; sağılan inek sayısı 6.580.753 baş, koyun sayısı 19.836.985 baş, keçi sayısı 5.471.086 baş ve manda sayısı 79.733 baş olarak hesaplanmıştır. 2019 yılında ülke genelinde 20,7 milyon ton inek sütü, 1,5 milyon ton koyun sütü ve 577 bin ton keçi sütü üretimi yapılmıştır. Uzun ve orta vadede değerlendirildiğinde, süt verimliliğinde bütün türlerde gelişme olmakla birlikte en büyük gelişme inek sütünde görülmüştür. 1930 yılında 521 kg olan hayvan başına verim, 1990 yılında 1.351 kg'a, 2014 yılında 3.031 kg'a yükselmiştir. Sağılan inek başına verim son beş yıl içerisinde %4,2 oranında artarak 2019 yılında hayvan başına verim 3.158 kg/baş yıl olarak hesaplanmıştır. (Kaynak: TÜİK, Ulusal Süt Konseyi [https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut\\_Raporu\\_2018\\_Web\\_Kapakli.pdf](https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut_Raporu_2018_Web_Kapakli.pdf))

Yıl	İnek			Koyun			Keçi		
	Sağılan Hayvan Sayısı (Baş)	Süt Üretimi (Bin Ton)	Süt Üretimi (Kg/Baş/Yıl)	Sağılan Hayvan Sayısı (Baş)	Süt Üretimi (Bin Ton)	Süt Üretimi (Kg/Baş/Yıl)	Sağılan Hayvan Sayısı (Baş)	Süt Üretimi (Bin Ton)	Süt Üretimi (Kg/Baş/Yıl)



55

05 Haziran 2020

2000	5.279.569	8.732	1.654	15.920.159	774	49	3.792.707	216	57
2010	4.361.841	12.419	2.847	10.583.608	817	77	2.582.539	273	106
2011	4.761.142	13.802	2.899	11.561.143	893	77	3.033.111	321	106
2012	5.431.400	15.978	2.942	13.068.428	1.007	77	3.502.272	369	105
2013	5.607.272	16.655	2.970	14.287.237	1.101	77	3.943.318	416	105
2014	5.609.240	16.999	3.031	14.524.264	1.114	77	4.400.169	463	105
2015	5.535.774	16.934	3.059	15.362.927	1.177	77	4.578.494	481	105
2016	5.431.715	16.786	3.090	15.149.414	1.160	77	4.555.105	479	105
2017	5.969.048	18.762	3.143	17.503.414	1.345	77	4.963.581	523	105
2018	6.337.907	20.037	3.161	18.819.284	1.446	77	5.327.166	562	105
2019	6.580.753	20.782	3.158	19.836.985	1.521	77	5.471.086	577	106

Kaynak: TÜİK

Süt işletme sayıları değerlendirildiğinde ise, ülkemizde genel olarak küçük ölçekli aile işletmelerinin hâkim olduğu görülmektedir. Ülkemizin süt sığırı işletme sayısı diğer ülkelere kıyasla oldukça yüksektir. İşletmelerin sahip oldukları sığır sayısına göre kapasiteleri gruplandırıldığında, her ne kadar son beş yıl içerisinde büyük ölçekli işletmelerin sayısı artsa da, ülkemizde kurulu toplam süt sığırcılığı işletmelerinin %71,5'i 10 başın altında kapasiteye sahiptir.

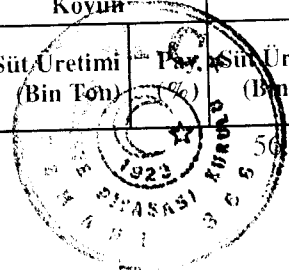
#### Ölçeklerine Göre Süt Sığırcılığı İşletmesi Sayıları ve Payları, 2018

İşletme Ölçeği (Sığır Varlığı - Baş)	İşletme Sayısı	Pay (%)
1 - 5	573.952	51,69%
6 - 9	219.914	19,80%
10 - 19	187.188	16,86%
20 - 49	103.071	9,28%
50 - 99	20.294	1,83%
100 - 199	4.574	0,41%
200 - 500	1.134	0,10%
500+	294	0,03%
<b>Toplam</b>	<b>1.110.421</b>	<b>100,00%</b>

Kaynak: Tarım ve Orman Bakanlığı

Ülkemizde 2019 yılında bütün türlerden elde edilen toplam süt üretim miktarı 2018 yılına göre %3,8 artarak 22.960.379 ton olarak hesaplanmıştır. Türler göre süt üretim miktarları değerlendirildiğinde; bütün türlerden elde edilen süt üretim miktarı farklı oranlarda artmıştır. 2019 yılında yaklaşık 23,0 milyon ton olan toplam üretimin 20,8 milyon tonunu (%90,5) inek sütü, 1,5 milyon tonunu (%6,6) koyun sütü, 577 bin tonunu (%2,5) keçi sütü ve 79 bin tonunu (%0,3) manda sütü oluşturmaktadır.

Yıl	İnek		Koyun		Keçi		Manda		Toplam
	Süt Üretimi (Bin Ton)	Pay (%)	Süt Üretimi (Bin Ton)	Pay (%)	Süt Üretimi (Bin Ton)	Pay (%)	Süt Üretimi (Bin Ton)	Pay (%)	



05 Haziran 2019



2000	8.732.000	89,2%	774.400	7,9%	216.300	2,2%	67.300	0,7%	9.790.000
2010	12.418.544	91,7%	816.832	6,0%	272.811	2,0%	35.487	0,3%	13.543.674
2011	13.802.428	91,7%	892.822	5,9%	320.588	2,1%	40.372	0,3%	15.056.211
2012	15.977.838	91,8%	1.007.007	5,8%	369.429	2,1%	46.989	0,3%	17.401.262
2013	16.655.009	91,4%	1.101.013	6,0%	415.744	2,3%	51.947	0,3%	18.223.713
2014	16.998.850	91,2%	1.113.937	6,0%	463.270	2,5%	54.803	0,3%	18.630.859
2015	16.933.520	90,8%	1.177.228	6,3%	481.174	2,6%	62.761	0,3%	18.654.682
2016	16.786.263	90,8%	1.160.413	6,3%	479.401	2,6%	63.085	0,3%	18.489.161
2017	18.762.318	90,6%	1.344.779	6,5%	523.395	2,5%	69.401	0,3%	20.699.893
2018	20.036.877	90,6%	1.446.271	6,5%	561.826	2,5%	75.742	0,3%	22.120.716
2019	20.782.374	90,5%	1.521.455	6,6%	577.209	2,5%	79.341	0,3%	22.960.379

Kaynak: TÜİK

TÜİK tarafından her yıl yayınlanan çiğ süt üretim miktarı ile aynı yıla ilişkin nüfus verileri ele alındığında ve süt-süt ürünleri ithalat ve ihracat rakamları göz ardı edildiğinde, ülkemizin 2019 yılı kişi başı süt tüketimi 276 kg/kişi süt eşdeğeridir (2018 yılı 270 kg/kişi, 2017 yılı 256 kg/süt).

Ülkemizde 2019 yılı itibariyle toplamda 1,5 milyon ton olan içme sütü üretim miktarının 1,4 milyon tonu (%93) UHT olarak piyasaya sunulurken, kalan miktar pastörize sütleri temsil etmektedir. (Kaynak: TÜİK, Ulusal Süt Konseyi [https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut\\_Raporu\\_2018\\_Web\\_Kapakli.pdf](https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut_Raporu_2018_Web_Kapakli.pdf))

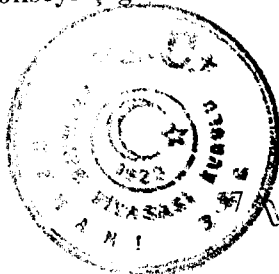
#### İçme Sütü Üretim Miktarları (Ton)

Ton	2015	2016	2017	2018	2019
Pastörize Tam Yağlı	87.881	92.321	120.557	130.677	100.195
Pastörize Yarım Yağlı	23.682	65.199	1.514	2.163	3.610
Pastörize Yağsız	-	758	-	-	-
UHT Tam Yağlı	846.816	814.857	927.751	871.650	757.823
UHT Yarım Yağlı	416.700	459.080	495.415	647.019	600.842
UHT Yağsız	3.402	1.274	6.704	6.456	-
<b>Toplam</b>	<b>1.378.481</b>	<b>1.433.489</b>	<b>1.551.941</b>	<b>1.657.965</b>	<b>1.462.470</b>

Kaynak: TÜİK

Ülkemizde çiğ süt fiyatları; 16 Nisan 2015 tarih ve 29328 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "Çiğ Sözleşmeli Usulde Alım Satımına İlişkin Yönetmelik" esasları gereğince belirli usullere göre belirlenmektedir. Mevzuat gereği taraflar çiğ süt fiyatını; pazarlık ile, çiğ sütün kalite içeriğine göre, pariteye göre ya da Ulusal Süt Konseyi'nin ilan ettiği tavsiye fiyata göre belirleyebilmektedirler. Ulusal Süt Konseyi, belirli dönemler halinde üretici ve sanayici temsilcilerini bir araya getirerek tarafların çiğ sütte bir "tavsiye fiyat" oluşturmaları için gerekli platformu sağlamaktadır.

#### Yıllar İtibariyle Ulusal Süt Konseyi Çiğ Süt Tavsiye Fiyatı Gelişimi (TL/litre)



15 Haziran 2020

Kaynak: [https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut Raporu 2018 Web Kapakli.pdf](https://ulusalsutkonseyi.org.tr/wp-content/uploads/Sut_Raporu_2018_Web_Kapakli.pdf)

### **SÖKTAŞ'ın Sektördeki Yeri – Avantajları ve Dezavantajları**

SÖKTAŞ'ın tekstil işkolu faaliyetlerinin ağırlığı “gömleklik kumaş” segmentindedir. Önde gelen tasarımcılarla çalışması, Türkiye'nin coğrafi konumu, şirketin deneyimli kadrosu, stok servis grubu ve etkin maliyet yapısı Şirket'e tasarım, hız, fiyat/performans ve servis açısından avantaj sağlamaktadır.

SÖKTAŞ'ın dezavantajları üretim kapasitesinin uzakdoğudaki rakipleri kadar yüksek olmamasıdır. SÖKTAŞ bu yüzden know-how aktarımıyla yurtiçinde belli fason üreticiler ile çalışmaktadır. Bu yüksek bir organizasyonel altyapı gerektirmektedir, ancak toplam maliyetleri düşük tutmasını sağlar.

SÖKTAŞ'ın bir diğer dezavantajı ise fiyatlama kabiliyetidir. Kurumsal, sendikalaşmış ve halka açık bir firmanın getirdiği ek maliyetlerin yanısıra tasarım ve ürün geliştirme giderleri, Türkiye'deki (ve dolayısıyla uzakdoğudaki) diğer kumaş üreticileri yanında yüksek ortalama satış fiyatında kalmasına sebep olmaktadır. Yeterli zaman verilirse, bu diğer üreticiler SÖKTAŞ ürünlerinin benzerlerini kopyalayıp, daha rekabetçi fiyatlara satma imkanı yaratabilmektedir. Diğer taraftan, SÖKTAŞ muadili veya daha düşük kalitedeki İtalyan kumaş üreticilerini kadar yüksek fiyatlama da her zaman yapamamaktadır. Bunun sebebi global moda sektöründe İtalya ülke imajının (ve “Made in Italy” etiketinin) önyargılı olarak Türkiye'den daha fazla itibar ve talebe hükmetmesidir.

Süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak:



05 Haziran 2020

Efeler Çiftliği, 2011 sonu itibariyle süt hayvancılığı işletmesindeki alt yapı yatırımlarını tamamlayarak 3.600 adet toplam inek kapasitesine ulaşmıştır. Genç hayvan ve ineklerden oluşan sürü toplamı 31 Aralık 2017 itibariyle 6.278 adet, 31 Aralık 2018 itibariyle 6.526 adet, 31 Aralık 2019 itibariyle 6.917 adettir. 2013 yılı itibariyle devlet teşvikleri kapsamında devreye girmiş olan "Onaylı Süt Çiftliği" desteği devam etmektedir.

Ulusal Süt Konseyi'nce ilan edilen ve süt satışlarında referans olarak kabul edilen çiğ süt taban fiyatı 15 Ağustos 2018'den itibaren 1,70 TL/litre olarak uygulanırken 1 Mayıs 2019'dan itibaren 2,00 TL/litre olarak revize edilmiştir. 15 Kasım 2019'dan geçerli olacak taban fiyat 2,30 TL/litredir. Söz konusu taban fiyata Efeler Çiftliği'nde üretilen çiğ sütün içeriği ve mikrobiyolojik kalitesi sebebi ile uygulanan ilave fiyat farkları dahil değildir.

Geçtiğimiz yıl artan yem maliyetine karşın çiğ süt taban fiyatındaki artışların gecikmesi nedeni ile TL maliyetli, kaba yem ağırlıklı besleme uygulamaları 2019 yılında da devam etmiştir.

2017 yılı içerisinde 2 litrelik ambalajlarda perakende çiğ süt satışı başlamış olup, 2019 sonu itibariyle 280'den fazla noktada tüketiciye ulaşmaktadır. Satışlarının tamamı yurtiçine yapılmaktadır.

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

Ülkemiz süt sanayisinin yaklaşık üçte ikisi Güney Marmara ve Ege Bölgesi'nde, aynı şekilde tüketimin de oldukça önemli bir kısmı Ege ve Marmara Bölge'sinde yer almaktadır. Ayrıca çiftliğin bulunduğu bölgenin Türkiye'nin tarımsal ve iklimsel yönden en avantajlı bölgelerinden biri olması sene içinde en az iki, bazı ürünlerde de üç kez ürün alınabilmesini sağlamakta ve çiftliğin 15 – 20 km yarıçapta kaba yem ihtiyacını karşılayabilmesi avantajını sunmaktadır. Buna ilaveten limanlara yakın olunması sebebiyle kesif yemde ithal hammaddelere erişim kolaylığı mevcuttur. Bu sebeplerden dolayı konumu itibariyle oldukça avantajlı durumda olan Efeler Çiftliği 2019 yılı itibariyle 27.473 ton süt üretimi ile TÜİK verilerine göre Türkiye'deki toplam 20.782.374 ton üretimden %0,1 pay almaktadır.

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

İhracının finansal tablo dönemleri itibariyle net satışlarının faaliyet alanına göre dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Net Satışlar (TL)	31.12.2017	% Pay	31.12.2018	% Pay	31.12.2019	% Pay
Tekstil	275.600.714	%85	316.118.655	%85	236.101.700	%77
Süt Hayvancılığı	47.050.819	%15	57.779.866	%15	70.386.057	%23
<b>TOPLAM</b>	<b>322.651.533</b>	<b>%100</b>	<b>373.898.521</b>	<b>%100</b>	<b>306.487.757</b>	<b>%100</b>

2019 yılında, ihracat satışlarının toplam net satışlar içindeki payı %41 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2019 yılında toplam 19,8 milyon EUR'luk ihracatın %79'u Avrupa, %4'ü



Amerika, %5'i Asya, %12'si Afrika ve Ortadoğu ülkelerine yapılmıştır. İhracat gelirlerinin önemli bir kısmı Avrupa ülkelerinden sağlanmıştır. Şirket'in, sıkı düzenlemeye tabi olmayan ülkeler, idari birimler veya çevrelerde kurulu şirket veya kuruluşlar üzerinden gerçekleştirilen satışı bulunmamaktadır.

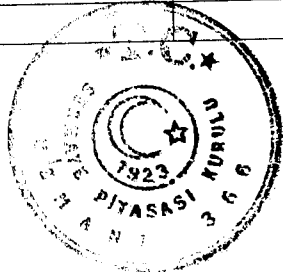
Aşağıdaki tablolarda yurt içi ve yurt dışı satışlar ve ülkeler bazında kırılımlar yer almaktadır.

<b>SATIŞLAR (TL)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>
Yurtdışı mamul satışları	202.758.789	238.545.074	155.959.012
Yurtiçi mamul satışları	121.813.058	136.977.088	149.793.791
Diğer satışlar	2.713.754	4.214.992	6.967.401
Tenzil: İskontolar	-3.230.289	-4.740.080	-4.300.943
Tenzil: İadeler	-1.403.779	-1.098.553	-1.931.504
<b>Net Satışlar</b>	<b>322.651.533</b>	<b>373.898.521</b>	<b>306.487.757</b>

<b>İHRACAT (000.€)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
İNGİLTERE	3.198	2.605	1.800
ALMANYA	4.660	4.158	4.000
İSPANYA	4.685	5.504	3.551
İTALYA	2.480	2.303	3.282
FRANSA	1.585	1.036	1.680
AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ	1.264	941	820
JAPONYA	658	595	619
İSVEÇ	594	719	501
ÇİN	603	607	308
HOLLANDA	796	734	801
SOKTAS INDIA PVT. LTD. İHRACATI	991	1.472	351
DİĞER	3.784	3.613	2.112
<b>TOPLAM</b>	<b>25.298</b>	<b>24.287</b>	<b>19.825</b>

SÖKTAŞ'ın finansal tablo dönemleri itibariyle yurt içi satışlarının coğrafi yapısına göre kırılımı aşağıda gösterilmiştir.

<b>Tekstil (Milyon TL)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Marmara B.	186,0	242,8	247,7
Ege B.	11,4	9,1	10,5
İç Anadolu B.	17,0	7,5	5,4
Güneydoğu Anadolu B.	1,1	0,5	4,9
Akdeniz B.	1,3	1,3	2,0
Karadeniz B.	1,5	0,1	0,3
Doğu Anadolu B.	0,3	0,5	0,3
<b>Toplam</b>	<b>218,7</b>	<b>261,9</b>	<b>271,1</b>



Süt Hayvancılığı (Milyon TL)	2017	2018	2019
Marmara B.	14,0	19,4	30,5
Ege B.	32,9	38,2	39,6
İç Anadolu B.	0,2	0,2	0,3
<b>Toplam</b>	<b>47,1</b>	<b>57,8</b>	<b>70,4</b>

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

COVID-19 salgını sebebiyle hazır giyim perakende sektöründe önem arzeden bir talep azalması yaşanmıştır. Tüketim ve alışveriş alışkanlıklarının gelecekte değişeceği mutlak. Şirket esnek yapısı ve az adetli üretim kabiliyetiyle doğabilecek bu değişikliklere hazırlanmaktadır.

COVID-19 salgını sebebiyle gıda sektörü ve ev tüketiminde daha ön plana çıkan "sağlıklı tüketim" ve gıda güvenliği trendleriyle paralel olarak Efeler Çiftliği süt ürünlerinin satışlarına olumlu etkileri olmuştur.

**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:**

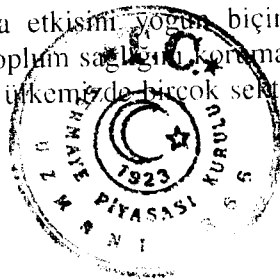
Faaliyet gösterilen sektörlere ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör, pazar ve SÖKTAŞ'ın konumuna ilişkin yapılan açıklamalarda, İstanbul Tekstil ve Konfeksiyon İhracatçı Birlikleri, Ticaret Bakanlığı, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası, Birleşmiş Milletler Tarım ve Gıda Örgütü, Tarım ve Orman Bakanlığı, Türkiye İstatistik Kurumu, Ulusal Süt Konseyi ve Hayvancılık Genel Müdürlüğü'ne ait veriler kullanılmıştır.

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

26 Ağustos 2019 tarihinde, üyesi bulunduğumuz Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası (TTSİS) ile Türkiye Tekstil, Örne, Giyim ve Deri Sanayii İşçileri Sendikası (TEKSİF) arasında sürdürülen XXV. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi müzakereleri sonucu anlaşma sağlanamayarak, müzakerelere devam edilmiş ve 10 Eylül 2019 tarihine kadar anlaşma sağlanmadığı takdirde grev kararının uygulamaya konulacağı TEKSİF tarafından bildirilmiştir. Buna istinaden 28.08.2019 tarihinde toplanan TTSİS Yönetim Kurulu XXV.Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi kapsamındaki tüm işyerleri/işletmeler için lokavt kararı alınmasına ve lokavtın 10 Eylül 2019 tarihi itibarıyla uygulanmasına karar vermiştir. (TTSİS) ile (TEKSİF) arasında yürütülen XXV. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 07.09.2019 tarihinde tarafların anlaşması ile sonuçlanmış ve yeni dönem grup sözleşmesi 01.04.2019 tarihinden geçerli olmak üzere 36 ay süre ile yürürlüğe konulmuştur.

Ayrıca; küresel çapta etkisini yoğun biçimde sürdüren COVID-19'un yarattığı risklerle mücadele etmek ve toplum sağlığını korumak adına genel ve yerel otoritelerin almış olduğu tedbirler kapsamında ülkemizde birçok sektörde evden çalışma, kısmi çalışma gibi tedbirler



alınmıştır. Şirketimiz gerek çalışanlarının ve ailelerinin sağlığını gerekse toplumun sağlığını düşünerek, tekstil alanında üretim bölümü çalışanlarının her yıl yaz aylarında kullandığı toplu izinleri erkene alarak Aydın Söke'de yer alan tekstil üretim tesisinde 22.03.2020 tarihinden başlayarak bir hafta süreyle üretim bölümündeki çalışanlarına ücretli yıllık izin kullandırmıştır. Bu süre zarfından idari kadro mesailerini evden çalışarak sürdürmüştür. Bir haftalık ücretli izin döneminin bitmesinin ardından hijyen ve güvenlik önlemleri en üst seviyede alınarak tekstil üretim tesisinde 30.03.2020 itibarıyla üretime başlanmıştır. Çalışanlara ödenen maaş ve ücretlerin bir kısmının resmi makamlar nezdinde ödenmesi imkanını tanıyan "Kısa Çalışma ve Kısa Çalışma Ödeneği Hakkında Yönetmelik" kapsamında 01.04.2020 tarihinden itibaren kısa zamanlı çalışma modeline geçilmiştir.

## 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:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklıklarının faaliyet konuları ve ilgili faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

	Faaliyet Gösterdiği Ülke	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Oy Oranı (%)
<b>SÖKTAŞ Dokuma (*)</b>	Türkiye	Kumaş Üretim	-	100,00	100,00
<b>Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India") - Hindistan'da yerleşik (**)</b>	Hindistan	Kumaş Üretim	-	100,00	100,00
<b>Efeler Çiftliği</b>	Türkiye	Süt Hayvancılığı	82.000.000 TL	100,00	100,00
<b>SÖKTAŞ Pazarlama</b>	Türkiye	Tekstil	50.000 TL	100,00	100,00
<b>SÖKTAŞ USA</b>	A.B.D.	Tekstil	200(USD)	100,00	100,00
<b>FABULA Tekstil (***)</b>	Türkiye	Üst Kalite ve Kişiye Özel Gömlek Üretimi	1.666.650 TL	40,00	40,00
<b>Kayhan Holding</b>	Türkiye		1.005.000	-	-

(\*) İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 152629 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Söktas Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Söktas Tekstil A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemi 31.12.2018 tarihinde Söke ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlükleri tarafından tescil edilmiştir.

(\*\*) 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığımız Soktas India Private Limited'in tamamı ödenmiş 1.100.905.530 Hint Rupisi sermayesinin %100'ünü



temsil eden Şirketimize ait paylar, Hindistan merkezli Aditya Birla Grubu şirketlerinden Grasim Industries Limited'e SÖKTAŞ India – Hindistan'ın 29 Mart 2019 itibariyle bağımsız denetimden geçmemiş mali tabloları üzerinden hesaplanan geçici değere göre 110 milyon TL bedelle satılmış olup 29 Mart 2019 tarihi itibariyle konsolide mali tablolardan çıkarılmıştır.

(\*\*\*) Şirketin % 40'ına 1.211.303 TL bedelle 26 Aralık 2018 tarihinde iştirak edilmiş, Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirkettir.

**Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.:** Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş., ana ortağı olan Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Söktaş Tekstil") 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile kısmi bölünme yoluyla 31 Ocak 2011 tarihinde kurulmuştur. Efeler Çiftliği, Aydın - Germencik'teki arazileri üzerinde süt sığırı yetiştiriciliği ve çiğ süt üretimi konularında faaliyet göstermekte olup, kuruluş tarihinden önceki dönemlerdeki faaliyetlerini Söktaş Tekstil'in bünyesinde sürdürmüştür.

**Söktaş Pazarlama A.Ş.:** Söktaş Pazarlama A.Ş., 09 Kasım 2018 tarihinde Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından kurulmuştur. Söktaş Pazarlama'nın faaliyet konusu her türlü dokuma, iplik ve kumaş ve bunların yan sanayilerine ilişkin üretim faaliyetini sürdürmek üzere gereken iş ve işletmelerinin yürütülmesi, ilgili ürünlerinin toptan ve perakende olarak pazarlanması, satışı vb. işler ile ilgili mağazalar açılması, işletilmesi ve ürünlerin üretimi için gerekli olan her türlü malzemenin alımı, pazarlaması, ithalatı ve ihracatıdır.

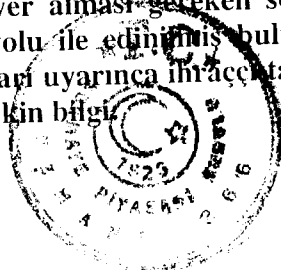
**Fabula Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.:** Fabula Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2016 yılında Söke, Aydın'daki Söktaş kampüsü içerisinde faaliyete geçmiştir. Yabancı sermayeli Fabula Tekstil San.ve Tic.A.Ş.'nin 26.12.2018 tarihinde %40'ına iştirak edilmiştir. Üst kalite hazır giyim ve lüks özel dikim gömlek üreticisidir. Üretimini tamamına yakını ihraç edilir. Şu anda şirket bünyesinde istihdam edilen yaklaşık personel sayısı 130'dur. Şirket özellikle yüksek kaliteli ve küçük partiler halinde hazır giyim üretimine ve kişiye özel üretime odaklanmıştır. Üretim süreci, yüksek teknoloji makine ve ekipmanlarla desteklenmektedir. 15 gün gibi kısa bir sürede üretim ve teslimat yapma yeteneği yanında 3.000'den fazla kumaş seçeneğine sahiptir.

**SÖKTAŞ USA Inc.:** SÖKTAŞ USA, kumaş ve hazır giyim satış ve pazarlaması amacıyla Amerika Birleşik Devletleri New Jersey eyaletinde 2018 yılında kurulmuştur. Perakende satış fiyatı üst segmentte yer alan yüksek kaliteli ve tasarım ürünlere odaklanmıştır. Rekabet ortamının yüksek olduğu USA pazarında satış, pazarlama ve lojistik için global şirketlerle işbirliği yapmaktadır. SÖKTAŞ USA, ithalat ve yerel depolama hizmetleri de verdiği için, ABD pazarında bu imkanları olmayan irili ufaklı tüm perakendecilere yerel bir çözüm ortağı olabilecek durumdadır.

## 9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

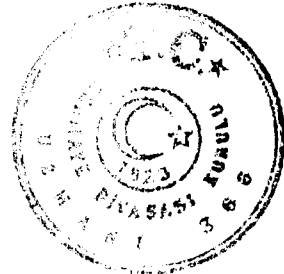
### 9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. 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



İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle maddi duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m <sup>2</sup>	Mevkii	Net Değer Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arsalar	1973-2012	928.989,86 m <sup>2</sup>	Söke - Germencik	172.529.000	İplik-Kumaş Üretim Fabrika alanı, hayvansal üretim merkezi, yem depoları ve bitkisel üretim için kullanılabilir araziler ve diğer arsalar	Efeler A.Ş bünyesindeki bitkisel üretim için kullanılabilir durumdaki arazilerin 22.212 m <sup>2</sup> 'lik kısmı Mustafa Ünsal Aygün'e (1), 20.000 m <sup>2</sup> 'lik kısmı Raşit Yamak'a (2) kiralanmıştır. Ayrıca 84.707 m <sup>2</sup> 'lik kısım Senkron Grup Ltd.Şti'ye (3) kiralanmıştır. Söktaş Tekstil A.Ş. arazilerin 2.146m <sup>2</sup> 'lik kısmı Fabula Tekstil A.Ş.'ye(4) ve 5.848m <sup>2</sup> 'lik kısmı Saldos A.Ş.'ye(5) kiralanmıştır.	2016	(1) 12.056,06 TL (2) 10.856 TL (3) 15.000 USD (4) 4.500 EUR (5) 27.000 TL
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1973-2015		Söke - Germencik	9.095.241		-		
Binalar	1973-2019		Söke - Germencik	68.335.791	İplik-Kumaş Üretim ve stok binaları, çiftlik alanındaki binalar	-		
Makineler	1973-2019		Söke - Germencik	39.399.344	İplik-Kumaş Üretim hattı ve çiftlik alanındaki makine-ekipmanlar	-		
Diğer	1973-2019		Hindistan - Söke - Germencik	5.493.676		-		





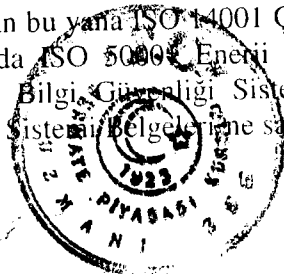
Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Bina	2017-2023	Söktaş Tekstil A.Ş	4.888.148,14	Genel Yönetim- Satış Pazarlama	İş Leasing
Kumaş Üretim Ekipmanı	2016-2021	Söktaş Tekstil A.Ş	981.016,77	Üretim	Vakıf Leasing
Kumaş Üretim Ekipmanı	2017-2021	Söktaş Tekstil A.Ş	390.996,27	Üretim	Vakıf Leasing
Kumaş Üretim Ekipmanı	2015-2020	Söktaş Tekstil A.Ş	579.388,14	Üretim	Burgan Leasing

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

Şirket, personel kullanımını 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 edilmektedir. Ayrıca, faaliyetleri sonucu oluşan tehlikeli atıklar diğer atıklardan ayrı olarak toplanmakta ve işletme kuruluş sınırlarında yer alan tehlikeli atık depolama alanında Atık Yönetimi Yönetmeliği'ne uygun olarak biriktirilmektedir. Tehlikeli ve tehlikesiz atıkların ayrı ayrı ve mevzuata uygun koşullarda toplanması ve Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nın lisanslandığı firmalara teslim edilerek bertarafı sağlanmaktadır. İşletmede oluşan tehlikeli ve tehlikesiz atıkları kapsayacak biçimde Endüstriyel Atık Yönetim Planı hazırlanmış ve Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır. Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği'nden doğan bildirim ve belgelendirme yükümlülükleri düzenli olarak yerine getirilmektedir. Tekstil Sektöründe Entegre Kirlilik Önleme ve Kontrol Tebliği gereği Temiz Üretim Planı hazırlanmış, Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır.

Şirket, 2000 yılından bu yana ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesi sahibidir. Bununla birlikte 2016 yılında ISO 5000 Enerji Yönetim Sistemi Belgesi'ni de almıştır. Ayrıca Şirket, ISO 27001 Bilgi Güvenliği Sistemi Belgesi & OHSASde 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Belgesi'ne sahiptir.



25 Kasım 2014 tarih ve 29186 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği Geçici Madde 2 uyarınca ; "Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliğinin ilk yayım tarihi olan 7/2/1993 tarihinden önce üretime ve/veya işletmeye başladığı belgelenen projeler Çevresel Etki Değerlendirmesi kapsamı dışındadır" olarak değerlendirilmektedir. Bundan dolayı, tesislerimizde ÇED raporu bulunmamaktadır.

### 9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

31.12.2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları aşağıdaki gibidir:

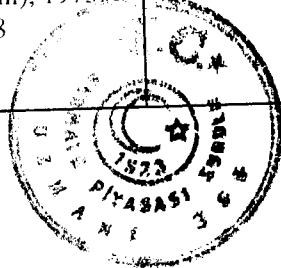
<b>Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi</b>					
<b>Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş.</b>					
<b>Maddi Duran Varlık Cinsi</b>	<b>Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü</b>	<b>Kimin Lehine Verildiği</b>	<b>Nedeni</b>	<b>Veriliş Tarihi</b>	<b>Tutarı</b>
Arsa ve Bina	İpotek	T. İş Bankası, TSKB A.Ş., Odea Bank A.Ş.	Banka Kredi Teminatı	2017	280.000.000 TL
Arsa ve Bina	İpotek	T. İş Bankası, TSKB A.Ş., Odea Bank A.Ş.	Banka Kredi Teminatı	2017	57.500.000 EUR
<b>Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık AŞ.</b>					
Arsa ve Bina	İpotek	QNB Finansbank	Banka Kredi Teminatı	2015	70.000.000 TL
Arsa	130 Ada 1 Parsel üzerinde İrtifak Hakkı (15 Yıl Süreli)	Senkron Grup İnşaat Makina Mühendislik Proje (İfletim)	Yıllık 15.000 Usd Kira Bedeli Karşılığı	2012	-

		Üretim Ltd. Şti.	Üst Hakkı		
--	--	---------------------	--------------	--	--

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

31.12.2018 tarihleri itibarıyla, arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makina ve teçhizatlar profesyonel bağımsız değerlendirme şirketleri RM Ritim Gayrimenkul Değerleme A.Ş., ve Jaiprakash D. Mane tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır.

31.12.2018 Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/ Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Söktaş Tekstil					
Arazi-Arsa	2018(Tekstil-Dokuma Birleşme Tarihi), 1973(Gerçek Edinme Tarihi)	136.954.000	*05.12.2018 / OZL-2018-209 *05.12.2018 / OZL-2018-211 *05.12.2018 / OZL-2018-213	Fabrika, Depo Arsası, İstanbul Beyoğlu Arsası	29.578.181
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2018(Tekstil-Dokuma Birleşme Tarihi), 1973-2015	2.482.000	*05.12.2018 / OZL-2018-209 *05.12.2018 / OZL-2018-211 *05.12.2018 / OZL-2018-213	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	339.633
Binalar	2018(Tekstil-Dokuma Birleşme Tarihi), 1973-2018	43.264.000	*05.12.2018 / OZL-2018-209 *05.12.2018 / OZL-2018-211 *04.12.2018 / OZL-2018-213	Üretim ve İdari Bina, İstanbul Beyoğlu Bina	7.549.189



Makina ve teçhizat	2018(Tekstil-Dokuma Birleşme Tarihi), 1973-2018	43.710.000	*05.12.2018 / OZL-2018-210 *05.12.2018 / OZL-2018-212	Üretim Makineleri	9.173.670
Efeler Çiftliği					
Arazi-Arsa	2011(Kısmi Bölünme Tarihi), 2005-2006 (Gerçek Edinme Tarihi)	35.575.000	*05.12.2018 / OZL-2018-207	Süt Üretim Çiftliği ve Tarım Alanı	19.921.908
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2007-2018	6.370.000	*05.12.2018 / OZL-2018-207	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.768.230
Binalar	2007-2018	30.871.000	*05.12.2018 / OZL-2018-207	Barınaklar, Sağımhane ve Binalar	6.183.775
Makina ve teçhizat	2006-2018	7.000.000	*05.12.2018 / OZL-2018-208	Makina-Ekipman	3.113.399
Soktas India					
Arazi-Arsa	2007	8.279.926	*12.12.2018 / JM/18/VS-806	Fabrika, Depo Arsası	155.292
Binalar	2009-2013	60.151.644	*12.12.2018 / JM/18/VS-806	Üretim Binası, İdari Bina	2.958.978
Makina ve teçhizat	2008-2018	73.995.453	12.12.2018 / AC/VAL/2018-19	Üretim Makineleri	6.339.268

Konu ile ilgili ayrıntılı açıklamalar KAP'ta ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ve şirketin internet sitesinde [www.soktasgroup.com](http://www.soktasgroup.com) yayımlanan 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle hazırlanan bağımsız denetim raporlarının 15 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

## 9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:



Ağırlıklı olarak geliştirme giderlerinden ve bilgisayar programları ve lisanslarından oluşmakta olup maliyet bedeli ile dikkate alınmaktadır, yararlı ömürlerinin belirlenmesinde de lisans süreleri ve diğerleri içinde yönetim tarafından belirlenen kullanım süreleri dikkate alınmıştır.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Bilgisayar programları	4.162.131	4.532.806	4.721.530
Geliştirme giderleri	12.481.630	13.264.628	13.583.370
Haklar	938.833	2.733.327	1.228.197
<b>Net defter değeri</b>	<b>7.832.983</b>	<b>8.566.735</b>	<b>7.048.897</b>

### 9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

İhraççı kurumsal kaynak planlaması (ERP) uygulamaları kullanmaktadır. Bu uygulamalar stok, müşteri siparişi, üretim yönetimi ve planlama faaliyetlerinin aktif olarak yürütüldüğü temel yapıdır.

Ayrıca ihraççının satışını gerçekleştirdiği kumaşların tasarımı için kullanılan programlar bulunmaktadır. Bu programlar ürün yaşam döngüsünün ve üretimden satışa tüm sürecin başlatılabilmesi için kullanılan temel uygulamalardır. Bu programlar faaliyetlerin etkin şekilde yürütülmesi açısından önemlidir.

### 9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

1 Ocak - 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde Grup'un süreç ve yeni ürün geliştirme projelerine ilişkin yapılan harcamaları, söz konusu projelerden ekonomik fayda elde edilebileceği kuvvetle muhtemel olduğundan, ekonomik faydaların ve geliştirme sürecinde yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olmasından dolayı aktifleştirilmiştir. Aktifleştirilen geliştirme harcamalarının 472.987 TL (2018:661.388 TL) tutarındaki kısmı henüz devam etmekte olan projelerle ilgili olup söz konusu geliştirme harcamalarına istinaden itfa payı hesaplanmamıştır. Aktifleştirilen projelerin 13.110.383 TL (2018: 12.603.240 TL)'lik kısmı bitmiş projelerden oluşmakta olup itfa payları projelerin tamamlanma tarihinden itibaren ortalama beş yıllık ekonomik ömür üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır

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

Yoktur.

### 9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.



05 Haziran 2020

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

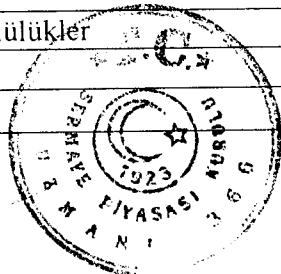
## 10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

### 10.1. Finansal durum:

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

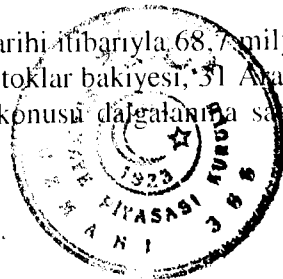
Şirket'in 31.12.2017, 31.12.2018 ve 31.12.2019 12 aylık finansal dönemlere ilişkin finansal durumunu gösterir tablolar aşağıdadır.

	<u>Bağımsız</u> <u>Denetimden</u> <u>Gecmiş</u>	<u>Bağımsız</u> <u>Denetimden</u> <u>Gecmiş</u>	<u>Bağımsız</u> <u>Denetimden</u> <u>Gecmiş</u>
<b>Finansal Durum Tablosu (TL)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>152.574.051</b>	<b>197.420.643</b>	<b>144.941.827</b>
Nakit ve nakit benzerleri	8.953.066	12.568.628	16.969.185
Ticari alacaklar	56.970.432	80.499.435	37.484.638
Diğer alacaklar	545.074	103.479	4.568.933
Stoklar	68.737.180	86.784.133	66.910.488
Canlı varlıklar	1.005.000	1.849.500	2.942.250
Peşin ödenen giderler	3.585.853	5.603.151	4.231.643
Diğer	12.777.446	10.012.317	11.834.690
<b>Duran varlıklar</b>	<b>438.310.257</b>	<b>585.571.739</b>	<b>437.317.732</b>
Finansal yatırımlar	8.299	8.299	8.299
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	1.211.310	1.219.333
Canlı varlıklar	87.534.885	112.313.697	134.007.700
Maddi duran varlıklar	336.587.175	457.038.560	294.853.052
Maddi olmayan duran varlıklar	7.832.983	8.566.735	7.048.897
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-
Diğer	6.346.915	6.433.138	180.451
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>590.884.308</b>	<b>782.992.382</b>	<b>582.259.559</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>185.897.225</b>	<b>324.667.408</b>	<b>257.617.749</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	23.376.080	61.366.303	55.262.114
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	44.829.173	88.747.236	46.034.111
Diğer finansal yükümlülükler	37.345.318	38.615.597	42.912.580
Ticari borçlar	60.570.079	98.274.502	80.879.950
Diğer borçlar	4.376.360	1.797.819	16.160.393



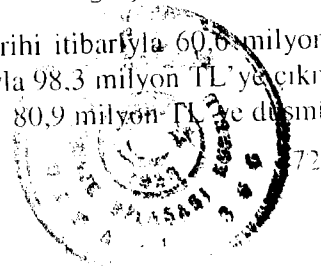
Türev araçlar	1.167.857	373.820	-
Diğer	14.232.358	35.492.131	16.368.601
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>311.684.647</b>	<b>328.007.323</b>	<b>262.699.772</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	254.193.933	246.700.992	200.966.121
Türev araçlar	459.808	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	19.385.805	24.200.030	23.430.737
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	31.903.774	49.952.901	30.984.524
Diğer	5.741.327	7.153.400	7.318.390
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>497.581.872</b>	<b>652.674.731</b>	<b>520.317.521</b>
Ödenmiş sermaye	40.120.000	40.120.000	40.120.000
Sermaye düzeltme farkları	18.395.552	18.395.552	18.395.552
Hisse senedi ihraç primleri	260.289	260.289	260.289
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	140.756.522	226.909.176	193.243.947
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	144.926.275	231.513.931	197.644.447
-Diğer kazanç/kayıplar	-4.169.753	-4.604.755	-4.400.500
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	28.940.406	54.412.828	1.281.662
-Yabancı para çevrim farkları	28.940.406	54.412.828	1.281.662
-Riskten korunma kazanç/kayıpları	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9.672.341	9.672.341	9.672.341
Geçmiş yıl kar/zararları	-101.220.904	-143.289.964	-186.665.714
Net dönem karı/zararı	-43.621.770	-76.162.571	-14.366.039
<b>ÖZSERMAYE</b>	<b>93.302.436</b>	<b>130.317.651</b>	<b>61.942.038</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>590.884.308</b>	<b>782.992.382</b>	<b>582.259.559</b>

- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 57,0 milyon TL (Tekstil iş kolu 50,3 milyon TL, süt iş kolu 6,7 milyon TL) olan ticari alacak bakiyesi, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 80,5 milyon TL'ye (Tekstil iş kolu 73,4 milyon TL, süt iş kolu 7,1 milyon TL) yükselmiş, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ise 37,5 milyon TL'ye (Tekstil iş kolu 29,5 milyon TL, süt iş kolu 8,0 milyon TL) gerilemiştir. Ticari alacaklar kalemindeki dalgalanmanın temel sebebi satış hasılatındaki değişimdir. Şirketin %100'üne sahip olduğu Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığı Sektas India Private Limited'in tamamının 29 Mart 2019 tarihi itibarıyla satılarak konsolide mali tablolardan çıkarılması 2019 yılında satış gelirlerindeki bu düşüşün temel sebebidir.
- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 545.074 TL ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 103.479 TL olan diğer alacaklar kalemi, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ise 4.568.933 TL'ye yükselmiştir. Söz konusu artış; Hindistan mevzuatına göre Hindistan bankalarından alınan uzun vadeli yatırım kredileri üzerinden %5 faiz iadesi (TUFS) teşvik kapsamında ödenmesi beklenen 4.320.000-TL'lik tutardan kaynaklanmaktadır.
- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 68,7 milyon TL ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 86,8 milyon TL olan stoklar bakiyesi, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ise 66,9 milyon TL'ye düşmüştür. Söz konusu dalgalanma satış hasılatındaki değişimden ve 29 Mart 2019



tarihinde satışı gerçekleşen Sektas India - Hindistan'ın konsolidasyondan çıkarılmasından kaynaklanmıştır.

- Canlı varlıklar kalemindeki yıllar itibarıyla artış, dönem içindeki sürü büyümesi ile canlı varlık birim değer artışından kaynaklanmaktadır. Canlı varlık birim değerlemesinde gebe düve fiyatı baz alınmaktadır. Ayrıca hayvanların ay bazında yaş hesaplaması, süt ve et fiyatları, besleme ve bakım giderleri, süt veren hayvanların laktasyon dönemleri, iskonto oranı vb gibi birçok kriter göz önünde bulundurulmaktadır. Grup'un canlı varlıkları, süt inekleri, düveler ve buzağılardan oluşmakta olup 31 Aralık 2019 itibarıyla toplam 6.917 adettir (31 Aralık 2018: 6.526 adet, 31 Aralık 2017: 6.278 adet).
- Diğer dönen varlıklar temel olarak, gelir tahakkukları ve devlet teşvik ve yardımları, iade edilecek KDV ile indirilebilir KDV kalemleri yer almaktadır. Diğer dönen varlıklar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 12,8 milyon TL, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 10,0 milyon TL, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ise 11,8 milyon TL olmuştur. Diğer dönen varlıklarda 2019 yılında görülen artış büyük oranda gelir tahakkukları ve devlet teşvik ve yardımlarındaki artıştan kaynaklanmıştır. 2019 yılında gelir tahakkukları ve devlet teşvik yardımları ağırlıklı olarak Grup'un süt hayvancılığı faaliyetlerine istinaden 5.267.749 TL tutarında çiğ süt satış destekleme primleri gelir tahakkuku ve 226.195 TL tutarında tarım sigortası kapsamındaki canlı varlıklara ilişkin sigorta hasar gelir tahakkuku ve Turquality kapsamında 829.301 TL gelir tahakkuklarından oluşmaktadır. (Turquality global markalar geliştirerek ülkemizin ihracatını artırmaya yönelik devlet destekli markalaşma programıdır.)
- Maddi duran varlıklardaki 2017 yılından 2018 yılına yaklaşık 120,5 milyon TL tutarındaki artışın 104,2 milyon TL'si 2018 yılı sonunda değerleme şirketine yaptırılan değerleme raporlarına istinaden yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır. 2018 yılından 2019 yılına yaklaşık 162,2 milyon TL tutarındaki azalış, temel olarak 29 Mart 2019 tarihinde satışı gerçekleşen Sektas India'nın konsolidasyondan çıkarılmasıdır.
- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 352,4 milyon TL olan net finansal borçlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 423,2 milyon TL, 31 Aralık 2019 itibarıyla 328,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 106,7 milyon TL, uzun vadeli finansal borçlar 254,7 milyon TL'dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 2017 yıl sonuna göre %77,2 artışla 189,1 milyon TL, uzun vadeli finansal borçlar %3,1 azalışla 246,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 2018 yıl sonuna göre %23,7 azalışla 144,2 milyon TL, uzun vadeli finansal borçlar %18,5 azalışla 201,0 milyon TL olmuştur. 2019 yılsonu itibarıyla toplam finansal borçların %72'si EUR cinsi olmasına ve EUR/TL kurunda görülen %10 artışa karşın toplam finansal borçlarda 2018 yılına göre görülen azalış SÖKTAŞ India - Hindistan'ın satışından elde edilen gelir sayesinde kapatılan finansal yükümlülüklerden kaynaklanmıştır. Finansal borçlar 2019 yılında önceki seneye göre %22 azalışla 423,2 milyon TL'den 328,2 milyon TL'ye gerilemiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal borçların %30'u kısa vadeli iken, 31 Aralık 2018'de %43 ve 31 Aralık 2019'da %42 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 60,6 milyon TL olan ticari borç bakiyesi, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 98,3 milyon TL'ye çıkmıştır. Ticari borç bakiyesi 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ise 80,9 milyon TL'ye düşmüştür. 2019 yılı itibarıyla ticari borçlardaki



05 Haziran 2020



azalış tekstil iş kolu ticari borçlarındaki azalıştan ve 29 Mart 2019 tarihinde satışı gerçekleşen Soktas India - Hindistan'ın konsolidasyondan çıkarılmasından kaynaklanmaktadır.

- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 2019 yılında temel olarak maddi ve maddi olmayan varlıkların taşınan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark nedeniyle 19.0 milyon TL tutarında azalış göstermiştir.
- 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla özsermaye toplamında 68,4 milyon TL'lik azalış gerçekleşmiştir. Söz konusu düşüş kısmen bağlı ortaklık satışından kaynaklanan maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu gibi etkilerden ve dönem zararından kaynaklanmaktadır.

<b>TEMEL ORANLAR:</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>
Cari Oran (Dönen varlık/ KVYK)	0,82	0,61	0,56
Toplam Borç / Özsermaye	5,33	5,01	8,40
Alacak Devir Hızı (gün) (365/(Hasılat/Ortalama Ticari Alacaklar)	60	67	70
Stok Devir Hızı (gün) (365/(Satışların Maliyeti/Ortalama Stoklar)	94	100	108
Borç Devir Hızı (gün) (365/(Satışların Maliyeti/Ortalama Kısa Vadeli Ticari Borçlar)	81	102	126
Net Finansal Borç / Özsermaye	3,78	3,25	5,30
Net Finansal Borç / FAVÖK	5,36	3,84	5,97
Net Finansal Borç (milyon TL)	352,4	423,2	328,2

- 2019 yılı sonu itibari ile, 2018 yılı sene sonuna göre cari oran 0,61'den 0,56'ya düşmüştür.
- 2019 yılı sonu itibari ile, 2018 yılı sene sonuna göre Net Finansal Borç / Özsermaye oranı 3,25'ten 5,30'a yükselmiştir. Bu yükselişin temel nedeni net finansal borçtaki düşüşe karşın, özsermayenin maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonunda bağlı ortaklık satışı sonucu gerçekleşen fon azalışından dolayı azalmasından kaynaklanmıştır.

## 10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 31.12.2017, 31.12.2018 ve 31.12.2019 12 aylık finansal dönemlere ilişkin faaliyet sonuçlarını gösteren tablolar aşağıda yer almaktadır.



05 Haziran 2020

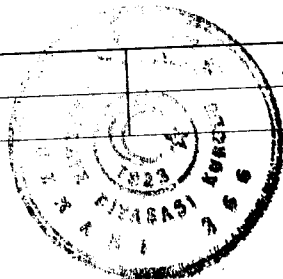
	<u>Bağımsız</u> <u>Denetimden</u> <u>Gecmiş</u>	<u>Bağımsız</u> <u>Denetimden</u> <u>Gecmiş</u>	<u>Bağımsız</u> <u>Denetimden</u> <u>Gecmiş</u>
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Gelir Tablosu (TL)</b>			
Hasılat	322.651.533	373.898.521	306.487.757
Canlı varlık değerleme farkı	21.451.499	37.222.678	36.104.301
Satışların maliyeti (-)	-254.612.283	-282.871.339	-259.481.108
<b>Brüt kar/(zarar)</b>	<b>89.490.749</b>	<b>128.249.860</b>	<b>83.110.950</b>
Genel yönetim giderleri (-)	-31.689.339	-31.368.594	-28.281.899
Pazarlama giderleri (-)	-20.927.759	-26.575.908	-26.458.433
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-2.082.837	-2.235.513	-941.473
Diğer faaliyet gelir/gider neti	11.166.554	22.856.307	10.066.863
<b>Faaliyet karı</b>	<b>45.957.368</b>	<b>90.926.152</b>	<b>37.496.008</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider neti	-2.787.009	-2.998.403	25.059.352
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki paylar	0	0	8.023
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı</b>	<b>43.170.359</b>	<b>87.927.749</b>	<b>62.563.383</b>
Finansman gelir/gider neti	-82.228.794	-148.511.925	-81.854.071
<b>Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar / (zarar)</b>	<b>-39.058.435</b>	<b>-60.584.176</b>	<b>-19.290.688</b>
- Dönem vergi gideri (-)	-4.881.018	-14.074.553	0
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	317.683	-1.503.842	4.924.649
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)</b>	<b>-43.621.770</b>	<b>-76.162.571</b>	<b>-14.366.039</b>
<b>DÖNEM ZARARI</b>	<b>-43.621.770</b>	<b>-76.162.571</b>	<b>-14.366.039</b>

### Tekstil İş Kolu

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Net Satışlar (TL)</b>			
<b>Tekstil</b>	<b>275.600.714</b>	<b>316.118.655</b>	<b>236.101.700</b>
-Kumaş	269.039.749	309.216.543	228.289.448
-Gömlek	6.560.965	6.902.112	7.812.252

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Tekstil Net Satışlar (Milyon TL)</b>			
Türkiye	175,1	212,4	204,9
Hindistan	100,5	103,7	31,2
<b>Toplam</b>	<b>275,6</b>	<b>316,1</b>	<b>236,1</b>

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>
(Milyon Avro)			
Tekstil İhracat	25,3	26,1	19,8



Kumaş	25,29	26,02	19,75
Gömlek	0,01	0,08	0,05

- 2017 yılında tekstil iş kolunda 275.600.714 TL tutarında gerçekleşen ciro 2016 yılına ait tekstil iş kolu cirosunun %19 üzerindedir. Türkiye'deki tekstil iş kolunda 2017 yılında 2016 yılına göre metre bazında kumaş satışları %2 oranında düşmesine rağmen, katma değerli ürün grubunun ve kurdaki değişimin olumlu etkisi tekstil iş kolu toplam hasılatındaki %19'luk artışa katkıda bulunmuştur.
- Hindistan'da ise 2016 Kasım ayında hükümetin kayıtdışı ekonomiyi kontrol altına alma amacıyla en büyük iki banknotu tedavülden bir günde kaldırması iç ticarete bir şok etkisi yaratmıştır. 2017 yılı Temmuz ayında ise Hindistan hükümetinin KDV sistemini aynı süratle devreye alması tekstil ve perakende sektöründe müşterileri ve tedarikçileri tarafından belirsizlik yaratmıştır. Söz konusu gelişmeler sonrasında SÖKTAŞ'ın Hindistan'da sevkiyat miktarı 2017 yılında, 2016 yılına göre %2 azalmış, ciro ise USD bazında %4 artış, TL bazında da %27 artış kaydetmiştir.
- SÖKTAŞ'ın 2017 yılı tekstil ihracatı toplam 25,3 milyon Avro'dur.
- 2018 yılında, 2017 yılına göre Türkiye hazır giyim ve konfeksiyon ihracatı USD bazında %3,6 artmış olmasına rağmen, sektörel ihracatın %70'inin Avrupa'ya yapılması nedeniyle bu devrede gerçekleşen ortalama %4,7'lük kur artışından arındırıldığında artış %0,1 oranındadır.
- 2018 yılında Tekstil ve Hammaddeleri ihracatı USD bazında 4% artmasına rağmen, bunun içerisinde SÖKTAŞ'ın faaliyet gösterdiği "dokuma kumaş" ihracatı ise USD bazında 3,9% azalmıştır.
- Türkiye'deki tekstil iş kolunda, kumaş satışları, metre bazında 2018 yılında, 2017 yılına kıyasla %4'lik bir azalma göstermesine rağmen, ciro kurların etkisi ile 2018 yılında %21 artmıştır.
- 2018 yılında Hindistan'daki tekstil iş kolunun kumaş satışları metre bazında %11 azalmasına rağmen, kumaş satış hasılatı TL bazında kurların olumlu etkisiyle %3 artmıştır.
- SÖKTAŞ'ın 2018 yılı tekstil ihracatı Avro bazında %3 artışla 26,1 milyon Avro olmuştur. Bunun sonucunda 2018 yılı toplam tekstil iş kolu satış hasılatı TL bazında %15 artışla 316,1 milyon TL olmuştur.
- 2019 yılında SÖKTAŞ'ın faaliyet gösterdiği "pamuklu dokuma kumaş" ürün grubunda Türkiye ihracatı 2018 yılına göre USD bazında %8,0 azalmıştır. Türkiye'nin toplam tekstil ihracatı da aynı karşılaştırma dönemlerinde %5,5 düşmüştür. Türkiye perakende iç piyasasındaki ani durgunluğun sonucunda, SÖKTAŞ'ın Türkiye'deki tekstil iş kolunda metre bazında kumaş satışları 2019 yılında %15 gerilemiştir. Buna karşın Avro'nun TL karşısında değer kazanması nedeniyle kumaş satış hasılatındaki düşüş 2018 yılına kıyasla sadece %4 seviyesinde olmuştur.



05 Haziran 2020

- SÖKTAŞ'ın 2019 yılı Avro bazında tekstil ihracatı 2018 yılına göre %24 oranında düşüşle 19,8 milyon Avro olmuştur (2018 yılı: 25.3 milyon Avro). Söz konusu düşüş Türkiye'de 2019 yılında pamuklu dokuma kumaş ihracat hacminde görülen %8'lik, erkek ve erkek çocuk gömleği ihracat hacminde görülen %7'lik düşüşle paraleldir. SÖKTAŞ'ın ihracat gelirlerindeki düşüş temel olarak; ZARA gibi müşterilerin 2018 yılına göre hacimlerinin azalmasından kaynaklanmıştır. Diğer taraftan ihracat gelirleri içerisinde serbest bölgelere yapılan sevkiyatlar da dahildir. 2019 yılında ihracatçı konfeksiyoncuya sevkedilen kumaşların daha fazla kısmı serbest bölgeden iç piyasaya sevk edilmiştir. Toplam satışlara etkisi olmamıştır ancak bundan dolayı iç piyasa satışları artarken ihracat hacmi düşmüştür.

- **Süt Hayvancılığı İş Kolu**

Net Satışlar (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
<b>Süt Hayvancılığı</b>	<b>47.050.819</b>	<b>57.779.866</b>	<b>70.386.695</b>
-Çiğ Süt Satışları	37.714.736	46.766.399	59.065.812
-Canlı Varlık Satışları	9.336.083	11.013.467	11.320.883

- Süt hayvancılığı iş kolunda 2017 yılı çiğ süt satış miktarı (2017: 27.419 ton) 2016 yılına göre (2016: 27.158 ton) %1 oranında artarken, çiğ süt satış fiyatlarındaki artışın da etkisiyle toplam süt hayvancılığı hasılatı 2016 yılına göre %7 oranında artarak 47,1 milyon TL olmuştur (2016: 44,0 milyon TL).
- 2018 yılı çiğ süt satış miktarı 26.101 ton ile 2017 yılının %5 altında (2017: 27.419 ton) gerçekleşmiştir. Buna rağmen yine çiğ süt satış fiyatlarındaki artış sayesinde süt hayvancılığı hasılatı 2017 yılına göre %23 oranında artarak 57,8 milyon TL olmuştur (2017: 47,1 milyon TL).
- 2018 yılında artan yem maliyetine karşın çiğ süt taban fiyatındaki artışların gecikmesi nedeni ile TL maliyetli, kaba yem ağırlıklı besleme uygulamaları 2019 yılında da devam etmiştir. 2017 yılı içerisinde 2 litrelik ambalajlarda perakende çiğ süt satışı başlamış olup, 2019 yılsonu itibarıyla 280'den fazla noktada tüketiciye ulaşmaktadır.
- 2019 yılı çiğ süt satış miktarı 26.165 ton seviyesiyle 2018 yılı ile benzer seviyelerde gerçekleşmiştir. (2018: 26.101 ton) 2019 yılında 2018 yılına göre sürüdeki hayvan artışı besi hayvanlarında olmuş, bunun yanında 2019 yılında gebe dişe satışları gerçekleştirilmiştir. Dişe hayvan sayıları aynı seviyede tutulduğu için üretilen ve satılan çiğ süt miktarı 2018 yılına göre aynı seyindedir.
- Diğer yandan 2013 yılı itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında devreye girmiş olan "Onaylı Süt Çiftliği" desteği devam etmektedir.
- Tüm bunların sonucu olarak kurlarda yaşanan artışın etkisiyle 2017 yılında 2016 yılına göre %17 artışla 322,7 milyon TL konsolide satış hasılatı kaydedilmiştir. Söz konusu artışta süt hayvancılığı iş kolundaki 2016 yılına göre kaydedilen %7 oranındaki satış hasılatının da etkisi vardır.



05 Haziran 2020

- 2018 yılında 2017 yılına kıyasla %29,4 artışla 197,4 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Kaydedilen bu artışta kurlarda yaşanan artışın ve süt hayvancılığı iş kolunda elde edilen %23 oranındaki ciro artışının etkisi bulunmaktadır.
- 2019 yılında konsolide satış hasılatı 2018 yılına kıyasla %18,0 azalarak 306,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında ciroda görülen azalış temel olarak Türkiye'deki mamul kumaş satışlarının metre bazında %15 azalarak 5.930 km seviyesinde gerçekleşmesi ve Şirketin %100'üne sahip olduğu, bünyesinde yaklaşık 900 çalışanı barındıran Hindistan'daki kumaş üretim fabrikasının 2019 yılı içinde satışından kaynaklanmıştır.
- Maliyet tarafında ise 2018 yılında 2017 yılına kıyasla %11,1 oranında artış görülmekle birlikte, 2019 yılında Şirket'in yürütmekte olduğu maliyet azaltıcı tedbirleri de içeren dönüşüm stratejisinin etkisiyle 2018 yılına oranla %8,3 azalma kaydedilmiştir.
- Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı kaleminin yıllar itibariyle seyri incelendiğinde 2017 yılında 43,6 milyon TL zarar, 2018 yılında 76,2 milyon TL zarar ve 2019 yılında 14,4 milyon TL zarar olduğu görülmektedir. Sürdürülen Faaliyetler Dönem Zararı'nın temel sebebi çoğunluğu kredilerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kur farkı zararından oluşan finansman giderleridir.
- SÖKTAŞ'ın Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığı Socktas India Private Limited'in tamamı ödenmiş 1.130.905.530 Hint Rupisi sermayesinin %100'ünü temsil eden SÖKTAŞ'a ait payların, 1.650.000.000 Hint Rupisi (29.03.2019 itibariyle 134 milyon TL eşdeğeri) Şirket Değeri üzerinden 29 Mart 2019 itibariyle düzenlenecek ve sınırlı bağımsız denetimden geçecek finansal tablolar üzerinden finansal borçluluk, işletme sermayesi değişiklikleri gibi üzerinde anlaşılmış ayarlamalardan ve kapanış şartlarının yerine getirilmesinden sonra hesaplanacak hisse değeri üzerinden Hindistan merkezli Aditya Birla Grubu şirketlerinden Grasim Industries Limited'e satışı tamamlanmış, pay devri gerçekleşmiştir. "Finansal Duran Varlık" satışı ve devri işlemlerinin toplam tutarının SÖKTAŞ'ın mali yapısının güçlendirilmesini teminen, söz konusu bağlı ortaklık hisselerinin satışından elde edilecek fonun en az %90'ının fonun elde edilme tarihinden itibaren bir ay içinde her türlü muvazaadan arı bir şekilde nakdi banka kredilerinin ödenmesine yönelik olarak kullanılacağı belirtilmiştir.
- Hisse satışından 11.04.2019 tarihinde tahsil edilen net 15.145.730,61 EUR'nun %91,22'si ile T.İş Bankası A.Ş., TSKB A.Ş., Odeabank A.Ş. ve T.Vakıflar Bankası T.A.O. nezdindeki kredilerden 13.815.904,35 EUR eş değeri kapama yapılmıştır.
- Ayrıca 29 Mart 2019 itibariyle sınırlı bağımsız denetimden geçen finansal tablolar üzerinden finansal borçluluk, işletme sermayesi değişiklikleri gibi üzerinde anlaşılmış ayarlamalardan sonra hesaplanan toplam hisse değerinden 3.9 milyon TL 7 Haziran 2019 tarihinde tahsil edilmiş ve bu tutarın tamamıyla T. İş Bankası A.Ş. nezdindeki kredilerden kapatma yapılmıştır.
- Bu sayede 2019 yılsonu itibariyle şirketin net borcu 2018 yılına oranla %22,4 azalarak 328,2 milyon TL'ye düşmüştür. Şirketin net finansman giderleri kur farkı giderlerinin de azalmasına bağlı olarak 2019 yılsonu itibariyle 2018 yılına göre %44,9 oranında düşmüştür.

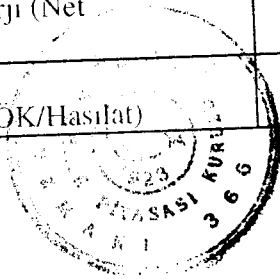


2018 yılında Türk Lirası'nın yabancı para birimlerine karşı %33 oranında değer kaybı yaşaması nedeniyle döviz cinsi borçlardan kaynaklı olarak 61 Milyon TL'lik kambiyo zararı oluşmuştur. Söz konusu döviz cinsi borçların çoğunluğu vadesine 5 yıl kalan kredilerden oluşmaktadır. 2017 yılının ilk çeyreğinde gerçekleşen yapılandırma ve 2019 yılında SÖKTAŞ India'nın satışından elde edilen gelir ile yapılan geri ödemeler sayesinde konsolide net finansal borçlarda 2019 yılsonu itibariyle TL ve EUR cinsi kredilerden olmak üzere 2017 yılına göre 49 milyon Avro eşdeğerinde düşüş kaydedilmiştir. Kur farkı giderlerinin büyük kısmı yabancı para cinsi kredilerin gerçekleşmemiş kur farkı giderlerinden oluşmaktadır. Yabancı para cinsi kredilerin tutarları, kur değişimleri ve uzun vadeli krediler üzerinden gerçekleşmemiş kur farkı zararları yıllar itibariyle aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
EUR uzun vadeli kredi bakiyesi - milyon	42,1	40,1	27,0
USD uzun vadeli kredi bakiyesi - milyon	1,3	0,5	-
EUR kurundaki değişim	0,8	1,5	0,6
USD kurundaki değişim	0,3	1,5	0,7
EUR üzerinden gerçekleşmemiş kur farkı gideri- milyon TL	33,9	60,7	16,8
USD üzerinden gerçekleşmemiş kur farkı gideri- milyon TL	0,32	0,7	-
Toplam gerçekleşmemiş kur farkı geliri / (gideri)- milyon TL	(34,2)	(61,3)	(16,8)

SÖKTAŞ'ın EUR/TL ve USD/TL kurlarındaki artış sebebiyle mali tablolarına yansıttığı yabancı para cinsi krediler gerçekleşmemiş kur farkı giderleri yıllar itibariyle sırasıyla 34,2 milyon TL gider, 61,3 milyon TL gider ve 16,8 milyon TL gider olarak gerçekleşmiştir.

	31.12.2017	31.12.2018	Değişim	31.12.2019	Değişim
EUR/TL	4,5155	6,0280	%33,5	6,6506	%10,3
USD/TL	3,7719	5,2609	%39,5	5,9402	%12,9
MARJLAR	31.12.2017	31.12.2018		31.12.2019	
Brüt Kar Marjı (Brüt Kar/Hasılat)	27,7%	34,3%		27,1%	
Faaliyet Karı Marjı (Faaliyet Karı/Hasılat)	14,2%	24,3%		12,2%	
Net Kar Marjı (Net Kar/Hasılat)	(13,5%)	(20,4%)		(4,7%)	
FAVÖK Marjı (FAVÖK/Hasılat)	20,4%	29,5%		17,9%	



- 2017, 2018 ve 2019 yıllarında konsolide FAVÖK marjları sırasıyla %20,4, %29,5 ve %17,9 olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında FAVÖK'te 2018 yılına göre görülen azalış temel olarak 29 Mart 2019 tarihinde satışı gerçekleşen Sektas India – Hindistan'ın konsolidasyondan çıkarılması ve Türkiye Tekstil iş kolunda 2018'e göre satış miktarındaki düşüş, toplu sözleşme dönemi nedeniyle ücretlerde artış ve enerji maliyetlerindeki yıldan yıla ortalama %39'luk artıştan kaynaklanmıştır. 2019 yılında tekstil iş kolu FAVÖK marjı %12,5, süt hayvancılığı iş kolu FAVÖK marjı %36,2 olarak gerçekleşmiştir.

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

### Tekstil Sektörü:

Türkiye'deki tekstil iş kolunda, kumaş satışları, metre bazında 2018 yılında, 2017 yılına kıyasla %4'lik bir azalma göstermesine rağmen, tekstil iş kolu hasılatı kurların etkisi ile 2018 yılında %21 artarak 212,4 milyon TL olmuştur (2017: 175,4 milyon TL). 2018 yılında kumaş satış miktarı 6.977 km ile 2017 yılının %4 altında (2017: 7.280 km), gömlek satış miktarı da 121 bin adet ile 2017 yılının %17 altında (2017: 147 bin adet) gerçekleşmiştir. Hasılat bazında bakıldığında 2018 kumaş satış hasılatı 2017 yılına göre %21,7 artışla 205,5 milyon TL (2017 yılı 168,8 milyon TL) olmuştur. 2018 gömlek satış hasılatı 2017 yılına göre %5,2 artışla 6,9 milyon TL (2017 yılı 6,6 milyon TL) olmuştur.

Türkiye perakende iç piyasasındaki ani durgunluğa rağmen, Türkiye'deki tekstil iş kolu hasılatında 2019 mali yılında 2018 yılına kıyasla düşüş %4 seviyesinde olmuş ve 204,9 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir (2018: 212,4 milyon TL). 2019 yılında kumaş satış miktarı 5.930 km ile 2018 yılının %15 altında (2018: 6.977 km), gömlek satış miktarı da 101 bin adet ile 2018 yılının %17 altında (2018: 121 bin adet) gerçekleşmiştir. Toplam konsolide kumaş satış miktarındaki düşüş temel olarak Şirketin %100'üne sahip olduğu Hindistan'daki kumaş üretim fabrikasının 2019 yılı içinde satışından kaynaklanmıştır.

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

Satışlar (Tekstil İş Kolu)	31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019	
	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL
Türkiye	7.280	175,4	6.977	212,4	5.930	204,9
Hindistan*	6.895	100,2	6.154	103,7	1.367	31,2

\*29.03.2019 tarihinde Sektas India'nın satışı nedeniyle 2019 yılındaki veriler 01.01.2019-29.03.2019 tarih aralığına aittir.



	2018-2017		2019-2018	
	KM	Milyon TL	KM	Milyon TL
Değişim				
Türkiye	-303	37,0	-1.047	-8
Hindistan	-741	3,5	-4.787	-73

SÖKTAŞ, 29 Mart 2019 tarihi itibariyle Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığı Sektas India Private Limited'in tamamı ödenmiş 1.130.905.530 Hint Rupisi sermayesinin %100'ünü temsil eden Şirket'e ait payları, Hindistan merkezli Aditya Birla Grubu şirketlerinden Grasim Industries Limited'e SÖKTAŞ India – Hindistan'ın 29 Mart 2019 itibariyle bağımsız denetimden geçmemiş mali tabloları üzerinden hesaplanan geçici değere göre 110 milyon TL bedelle satmış olup 29 Mart 2019 tarihi itibariyle konsolide mali tablolardan çıkarmıştır. Bu durum 2019 yılında cironun 2018 yılına kıyasla %18,0 oranında düşmesinde etkili olmuştur. Bunun yanı sıra 2019 yılında ciroda görülen azalış Türkiye'deki mamul kumaş satışlarının metre bazında %15 azalarak 5.930 km seviyesinde gerçekleşmesinden kaynaklanmıştır.

#### Süt Hayvancılığı Sektörü:

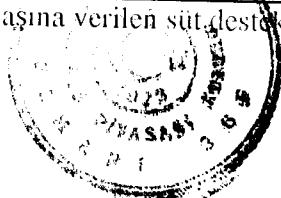
Süt hayvancılığı iş kolunda 2018 yılı çiğ süt satış miktarı 26.101 ton ile 2017 yılının %5 altında (2017: 27.419 ton) gerçekleşmiştir. 2019 yılı çiğ süt satış miktarı 26.165 ton seviyesiyle 2018 yılı ile benzer seviyelerde gerçekleşmiştir. 2019 yılında 2018 yılına göre sürüdeki hayvan artışı besi hayvanlarında olmuş, bunun yanında 2019 yılında gebe düve satışı gerçekleştirilmiştir. Dişi hayvan sayıları aynı seviyede tutulduğu için üretilen & satılan çiğ süt miktarı 2018 yılına göre aynı seyirdedir.

Ayrıca 2019 yılında talep düşüşü nedeniyle sürüdeki erkek hayvan satışı sayısının azalmasına bağlı olarak canlı varlık satış gelirleri önceki seneye kıyasla %3,0 düşüşle 36,1 milyon TL olmuştur.

Süt hayvancılığı iş kolundaki satışlar, aşağıdaki tablolarda Bin Ton ve milyon TL olarak gösterilmiş ve dönemler arasındaki değişimler de ayrı bir tabloda sunulmuştur.

Satışlar (Süt Hayvancılığı İş Kolu)	31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019	
	Ton	Milyon TL	Ton	Milyon TL	Ton	Milyon TL
	Çiğ Süt Satışları (*)	27.419	37,7	26.101	46,8	26.165
Canlı Varlık ve Diğer Satışlar	-	9,4	-	11	-	11,3
<b>TOPLAM</b>	<b>27.419</b>	<b>47,1</b>	<b>26.101</b>	<b>57,8</b>	<b>26.165</b>	<b>70,4</b>

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





Tüm bunların sonucu olarak konsolide satış hasılatında 2018 yılında %15,9 oranında artış kaydedilirken, 2019 yılında Hindistan biriminin satışı sonucu satış hasılatında %18,0 düşüş kaydedilmiştir.

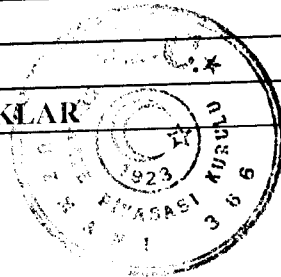
**10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:**

İhraççı'nın faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek hususlar aşağıda sıralanmıştır;

- Dünya genelinde iplik ve pamuk fiyatlarındaki değişimler
- Yem fiyatlarındaki dalgalanmalar
- Devletin sağlamış olduğu teşvik ve sübvansiyonlar görülebilecek yönetmelik değişiklikleri
- Çiğ süt ve et fiyatlarında görülebilecek önemli ölçüde değişimler
- Yerel ve küresel makro ekonomideki gelişmeler
- İhraççı'nın tekstil işkolundaki satışlarının büyük kısmı döviz kuruyla yapılmaktadır. Döviz kurlarının artması kısa dönemde tekstil iş kolunda kar oluşturabilir. Bunun yanında faiz politikalarının değişimi şirket borçluluğuna doğrudan etki edecektir. Ülkemize yurtdışı ve Uzakdoğu'dan ithal edilebilecek kumaşlara gelebilecek gümrük koruma önlemleri de SÖKTAŞ gibi yerel üreticilerin Pazar payını artıracaktır.

**10.3. İhraççının borçluluk durumu**

	31.12.2019
<b>Borçluluk Durumu</b>	<b>Tutar (TL)</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>257.617.749</b>
Garantili	0
Teminatl	137.454.685
Garantisiz/Teminatsız	120.163.064
<b>Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)</b>	<b>262.699.772</b>
Garantili	207.266.507
Teminatl	55.433.265
Garantisiz/Teminatsız	520.317.521
<b>Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>61.942.038</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>40.120.000</b>
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	9.672.341
Yasal yedekler	
Diğer yedekler	
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>582.259.559</b>



	Tutar (TL)
<b>Net Borçluluk Durumu</b>	<b>16.969.185</b>
A. Nakit	0
B. Nakit Benzerleri	
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	16.969.185
D. Likidite (A+B+C)	0
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	55.262.114
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	46.034.111
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	42.912.580
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	144.208.805
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	127.239.620
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	200.966.121
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	0
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	200.966.121
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	328.205.741
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.03.2020 tarih ve 2020/19 sayılı bülteninde, Covid-19 salgınının ülkemiz finansal piyasalarında oluşturduğu olumsuzlukların en aza indirilmesine yönelik Kurul Kararı yayınlanmış olup, anılan karar ile finansal rapor bildirim sürelerinde değişiklik yapılmıştır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin 13.04.2020 tarih ve 886 numaralı güncel genel mektubunda, hesap dönemi 01.01.2020-31.12.2020 olan borsa şirketlerinin birinci 3 Aylık döneme ait konsolide tablolarının yayınlanma son tarihi 9 Haziran 2020 olarak belirlenmiştir.

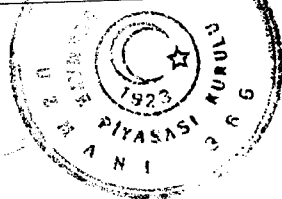
Şirket olarak, değişen çalışma koşulları ve getirilen tedbirlere uyum kapsamında tehir edilmiş takvime göre hazırlıklarımızı yapmış bulunmaktayız. Dolayısıyla, yukarıda yer verilen veriler 31 Mart 2020 itibariyle güncellenememiş olup, ilgili bilanço kalemlerinde 31 Aralık 2019 tarihli tablolara göre yatırımcıların dikkatine sunulması gereken önemli değişiklikler bulunmamaktadır.

## 11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI:

### 11.1. İşletme Sermayesi Beyanı

Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar- kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 yıllık hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

TL	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Dönen Varlıklar	152.574.051	197.420.643	144.941.827
Kısa Vadeli yükümlülükler	185.897.225	324.667.408	257.617.749
Net İşletme Sermayesi	33.323.174	-127.246.765	-112.675.922



İhraççının cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi yoktur. Şirket'in gerek mevcut durum itibarıyla, gerekse izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır. Şirket'in izahname tarihi itibarıyla döviz cinsi banka kredileri bulunmakta olup, ilgili dönemde döviz kurlarında yaşanan artış Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinde artışa neden olmuştur. Gerçekleşmesi planlanan bedelli sermaye artırımından elde edilecek gelir işletme sermayesine katkı yapacaktır. İhraççı bu işletme sermayesi seviyelerinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Hindicstan biriminin satışından elde edilen gelir sayesinde 2019 yılı içinde Şirket'e 6 milyon ABD Doları tutarında işletme sermayesi girişi sağlanmıştır.

Şirketin halihazırda kamuya duyurduğu ve işlemlerini başlattığı sermaye artışından elde edeceği tahmini 18.183.555 TL nakit girişinin yaklaşık %70'inin (12.728.489 TL) Şirket'in finansal yükümlülüklerinin azaltılması adına aşağıda ayrıntılı olarak belirtilen Türkiye İş Bankası A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'den kullanılan uzun vadeli banka kredilerinin anapara ve faiz ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır.

USD	
İş Bankası, TSKB, Odeabank - Anapara Ödemesi	575.000

EUR	Faiz	Bsmv	Faiz+Bsmv Toplam
İş Bankası	462.843,66	23.142,18	485.985,85
TSKB	179.609,22	8.980,46	188.589,68
TOPLAM EUR			674.575,53

TL	Faiz	Bsmv	Faiz+Bsmv Toplam
İş Bankası	1.038.531,74	51.926,59	1.090.458,33
İş Bankası	677.740,43	33.887,02	711.627,45
Odeabank	1.741.332,30	87.066,61	1.828.398,91
TOPLAM TL			3.630.484,69

Sermaye artırımını ile sağlanan fonun geriye kalan yaklaşık %30'u (5.455.067TL) ise, işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılacaktır. Şirket, fonu bahse konu kullanım alanları arasında farklı yüzdeler ile dağıtarak kullanabilecektir

## 12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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



## Tekstil İşkolu:

İhraççının tekstil işkolundaki faaliyetleri göz önünde bulundurulduğunda, Şirket üretiminin büyük bir bölümünü ihraç etmektedir. Bu sebeple ülkeler arasındaki serbest ticaret anlaşmaları, koruma amaçlı gümrük vergileri ve diğer tarife, kota vb. gibi uygulamalar İhraççı'nın satış performansını etkileyebilir. Bununla birlikte Şirket'in ihracatının çoğunluğu Avrupa ülkelerine yapılmaktadır. Bugüne dek yapılan ticari ilişkiler sonucunda Avrupalı müşterilerin dünyada değişen moda trendlerine hızlı uyum sağladıkları görülmüştür. Ancak son dönemde söz konusu ülkelerin ekonomik aktivitelerinde görülen zayıflama da talep tarafında zayıflığı beraberinde getirmiştir. Özellikle müşterilerin tercihleri ve talep edebilme kabiliyetleri Şirket'in gerek üretim gerek satış performansında belirleyici olmaktadır. Üretiminin büyük bir bölümünü müşteri siparişlerine göre faaliyetlerini sürdüren İhraççı için müşterilerinde taleplerindeki değişim önem arz etmektedir.

Hammadde fiyatlarındaki görülen değişimler de İhraççı'nın maliyetini etkilemekte olup, operasyonel karlılığında da yansıma gösterecektir.

COVID-19 salgını ihraççının ana müşterisi hazır giyim perakende sektörünü 2020 yılı 1. Çeyrek sonu ve 2. Çeyrek başı olmak üzere faaliyet dönemlerini olumsuz etkilemiştir. Küresel bazda faaliyet gösteren Amerika ve Avrupa bazlı hazır giyim firmaları tedarik zincirlerinde kendilerine coğrafik olarak daha yakın, az adetli, esnek üretim yapacak kumaş üreticilerini tercih edecektir. Aynı zamanda sağlık ve kişisel koruma özellikli, sürdürülebilir giyim ürünlerinin önümüzdeki dönemde artacağı öngörülmektedir.

"Normalleşme" "ekonominin tekrar açılması" süreçlerine giren ülkelerde ise hazır giyim satışlarında hem perakende kanalı, hem de e-ticaret kanalında ortalama üstü hareketlenme meydana gelmesi beklenmektedir.

COVID-19 salgını ve koruma önlemlerinin başlamasından itibaren tekstil işkolunda sipariş ve üretim azalması olmuştur. Buna karşılık şirket hammadde stoklarında azaltmaya gitmiş, Kısa Çalışma düzenine girmek için başvuru yapmıştır. Tedarikçi ödemelerini karşılıklı anlaşma suretiyle düzenleyip, operasyonlarını sürdürülebilir hale getirmek için çalışmalarına başlamıştır.

Şirketin satış fiyatlarında bir değişiklik olmamakla beraber, kısa vade sipariş azalmasına karşılık, müşterilerinin bir sonraki Sonbahar-Kış moda sezonu için numune siparişleri başlamıştır.

İhraççının süt hayvancılığı işkolundaki faaliyetleri göz önünde bulundurulduğunda; Ülkemizde süt fiyatlarının periyodik bir şekilde belirlendiği Ulusal Süt Konseyi toplantıları bütün tedarik zincirini etkilemektedir. Yem maliyeti ülke genelinde hayvancılık sektöründe en belirleyici girdi kalemi olarak ortaya çıkmaktadır. Bununla birlikte döviz kurlarında yaşanan değişimler de hayvan yemi girdilerini büyük ölçüde etkilemektedir. Dolayısıyla yem fiyatları ve döviz kurlarında değişimler Şirket'in gerek üretim gerek satış performansını etkilemektedir. Söz konusu etkileşime örnek olarak; 2018 yılı son çeyreğinde yaşanan artış sonrası yem giderler hızlı bir şekilde artış kaydetmiştir. Bu artış paralelinde ülke genelinde süt hayvanlarının kesime gönderilmesi, dolayısıyla da süt üretiminin %7 civarında azaldığı görülmüştür. Süt hayvanları kesimi sonucunda Efeler Çiftliği'nin buzağı satışları düşmüş ve stokta bulunan erkek buzağı sayısı artmıştır. Et fiyatlarındaki artışla beraber erkek buzağı satışlarında artış görülmektedir.

COVID-19 salgınında ise gıda sektöründe olumlu yönde hareketlilik görülmektedir. Evde daha sağlıklı gıda tüketimi eğiliminin artması, dışarıda yemek olanaklarının da kısıtlanması ile birlikte gıda sektöründe harcama eğilimlerinde artış görülmüştür.



05 Haziran 2020

Bunun yanısıra devlet tarım teşviklerinin doğru miktarda ve zamanında alınması bütün üreticileri yakından ilgilienmektedir. Gıda güvenliğini sağlamak için sürdürülebilir politikaların izlenmesi bütün tarım sektörünü etkilemektedir.

Ortak eğilimler; Döviz kurlarında yaşanabilecek oynaklıklar, global ekonomideki zayıf büyüme ve zayıf ticaret eğilimi paralelinde iç ve dış talep yetersizliği, faiz oranlarında görülebilecek değişimler İhraççının faaliyet gösterdiği her iki sektör içinde üretim, satış, maliyet ve stok kalemlerini belirleyen ortak eğilimlerdir.

COVID-19 salgını her iki işkolunda da üretimde hijyen, ve esneklik gerektirmiştir. Çalışan sağlığını sağlamak, üretim taleplerinin zamanda karşılamak, müşterilerden gelen sipariş değişikliklerine hızlı cevap verebilmek önem kazanmıştır.

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

Küresel ve yerel ekonominin genel gidişatına yönelik eğilimler ve finansal piyasalarda yaşanan dalgalanmalar Şirket üretimi, satışları ve maliyetleri üzerinde etkili olabilmektedir. Şirket'in faaliyet göstermekte olduğu her iki iş kolu göz önünde bulundurulduğunda, hammadde fiyatlarındaki değişim Şirket'in satın alma maliyetlerini önemli ölçüde etkilemekte olup, söz konusu etki operasyonel karlılık kaleminde de yansıma bulmaktadır. Döviz kurlarında görülen hareketlilik ise, Şirket'in tekstil faaliyetlerinin önemli bir kısmını ihraç ediyor olması, süt hayvancılığı faaliyetlerine ilişkin olarak ise girdi fiyatlarının döviz kurlarındaki değişime paralel artış kaydetmesi nedeniyle önemlidir.

## **13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ**

### **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



05 Haziran 2020





#### 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	Cumhuriyet Mahallesi Akeller Caddesi no:54 09200 Söke, Aydın	CFO	0,00
Muzaffer Turgut Kayhan	Genel Müdür Yardımcısı	Cumhuriyet Mahallesi Akeller Caddesi no:54 09200 Söke, Aydın	Genel Müdür Yardımcısı	%0,06
Yaşar Baran Kayhan	Genel Müdür Yardımcısı	Cumhuriyet Mahallesi Akeller Caddesi no:54 09200 Söke, Aydın	Genel Müdür Yardımcısı	%0,12
Seyhan Aktemur	Genel Müdür Yardımcısı	Cumhuriyet Mahallesi Akeller Caddesi no:54 09200 Söke, Aydın	Genel Müdür Yardımcısı	-

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

Şirket 1971 yılında kurulmuştur.

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

Eyüp Hilmi Kayhan, Muharrem Hilmi Kayhan'ın erkek kardeşidir. Muzaffer Kayhan, Eyüp Hilmi Kayhan'ın ve Muharrem Hilmi Kayhan'ın amcasının oğludur. Leyla Kayhan Elbirlik, Eyüp Hilmi Kayhan'ın kızıdır. Zeynep Kayhan Kantaşı, Muharrem Hilmi Kayhan'ın kızıdır.

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

##### Muharrem H. Kayhan Yönetim Kurulu Başkanı

Saint Joseph'te ve Robert Kolej'deki orta öğretiminden sonra Manchester Üniversitesi Tekstil Mühendisliği Bölümü'nü 1976 yılında tamamlayan Muharrem H.Kayhan, MBA derecesini Cornell Üniversitesi'nden almıştır. Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Ege İhracatçı Birlikleri, Türkiye Tekstil İşverenler Sendikaları, Ege Bölgesi Sanayi Odası'nın Yönetim Kurulları'nda görev yapmıştır. 1997-1998 yılları arasında TÜSİAD



05 Haziran 2008



Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2001 Ocak ayında TÜSİAD Yüksek İstişare Konseyi Başkanı seçilmiştir. 2005 yılından bu yana TÜSİAD Onursal Başkanı'dır.

Muharrem Kayhan, Robert Kolej Mütevelli Heyeti ve İzmir Kültür Sanat ve Eğitim Vakfı Yönetim Kurulu'nda görev yapmaktadır. 2009 yılı TBMM Üstün Hizmet Ödülü sahibidir. 2003 yılından itibaren İspanya'nın İzmir Fahri Konsolosu'dur.

**Eyüp Hilmi Kayhan**  
**Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

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 olarak görev yapmaktadır.

**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.

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

**Mahmut Nedim Ölçer**  
**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.

**Muzaffer Kayhan**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

1968 yılında İstanbul'da doğan Muzaffer Kayhan, 1986 yılında Robert Kolej'den mezun olmuştur. Cornell Üniversitesi'nde Endüstri Mühendisliği lisans ve yüksek lisansını, Georgia Institute of Technology'de işletme yüksek lisansını 1993 yılında tamamlamıştır.

1994-1995 arasında Finans Bank A.Ş.'nde Kurumsal Finansman Uzmanı olarak çalışmıştır.



Muzaffer Kayhan, Lee ve Wrangler markalarının Türkiye'deki lisans sahibi ve üretici firması olan Mavi Ege A.Ş.'de 1995-1998 arasında Genel Müdür Yardımcılığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yapmıştır. Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'nde 1999-2004 arasında Satış, Pazarlama ve Dış Ticaret Müdürü, 2004-2013 arasında Ticari işlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Bu süre içinde Nuh Grubu şirketlerinin bazılarında Yönetim Kurulu Üyesi veya denetçi olarak görev almıştır.

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (İMSAD)'da 2011-2013 arasında Yönetim Kurulu'nda görev almıştır. CNR Holding' de 2013-2014 arasında Yurtdışı Satış ve Pazarlama Genel Müdürü & Ağaoğlu Grubu Düzce Çimento Fabrikası YD"Madencilik A.Ş. 'de 2014-2017 arasında CEO olarak görev yapmıştır.

Muzaffer Kayhan hali hazırda Habaş Sınai ve Tıbbi Gazlar İstihsal Endüstrisi A.Ş'de demir-çelik biriminde profesyonel yönetici olarak çalışmakta ve ziraat işi ile uğraşmaktadır. Evli ve bir çocuk babasıdır.

### **Zeynep Kayhan Kantaş** **Yönetim Kurulu Üyesi**

1982 yılında İzmir'de doğan Zeynep Kayhan, 2000 yılında Robert Kolej'den mezun olmuştur. 2004 yılında Cornell Üniversitesi'nde lisans eğitimini tamamladıktan sonra Christies Müzayede Evinin New York ofisinde görev almış, 2005-2010 yılları arasında şirketin İstanbul ofisinin direktörlüğünü üstlenmiştir.

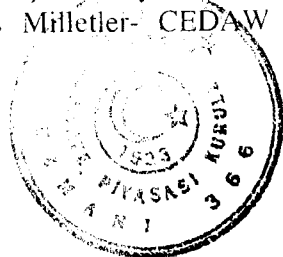
2012 yılında Columbia Üniversitesi'nde MFA derecesini aldıktan sonra, aynı üniversitede öğretim görevlisi olarak çalışmıştır.

### **Leyla Kayhan Elbirlik** **Yönetim Kurulu Üyesi**

İzmir Amerikan Lisesi'nden 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 Elbirlik'in ihtisas alanı Osmanlı tarihidir.

Dr. Leyla Kayhan Elbirlik 2015-2020 seneleri arasında Boğaziçi Üniversitesi Fen-Edebiyat Fakültesi'nde Yardımcı Doçent ünvanıyla Humanities Programı Akademik Koordinatörlüğü görevini yürütmüştür. Daha önce Özyeğin Üniversitesi Fen-Edebiyat Fakültesi'nde Yardımcı Doçent olarak iki sene çalışmış olan Elbirlik, halen bu üniversitenin bünyesinde ve Bologna Üniversitesi liderliğinde gerçekleşen (2016-2020) Avrupa Birliği Horizon Çerçeve programı dahilinde inovasyon ve araştırma alanında toplumsal cinsiyet eşitliği konulu PLOTINA projesini yürütmektedir.

Uzmanlık alanları arasında, Osmanlı Tarihi, Orta Doğu ve İslam Tarihi, Aile, Kadın ve Toplumsal Cinsiyet Çalışmaları yer almaktadır. Akademik çalışmaları yanında, PEN International, Birleşmiş Milletler- CEDAW gibi çeşitli uluslararası derneklere görev almıştır.



90

05 Haziran 2020

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.

**Prof. Dr. Nazım Ekren**  
**Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

1956 yılında İstanbul'da doğan Nazım Ekren, Bursa İTİA İktisat Fakültesi İktisat Bölümü'nü bitirmiş ve doktorasını Uludağ Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde Uluslararası Bankacılık alanında tamamlamıştır.

Marmara Üniversitesi'nde 1989 yılında İktisat Teorisi konusunda doçent ve 1995 yılında bankacılık alanındaki çalışmasıyla Profesör unvanını alan Nazım Ekren, aynı üniversitenin akademik, araştırma ve uygulama birimlerinde idari görevler üstlenmiş ve çeşitli kamu ve vakıf üniversitelerinde öğretim üyeliği yapmıştır.

Uygulamalı İktisat, kurumsal iktisat, finansal iktisat ve bankacılık alanlarında eğitim, öğretim ve yönetim danışmanı olan Nazım Ekren, aynı zamanda yeminli mali müşavir ve derecelendirme uzmanıdır.

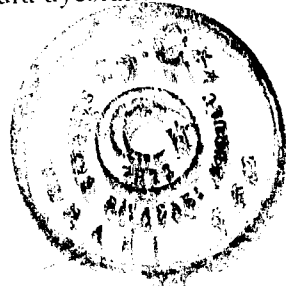
22. ve 23. Dönem İstanbul Milletvekili olarak TBMM'ye giren ve 60.Cumhuriyet Hükümeti'nde ekonomik koordinasyonundan sorumlu Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı olarak görev yapan Nazım Ekren, halen İstanbul Ticaret Üniversitesi öğretim üyesidir.

**Kamil Ömer Bozer**  
**Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

1975 yılında TED Ankara Koleji'nde eğitimini tamamlayan K. Ömer Bozer, 1979 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olmuştur. Bozer, 1982 yılında Georgia State University'de (MBA/Finance) yüksek lisans eğitimi almıştır.

Kariyerine 1983 yılında Koç Holding A.Ş. bünyesinde yetiştirme elemanı olarak başlamıştır. 1987-1994 yılları arasında, önce kuruluş ve proje ekibinde yer aldığı, daha sonra BütçePlanlama Müdürü ve Pazarlama ve Ticaret'ten sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olduğu Maret A.Ş.'de çalışmıştır. Bozer, 1994 yılında Düzey A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmış, 1995-2001 yılları arasında Düzey A.Ş.'de Genel Müdür pozisyonunu üstlenmiştir. 2002-2005 yılları arasında Migros Türk T.A.Ş.'de Genel Müdür olarak çalışan Bozer, 2005 yılından 2011 Nisan ayına kadar da Koç Holding A.Ş.'de Gıda, Perakende ve Turizm Grup Başkanı olarak görev yapmıştır.

Sonraki yıllarda Anadolu Efes, Anadolu Isuzu, Carrefoursa, Teknosa, Coca Cola İçecek, Adel Kalemcilik, Mc Donald Hamburger İşletmeleri, Tüpraş, Arçelik, Boyner Perakendecilik ve Şirketimizde Yönetim Kurulu üyesi olarak bulunmuş ve bazılarında da halen Yönetim Kurulu üyesidir.



## Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

### **Muzaffer Turgut Kayhan** **Genel Müdür Yardımcısı**

1984 İzmir doğumludur. Orta okul ve lise eğitimini Özel İzmir Amerikan Lisesi ve ABD’de Northfield Mount Hermon School’da tamamlamıştır. Ardından ABD’de Connecticut College ve Northeastern University’de Ekonomi eğitimi görmüştür.

2008 yılında Agrita Yem A.Ş. (Söke, Aydın) şirketinde pazarlama müdürü olarak göreve başlamıştır. Aynı yıl Romagra Development SRL (Köstence, Romanya) şirketinde Administrator olarak göreve başlamıştır.

2015 yılında SÖKTAŞ Tekstil A.Ş.’de sürdürülebilirlik sorumlusu olarak çalışmaya başlamıştır. Aynı şirkette ticaret ve satış bölümlerinde çeşitli görevler üstlendikten sonra 2019 yılında Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

Ege ihracatçı birlikleri Tekstil ve Hammaddeleri birliği yönetim kurulu üyesi, Söke Ticaret Borsası yönetim kurulu üyesi, Aydın Sanayi Odası Meclis üyesidir.

Evli ve iki çocuk babasıdır.

### **Yaşar Baran Kayhan** **Genel Müdür Yardımcısı**

1984 İzmir doğumludur. Orta ve lise eğitimini İzmir Amerikan Lisesi ve ABD’de Northfield Mount Hermon School’da tamamlamıştır. Tufts University’de (ABD) Elektrik Mühendisliği dalında lisans yapmıştır.

2015 – 2019 yılları arasında SÖKTAŞ’ta Pazarlama Müdürü olarak görev yapmış olup, 2019 yılından bu yana Genel Müdür Yardımcısı’dır. Marka yönetimi ve iletişimi, iş geliştirme, dijitalleşme, perakende ve e-ticaret konularından sorumludur.

Öncesinde 5 yıl boyunca Coca-Cola Kanada’da çeşitli pazarlama, inovasyon, ürün geliştirme ve marka müdürlüğü pozisyonlarında bulunmuştur.

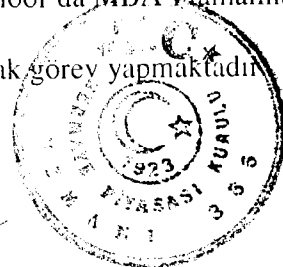
Ege Genç İş İnsanları Derneği’nde (EGİAD) yönetim kurulu üyesidir.

### **Nihat Fadıl Erten** **CFO**

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

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

Söktaş A.Ş.’de CFO olarak görev yapmaktadır



05 Haziran 2023

**Seyhan Aktemur**  
**Genel Müdür Yardımcısı**

1970 Söke doğumludur. 1991 yılında Ege Üniversitesi Tekstil Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur.

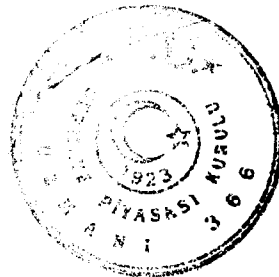
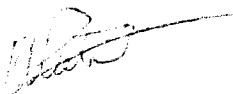
Mezun olduktan sonra, yine aynı yıl Söktaş Tekstil A.Ş.'de göreve başlamış olup, 1995 yılına kadar Genel Müdür Teknik Asistanlığı görevini yürütmüştür.

1995 ve 1999 yılları arasında, şirket bünyesinde yeni oluşturulan Satış ve Pazarlama Bölümü'nde Pazarlama Şefi olarak görevine devam etmiştir.

1999 yılında Ürün Geliştirme ve Pazarlama Bölümü Müdürlüğü'ne atanan Seyhan Aktemur, 2011 yılına kadar bu görevini başarılı bir şekilde sürdürmüş ve 2011 yılında Ürün Geliştirme ve Pazarlama Bölümü'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır ve bu görevine devam etmektedir.

Evli ve iki çocuk annesidir.

**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:**



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	7,77	
Muharrem H. Kayhan	Kayhan Holding A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	20,01	
Muharrem H. Kayhan	Agrita Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	4,00	
Muharrem H. Kayhan	Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak Değil	-	-	
Muharrem H. Kayhan	Agrilab Laboratuvar Hiz.A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	3,00	
Muharrem H. Kayhan	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	YK Başkanı	Devam Etmiyor	Ortak	Devam Etmiyor	0,00	
Muharrem H. Kayhan	Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India")	YK Başkanı	Devam Etmiyor	Ortak değil	-	-	
Muharrem H. Kayhan	Koç Holding A.Ş.	Bağımsız YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak	Devam Ediyor	0,00	
Muharrem H. Kayhan	TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ 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	7,72	
E. Hilmi Kayhan	Kayhan Holding A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	7,97	
E. Hilmi Kayhan	Agrita Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	4,00	
E. Hilmi Kayhan	Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak Değil	-	-	
E. Hilmi Kayhan	Agrilab Laboratuvar Hiz.A.Ş.	YK Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	2,00	
E. Hilmi Kayhan	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	YK Başkan Yard.	Devam Etmiyor	Ortak	Devam Etmiyor	0,00	

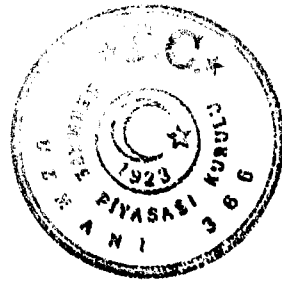
E. Hilmi Kayhan	Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India")	YK Başkan Yard.	Devam Etmiyor	Ortak değil	-
Yakup Güngör	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-
Yakup Güngör	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-
Yakup Güngör	Çare İç Dış Tic. ve Danış. Ltd. Şti.	Kurucu	Devam Ediyor	Ortak	1,00
M. Nedim Ölçer	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-
M. Nedim Ölçer	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-
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	99,00
M. Nedim Ölçer	Merkez Finansal Danışmanlık	YK Başkanı	Devam Etmiyor	Ortak	10,00
M. Nedim Ölçer	Saray Holding A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-
M. Nedim Ölçer	QNB Finansbank Varlık Kiralama A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-
M. Nedim Ölçer	TEMSAN Yapı ve Makine Endüstrisi A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-
M. Nedim Ölçer	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	0,55
Leyla Kayhan Elbirlik	Kayhan Holding A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	14,53
Leyla Kayhan Elbirlik	Agrita Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	-	-	Ortak	1,80
Leyla Kayhan Elbirlik	Agrilab Laboratuvar Hiz.A.Ş.	-	-	Ortak	1,00
Leyla Kayhan Elbirlik	Historist Turizm Organizasyon Danışmanlık Ltd. Şti.	Müdür	Devam Ediyor	Ortak	50,00
Zeynep Kayhan Kantaş	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	0,02
Zeynep Kayhan	Kayhan Holding A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	8,51

Kantaşı									
Zeynep Kayhan	Soktas USA Inc.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak Değil	-				
Kantaşı	Agrita Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	-	-	Ortak	Devam Ediyor	1,80			
Zeynep Kayhan	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0,00			
Kantaşı	Söktaş Tekstil Sanayi ve Tic Ltd Şti	Müdür	Devam Etmiyor	Ortak	Devam Etmiyor	50,00			
Muzaffer Kayhan	Kayhan Ziraat San. ve Tic Ltd Şti	Müdür	Devam Etmiyor	Ortak	Devam Etmiyor	50,00			
Muzaffer Kayhan	Kayhan Fidanlık Ltd Şti		Devam Ediyor	Ortak değil	-				
Nazım Ekren	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Bağımsız Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-				
Nazım Ekren	SINPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	YK Bağımsız Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-				
Nazım Ekren	Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	YK Bağımsız Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-				
N. Ömer Bozer	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Bağımsız Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-				
N. Ömer Bozer	TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	YK Bağımsız Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-				
N. Ömer Bozer	Carreforsa Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.	YK Bağımsız Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-				
N. Ömer Bozer	Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	YK Bağımsız Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-				
N. Ömer Bozer	Arçelik A.Ş.	YK Bağımsız Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-				
N. Ömer Bozer	BOYNER BÜYÜK MAĞAZACILIK A.Ş.	YK Bağımsız Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-				
N. Ömer Bozer	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	YK Bağımsız Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-				
N. Ömer Bozer	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-				
N. Ömer Bozer	ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-				
N. Ömer Bozer	ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-				



M. Ömer Bozer	Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	GM Yardımcısı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0,06
M. Turgut Kayhan	Kayhan Holding A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	14,53
M. Turgut Kayhan	Söktaş Pazarlama A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak Değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India")	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak Değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Soktas USA Inc.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak Değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Agrita Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	1,80
M. Turgut Kayhan	AgriLab Laboratuvar Hiz.A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	1,00
M. Turgut Kayhan	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	GM Yardımcısı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0,12
M. Turgut Kayhan	Kayhan Holding A.Ş.	-	-	Ortak	Devam Ediyor	8,50
M. Turgut Kayhan	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak Değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Söktaş Pazarlama A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak Değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Fabula Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak Değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Soktas USA Inc.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak Değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	-	-	Ortak değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India")	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Agrita Tarım Hayvancılık San. Tic. A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	1,80
M. Turgut Kayhan	AgriLab Laboratuvar Hiz.A.Ş.	-	-	Ortak	Devam Ediyor	1,00
M. Turgut Kayhan	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	GM Yardımcısı	Devam Ediyor	Ortak değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India")	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-	-
M. Turgut Kayhan	Söktaş Pazarlama A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak Değil	-	-

N. Fadil Erten	Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	CFO	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	0.00
N. Fadil Erten	Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-	-
N. Fadil Erten	Söktaş Dokuma İşletmeleri A.Ş.	-	-	Ortak	Devam Etmiyor	0.00
N. Fadil Erten	Söktaş Pazarlama A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor	Ortak Değil	-	-
N. Fadil Erten	Soktas India Pvt Ltd ("Soktas India")	YK Üyesi	Devam Etmiyor	Ortak değil	-	-



*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

05 Haziran 2023

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

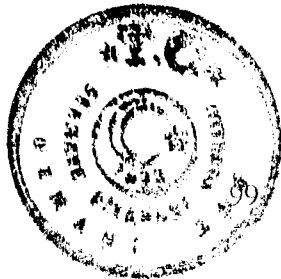
Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.



05 Haziran 2019

## 15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

Şirket, Bilgilendirme Politikası'nda yönetimde söz sahibi personeli (idari sorumluluğu bulunan kişileri), Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri, Diğer Yönetim Kurulu Üyeleri ve SÖKTAŞ Grup Mali İşler Başkanı olarak belirlemiştir. 2019 yılı finansal tablo dipnotlarında SÖKTAŞ Yönetimde Söz Sahibi personele sağlanan hak, menfaat ve ücret toplamını 6.309.074 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.

3 Mayıs 2019 tarihinde düzenlenen 2018 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Genel Kurul'u takip eden ay başından itibaren geçerli olmak üzere, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin her birine ayda 5.000 TL brüt huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

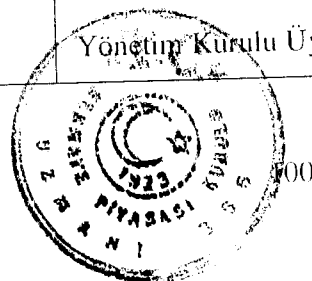
15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

31.12.2019 tarihi itibariyle Yönetimde Söz Sahibi Personel için ayrılmış kıdem tazminatı karşılığı 54.167 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 HİLMİ KAYHAN	Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye	2019 Mali Yılına Ait Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
EYÜP HİLMİ KAYHAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Murahhas Üye	2019 Mali Yılına Ait Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
MAHMUT NEDİM ÖLÇER	Yönetim Kurulu Üyeliği/ Danışmanlık	2019 Mali Yılına Ait Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
YAKUP GÜNGÖR	Yönetim Kurulu Üyeliği/ Danışmanlık	2019 Mali Yılına Ait Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
LEYLA KAYHAN ELBİRLİK	Yönetim Kurulu Üyeliği	2019 Mali Yılına Ait Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
ZEYNEP KAYHAN KANTAŞI	Yönetim Kurulu Üyeliği	2019 Mali Yılına Ait Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az



05 Haziran 2020

NAZIM EKREN	Yönetim Kurulu Üyeliği /	2019 Mali Yılına Ait Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
KAMİL ÖMER BOZER	Yönetim Kurulu Üyeliği	2019 Mali Yılına Ait Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
MUZAFFER KAYHAN	Yönetim Kurulu Üyeliği	2019 Mali Yılına Ait Genel Kurul Tarihine Kadar – 1 yıldan az
NİHAT FADIL 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:**

Son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödeme/sağlanacak fayda 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](http://www.soktasgroup.com)) ulaşılabilir.

#### DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Nazım Ekren	Başkan	Bağımsız Üye
Kamil Ömer Bozer	Üye	Bağımsız Üye

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



C-5 Haziran 2020

## RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Nazım Ekren	Başkan	Bağımsız Üye
E. Hilmi Kayhan	Üye	Bağımsız Üye Değil
Yakup Güngör	Üye	Bağımsız Üye Değil

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

## KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

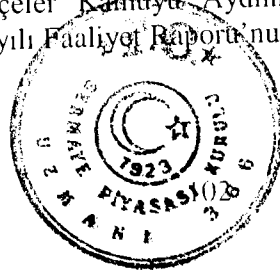
Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Kamil Ömer Bozer	Başkan	Bağımsız Üye
Muharrem H. Kayhan	Üye	Bağımsız Üye Değil
Yakup Güngör	Üye	Bağımsız Üye Değil
Ebgü Senem Demirkan	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi Değil

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

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

Şirket SPK tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 5 inci maddesinde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması açısından belirlenen gruplandırma kapsamında 2020 yılında üçüncü grup şirketler arasında yer almaktadır.

Şirket 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren faaliyet döneminden bu yana her yıl, SPK tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu maddelerinin tamamına uymuştur. Şirket Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu olmayan ilkelerine de tam uyum amacıyla azami çabayı göstermektedir. Uygulamaya geçirilmemiş olan uygulanması zorunlu olmayan ilkeler bazında gerekçeler Komisyonu Aydınlatma Platformu ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) üzerinde yayınlanmış olan 2019 yılı Faaliyet Raporu'nun içinde yer alan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nda açıklanmıştır.



05 Haziran 2020

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.

Şirket II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan 1.3.11 ve 2.1.4 numaralı ilkeye uyuma ilişkin değerlendirmesini uygulamanın zorunlu olmaması çerçevesinde sürdürmektedir. 1.5.2 ve 4.6.5 numaralı ilkelere uyum ilkelerin piyasa ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi sebebiyle gerçekleştirilememektedir. 4.5.5. numaralı ilkeye aykırı olarak, bir Yönetim Kurulu üyesinin birden fazla komitede yer alması durumu ise Şirket Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye bulunmasından kaynaklanmaktadır. 4.2.8, 1.3.10 numaralı ilkelere tam uyum çalışmalarına ilişkin Şirket'in değerlendirme süreci devam etmektedir. Şirket ilkelere uyum konusunda, gelecek dönemlerde de mevzuattaki gelişme ve uygulamaları takip ederek gerekli çalışmaları yürütecektir.

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

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

Yatırımcı İlişkileri Birimi personeline ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

#### **Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi:**

Ebgü Senem Demirkan (Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı, Sermaye Piyasası İleri Düzey Lisansı sahibi ve Lisans Mezunlu)

Tel: 0 (256) 518 22 55

Fax: 0 (256) 518 45 39

E-posta: [ortakiliskileri@soktas.com.tr](mailto:ortakiliskileri@soktas.com.tr)

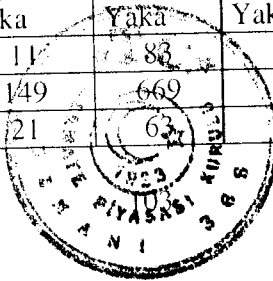
Adres: Cumhuriyet Mahallesi Akeller Caddesi No:54 09200 Söke, Aydın

#### **17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER**

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla personel sayısı aşağıda gösterilmiştir.

		31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019	
		Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka
Türkiye	Efeler	11	83	10	94	13	96
Türkiye	Söktaş Dokuma	149	669	131	573		
Türkiye	Söktaş Tekstil	21	63	22	20	135	542



05 Haziran 2019

Hindistan	Söktaş India	147	666	136	656	124	651
<b>Ortalama</b>	<b>Toplam</b>	<b>328</b>	<b>1.481</b>	<b>299</b>	<b>1.343</b>	<b>179</b>	<b>801</b>
<b>Ortalama</b>	<b>Toplam Beyaz ve Mavi Yaka</b>	<b>1.809</b>		<b>1.642</b>		<b>980</b>	

		31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019	
		Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka
Tekstil İş Kolu		317	1.398	289	1.249	166	705
Süt Hayvancılığı İş Kolu		11	83	10	94	13	96
<b>Ortalama</b>	<b>Toplam</b>	<b>328</b>	<b>1.481</b>	<b>299</b>	<b>1.343</b>	<b>179</b>	<b>801</b>
<b>Ortalama</b>	<b>Toplam Beyaz ve Mavi Yaka</b>	<b>1.809</b>		<b>1.642</b>		<b>980</b>	

		31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019	
		Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Mavi Yaka
Yurtiçi		181	815	163	687	148	638
Yurtdışı		147	666	136	656	31	163
<b>Ortalama</b>	<b>Toplam</b>	<b>328</b>	<b>1.481</b>	<b>299</b>	<b>1.343</b>	<b>179</b>	<b>801</b>
<b>Ortalama</b>	<b>Toplam Beyaz ve Mavi Yaka</b>	<b>1.809</b>		<b>1.642</b>		<b>980</b>	

Tüm tablolarda Söktaş India firmasının 29 Mart 2019 tarihinde yapılan satışı dolayısıyla personel sayısı sadece 3 aylık olarak ortalamaya dahil edilmiştir.

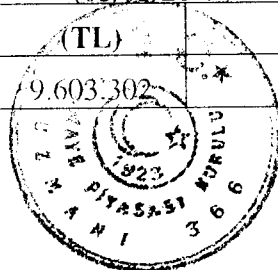
## 17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

Yoktur.

## 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:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Genel Kurul (03/05/2019) İtibariyle		Son Durum İtibariyle	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Kayhan Holding AŞ.	9.603.302	23,94	9.603.301,69	23,94





Arife Seyda Kayhan	3.753.530	9,36	3.753.529,79	9,36
Muharrem Hilmi Kayhan	3.098.350	7,72	3.118.349,93	7,77
Eyüp Hilmi Kayhan	3.095.999	7,72	3.095.998,53	7,72
Diğer	20.568.819	51,26	20.548.820,07	51,22
<b>TOPLAM</b>	<b>40.120.000</b>	<b>100,00</b>	<b>40.120.000</b>	<b>100,00</b>

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

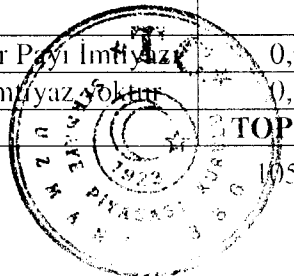
Şirket sermayesinin %23,94'üne sahip olan Kayhan Holding Anonim Şirketi'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<b>Ortaklık Yapısı</b>		
<b>Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı</b>	<b>Sermayede Payı (TL)</b>	<b>Sermayede Pay Oranı (%)</b>
Arife Seyda Kayhan	200.750	19,98%
Muharrem Hilmi Kayhan	201.100	20,01%
Eyüp Hilmi Kayhan	80.101	7,97%
Serap Kayhan	30.000	2,99%
Berna Kayhan	30.000	2,99%
Leyla Kayhan Elbirlık	146.012	14,53%
Zeynep Kayhan Kantaşı	85.563	8,51%
Muzaffer Turgut Kayhan	146.012	14,53%
Yaşar Baran Kayhan	85.462	8,50%
<b>TOPLAM</b>	<b>1.005.000</b>	<b>100,00%</b>

**18.2. Sermayede 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:**

Sermayede veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların diğer ortaklardan farklı oy hakları bulunmamaktadır **18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:**

<b>Grubu</b>	<b>Nama/ Hamiline Olduğu</b>	<b>İmtiyazların türü ()</b>	<b>Bir Payın Nominal Değeri (TL)</b>	<b>Toplam (TL)</b>	<b>Sermayeye Oranı (%)</b>
A	Hamiline	Kar Payı İmtiyazı	0,01	0,85	0,0000000212
B	Hamiline	İmtiyaz Yoktur	0,01	40.119.999,15	0,9999999788
			<b>TOPLAM</b>	<b>40.120.000</b>	<b>100</b>



05 Haziran 2023

<b>Kar Payı İmtiyazı Taniyan A Grubu Paylara Sahip Pay Sahipleri</b>	
<b>Pay Sahibi</b>	<b>Toplam (TL)</b>
Arife Seyda Kayhan	0,004
Muharrem Kayhan	0,042
Hilmi Kayhan	0,043
Leyla Kayhan Elbirlik	0,017
Muzaffer Turgut Kayhan	0,016
Zeynep Kayhan Kantası	0,017
Yaşar Baran Kayhan	0,016
Diğer	0,695
<b>Toplam</b>	<b>0,850</b>

**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:**

Yukarıda madde 18.1'de yer alan %5 ve fazlasına sahip doğrudan pay sahiplerini gösteren tabloda da belirtildiği üzere, Kayhan Holding A.Ş., Arife Seyda Kayhan, Muharrem Hilmi Kayhan ve Eyüp Hilmi Kayhan, birlikte Şirketimiz paylarının toplam %48,78'inin sahibidir. Ayrıca Şirketimizde Berna Kayhan'ın %1,87, Leyla Kayhan Elbirlik'in %0,55, Muzaffer Turgut Kayhan'ın %0,06, Zeynep Kayhan Kantası'nın %0,02 ve Yaşar Baran Kayhan'ın %0,12 oranında payları bulunmaktadır. Kayhan Holding A.Ş. ve bahse konu Kayhan Ailesi üyelerinin pay oranları birlikte değerlendirildiğinde, Kayhan Holding A.Ş. ve Kayhan Ailesi, toplamda %51,41 pay sahipliği oranı ile birlikte payların çoğunluğuna sahip olmakta ve yönetim hakimiyetine sahip bulunmaktadır.

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

Yoktur.

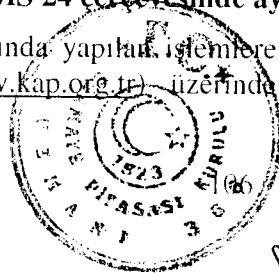
**18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:**

Arife Seyda Kayhan, 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:**

Şirket ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) üzerinde yayınlanan 01.01.2017-31.12.2017,



05 Haziran 2017

01.01.2018-31.12.2018 ve 01.01.2019-31.12.2019 dönemindeki finansal tablo dipnot açıklamalarında 7 numaralı dipnotta ("İlişkili Taraf Açıklamaları") yer almaktadır.

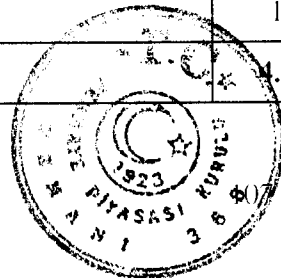
**19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:**

İlişkili Tarafalara Satışlar	31.12.2017	Net Satışlar (%)	31.12.2018	Net Satışlar (%)	31.12.2019	Net Satışlar (%)
Agrita Tarım Gıda Hayvancılık A.Ş.	1.006.501	%0,31	1.658.074	%0,44	510.478	%0,17
Diğer	333.079	%0,10	312.251	%0,08	21.384	%0,01
<b>Toplam</b>	<b>1.339.580</b>	<b>%0,41</b>	<b>1.970.325</b>	<b>%0,52</b>	<b>531.861</b>	<b>%0,18</b>
<b>Net Satışlar</b>	<b>322.651.533</b>		<b>373.898.521</b>		<b>306.487.757</b>	

İlişkili Taraflardan Alımlar	31.12.2017	Satışların Maliyeti (%)	31.12.2018	Satışların Maliyeti (%)	31.12.2019	Satışların Maliyeti (%)
Agrita Tarım Gıda Hayvancılık A.Ş.	20.848.043	8,19%	24.128.693	8,53%	38.640.924	14,89%
Agrilab Laboratuvar Hizmetleri A.Ş.	443.004	0,17%	1.247.433	0,44%	1.892.768	0,73%
Kayhan Ziraat A.Ş..	790.203	0,31%	532.369	0,19%	81.742	0,03%
Diğer	666.348	0,26%	691.497	0,24%	99.815	0,04%
<b>Toplam</b>	<b>22.747.598</b>	<b>8,93%</b>	<b>26.599.992</b>	<b>9,40%</b>	<b>40.715.249</b>	<b>0,1569</b>

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Diğer	476.899	0	1.714
<b>Toplam</b>	<b>476.899</b>	<b>0</b>	<b>1.714</b>

İlişkili Taraflara Borçlar	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Agrita Tarım Gıda Hayvancılık A.Ş.	3.931.295	2.970.460	6.708.088
Agrilab Laboratuvar Hizmetleri A.Ş.	166.080	451.809	611.447
Diğer	158.174	99.135	6.069
<b>Toplam</b>	<b>4.255.550</b>	<b>3.521.404</b>	<b>7.325.604</b>



05 Haziran 2020

## 20. DİĞER BİLGİLER

### 20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 40.120.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, 1 Kr itibari değerinde, A grubundan 85 adet, B grubundan 4.011.999.915 adet olmak üzere toplam 4.012.000.000 adet hamiline yazılı paydan oluşmaktadır.

### 20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in Kayıtlı Sermaye Tavanı 96.000.000 TL'dir.

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

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

	01.01.2017-31.12.2017		01.01.2018-31.12.2018		01.01.2019-31.12.2019	
	Dönembaşı	Dönemsonu	Dönembaşı	Dönemsonu	Dönembaşı	Dönemsonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	9.537.697,54	19.389.646,43	19.389.646,43	19.389.651,65	19.389.651,65	19.395.447,15
Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı	%23,77	%48,33	%48,33	%48,33	%48,33	%48,34
<b>Toplam Pay Sayısı</b>	<b>4.012.000.000</b>	<b>4.012.000.000</b>	<b>4.012.000.000</b>	<b>4.012.000.000</b>	<b>4.012.000.000</b>	<b>4.012.000.000</b>

Sermayede aynı ödenmiş tutar bulunmamaktadır. .

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

Yoktur.

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

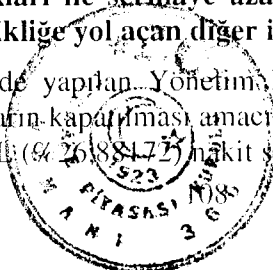
Yoktur.

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

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:

Şirket'in 23 Şubat 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, mali durumun güçlendirilmesi ve finansal borçların kapatılması amacıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 31.620.000 TL'den, 8.500.000 TL (% 26,88475) nakit sermaye artırımını yapılarak 40.120.000



05 Haziran 2017

TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, bu çerçevede SPK'ya yapılan başvuru 21 Nisan 2017 tarihinde onaylanmıştır. Mali durumun güçlendirilmesi amacıyla başlatılan 8.500.000 TL nakit sermaye artışı 2017 yılı Mayıs ayında tamamlanmıştır.

**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:**

Şirket'in B Grubu payları SKTAS kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazar Grup 1'de işlem görmektedir.

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

Yoktur.

**20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:**

Şirket'in esas sözleşmesinin tam metni [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adresindeki Söktaş Tekstil sayfasında ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde [www.soktasgroup.com](http://www.soktasgroup.com) yer almaktadır.

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

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

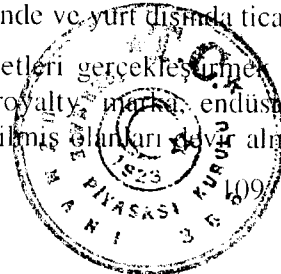
(a) Gıda, Tarım, Hayvancılık, Tekstil, Konfeksiyon, Kağıt, Çimento, Orman ürünleri, Madencilik, Elektrik ve İnşaat Malzemeleri, Petrol, Turizm, Taşıma ve bunların yan sanayilerine ilişkin tesis ve işletmeleri kurmak, işletmek, devralmak, devretmek. Sayılan alanlarda faaliyet gösteren tesis ve işletmelerde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

(b) Sahibi bulunduğu üretim tesis ve işletmelerinin enerji ihtiyacını karşılamak üzere elektrik enerjisi santrali kurmak, işletmek, üretilen enerjinin fazlasını ilgili 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 faaliyeti ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydıyla, başka şirketlerin her türlü tahvil, finansman bonusu ve menkul kıymetlerini satın almak.

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

(e) İstihgal konusundaki faaliyetleri gerçekleştirmek üzere yurt içinde ve dışında yatırımlar yapmak, lisans, know-how, royalti, marka, endüstriyel tasarımlar edinmek, satın almak, bunları tescil etmek, tescil edilmiş haklarını devretmek, devretmek, iç ve dış kaynaklardan



kredi temin etmek, tesis işletme, makina araç gereç ve üretim hammadde ve malzemeleri ile hizmet satın almak, ithal etmek, kiralamak, kiraya vermek, diğer her türlü şekilde kullanım haklarını devralmak ve devretmek,

(f) İstıgal konusundaki faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere gayrimenkuller almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek, gayrimenkulleri üzerinde üst hakkı, geçit hakkı, intifa, irtifak ve sair aynı hakları tesis etmek, üçüncü şahıslar lehine gayrimenkuller üzerinde üst hakkı tesis edilmesi ile ilgili olarak her türlü sözleşmeyi akdetmek ve gerekli işlemleri ikmal etmek, üçüncü şahıslara ait gayrimenkuller üzerinde kendi lehine üst hakkı, geçit hakkı, intifa, irtifak ve sair aynı hakların tesisi için gerekli her türlü işlemi ikmal etmek, gerekli her türlü belgeyi ve sözleşmeyi akdetmek, şirketin iştirak ettiği sermayesinin yarısından fazlası şirkete ait olan diğer ortaklıklara ait gayrimenkulleri de iktisap etmek veya intifa, irtifak vesaire aynı hakları almak, gerektiğinde hak ve alacaklarını temin etmek için her türlü teminat, rehin veya ipotek almak,

(g) Şirket'in tüzel kişiliği adına veya mali tabloların hazırlanması sırasında tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar, lehine veya olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü kişiler lehine her türlü teminat, kefalet, rehin ve ipotek vermek hususunda Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur,

(h) Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunabilir.

Yukarıda gösterilen muamelelerden başka ilerde şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde, yönetim kurulunun teklifi üzerine keyfiyet genel kurulun tasvibine sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra şirket dilediği işleri yapabilecektir. Ana sözleşmenin değiştirilmesi anlamında olan işbu kararın uygulanması için Şirket, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun önceden tasvip ve muvafakatini alır.

### **20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:**

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

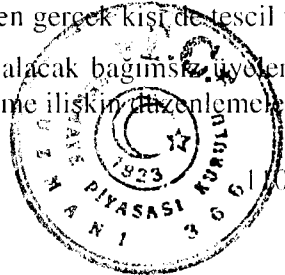
Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7. Maddesi uyarınca,özetle;

Yönetim Kurulu üye sayısı 7 üyeden az olmamak koşulu ile Yönetim Kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkân sağlayacak şekilde genel kurulca belirlenir. Ancak genel kurul tarafından belirlenecek Yönetim Kurulu üye sayısı 9'dan fazla olamaz.

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

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

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



05 Haziran 2013

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

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

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

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

Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyesi tekrar seçilebilir.

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

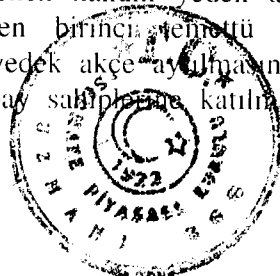
Genel kurul yönetim kurulu üyelerini her zaman degistirebilir.

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

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

#### **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, safi (net) kardan (varsa) geçmiş yıl zararlarının düşülmesi, birinci tertip kanuni yedek akçelerin ve birinci temettünün ayrılmasından sonra kalan kısmın %2'si (A) Grubu hisse senetleri temettüsü olarak ayrılır. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca ayrılması gereken kanuni yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayıklanmasın, 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:**

Sermaye artırımını işlemi kapsamında pay sahiplerinin haklarında ve imtiyazlarında değişiklik gerçekleştirilmemektedir.

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

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

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

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

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

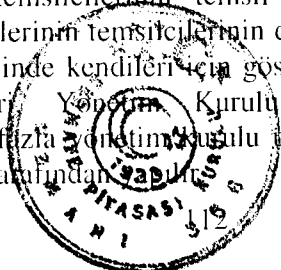
Pay sahipleri TTK, SPK ve MKK düzenlemeleri ile yürürlükte bulunan sair mevzuata uygun olarak genel kurul toplantısına katılabilirler.

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

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

Genel Kurul'un toplantıya 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 Kurulu'na veya Yönetim Kurulu'na görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut Yönetim Kurulu'na görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır.



65 Haziran 2020



Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım; Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

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

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

Yoktur.

**20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:**

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

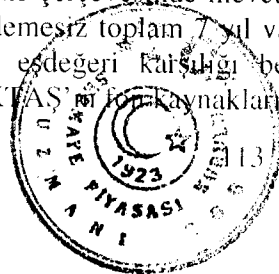
**20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:**

Yoktur.

**21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER**

SÖKTAŞ'ın Hindistan'da kurulu bağlı ortaklığı Sektas India Private Limited'in tamamı ödenmiş 1.130.905.530 Hint Rupisi sermayesinin %100'ünü temsil eden SÖKTAŞ'a ait payların, 1.650.000.000 Hint Rupisi Şirket Değeri üzerinden 29 Mart 2019 itibariyle düzenlenecek ve sınırlı bağımsız denetimden geçecek finansal tablolar üzerinden finansal borçluluk, işletme sermayesi değişiklikleri gibi üzerinde anlaşılmış ayarlamalardan ve kapanış şartlarının yerine getirilmesinden sonra hesaplanacak hisse değeri üzerinden Hindistan merkezli Aditya Birla Grubu şirketlerinden Grasim Industries Limited'e satışı 29 Mart 2019 tarihinde tamamlanmış, pay devri gerçekleşmiştir.

Finansal yükümlülüklerin uzun vadeye yayılması ve ilâve finansman sağlanması suretiyle yeniden yapılandırılması amacıyla T. İş Bankası A.Ş. liderliğinde Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'nin dahil olduğu konsorsiyum ile kredi sözleşmesi 2017 yılında imzalanmıştır. Sözleşme çerçevesinde mevcut kredilerden yaklaşık 36 milyon USD eşdeğeri karşılığı ilk 2 yılı ödemesiz toplam 7 yıl vadeli olarak yapılandırılmış, İş Bankası grubundan 10 milyon USD eşdeğeri karşılığı benzer vadeli ek kaynak sağlanmıştır. Yapılandırma sonrasında SÖKTAŞ'ın toplam kaynaklarının %70'i uzun vadeli hale gelmiştir.



05 Haziran 2019

## 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:

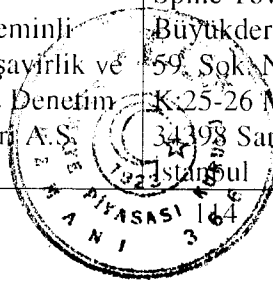
İzahnamede yer verilmesi gereken finansal tablolara ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) ve Şirket'in internet sitesinden (www.soktasgroup.com) ulaşılabilmektedir.

Finansal Tablo Dönemi	<a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a> 'de ilan edilme tarihleri
1 Ocak – 31 Aralık 2017	08.03.2018
1 Ocak – 31 Aralık 2018	12.03.2019
1 Ocak – 31 Aralık 2019	16.02.2020

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 2017	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Spine Tower Büyükdere Cad. 59. Sok. No:243 K:25-26 Maslak 34398 Sarıyer İstanbul	Metin Etkin, SMM, YMM	Olumlu
01 Ocak- 31 Aralık 2018	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Spine Tower Büyükdere Cad. 59. Sok. No:243 K:25-26 Maslak 34398 Sarıyer İstanbul	Metin Etkin, SMM, YMM	Olumlu



05 Haziran 2020

01 Ocak- 31 Aralık 2019	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Spine Tower Büyükdere Cad. 59. Sok. No:243 K:25-26 Maslak 34398 Sarıyer İstanbul	Metin Etkin, SMM, YMM	Olumlu
----------------------------	--	---	--------------------------	--------

**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:**

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 dağıtım konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:**

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

#### **Şirket'in kar dağıtım politikası**

Şirket'in kar dağıtım politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca, pay sahipleri ile Şirket arasında dengeli ve tutarlı bir uygulama izlenmesine dikkat edilerek belirlenmektedir. Şirket'in 2013 ve devamı yıllara ilişkin kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir; Yürürlükteki mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır 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 dağıtım yapılabilir. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından karın dağıtılmamasının teklif edilmesi durumunda bunun nedenleri ve karın nasıl kullanılacağı Genel Kurul Toplantısı'nda açıklanır. Kar dağıtım politikasında yapılan değişiklikler Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır.

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

"Madde 26- SAFİ KAR VE TAKSİMİ"



05 Haziran 2019

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

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

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

Birinci Temettü:

- b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'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.

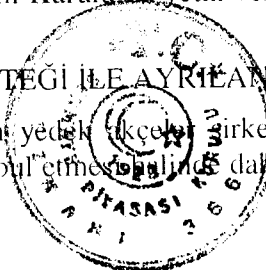
**Madde 27- KAR PAYI DAĞITIM ZAMANI**

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, Şirket Genel Kurulu'nca ilgili yıl ile sınırlı olmak üzere Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi koşulu ile temettü avansı dağıtılabilir.

**Madde 28 – ŞİRKETİN İSTEĞİ İLE AYRILAN YEDEK AKÇE**

Şirket'in isteği ile ayrılan yedek akçesi, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar ayrılır. Genel Kurul'un kabul etmesi halinde daha fazla yedek akçe ayrılabilir. (Türk Ticaret



Kanunu'nun ilgili madde hükmü saklıdır.) Şirket'in isteği ile ayrılan yedek akçe tutarı herhangi bir sebeple çıkarılmış sermayenin %20'sinden altına düşerse, çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, yedek akçe ayrılmaya devam olunur.

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

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

Son 12 ayda SÖKTAŞ'ın finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek herhangi bir dava, hukuki takibat ve tahkim işlemi bulunmamaktadır.

**22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:**

Yoktur.

**23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

SÖKTAŞ'ın 40.120.000 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak üzere %95 artış ile 78.234.000 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	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	38.114.000	1,00	38.114.000	95

**a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:**

Yoktur.

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

Yoktur.



117  
65 Haziran 2023

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

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

Yoktur.

ii) Başvuru şekli:

Yoktur.

**23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:**

İhraççı payları 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:**

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

**Kardan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, Kar Payı Tebliği Seri – No II-19.1):**

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuatın hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

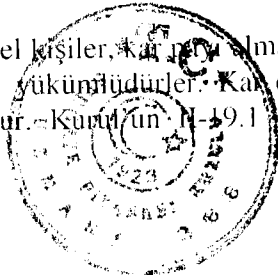
**Hak kazanılan tarih:** Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kar payı alma hakkı elde eder. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

**Zamanaşımı:** Ortaklar ve kara katılan diğer kişiler tarafından tahsil edilmeyen kar bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazine'ye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zaman aşımı bulunmamaktadır.

**Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Hisseleri MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında Kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen süreleri uyulur. Kurumun II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı



dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

**Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesi'ni dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

**Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1)**

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar, ya da yeni pay almaya hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

**Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, Pay Tebliği Seri – No VII-128.1)**

TTK md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

Halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

**Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)**

TTK madde 507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirketin sona ermesinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Esas Sözleşme'de tasfiyeden pay alma hakkına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.

**Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, SPKn madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri – No II-30.1)**

TTK madde 414 uyarınca genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine toplantı günüyle gündem ve ilanının çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

TTK madde 415 uyarınca genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartları alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartları verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler.



05 Haziran 2014

TTK madde 419 uyarınca, esas sözleşmede aksine bir düzenleme yoksa toplantıyı genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazımını ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur.

TTK madde 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

#### **Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417)**

TTK madde 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. TTK madde 409 uyarınca da, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.

TTK madde 415 uyarınca; genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmühaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde genel kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

#### **Oy Hakkı (TTK madde 432, 433, 434, 435, 436, SPKn madde 30)**

TTK madde 434 uyarınca; pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarıyla değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527'nci maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır. Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki; birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir. Şirketin finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibarı değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibarı değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

TTK madde 435 uyarınca; oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca; pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan haklarını kullanamaz.

#### **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK madde 437, SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1)**

TTK madde 437 uyarınca; finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel



05 Haziran 2020



kurulun toplantısından en az on beş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.

Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süreyle merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

**Iptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6, 20/2)**

TTK madde 445 uyarınca; 446'ncı maddede belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

TTK madde 446 uyarınca;

(a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren,

(b) 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,

(c) Yönetim kurulu,

(d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri iptal davası açabilir.

TTK madde 451 uyarınca; genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

**Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559)**

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

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az onda 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.

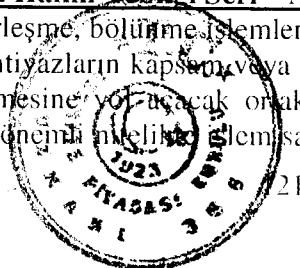
**Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438, 439)**

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 alması 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.

**Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1)**

Halka açık ortaklıkların birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirmesi, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsamı veya konusunu değiştirmesi gibi yatırımcıların yatırım kararlarının değişmesine yol açacak ortaklığın yapısına ilişkin temel işlemler bu Kanunun uygulanmasında önemli nitelikteki işlemler sayılır. Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin



05 Haziran 2020

genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir.

**Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – 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, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından ise hâkim ortağa paylarını satma hakkı doğar. Azınlık pay sahipleri, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, paylarının hakim ortak tarafından satın alınmasını talep edebilirler. Azınlığın satma hakkı süresi sonunda hakim ortak ise Kurul tarafından belirlenen süre içinde, satma hakkını kullanmayan azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

**23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:**

Şirket Yönetim Kurulu 22.04.2020 tarihli toplantısında;

1. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 96.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 40.120.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %95 oranında 38.114.000 TL artırılarak 78.234.000 TL'ye çıkarılmasına,
2. Nakit olarak artırılan 38.114.000 TL'lik sermayeyi temsil edecek 3.811.400.000 adet payın tamamının 0,01 TL (Bir Kuruş) nominal bedelli hamiline yazılı B grubu pay olarak ihraç edilmesine,
3. Pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına ve pay sahiplerine yeni pay alma haklarının 0,01 TL nominal değerli her bir pay için 0,01 TL fiyattan (toplam 1 TL nominal değerli 1 lot pay için 1 TL nominal değer üzerinden) nominal değer üzerinden kullanılmasına,
4. Yeni pay alma hakları kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
5. Süresi içinde yeni pay alma hakkını kullanan A grubu pay sahipleri ve B grubu pay sahiplerine yeni pay alma hakları karşılığında B grubu hamiline yazılı pay verilmesine,
6. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar var ise, kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılmasına,



05 Haziran 2020

7. Kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satılmasını takiben satılmayan paylar olması halinde, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği madde 25/1,(a) hükmü çerçevesinde, satılmayan payların 6 (altı) iş günü içinde iptal edilmesine,

8. Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin ("MKK") kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullanılmasına,

9. Sermaye artırımını işlemleri kapsamında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin aracı kurum olarak belirlenmesine,

10. Sermaye artırımını için SPK, Borsa İstanbul A.Ş., MKK, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., ticaret sicil müdürlüğü, noterler ve diğer tüm kamu ile özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılması gerekli tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi, gerekli bildirim, başvuru ve diğer iş ve işlemlerin yapılması ve izahname, sözleşme, taahhütname, vekaletname, başvuru belgeleri, beyan, dilekçe ve sair evrakların imzalanması da dahil bu karar kapsamında yürütülecek tüm iş ve işlemlerin yapılmasına,

oybirliği ile 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:**

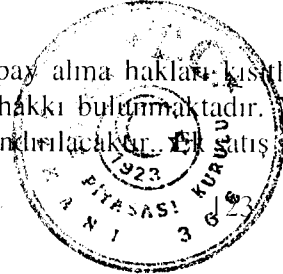
Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabi olup, başkaca bir kurum onayına tabi değildir.

**24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:**

Halka arz edilen payların nominal değeri 38.114.000 TL olup sermayeye oranı %95'dir. Söktaş Tekstil'in 40.120.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 38.114.000 TL artırılarak 78.234.000 TL'ye çıkartılacaktır.

Nakit artırılan 38.114.000 TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Halka arz edilen payların nominal değeri 38.114.000 TL olup, mevcut sermayeye oranı %95'dir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kullanılmamış olup, mevcut ortaklarımızın %95 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli pay için 1 TL'den kullanılacaktır. Satış sözleşmesi söz konusu değildir.



05 Haziran 2023

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	Satışa Sunulacak Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Sayısı	Nominal Değerler Toplamı (TL)	Şirket Sermayesi	Artırılan Tutarın Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	1,00	38.114.000	38.114.000	40.120.000	95

### 24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

#### 24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket ortaklarının, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yolu ile çıkarılacak payları, sahip oldukları payları oranında ve nominal bedel üzerinden 15 gün boyunca alma hakları bulunmaktadır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen ilk iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma süresi 15 gün olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığı ile kamuoyuna duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satışına SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 10. maddesinin 10. fıkrasına göre, yeni pay alma haklarının kullanılmasının bitiminden itibaren 10 iş günü içerisinde başlanır.

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](http://www.soktasgroup.com)), KAP'ta ve Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde ([www.gedik.com](http://www.gedik.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

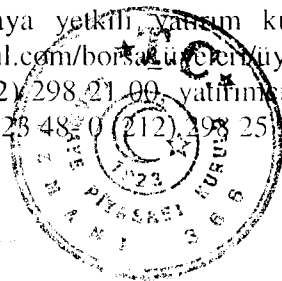
##### a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını sahip oldukları payların %95 oranında 1 TL nominal değerli pay için 1 TL'den kullanma hakkına sahiptir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar BİST Birincil piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

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/uyeler/uyeler-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.



05 Haziran 2012

**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 (IBAN: TR50 0006 4000 0013 3990 0280 51) özel hesaba yatırılacaktır.

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

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

**c) Başvuru yerleri:**

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlar olup, BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİAŞ internet sitesinin [http://www.borsaistanbul.com/borsa\\_uyeleri/uye-bilgileri](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, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ve/veya Şirket'in Aracılık Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması; Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması; sermaye artırım süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde mümkündür.



125

05 Haziran 2020

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 veya 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:**

Piyasada gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden satış yapılacağından yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde bir bedel ödenmesi veya karşılanamayan talep durumu söz konusu olmayacaktır.

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

Yoktur.

#### **24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:**

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

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

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

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

#### **24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:**

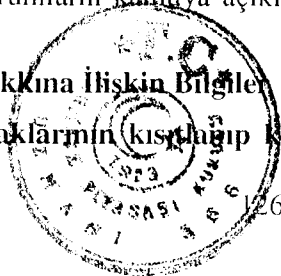
İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

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

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

#### **24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler**

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



05 Haziran 2020

Mevcut 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.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ile duyurulacak olan tarihler arasında, 15 (onbeş) gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.**

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL'den satışa sunulacaktır.

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

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

Ortakların çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre %95 oranında yeni pay alma hakları vardır.

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

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

Hesap No: 0028051

IBAN No: TR50 0006 4000 0013 3990 0280 51

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

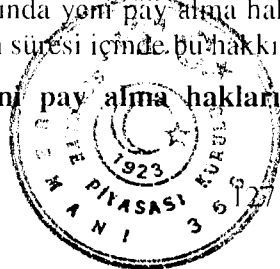
b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

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:**



05 Haziran

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 (yeni pay alma) hakkı kullanım süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay almahaklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla yeni pay alma hakkı kupon sıraları işlem açılır. Rüşhan hakkı kuponları Pay Piyasası'nda geçerli olan kurullarla işlem görür. Rüşhan Hakkı Kupon Pazarı açılış günü yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüşhan Hakkı Kupon Pazarı'nın kapanış (son işlem) günü ise yeni pay alma hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. iş günüdür.

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

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

Yoktur.

**24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:**

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in kurumsal internet sitesinde ([www.soktasgroup.com](http://www.soktasgroup.com)), KAP'ta ve Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde ([www.gedik.com](http://www.gedik.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
Muzaffer Kayhan	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Yakup Güngör	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
M. Nedim Ölçer	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Nazım Ekren	Söktaş Tekstil A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kamil Ömer Bozer	Söktaş Tekstil A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Leyla Kayhan Elbirlik	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Zeynep Kayhan Kantaşı	Söktaş Tekstil A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
N. Fadıl Erten	Söktaş Tekstil A.Ş. CFO
Sencer Karan	Söktaş Tekstil A.Ş. Mali İşler Müdür
Gökçen Yılmaz	Söktaş Tekstil A.Ş. Konsolidasyon ve Raporlama Şefi
Selim Burgaz	Söktaş Tekstil A.Ş. Muhasebe Yönetmeni
Ebgü Senem Demirkan	Söktaş Tekstil Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi
Erhan Topaç	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Onur Topaç	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan



	Vekili/CEO
T. Metin Ayışık	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür/Yönetim Kurulu Üyesi
Ülkü Feyyaz Taktak	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Meltem Akol	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Tanrıöver	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Bankacılığı/GMY
Arda Alataş	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman/GMY
Eylem Çiftçi Gölünç	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Müdürü
Eda Önder Öztürk	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Yönetmeni
Metin Etkin	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Av. Nusret Çetin	LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu Ortağı
Av. Elif Çopur	LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu Avukat

#### 24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

**24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:**

Yoktur.

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

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

#### 24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Yeni pay alma hakkı 1 TL nominal bedelli pay için 1 TL değer üzerinden kullanılacaktır. Kullanılmayan yeni pay alma hakkı olması durumunda bu paylar Borsada Satış yöntemi kullanılarak nominal değerinin altında olmamak üzere BIST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır..

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 (1 TL nominal değerli pay için 1 TL nominal değer) üzerinden kullanılacaktır.

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

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

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

Yoktur.

#### 24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

##### 24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olup, adres ve iletişim bilgileri aşağıdadır.

<b>Ticaret Unvanı</b>	: GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
<b>Merkez Adresi</b>	: Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah.Çamlı Sok. No : 21 Kat: 10-11-12 Maltepe/ İstanbul
<b>Faaliyet Konusu</b>	: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Aracılığı
<b>Ödenmiş Sermayesi</b>	: 67.392.000 TL
<b>Ticaret Sicil No</b>	: İstanbul Ticaret Sicili- 274860-222442

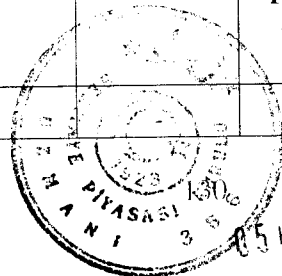
##### 24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Payların ihraç ve satış işlemleri Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleşeceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

##### 24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Gedik Yatırım, sermaye artırımına aracılık işlemlerini " En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Gedik	Yoktur.	En iyi	-	-	38.114.000	100



Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		gayret aracılığı				
---------------------------------------	--	---------------------	--	--	--	--

#### 24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ve Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasındaki aracılık sözleşmesi 22.04.2020 tarihinde 2 (iki) nüsha olarak imza edilmiştir. Sözleşmeye göre, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sermaye artırımını kapsamında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan ve halka arz edilen payların satışına aracılık edecek olup, söz konusu aracılık hizmetini "En İyi Gayret" yöntemi ile yapacaktır. Yeni pay alım hakları kullanım süresi 15 (onbeş) gün olup kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan paylar bu sürenin sonrasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Birincil Piyasa'sında 2 (iki) iş günü süre ile halka arz edilecektir.

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

Şirket paylarının halka arzından, Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.ise aracılık komisyonu elde edecektir. Bununla birlikte sermaye artırım sürecinde Şirket'e hukuki danışmanlık veren LBF Partners Avukatlık ve Danışmanlık Bürosu da danışmanlık ücreti elde edecektir.

#### 25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi 41. Maddesi gereği payları BİST'de işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımını 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.

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

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

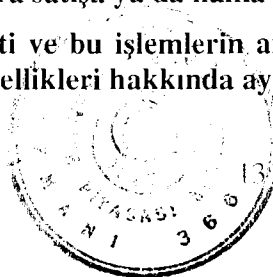
Şirket'in mevcut payları "SKTAS" kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar Grup I'de işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görecektir.

##### 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:



05 Haziran 2020

Yoktur.

#### 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 taahhütler:

Yoktur.

##### d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

##### e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

### 27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

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

Açıklama	Tutar(TL)
SPK Kayıt Ücreti (%0,2)	76.228
BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)	11.434
Rekabet Koruma Fonu (%0,04)	15.246
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	1.906
Araç Kuruluş Ücreti (BSMV Hariç)	200.000
Hukuk Müşavirliği Masrafları	40.000
ISIN Kodu Ücreti	131
Tescil ve İlan Gideri	15.000
Diğer	2.500
<b>TOPLAM</b>	<b>362.445</b>
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	38.114.000 TL
<b>Pay Başına Maliyet</b>	<b>0,0095 TL</b>

Tahmin edilen toplam maliyet 362.445 TL'dir. Nakden sermaye artışı ile satılacak payların toplam nominal değeri ise 38.114.000 TL'dir. Artırılan payların tamamının yeni pay alma



30.05 Haziran 2020

haklarının kullanım süresi içinde kullanıldığı varsayımı ile 1 TL nominal değerli 1 adet pay başına düşen maliyet 0,0095 TL olmaktadır.

Şirketimiz tarafından gerçekleştirilen 38.114.000 TL tutarındaki sermaye artırımında, Şirket ortaklarından Muharrem Hilmi Kayhan, Eyüp Hilmi Kayhan, Leyla Kayhan Elbirlik, Muzaffer Turgut Kayhan, Zeynep Kayhan, Yaşar Baran Kayhan, Arife Seyda Kayhan, Berna Kayhan ve Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirket'e nakden verdikleri sermaye avansları ve nakit borçlardan kaynaklanan toplam 19.568.000 TL tutarındaki muaccel Şirket borcu, söz konusu ortakların sermaye koyma borçlarına mahsup edilecektir.

Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek payların karşılığı olarak elde edilecek 38.114.000 TL tutarındaki sermaye artırımını gelirinden 19.568.000 TL tutarındaki sermaye avansları ve nakit borçların mahsubu sonrasında, ayrıca bakiye gelirden 362.445 TL tutarında olması tahmin edilen masraflar da düşülecektir. Bu doğrultuda, sermaye artırımını ile elde edilecek 38.114.000 TL tutarındaki fondan, belirtilen tutarlar düşüldükten sonra, sermaye artırımını sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 18.183.555 TL olmaktadır.

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

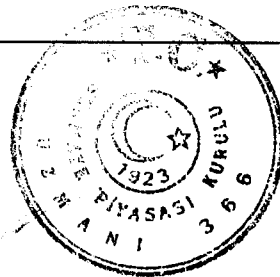
Şirket'in kamuya açıklanan mali tablolarında yer alan finansal yükümlülüklerinin azaltılması ve işletme sermayesi ihtiyacı nedeniyle sermaye artırımını yapılmaktadır.

Gerçekleştirilen 38.114.000 TL tutarındaki sermaye artırımında, Şirket ortaklarından Muharrem Hilmi Kayhan, Eyüp Hilmi Kayhan, Leyla Kayhan Elbirlik, Muzaffer Turgut Kayhan, Zeynep Kayhan, Yaşar Baran Kayhan, Arife Seyda Kayhan, Berna Kayhan ve Kayhan Holding A.Ş.'nin Şirket'e nakden verdikleri sermaye avansları ve nakit borçlardan kaynaklanan toplam 19.568.000 TL tutarındaki muaccel Şirket borcu, söz konusu ortakların sermaye koyma borçlarına mahsup edilecektir.

Yukarıda izah edilen Şirket'e sermaye avansı ve nakit borç olarak ödenmiş bulunan 19.568.000 TL'lik fon, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında, Türkiye İş Bankası A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'ye olan uzun vadeli konsorsiyum kredisine ilişkin taksit ödemelerinde ve pay sahiplerine olan borçların ödenmesinde kullanılmıştır.

Mahsup işlemi sonrasında kalan 18.546.000 TL'den 362.445 TL tutarında olması tahmin edilen masraflar düşüldükten sonra geriye kalan tahmini 18.183.555 TL tutarındaki net gelirin yaklaşık %70'inin (12.728.489 TL) Şirket'in finansal yükümlülüklerinin azaltılması adına aşağıda ayrıntılı olarak belirtilen Türkiye İş Bankası A.Ş., Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'den kullanılan uzun vadeli banka kredilerinin anapara ve faiz ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır.

USD	
İş Bankası, TSKB, Odeabank - Anapara	575.000
Ödemesi	



133

05 Haziran 2020

EUR	Faiz	Bsmv	Faiz+Bsmv Toplam
İş Bankası	462.843,66	23.142,18	485.985,85
TSKB	179.609,22	8.980,46	188.589,68
<b>TOPLAM EUR</b>			<b>674.575,53</b>

TL	Faiz	Bsmv	Faiz+Bsmv Toplam
İş Bankası	1.038.531,74	51.926,59	1.090.458,33
İş Bankası	677.740,43	33.887,02	711.627,45
Odeabank	1.741.332,30	87.066,61	1.828.398,91
<b>TOPLAM TL</b>			<b>3.630.484,69</b>

Sermaye artırımını ile sağlanan fonun geriye kalan yaklaşık %30'u (5.455.067TL) ise, işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılacaktır. Şirket, fonu, bahse konu kullanım alanları arasında farklı yüzdeler ile dağıtarak kullanabilecektir.

## 28. SULANMA ETKİSİ

### 28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıda sunulmaktadır.

TL	Sermaye Artırımı Öncesi (31.12.2019)	Sermaye Artırımı Sonrası
		%100 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	61.942.038	61.942.038
Nakit Sermaye Artışı		38.114.000
Emisyon Primi		-
Sermaye Artırım Masrafları		362.445
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)		99.693.593
Çıkarılmış Sermaye	40.120.000	78.234.000
Pay Başına Defter Değeri	1,54392	1,27430
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-0,26962
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-17,46%

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar çerçevesinde yapılmış olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.



134 05 Haziran 2020

**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 28.05.2020 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 3,49 TL'dir. Bu fiyattan söz konusu bedelli sermaye artırımına göre düzeltilmiş fiyat 2,28 TL  $[(3,49+0,95)/(1+0,95)]$  olarak hesaplanmaktadır. 38.114.000 adet payın Borsa İstanbul Birinci Pazarda düzeltilmiş fiyat olan 2,28 TL'den satıldığı varsayılmıştır.

TL	Sermaye Artırımı Öncesi (31.12.2019)	Sermaye Artırımı Sonrası
		%0 Katılım
Pay Fiyatı		2,28
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	61.942.038	61.942.038
Nakit Sermaye Artışı		38.114.000
Emisyon Primi		48.668.646
Sermaye Artırım Masrafları		362.445
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)		148.362.239
Çıkarılmış Sermaye	40.120.000	78.234.000
Pay Başına Defter Değeri	1,54392	1,89639
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0,35247
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		22,83%
Yeni Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)		0,38
Yeni Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)		16,71%

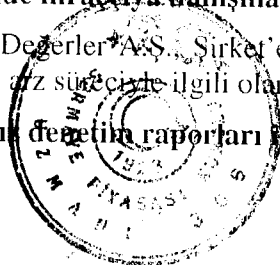
Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

**29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER**

**29.1. Halka arz sürecinde ihracatçı danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:**

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'e yeni pay alma haklarının kullanılmasından arta kalan payların halka arz süreciyle ilgili olarak aracılık hizmeti vermektedir.

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



İş bu izahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin aynen alındığını, Şirket'in 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 Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
01 Ocak- 31 Aralık 2017	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Spine Tower Büyükdere Cad. 59. Sok. No:243 K:25-26 Maslak 34398 Sarıyer İstanbul	Metin Etkin, SMM, YMM	Olumlu
01 Ocak- 31 Aralık 2018	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Spine Tower Büyükdere Cad. 59. Sok. No:243 K:25-26 Maslak 34398 Sarıyer İstanbul	Metin Etkin, SMM, YMM	Olumlu
01 Ocak- 31 Aralık 2019	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Spine Tower Büyükdere Cad. 59. Sok. No:243 K:25-26 Maslak 34398 Sarıyer İstanbul	Metin Etkin, SMM, YMM	Olumlu

### 30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

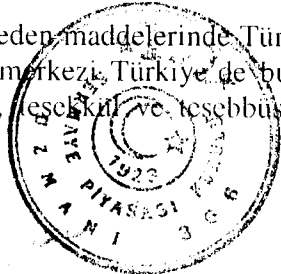
Aşağıda özetlenmekte olan vergilendirmeye ilişkin esaslar, BİAŞ'ta işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi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

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

#### (i) Tam Mükellef, Dar Mükellef Ayrımı

##### Gerçek Kişiler Açısından

GVK üçüncü ve takip eden maddelerinde Türkiye'de yerleşik gerçek kişilerin ve resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı memleketlerde





oturan Türk vatandaşlarının Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirileceği belirtilmiştir.

GVK uygulamasında Medeni Kanuna göre ikametgâhı Türkiye'de bulunanlar ile bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturanlar (geçici ayrılmalar Türkiye'de oturma süresini kesmez) yerleşik sayılmakta ve tam mükellef esasında Türkiye içinde ve Türkiye dışında elde ettikleri gelirlerin tamamı üzerinden vergilendirilmektedirler.

Türkiye'de yerleşik olmayan gerçek kişiler ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden dar mükellefiyet esasında vergilendirilirler. Bir kazanç ve iradın Türkiye'de elde edilip edilmediğinin belirlenmesi GVK'nın 7. maddesindeki esaslara göre belirlenir.

### **Kurumlar Açısından**

KVK'nın 1. maddesinde sayılan kurumlardan kanunî veya iş merkezi Türkiye'de bulunanlar tam mükellef olarak değerlendirilir ve gerek Türkiye içinde, gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Kanunî merkezleri ve iş merkezlerinin her ikisi de Türkiye'de bulunmayanlar ise dar mükellef olarak değerlendirilir ve sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de elde edilen kazançların belirlenmesinde GVK'nın ilgili hükümleri uygulanır.

### **(ii) Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi**

#### **1 Ocak 2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören Hisse Senetleri:**

GVK'nın Geçici 67. maddesi uyarınca 31 Aralık 2015 tarihine kadar uygulanmak üzere, bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla BİAŞ'ta işlem gören hisse senetlerinden (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) elde edilen kazançlar 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 bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında elde edilen gelirler için GVK'nın Mükerrer 80. 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 dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri



05 Haziran 2010

çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK Geçici 67. maddesinin 5 numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

### **BAŞ'ta İşlem Görmeyen Hisse Senetleri ile 1 Ocak 2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BAŞ'ta İşlem Gören Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Gelirler:**

BAŞ'ta işlem görmeyen hisse senetleri ile 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen ve BAŞ'ta işlem gören tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacaktır. Söz konusu hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan kazançların vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır:

#### **Gerçek Kişiler**

##### **Tam Mükellef Gerçek Kişiler:**

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanmak üzere, "ıvazsız olarak iktisap edilenler ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır.

GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir.

##### **Dar Mükellef Gerçek Kişiler:**

GVK'nın 86. maddesinin 2. fıkrası çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin Türkiye'de elde ettiği ve tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK'nın 101. maddesinin 2. fıkrası uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmek zorundadırlar.

#### **Kurumlar**

### **Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:**

##### **Tam Mükellef Kurumlar**

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK'nın 5. maddesinin 1. fıkrasının (e) bendinde belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançları Kurumlar Vergisi'ni kurumlar vergisinden istisnadır.

##### **Dar Mükellef Kurumlar**



Dar mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla faaliyet gösteren bir kurum statüsünde ise, alım satım kazançları kur farkları da dâhil ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. Bu kurumların hisse senedi satışından elde edeceği kazançlar KVK'nın 5. maddesinin 1. fıkrasının (e) bendinde belirtilen istisnadan yararlanır.

Dar mükellef kurumun Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilcisi yoksa elde ettiği kazanç vergiye tabi olacaktır. Ancak, dar mükellef kurumun mukimi olduğu ülke ile Türkiye arasında çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması varsa anlaşma hükümleri uygulanacaktır.

**(iii) Hisse Senetleri Kâr Paylarının Vergilendirilmesi:**

Hisse senetlerinden elde edilecek kâr paylarının vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır.

**Gerçek Kişiler**

**Tam Mükellef Gerçek Kişiler:**

GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendine göre, kâr payları üzerinden yapılacak tevkifat, kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendi uyarınca, tam mükellef kurumlarca tam mükellef gerçek kişilere, dağıtılan kâr payları üzerinden %15 oranında tevkifat yapılacaktır.

GVK'nın 86. maddesinin 1. fıkrasının (c) bendine maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2015 yılı gelirleri için 29.000 TL’yi (GVK'nın 103. maddesinde yer alan gelir vergisi tarifesinin ikinci dilimi) aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Tam mükellef gerçek kişilerin tam mükellef kurumlardan elde ettikleri “kâr paylarının yarısı”, GVK'nın 22. maddesine göre gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar da dâhil olmak üzere brüt kâr payının tamamı üzerinden GVK'nın 94. maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda, yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendine göre kârın sermayeye ilave edilmesi kâr dağıtımını sayılmadığından, kârın sermayeye ilavesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara verilen bedelsiz hisse senetleri üzerinden tevkifat yapılmayacağı gibi bu hisse senetleri karşılığı olan kâr payının “menkul sermaye iradi” olarak beyan edilmesi gerekmemektedir.

**Dar Mükellef Gerçek Kişiler:**

GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; dar mükellef gerçek kişilere, “dağıtılan kâr payları üzerinden” %15 oranında tevkifat yapılacaktır. Türkiye’nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

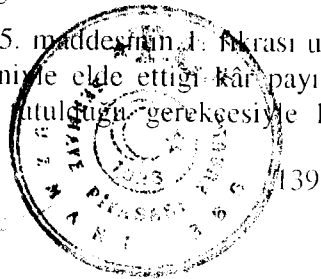
**Kurumlar**

**Tam Mükellef Kurumlar**

KVK'nın 6. maddesine göre kurum kazancı, GVK'nın ticari kazanç hakkındaki hükümlerine göre saptandığından, kâr payının ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

Ancak, Türkiye’deki bir kurumun Türkiye’de kurumlar vergisi mükelleflerine yaptığı kâr dağıtımını tevkifata tabi değildir.

Diğer taraftan, KVK'nın 5. maddesinin 1. fıkrası uyarınca, bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kâr payı (bu kâr payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesiyle kâr payını elde eden kurum nezdinde).



05 Haziran 2019

kurumlar vergiden müstesnadır (tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları dâhil, diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları hariç).

#### **Dar Mükellef Kurumlar:**

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellef kurumlara dağıtılacak kâr payları üzerinden KVK'nın 30. maddesinin 3 fıkrası gereği (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

### **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](http://www.soktasgroup.com)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

Esas Sözleşme

Ara dönem ve Yıllık Finansal tablolar ve Bağımsız denetim raporları

Faaliyet Raporları

Özel Durum Açıklamaları

Yönetim Kurulu Komite ve Çalışma Esasları

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

Yıllar itibarıyla Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanaqları ve Genel Kurul İç Yönergesi

Kar Dağıtım Politikası

- 2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İhraççının izahnamede yer alan 01.01.2017-31.12.2017, 01.01.2018-31.12.2018 ve 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları ihraççının internet sitesi ([www.soktasgroup.com](http://www.soktasgroup.com)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan tarihleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Tablo Dönemi

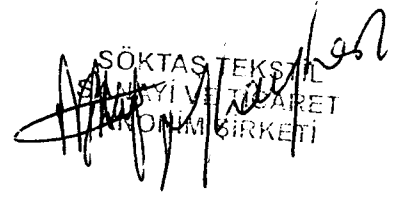


	<u>www.kap.org.tr</u> 'de ilan edilme tarihleri
1 Ocak – 31 Aralık 2017	08.03.2018
1 Ocak – 31 Aralık 2018	12.03.2019
1 Ocak – 31 Aralık 2019	16.02.2020

### 33. EKLER

1. Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı
2. Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Sorumluluk Beyanı

  
Ali Kemal  
Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı  
Ali Kemal Denetim ve Yeminli Denetçiler A.Ş.

  
SÖKTAS TEKSTİL  
ŞİRKETİ VE TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ

