



SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SERİ II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Grup yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 10 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Grup'un bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

a member of
PricewaterhouseCoopers

Mehmet Karakurt
Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 10 Mart 2014

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

A. Kısaca Grup ve Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri	1
B. Grup'un Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası ve Temettü Uygulamaları	2
C. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları	5
D. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar	6
E. Hesap Döneminin Kapanmasından İlgili Finansal Tabloların Görüşüleceği Yönetim Kurulu Toplantı Tarihine Kadar Geçen Sürede Meydana Gelen Önemli Olaylar	7
F. Grup'un Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler	7
G. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu	8
H. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri	16
I. Dönem İçinde Esas Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri	17
J. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	17
K. Faaliyet Gösterilen Sektörler İçerisindeki Yer	17
L. Teşviklerden Yararlanma Durumu	18
M. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler	19
N. Bölümlere Göre Raporlama	20
O. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Çalışanlara Sağlanan Haklar	22
P. Ocak – Aralık 2013 Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar	22
Q. Sermaye ve Ortaklık Yapısı	22
R. Merkez ve Merkez Dışı Örgütler	23
S. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri	24

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A. Kısaca Grup ve Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 1971 yılında Söke, Aydın’da kurulmuş olup 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’nda Türkiye’deki kumaş üretim ve tarım-süt hayvancılığı faaliyetlerini kısmi bölünme yoluyla ayırmıştır. Bu tarihten sonraki ana faaliyet konusu iştirak yatırım ve yönetimi ile pamuk ipliği üretimi ve satışı olarak devam etmektedir. Kısmi bölünme sonrası oluşan şirketlerin kuruluş ve tescil işlemleri 31 Ocak 2011 tarihinde tamamlanmış olup Türkiye’deki kumaş üretim faaliyetlerini Söktaş Dokuma 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. Ayrıca Şirket’in bağlı ortaklığı Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Moova Gıda”) 2011 yılında faaliyete geçmiş olup süt ve süt ürünleri işleme ve pazarlama faaliyetleri yapmaktadır.

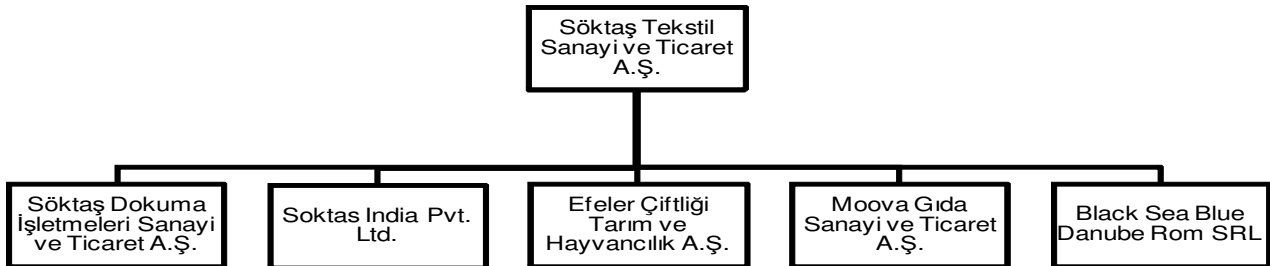
Şirket üretim faaliyetlerini Söke, Aydın’daki tesislerinde sürdürmektedir. Ayrıca, Şirket’in Ege Serbest Bölgesi’nde ve İstanbul Beyoğlu’nda iki adet şubesi bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup hisseleri, Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) işlem görmekte olup Şirket’in nihai ana ortağı Kayhan Ailesi’dir.

Şirket’in ticaret sicil numarası 958 olup Şirket’in kayıtlı merkez ofis adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıkları (“bağlı ortaklıklar”) (bundan sonra toplu olarak “Grup” ya da “Söktaş” olarak adlandırılacaktır) aşağıda gösterilmiştir:



	Faaliyet Konusu	Faaliyet Bölümü	İştirak Oranı (%)
1.Söktaş Dokuma	Kumaş Üretim	Tekstil	99,99
2.Söktas India Pvt Ltd (“Söktas India”) - Hindistan’da yerleşik	Kumaş Üretim	Tekstil	89,29
3.Efeler Çiftliği	Tarım ve Hayvancılık	Tarım ve Süt İşleme	99,99
4.Moova Gıda	Süt İşleme	Tarım ve Süt İşleme	99,99
5.Black Sea Blue Danube Rom SRL (“BSBD”) -Romanya’da yerleşik	Tarım	Tarım ve Süt İşleme	100,00

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Muzaffer M. Kayhan	Başkan
Muharrem H. Kayhan	Başkan Yrd., Murahhas Üye
E. Hilmi Kayhan	Başkan Yrd., Murahhas Üye
Korkmaz İlkorur	Üye
Vecdet Kayhan	Üye
Yakup Güngör	Bağımsız Üye
M. Nedim Ölçer	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile Şirket Ana Sözleşmesi'nin 9. maddesinde belirtilen yetkilere haizdir.

Genel Kurul kararı ile yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde izin verilmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Üst düzey yöneticiler murahhas üyeleri, bağımsız yönetim kurulu üyelerini, diğer yönetim kurulu üyelerini ve Grup CFO'sunu ifade etmekte olup bu kişilere sağlanan faydalar 31 Aralık 2013 itibariyle toplam 3.579.154 TL'dir. Bu tutar ücret, SGK ve yönetim kurulu huzur hakları gibi kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

B. Grup'un Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası ve Temettü Uygulamaları

Genel Değerlendirme

Tekstil İş Kolu

Geride bıraktığımız 2013 yılında dünya ekonomisinde gelişmiş ülkelerin durgunluk ve istihdam sorunları devam ederken, son dönemde küresel kriz sonrasında büyümenin itici gücü olan gelişmekte olan ülkelerin büyüme hızlarında ise yavaşlama kaydedilmiştir. ABD Merkez Bankası'nın para politikası kararları ve Uluslararası Para Fonu'nun Ekim ayında açıkladığı Dünya Ekonomik Görünüm raporunda dünya ekonomisi ile ilgili büyüme tahminlerini bir miktar aşağı çekmesi önümüzdeki dönemde de küresel ticarete devam eden yavaşlamanın süreceği beklentisini getirmektedir.

Tüm bu olumsuzluklara rağmen Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda, geçen yılın aynı dönemine göre satış miktarı %6, satış hasılatı ise TL bazında %13 (Euro bazında %5) fazla gerçekleşmiştir.

Ağustos ayında yaşanmış olan Türkiye Tekstil Örne ve Giyim Sanayi İşçileri Sendikası ("TEKSİF") tarafından uygulanan grev dokuz gün sürmüş olup üretim programını sadece geçici olarak etkilemiştir. Grevin sona ermesiyle normal çalışma düzenine geçilmiştir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türkiye'deki tekstil iş kolumuz için 2012 yılı başında 23 adet dokuma tezgahı ve bir adet numune tezgahı, 2013 yılında tekstil terbiye makineleri yatırımı yapılmış, 2014 yılında ise bir grup dokuma tezgahının yenileme yatırımı planlanmış olup bunun haricinde yakın gelecekte önemli bir yatırım ihtiyacı öngörülmemektedir.

Hindistan'daki fabrikamızda hem satış miktarı hem de karlılık yönünden olumlu gelişmeler yaşanmıştır. Hindistan'daki iştirakimiz tam kapasite çalışmakta olup, katma değer artışı ve/veya büyüme yatırımı için araştırmalar yapılmakta, piyasa şartları gözlenmektedir.

Hindistan'da ortaya çıkan üretim kapasitesi, Türkiye'deki mevcut işimize ek hacim sağlamıştır. Böylelikle, Şirketimiz yüksek katma değerli gömleklik kumaş işinde kıtalararası bir kuruluş haline gelmiştir.

Grubumuz değişen piyasa şartlarında gerekli önlemleri almak üzere pazarlama faaliyetlerini ve operasyonlarını sürekli gözden geçirmektedir. Pazarlama alanında yapılan yatırımlara bağlı olarak gelişmekte olan Asya Pasifik ve Güney Amerika ülkelerine yapılan satışlarımız artmaktadır.

Katma değeri yüksek "ipliği boyalı gömleklik kumaşta dünya lideri olmak" vizyonumuz geçerliliğini korumakla birlikte Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda "Taylord" koleksiyonu adı altında ceket ve pantolonluk kumaş ürün grubuna girilmiştir. İlk defa 2013/2014 Sonbahar/Kış sezonu koleksiyonu ile piyasaya sunulan bu ürün grubunda da katma değeri yüksek ürünlere yönelme stratejisi aynen devam ettirilmektedir.

Amacı "10 yılda 10 dünya markası yaratılması" olan dünyanın ilk ve tek devlet destekli markalaşma programı olan Turquality Destek Programı kapsamında ikinci beş yılda da desteklenen Söktaş markasının geliştirilmesi ile ilgili çalışmalara devam edilmektedir.

Ortaklığımızın %99,99 paya sahip olduğu Söktaş Dokuma'nın Ar-Ge faaliyetlerinin kurumsal bir çerçevede devam ettirilmesi amacıyla yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu kabul edilmiş ve Söktaş Dokuma'nın Ar-Ge merkezi 1 Mart 2012 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir. Ar-Ge çalışmalarımızda izlediğimiz stratejinin özünü yenilik oluşturmaktadır. Bu çalışmalar ile yaratıcı düşünme ve yenilik kültürünü tasarım ve ürünlere taşıyarak farklılık yaratmak amaçlanmaktadır. Geleceğe yönelik olarak sürdürülebilirlik ve ekolojiye ilişkin unsurlar da göz önüne alınarak geliştirilen akıllı süreç ve yöntemlerle yeni ürünler yaratılarak liderliğin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Tarım ve Süt İşleme İş Kolu

Ülkemizde 2013 yılında artan mısır rekoltesi sonucu fiyatlar bir önceki yıla göre düşmüş olup, yılın ikinci yarısında yoğunlaşan kaba yem alımlarımız bir önceki yıla oranla daha düşük maliyetle gerçekleşmiştir. Söz konusu kaba yemler yılın son çeyreğinde tüketilmeye başlanmış olup önümüzdeki yılda da çiğ süt yem maliyetine olumlu etkisi beklenmektedir.

2009 yılından bu yana sürüde yapılmakta olan genetik seleksiyonun ve reformasyonun olumlu etkisi ile geçen yılın son çeyreğinden itibaren süt verimi artmıştır. Devam eden seleksiyonlarla beraber, olumlu etkinin önümüzdeki dönemde de devam etmesi beklenmektedir.

Çiğ süt fiyatlarında uzun süredir beklenen fiyat artışı, 2013 yılının Ağustos ayından geçerli olmak üzere gerçekleşmiştir. Referans taban fiyatı % 11 artarak 1,00 TL/litre olarak tespit edilmiştir. Söz konusu fiyat artışının yılın son çeyreğine olumlu katkısı yansımış olup, devam eden çiğ süt talebi, 2014 yılının ilk yarısı için de olumlu beklentileri doğurmaktadır. Ayrıca 2013 yılı itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında "Onaylı Süt Çiftliği" desteği devreye girmiştir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. **1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT** **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Atık satışı ve kaynak kullanımı sözleşmesi çerçevesinde, çiftlik gübrelerinden yenilebilir enerji üretimi amacıyla ön hazırlıkları ve inşaatın büyük bir kısmı proje ortağımız tarafından yılın ilk çeyreğinde tamamlanmış olup, 2013 yılının son çeyreğinde deneme üretimleri başlamıştır. Tahsis edilen arazi ile ilgili kira geliri elde edilmeye başlanmıştır. Ayrıca atık bertarafı giderlerinde tasarruf sağlama yönünde olumlu katkı beklenmektedir.

Ortaklığımızın %99,99'una sahip olduğu iştiraki Moova Gıda'nın 2010 yılında başladığı "süt ürünleri işleme" ile ilgili fiziki yatırım tamamlanmıştır. Moova Gıda organizasyonunu İstanbul'da bulunan merkez, satış ve pazarlama ofisleri, Söke'de bulunan üretim tesisleri ile yapılandırmıştır. Moova Gıda, 2011 yılı son çeyreğinde üretime ve ticari satışlarına, distribütörleri ve ulusal zincir mağaza müşterileri kanallarıyla İzmir, İstanbul ve Bursa bölgelerinde başlamıştır.

Grubumuz Moova markasıyla süt ve peynir üretimi ve dağıtımını tüm gücüyle sürdürmektedir. Organize perakendede 2012 yılı başından itibaren ciddi bir rekabet ve fiyat indirim ortamı oluşmuştur. 2012 yılı sonuna doğru fiyatlarda iyileşme başlamıştır. Moova Gıda ürünleri tat ve bilinirlik ölçülerinde önemli mesafe katetmiştir. Coğrafi yayılım ve tanıtım konusunda adımlar atılmaktadır. 2013 yılında dağıtım kanalları gözden geçirilmiş, verimlilik amacıyla direkt satış olan bölgelerde bayi kanalıyla çalışma kararı verilmiştir. Buna ek olarak mevcut ürün yelpazesi gözden geçirilmiş, karlılık ve pazar gelişmeleri çerçevesinde rekabetçi olmayan ürünler azaltılmış veya kaldırılmış, karlı ve stratejik öneme sahip ürünlere yoğunlaşma kararı alınmıştır. Ürün ve müşteri çeşitlendirmesi amacıyla çalışmalar devam etmektedir. Moova Gıda'nın artan bilinirliği ve markanın konumlandırması itibarıyla fiyat yönetimi ve promosyon politikaları revize edilmiştir. Dağıtım giderlerinde iyileştirme süreci devam etmektedir.

İlk tanıtım ve promosyon giderleri 2012 yılında karlılığımızı olumsuz etkilemiş olup, bu durum, 2013 yılı sonuna doğru azalmaya başlamıştır. Ayrıca kanal ihtiyaçlarına bağlı olarak ürün çeşitliliği artmakta olup, marka ve görünürlüğünü artıracak yeni ambalajlı ürünler 2013 yılının başından itibaren raflarda yerlerini almaya başlamıştır. 2013 yılında, yaygın dağıtım ağı, artan ürün çeşitliliği ve pazarlama yatırımlarına bağlı olarak satışlar artmıştır. Bir marka değeri oluşturulması için 2013 yılında da pazarlama ve promosyon faaliyetleri devam etmiştir. Katma değerli ürün portföyümüzü uygun kanallarda yürütme çalışmaları devam etmektedir.

Genel Değerlendirme – Yatırımlar

Grubumuzda, hali hazırda devam eden önemli bir yatırım projesi yoktur.

Grubumuz süt hayvancılığı ve Hindistan'da kumaş üretimi yatırımlarını tamamlamış, süt hayvancılığı ve Hindistan satışları sırasıyla 2008 ve 2009 ilk yarısında başlamıştır. 2011 sonu itibarıyla süt hayvancılığı işletmemizde alt yapı yatırımları tamamlanarak 3600 sağmal inek kapasitesine ulaşılmıştır. Süt işleme faaliyetleri ile ilgili 2010 yılında başlanan yatırım faaliyetleri 2011 yılının son çeyreğinde tamamlanmış olup bu iş kolumuzda da satışlar başlamıştır.

31 Aralık 2013 itibarıyla bu üç alanda son yıllarda yapılmış olan canlı varlık ve sabit kıymet yatırım toplamı yaklaşık 145,1 milyon USD eşdeğerine ulaşmıştır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup'un bu üç alanda yapılmış olan toplam canlı varlık ve sabit kıymet yatırımlarının yıllar itibariyle seyri aşağıdaki gibidir:

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Milyon USD (*)	79,5	13,4	9,6	29,3	7,5	5,8

(*) Her yılın ortalama USD/TL ve USD/INR kurları kullanılarak hesaplanmıştır.

Yatırım ihtiyacının azalması nedeniyle tamamlanan bu projelerde geri dönüşlerin hızlanması beklenmektedir.

2014 Yılı Yatırım Tahmini

2014 yılı yatırımları toplam 6,7 milyon USD olarak öngörülmektedir. Bu yatırımların 3,1 milyon USD'si canlı varlık büyüme yatırımlarından, kalanı ise sabit kıymet ve araştırma geliştirme yatırımlarından oluşmaktadır.

Temettü Uygulaması

Ortaklığımızın kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir:

"Yürürlükteki mevzuat ve şirket ana sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kardan %30 oranında nakdi ve/veya bedelsiz kar payı dağıtmaktır. Bu politika, yurt içi ve dışı ekonomik ve piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir."

Ortaklığımızın 25 Nisan 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2012 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtımını yapılmayacağı yönünde bilgi verilmiştir.

Şirketin 31 Aralık 2013 itibari ile 12.460 TL (31 Aralık 2012: 292.531 TL) ortaklara temettü borcu bulunmaktadır.

Sermaye Artırımı

Ortaklığımız Yönetim Kurulu'nun 29.01.2013 tarihli toplantısında kayıtlı sermaye tavanının 32.000.000 TL'den 96.000.000 TL'ye artırılmasına ve tavan geçerlilik süresinin 31.12.2017 tarihine kadar beş yıl olarak belirlenmesine karar verilmiş, bu kapsamda SPK'ya yapılan başvuru 10.04.2013 tarihinde onaylanmıştır.

2013 yılı içinde Moova Gıda'ya giderlerini karşılamak üzere 3 milyon TL zarar telafi fonu aktarımı yapılmıştır.

C. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetimi Politikaları

Grubumuz, yatırımlarını, yarattığı kaynaklar ve uzun vadeli kredilerle finanse etmektedir.

International Finance Corporation ("IFC") ile Hindistan'daki bağlı ortaklığımız arasında 2007 yılı Kasım ayında imzalanan 11 yıl vadeli 3 yılı ödemesiz proje kredi sözleşmesinin 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle anapara bakiyesi toplam 6,8 milyon USD eşdeğerindedir. IFC haricinde üç ayrı Hindistan bankasından kullanılan uzun vadeli yatırım kredilerinin anapara bakiyesi ise 8,0 milyon USD eşdeğerindedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup'un Türkiye'deki mevcut işleri ve stratejik yatırımlarının finansmanı için IFC'den kullanmış olduğu 20 milyon USD karşılığı uzun vadeli kredi, bağlı ortaklığımız Söktaş Dokuma'nın 2012 yılı Aralık ayında Türkiye İş Bankası A.Ş.'den ("İş Bankası") kullandığı yedi yıl vadeli 30 milyon USD karşılığı EUR kredi ile kapatılmıştır. Bu yeni kredinin yaklaşık 10 milyon USD'lik kısmı ile Grubumuz süt işleme projesi desteklenmiştir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla söz konusu İş Bankası kredisinin anapara bakiyesi toplam 26,7 milyon USD eşdeğerindedir.

Bağlı ortaklıklarımızdan Moova Gıda'nın süt ürünleri işleme tesisi ile ilgili yatırımlarının finansmanı amacıyla 2010 yılında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB") ile toplam 15,6 milyon TL ve 5 milyon Euro tutarında uzun vadeli kredi sözleşmeleri imzalanmış olup, 2011 yılı içerisinde bu kredilerin tamamı kullanılmıştır.

Grup, orta vadeli kaynaklara yönelme kararı çerçevesinde, 2013 yılının ilk çeyreğinde beş yıl vadeli 18 milyon TL tutarında, ikinci çeyreğinde üç yıl vadeli 19 milyon TL tutarında, üçüncü çeyreğinde ise iki yıl vadeli 13 milyon TL tutarında işletme sermayesi kredisi kullanmıştır.

Risk Yönetimi Politikaları (Faiz)

Faiz riski yönetimi amacıyla, İş Bankası'ndan ve TSKB'den alınan değişken faizli uzun vadeli kredilerin faiz oranları sabitlenmiştir. Faiz oranı sabitlenen kredilerin özeti aşağıda sunulmuştur:

Banka	31 Aralık 2013 bakiyesi	Önceki değişken oran	Sabitlenen faiz oranı	Son vade yılı
İş Bankası	19,4 milyon Euro	6 aylık Libor	%2,23	2019
TSKB	0,9 milyon Euro	6 aylık Euribor	%2,30	2014

Risk Yönetimi Politikaları (Döviz)

Grubumuzun Türkiye'deki tekstil faaliyetlerinde gelirlerin önemli bir kısmı EUR, pamuk, iplik ve benzeri maliyetlerin önemli bir kısmı ise USD para birimi cinsindedir. Çapraz kur riskini azaltmak amacıyla, çoğunlukla "EUR sat - USD al" forward sözleşmeleri yapılmaktadır.

Grubumuzun tarım ve süt işleme faaliyetlerinde gelir ve giderlerin önemli bir kısmı TL bazlı olup, yabancı para cinsi ödemelerinden kaynaklanabilecek kur riskini azaltmak amacıyla "TL sat – yabancı para al" forward sözleşmeleri yapılabilmektedir.

Grubumuz, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla aşağıdaki forward kontratlarına sahiptir:

Vade aralığı	Kur aralığı	Kontrat tipi	İşlemler	Toplam tutar	Para birimi
1 ile 3 ay	2,7438 - 2,9130	Forward	TL Satar EUR Alır	2.223.500	EUR
3 ile 6 ay	2,8210 - 2,9620	Forward	TL Satar EUR Alır	971.000	EUR
6 ay ile 1 yıl	2,8665 - 3,0445	Forward	TL Satar EUR Alır	1.121.160	EUR
3 ile 6 ay	2,8675	Forward	EUR Satar TL Alır	1.003.625	TL

D. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile İmzalanan Danışmanlık Sözleşmesi

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 13 Kasım 2013 tarihli kararı çerçevesinde, iştiraklerimizden süt hayvancılığı konusunda faaliyet gösteren Efeler Çiftliği ile peynir ve süt işleme işiyle iştirak eden Moova Gıda'ya yeni ortaklar alınması, muhtelif stratejik alternatiflerin değerlendirilmesi, finansal

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

danışmanlık ve benzeri diğer hizmetlerin yürütülmesi için İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile danışmanlık sözleşmesi imzalanmıştır.

2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Sonucu

Şirket'in 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 25.04.2013 tarihinde yapılmış olup, toplantı tutanağında yer alan önemli hususlar aşağıda özetlenmiştir:

Esas Sözleşme Değişikliği:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 96.000.000 Türk Lirası'na çıkarılması hakkında Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3., 4., 7., 8., 9., 13., 14., 15., 17., 20., 23., 26., 27. ve 28 maddelerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2013 tarih ve 3693 sayılı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 18.04.2013 tarih ve 3102 sayılı yazıları ile alınan izinler çerçevesinde tadil edilmesine dair Tadil Tasarısı oybirliğiyle kabul edilmiştir.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket'in, Vergi Denetim Kurulu'nun yapmakta olduğu risk analizi incelemesi kapsamında 2012 hesap dönemine ilişkin inceleme 2 Aralık 2013 tarihi itibarıyla başlamış olup, inceleme süreci devam etmektedir.

Hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetim yapılmamıştır.

E. Hesap Döneminin Kapanmasından İlgili Finansal Tabloların Görüşüleceği Yönetim Kurulu Toplantı Tarihinin Kadar Geçen Sürede Meydana Gelen Önemli Olaylar

Yoktur.

F. Grup'un Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler

Dünya ekonomisinde yaşanan derin krizle birlikte ana pazarlarımızdaki tüketim daralmalarına bağlı olarak rekabette ciddi bir yoğunlaşma gerçekleşmiştir. Global ekonomik krizin etkisi ile özellikle dış pazarlarda önümüzdeki dönemde de rekabet artarak devam edecektir. Bu ortamda firmamız yenilikçilik ve etkin pazarlama suretiyle yeni pazarlara ulaşma stratejisine devam ederken aynı zamanda tasarruf ve verimlilik önlemlerini azami ölçüde kullanmak suretiyle de rekabetçi kalmaya devam edecektir.

Tekstil (Türkiye)

Söktaş "ipliği boyalı gömleklik kumaşta dünya lideri olmak" vizyonu ile yoluna emin adımlarla devam etmektedir. Firmamız servis, termin ve yaratıcılık konusunda koymuş olduğu hedefler doğrultusunda bugün dünyadaki lider gömleklik kumaş firmaları arasında yer almakta ve müşteri portföyümüzde dünyanın önde gelen markaları bulunmaktadır.

Grubumuz değişen piyasa şartlarında orta ve uzun vadede Söktaş'ın büyümesine engel olabilecek pazar ve rakip kaynaklı riskleri, büyüme fırsatlarını devamlı olarak değerlendirmekte ve bu doğrultuda pazarlama faaliyetlerini ve operasyonlarını sürekli gözden geçirmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Tekstil sektörü için önemli alanlar olan, tasarım , yaratıcılık, yenilikçilik, imaj , marka geliştirme stratejisi gibi konular şirketimizin birinci derece öncelikli konuları haline gelmiştir.

Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda "Taylord" koleksiyonu adı altında ceket ve pantolonluk kumaş ürün grubuna girilmiştir. İlk defa 2013/2014 Sonbahar/Kış sezonu koleksiyonu ile piyasaya sunulan bu ürün grubunda da katma değeri yüksek ürünlere yönelme stratejisi aynen devam ettirilmektedir.

Öngörünün çok zor olduğu günümüz piyasa koşullarında müşterilere hızlı ve küçük metrajlarda ürün sipariş etme imkanı sağlayan ,katma değeri yüksek mallarla hazırlanan "hazır servis" programlarının devamlı olarak gelişimi sağlanmakta, tüm dünyada tanıtım ve dağıtım faaliyetleri arttırılmaktadır.

Mevcut pazarlardaki konumumuzun güçlendirilmesi , yeni pazarlara penetrasyonun arttırılması için güçlü, etkin ve geniş bir enternasyonel pazarlama ağı için faaliyetlere devam edilmektedir.

Kısa terminlerle pazara hızlı cevap verilmesi, stratejimizde kilit noktalardan biri olup termin hassasiyetine karşılık olarak faaliyetlerimiz düzenli olarak gözden geçirilmekte ve iyileştirmeler yapılmaktadır.

Tekstil (Hindistan)

2012 yılında 7.4 milyon metre olan mamul kumaş satışı %7 artışla 2013 yılında 7.9 milyon metre olarak gerçekleşmiştir.

Satışların gerektirdiği ilave yatırımlar gelişmelere göre değerlendirilecektir.

Tarım ve Süt İşleme

2008 yılının Nisan ayında üretime başlayan Efeler Çiftliği'nde üretilen çiğ süt miktarı aşağıdaki şekilde seyretmektedir:

Çiğ Süt	2008 yılı	2009 yılı	2010 yılı	2011 yılı	2012 yılı	2013 yılı
(Bin ton)	10,5	22,0	26,0	22,4	21,3	22,8

2011 yılındaki süt satış miktarının azalmasının ana sebebi süt fiyatında öngörülen düşüş nedeniyle genç hayvanların sürüye eklenmesi yerine satılmasıdır. 2012 yılında ise sağmal sürüden yapılan reformasyon kaynaklı çıkışlar sebebiyle toplam süt üretimi azalmıştır. Önümüzdeki dönemde sağmal sayısı ve verim artışına bağlı olarak üretim miktarında tekrar yükselme beklenmektedir.

Moova Gıda, Eylül 2011'de üretim ve satış faaliyetlerine başlamış olup ana ürün grupları süt ve peynirdir. Sabit yatırımlarını 2011 yılında tamamlamış olan Moova Gıda'nın satış dağıtım ve marka geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

G. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarihli II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne uyum çalışmaları hali hazırda devam etmektedir.

1. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ve uygulanması zorunlu tutulan ilkeler uygulanmaktadır. Uygulanmayan hususların gerekçelerine alt bölümlerde yer verilmiş olup, herhangi bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" başlıklı 11. maddesi kapsamındaki görevleri halihazırda yerine getiren Şirketimiz Mali İşler Koordinatörlüğü bünyesinde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" oluşturulmuş ve Grup Mali İşler Başkanı N. Fadıl Erten bu birimin yönetimiyle görevlendirilmiştir. İlgili hesap dönemi içinde bilgi alma amaçlı olmak üzere 38 yatırımcı başvurusu birimce sonuçlandırılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İslam Kerimov Cad. No:16 Sunucu İş Mrk. B Blok Kat:8 Bayraklı, İzmir
Tel: 0 (232) 435 49 59
Fax: 0 (232) 435 58 78
E-posta: ortakiliskileri@soktasgroup.com

3. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki konular ve periyodik mali tablolar SPK tebliğlerine uygun olarak özel durum açıklamaları ile KAP – Kamuyu Aydınlatma Platformu ve internet sitesi vasıtası ile kamuya ve pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme bulunmamaktadır.

4. Dönem içinde 25.04.2013 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı %67 nisapla yapılmıştır. Toplantıya yalnızca hissedarlar katılmıştır. Kanuni süreleri içerisinde T.T.S.G. ile Türkiye genelinde yayımlanan bir gazetede ve Şirketimiz internet sitesinde (www.soktasgroup.com) ilan edilmek suretiyle ilan verilerek davet yapılmıştır.

Genel Kurul öncesi faaliyet raporu ve mali tablolar şirket merkezimizde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur. Genel Kurul'da bazı pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış ve bu soruların hepsine cevap verilmiştir.

Bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınmasına yönünde ana sözleşmede hüküm yoktur. Şirketi, pay sahipleri tarafından seçilen Yönetim Kurulu temsil ettiğinden, ayrıca Genel Kurul toplantıları nedeniyle karar almada meydana gelebilecek gecikmeden dolayı Şirket'in ve dolayısıyla pay sahiplerinin menfaatlerine aykırı bir durum oluşabileceğinden bu tür kararların Yönetim Kurulu'nca alınması daha uygun görülmüştür. Genel Kurul tutanakları Şirketimiz merkezinde sürekli olarak pay sahiplerinin incelemesine açıktır.

Şirket, olağan genel kurul toplantılarında bağış ve yardımlarla ilgili gündem maddesi koyarak pay sahiplerini bilgilendirmektedir. 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 162.241TL'dir.

5. A ve B grubu her hissenin bir oy hakkı vardır. Karşılıklı iştirak içinde olunan şirket yoktur. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy yöntemi kullanılmamaktadır.
6. Kar dağıtımı şirket ana sözleşmemizin 26. maddesine göre ve SPK düzenlemelerine uygun olarak yapılmaktadır. A grubu hisseler "birinci temettü dağıtıldıktan sonra kalan kar üzerinden %2" oranında kar payı imtiyazı vardır.

Kar dağıtımı her zaman yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket, kâr dağıtım politikasını Olağan Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunmakta, faaliyet raporu ve internet sitesinde menfaat sahiplerine duyurmaktadır. Şirketin kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir:

“Yürürlükteki mevzuat ve şirket ana sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir kardan %30 oranında nakdi ve/veya bedelsiz kar payı dağıtmaktır. Bu politika, yurt içi ve dışı ekonomik ve piyasa şartlarına, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir”.

7. Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikasında amaç, şirket stratejileri ve performansını da dikkate alarak, Söktaş'ın geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedeflerini ve vizyonunu kamuya, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir biçimde paylaşmak, Söktaş'a ait finansal bilgileri genel kabul gören muhasebe ilkeleri ve Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde doğru, adil, zamanında ve detaylı bir şekilde ilan ederek; yatırımcı ilişkileri bölümü tarafından sürekli, etkin ve açık bir iletişim platformu sunmaktır. Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, denetlenmesi ve gerekli güncellenmelerin yapılmasından Yönetim Kurulu sorumludur. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bilgilendirme Politikası, genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve internet sitesinde kamuya açıklanır.

9. Şirketimizin internet sitesi adresi www.soktasgroup.com'dur. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.1.1'de sayılan bilgiler internet sitemizde yer almaktadır. İnternet sitemizde yer alan bilgiler İngilizce olarak hazırlanmamıştır.

10. Faaliyet raporunda, Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.2'de sayılan bilgilere yer verilmektedir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde karşılıklı görüşmelerde bilgilendirilmektedir. Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesine veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmeleri hiçbir şekilde kısıtlanmamıştır.

12. Hissedarlarımız haricinde Şirket'in menfaat sahiplerinden kimse yönetimde bulunmamaktadır.

13. Grubumuzun İnsan Kaynakları politikası, kurumsal, adil, şeffaf ve saygılı bir iş ortamı yaratmak üzerine kuruludur. Tüm çalışanlarımıza değer vermek, güvenli ve sağlıklı bir iş ortamı sağlamak temel prensibimizdir. İşe alımlarda en uygun adaya ulaşabilmek için, çeşitli testlerden, profil analizlerinden ve yetkinlik bazlı mülakat sürecinden yararlanılmaktadır. İşe başlayan tüm çalışanlarımız, pozisyonuna özel “oryantasyon programı”na tabi olmaktadır. Grubumuz, şirket içi ve şirket dışı teknik ve kişisel gelişim eğitimleri, seminerler ve kongreler yardımıyla çalışanlarını bilgiyle buluşturmayı hedeflemektedir. Çalışanlarımızın yönetime katılımı için, fikir atölyesi, kalite çemberleri, 6 sigma gibi platformlar oluşturulmuştur. Sendikalaşma özgürlüğüne saygı gösteren Grubumuzda, çalışanlarımızın büyük çoğunluğu Teksif (Türkiye Tekstil, Örne ve Giyim Sanayii İşçileri Sendikası) üyesidir. İşyeri temsilcisinin yanı sıra her bölümde ayrı ayrı Sendika Temsilcilikleri mevcuttur. Çalışanlarımız, görüş, öneri ve şikayetlerini sendika

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

temsilcileri aracılığıyla veya direkt İnsan Kaynakları bölümü ile temasa geçerek iletebilmektedir. Bu konuda “Dilek ve Şikayet Yönetmeliği” ni de kullanabilmektedirler. Çalışanları arasında, cinsiyet, ırk, inanç, yaş, milliyet, politik görüş, fiziksel engel vb. hiç bir ayrımı uygulamamayı ilke edinen Grubumuz, bu konuda hiçbir şikayet almamıştır. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde çalışanlara yönelik özel bir tazminat politikası oluşturulmamış olup 4857 Sayılı İş Kanunu hükümleri uygulanmaktadır.

14. Yazılı etik kurallar oluşturulmamıştır. Ancak, gerek Yönetim Kurulu üyeleri ve gerekse Şirket çalışanları genel kabul görmüş etik kuralları ve değerleri titizlikle uygulamaktadırlar. Eğitim, kültür, tarihi eserlerin korunması Şirketimizce önemli bir sosyal sorumluluk olarak değerlendirilmekte, bu yönde faaliyetlerde bulunan kurum ve vakıflara yapılan bağışların yanında çevre koruması açısından yörede eğitici faaliyetler yapılmaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun yapısı ve oluşumu aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi	Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Görev Süresi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Muzaffer M. Kayhan	Yönetim Kurulu Başkanı (icracı)	Yönetim Kurulu Başkanlığı	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye Değil
Muharrem H. Kayhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye (icracı)	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye Değil
E. Hilmi Kayhan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye (icracı)	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı	Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye Değil
Korkmaz İlkorur	Yönetim Kurulu Üyesi (icracı olmayan)	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye Değil
Vecdet Kayhan	Yönetim Kurulu Üyesi (icracı)	Yönetim Kurulu Üyeliği	-	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye Değil
Yakup Güngör	Yönetim Kurulu Üyesi (bağımsız üye)	Yönetim Kurulu Üyeliği	Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye
M. Nedim Ölçer	Yönetim Kurulu Üyesi (bağımsız üye)	Yönetim Kurulu Üyeliği	Boyner Holding A.Ş Yönetim Kurulu Üyeliği / Danışmanlık	İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına Kadar	Bağımsız Üye

Ana sözleşmemizde bağımsız üyelerle ilgili düzenleme yer almaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler alması yönünde herhangi bir sınırlama yoktur. Ana sözleşmemizde böyle bir düzenleme yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerinin nitelikleri kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ana sözleşmemize göre 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.

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına şirket ana sözleşmesinde kısmen yer verilmiştir.

25 Nisan 2013 tarihinde toplanan Genel Kurul'da seçilen ve dönem içerisinde görevlerine devam eden Yönetim Kurulu Üyelerimizin öz geçmişleri aşağıda sunulmuştur:

Muzaffer M. Kayhan

1926 yılında Turgutlu'da doğan Muzaffer Kayhan, Söktaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş.'nin kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Başkanlığını yapmaktadır. Söke Değirmencilik ile Lee ve Wrangler markalarının Türkiye'de lisansına sahip olan Mavi Ege A.Ş.'nde kurucu ortak olarak yer almış ve Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır.

Muzaffer Kayhan, Söke Ticaret Borsası'nın kurucularındandır ve kuruluşundan itibaren uzun yıllar Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yapmıştır.

Muharrem H. Kayhan

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

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

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

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

Hilmi Kayhan

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. ve Moova Gıda San. ve Tic. A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkanı, Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Bununla birlikte, Söktaş Grubu bünyesindeki çeşitli firmalarda yönetim kurulu üyeliği devam etmektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. **1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT** **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Hobileri arasında yatçılık ve avcılık bulunan Hilmi Kayhan, evli ve iki çocuk babasıdır.

Korkmaz İlkorur

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

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

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

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

Vecdet Kayhan

1933 yılında Turgutlu'da doğan Vecdet Kayhan, 1957'de İstanbul Üniversitesi Tıp Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1961 yılında İstanbul Üniversitesi Tıp Fakültesi'nde KBB ihtisasını tamamladıktan sonra, 1963 yılında Fransa Bordeaux şehrinde Tıp Fakültesi'nin KBB kürsüsünde bir yıl doçentlik tezi çalışması yapmıştır. 1967 yılında İstanbul Üniversitesi Tıp Fakültesi'nde Doçent olan Vecdet Kayhan, 1974 yılında aynı kurumda KBB Profesörü ünvanını almıştır. 1997 yılında kendi isteği ile emekli olmuştur.

Kendisi halen KBB Otolarengoloji Derneği üyesidir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Yakup Güngör (Bağımsız Üye)

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 halen Çare Danışmanlık Limited Şirketi'nin kurucu ve sahibi olup, Türkiye Tekstil Sanayii İşverenleri Sendikası Başkan vekilliği görevini devam ettirmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

M. Nedim Ölçer (Bağımsız Üye)

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, halen Boyner Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliğini sürdürmektedir. Kendisi Tekfen Holding A.Ş. Yatırım Projeleri ve Finans Koordinatörlüğü, TATKO Türk A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği, Interbank A.Ş Genel Müdürlüğü ve Boyner Holding A.Ş.'de CFO gibi görevlerde bulunmuştur. Şu anda finansal danışmanlık alanında faaliyette bulunmaktadır.

Sn. M. Nedim Ölçer ve Sn. Yakup Güngör aşağıdaki beyanı imzalayarak şirketimize vermişlerdir:

“Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de

- *Son on yıl içerisinde toplam altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,*
- *Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hisisimlerim arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,*
- *Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,*
- *Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,*
- *Yönetim kurulu görevim dolayısıyla hissedar isem %1'in altında hisseye sahip olduğumu ve bu payların imtiyazlı olmadığını,*
- *Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,*
- *Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görev süresince, tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,*
- *Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,*
- *Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;*

ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, bağımsız üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.”

- 16.** Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde 23 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup 39 adet Yönetim Kurulu kararı alınmıştır. Toplantıların büyük çoğunluğu tüm üyelerin katılımıyla gerçekleşmiştir. Toplantılarda her Yönetim Kurulu üyesinin bir oy hakkı vardır.

Her Yönetim Kurulu üyesinin karşı oy beyan etme ve bunu zapta geçirme hakkı bulunmaktadır. Böyle bir durum şimdiye kadar gerçekleşmemiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümü 4.4.6. maddesinde yer alan konularda toplantılara fiilen katılım sağlanmaktadır.

- 17.** Yönetim Kurulu içinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Denetimden Sorumlu Komitenin tamamen

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşması ve diğer komitelerin de başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşması gereklilikleri nedeniyle bir üye birden fazla komitede görev almaktadır.

Yönetim Kurulu'nun halihazır yapısı gözönüne alınarak; Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esaslarına Şirket'in web sitesi (www.soktasgroup.com) adresinden ulaşılabilir.

Komitelere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Komite	Görevi	Adı Soyadı	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Başkan	M. Nedim Ölçer	Bağımsız Üye	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	Yakup Güngör	Bağımsız Üye	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Başkan	Yakup Güngör	Bağımsız Üye	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	Muharrem H. Kayhan	Bağımsız Üye Değil	
	Üye	Korkmaz İlkorur	Bağımsız Üye Değil	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Başkan	Yakup Güngör	Bağımsız Üye	Komite, yılda en az 4 kere olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.
	Üye	E. Hilmi Kayhan	Bağımsız Üye Değil	
	Üye	Korkmaz İlkorur	Bağımsız Üye Değil	

Denetimden Sorumlu Komite, 2013 yılı hesap döneminde altı defa toplanmış olup her toplantı tutanak altına alınmıştır. Komite Başkanı tarafından, her toplantı sonrası, Yönetim Kurulu ve Bağımsız Denetim Firması'na tutanakları sunulmuş ayrıca sözlü olarak da bilgi verilmiştir. Komite, 31.12.2012 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolara ilişkin sorumlu yöneticilerin ve bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini incelemiş ve 2013 yılı hesap dönemi için bağımsız dış denetim firması olarak Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine karar vermiştir. Söz konusu seçim Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirilmiştir. 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Komite tarafından seçilen firma ile 2013 yılı için çalışılmasına karar verilmiştir. 2013 yılı hesap dönemi içerisinde Komite, Şirketimizin bağımsız dış denetim faaliyetlerini yürüten Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yetkilileri ile bir araya gelerek denetim raporları, bağımsız denetim süreci, şirket iç kontrol sistemleri ve muhasebe politikaları ve uygulamalarını gözden geçirmiştir. Kamuya açıklanacak olan ara dönem mali tablolarına ilişkin değerlendirmeleri inceleyip görüş bildirmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2013 yılı hesap döneminde dört defa toplanmış olup her toplantı tutanak altına alınmıştır. Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesini, Yönetim Kurulu'nun 25 Nisan 2013 tarihli toplantısında alınan 21

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. **1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT** **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

numaralı karar ile kabul edilen Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetmeliği'nde belirtilen görev, yetki ve sorumluluklar çerçevesinde gerçekleştirir.

18. Şirketimize mahsus bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması mevcuttur. Sistemin bazı kısımları yazılı prosedürler çerçevesinde, geriye kalan kısmı için ise periyodik raporlamalar ile takip ve yönetim yapılmaktadır.
19. Şirket hedefleri her yıl Yönetim Kurulu tarafından onaylanan şirket bütçesinde belirlenmektedir. Düzenli olarak yapılan Yönetim Kurulu Toplantıları esnasında, şirketin hedefleri ile gerçekleşen faaliyetleri önceki dönem performanslarını da kapsayacak şekilde incelenmekte, gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarını içeren Şirketimizin "Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücretlendirme Politikası" hakkında 25.04.2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurulumuzda ortaklarımıza bilgi verilmiştir. Ayrıca Ücretlendirme Politikası internet sitemizde ortakların incelenmesine sunulmuştur. Ücretlendirme Politikası'nda kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarına göre belirlenen ve yıl içinde Üst Düzey Yönetici ve Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen toplam tutarlar faaliyet raporunda yer almaktadır.

Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve/veya yöneticisine borç para vermemiştir. Onların lehine kefil olmamıştır, teminat vermemiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerinin bu yönde bir talepleri de zaten olmamıştır.

H. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Tekstil

Ortaklığımızın %99,99 paya sahip olduğu 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, Ar-Ge faaliyetlerini, Aydın Söke'de bulunan toplam 4.610 m²'lik üç farklı Ar-Ge lokasyonunda 70 tam zamanlı, 14 yarı zamanlı olmak üzere toplam 84 Ar-Ge personeli ile gerçekleştirmektedir. Ar-Ge merkezi ile, insan ve doğaya karşı sorumluluklarını her daim gözeterek, uluslararası düzeyde rekabet edilebilir nitelikte teknolojik bilgi ve ürünler geliştirerek, kalite, standart ve verimlilik artırıcı, maliyet azaltıcı projeler gerçekleştirerek rekabet gücünü arttırmayı hedeflemektedir.

Bu doğrultuda, üniversiteler, araştırma merkezleri ve Ar-Ge kuruluşlarıyla iş birliği içerisinde projeler hayata geçirilmiş ve geçirilmeye devam etmektedir. Bu iş birlikleriyle araştırma eksenli teknolojik bilgi ve gelişmeleri ticari ürüne dönüştürme referansı ile yürütülen ortak çalışmaların artırılması hedeflenmektedir.

Tarım ve Süt İşleme

Efeler Çiftliği, Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı yetkilileri tarafından yürürlükteki yönetmelik ve tebliğler kapsamında yapılan test ve incelemeler sonucu 29 Ekim 2013 tarihinden itibaren bir yıl geçerli olan "Hastalıktan Ari İşletme Sertifikası" almıştır. İşletme, 2009 yılından beri bu sertifikaya sahiptir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ayrıca Süt Hayvancılığı işletmemiz, 22-23-24 Aralık 2010 tarihinde TSE tarafından yapılan denetimler sonucunda “Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi” ile ilgili olarak “ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi” belgesini almaya hak kazanmıştır. Belgenin devamı için TSE tarafından ara denetimler yapılmakta olup, belge 6 Aralık 2016 tarihine kadar geçerlidir.

10 Nisan 2013 tarihinde, süt üretim faaliyetlerimiz ile ilgili olarak “Hayvansal Üretimde İyi Tarım Uygulamaları” sertifikası alınmıştır.

I. Dönem İçinde Esas Sözleşme’de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Dönem içinde Esas Sözleşme’de yapılan değişiklikler şu şekildedir:

Şirket’in 25 Nisan 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda Şirket kayıtlı sermaye tavanının 96.000.000 Türk Lirası’na çıkarılması hakkında Şirket Esas Sözleşmesi’nin “Sermaye” başlıklı 6. maddesinin ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.04.2013 tarih ve 3693 sayılı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 18.04.2013 tarih ve 3102 sayılı yazıları ile alınan izinler çerçevesinde, Şirket ana sözleşmesinin 3., 4., 7., 8., 9., 13., 14., 15., 17., 20., 23., 26., 27. ve 28. maddelerinin tadil edilmesine dair Tadil Tasarısı oybirliğiyle kabul edilmiştir.

J. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

2013 yılı içerisinde çıkarılmış herhangi bir Sermaye Piyasası Aracı bulunmamaktadır.

K. Faaliyet Gösterilen Sektörler İçerisindeki Yer

Tekstil

Şirketimiz, bu güne kadar ihracat piyasalarında kazandığı deneyim, son yıllarda katma değeri yüksek ürünler için yaptığı yatırımlar ve pazarlama faaliyetlerine verdiği önem sayesinde, satışlarının çoğunluğunu ihracat pazarlarına gerçekleştirmektedir. Firmamız servis, termin ve yaratıcılık konusunda koymuş olduğu hedefler doğrultusunda bugün dünyadaki lider gömleklik kumaş firmaları arasında yer almakta ve müşteri portföyümüzde dünyanın önde gelen markaları bulunmaktadır.

Satış performansımızda katma değeri yüksek olan kumaşlara yönelme, ürün çeşitlendirmesi, pazarlama ağının genişletilmesi ve imaj çalışmaları ile geliştirilen yeni pazarların olumlu etkisi vardır.

Ayrıca, Hindistan yatırımı da yeni pazar ve müşteri gruplarına ulaşmamızı sağlamıştır.

Tarım ve Süt İşleme

Efeler Çiftliği, kapasitesi itibariyle Türkiye ve Avrupa’nın en büyük çiftliklerinden bir tanesi olacak seviyeye ulaşmıştır . Ortalama süt verimi tatminkar olup, süt kalitesi son derece yüksektir.

Moova Gıda, süt ve peynir ürünleri üretip satmaktadır. Önümüzdeki beş yıl içerisinde, süt ve peynir kategorisinin önde gelen oyuncularından biri olmayı hedeflemektedir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

L. Teşviklerden Yararlanma Durumu

Yatırım teşvik belgeleri

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Grup'un iki adet yatırım teşvik belgesi mevcuttur.

24 Aralık 2010 tarih ve 99195 A sayılı yatırım teşvik belgesi kapsamında yararlandırılan destek unsurları aşağıdaki gibidir:

- KDV istisnası
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Vergi İndirimi %60, Yatırıma Katkı Oranı %30
- Sigorta primi işveren hissesi desteği 3 yıl

27 Aralık 2011 tarih ve 103679 sayılı yatırım teşvik belgesi kapsamında sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

- KDV istisnası
- Gümrük vergisi muafiyeti

Grup, 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle yatırım indiriminden yararlanmamıştır (31 Aralık 2012: Yararlanmamıştır). 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle devreden yatırım indirimi ve teşviğe konu olan yatırım tutarı toplamı 31.157.770 TL'dir (31 Aralık 2012: 31.157.770 TL).

Yurtiçi teşvikler

Söktaş, Turquality tarafından olumlu Türk malı imajı oluşturulması ile markalaşmanın sağlanmasına yönelik verilen teşvikler kapsamında, Söktaş markasının yurtdışında tanıtımı ve imajının geliştirilmesi için yapılan harcama faturalarının %50'si T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı'ndan iade alınmaktadır. Bunun yanı sıra Grup, T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı tarafından uygulanan %5 SGK işveren hissesi indirimi teşvikinden ve T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından yayımlanan 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ve ilgili vergi mevzuatı kapsamında sağlanan kurumlar vergisi, gelir vergisi, damga vergisi ve SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

Grup, ayrıca tarım ve hayvancılığın geliştirilmesi kapsamında sağlanan aşağıdaki teşviklerden yararlanmaktadır;

- Satılan her bir litre çiğ süt için verilen ortalama 0,07 TL süt destekleme primi,
- Süt sığırcılığı için alınan kredilere uygulanan %60 faiz indirimi,
- Anaç sığır destekleme primi,
- Hastalıklardan ari işletme desteği,
- Onaylı süt çiftliği destekleme primi
- Yem bitkileri destekleme primi.

Yurtdışı teşvikler (Hindistan)

Grup'un bağlı ortaklıklarından Sektas India, Hindistan hükümeti tarafından tekstil faaliyetlerini ve ihracatı geliştirmeye yönelik verilen teşvikler kapsamında aşağıdaki imkanlardan yararlanmaktadır:

- Hindistan'daki bankalarından alınan uzun vadeli yatırım kredileri üzerinden %5 faiz iadesi,

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Teşvik kapsamında yer alan makine ve ekipman yatırımlarının fatura bedelinin %10'unun iadesi,
- Yapılan ihracat miktarına göre 30 Hindistan Rupisi /kg teşvik alınması,
- Maharashtra bölgesi teşvik paketi kapsamında elektrik tüketimi üzerinden alınan elektrik teşviği
- Odak ürün desteği kapsamında 100% pamuklu kumaş ihracatında, FOB fatura bedelinin %2 oranında iade alınmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Soktas India'nın makine ve ekipman yatırımı ile ilgili aldığı teşvik tutarı olan 950.381 TL (31 Aralık 2012: 959.926 TL), söz konusu makine ve ekipmanların faydalı ömürlerine eşdeğer sürelerde ilgili dönemler boyunca gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

M. Üretim ve Satıştaki Gelişmeler

1 Ocak – 31 Aralık 2013 döneminde Grup'un konsolide üretim ve satış rakamları aşağıdaki gibidir:

	Üretim		Değişim %'si
	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık
Mamul kumaş (km)	14.479	16.234	12%
Süt (ton)	11.785	8.748	-26%
Çiğ Süt (ton)	-	3.352	100%
Peynir (ton)	1.339	1.763	32%
Tahıl (ton)	946	1.189	26%
	Satış		Değişim %'si
	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık
Mamul kumaş (km)	14.849	15.631	5%
Süt (ton)	10.380	9.380	-10%
Çiğ Süt (ton)	-	3.240	100%
Peynir (ton)	1.174	1.387	18%
Tahıl (ton)	946	1.189	26%

Efeler Çiftliği tarafından Moova Gıda'ya satılan çiğ süt miktarı yukarıda sunulan tabloda üretim ve satış rakamlarına dahil edilmemiştir.

1 Ocak – 31 Aralık 2013 tarihleri arasında Grup'un konsolide ihracatı yaklaşık 31 milyon Euro tutarındadır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

N. Bölümlere Göre Raporlama

İş Kolu Bölümü

1 Ocak - 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Tarım ve Süt İşleme	Grup
Hasılat	166.085.470	51.822.516	217.907.986
FAVÖK/ (Z)	30.528.205	(17.712.713)	12.815.492
Yatırım faaliyetlerinden gider			(2.116.114)
Finansal gelir			6.405.718
Finansal gider			(50.612.880)
Vergi öncesi zarar			(48.890.783)
Vergi geliri			(6.933.438)
Net dönem zararı			(55.824.221)

Türkiye'deki tekstil iş kolumuzda satış miktarı 2012 yılına oranla %6, Hindistan'daki fabrikamızda ise %7 artmış, küresel ticaretteki tüm olumsuzluk ve yoğun rekabete rağmen karlılık seviyeleri korunmuştur.

Tarım ve süt işleme kolu sonuçlarında bir önceki yılın aynı dönemine göre iyileşmenin ana nedeni, alınan önlemler çerçevesinde çiğ süt üretimindeki verim artışıdır. Verimliliğin bu seviyelerde seyredeceği beklenmektedir. Moova Gıda için alınan önlemlerin etkileri 2014 yılında görülmeye başlanacaktır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Tarım ve Süt İşleme	Grup
Hasılat	146.281.524	38.269.610	184.551.134
FAVÖK/ (Z)	26.903.005	(34.208.817)	(7.305.812)
Yatırım faaliyetlerinden giderler			(4.689.815)
Finansal gelir			19.387.291
Finansal gider			(38.682.480)
Vergi öncesi zarar			(46.019.887)
Vergi geliri			5.926.552
Net dönem zararı			(40.093.335)

Hindistan'daki iştirakimiz satışlarını arttırmaktadır. 2010 ve 2011 yıllarında sırasıyla 5,8 milyon metre ve 6,8 milyon metre olan toplam kumaş satışı 2012 yılında 7,4 milyon metre, 2013 yılında 7,9 milyon metre olarak gerçekleşmiştir.

Dünya piyasalarında zirai emtia fiyatlarında 2011 yılında başlayan fiyat yükselişinin Efeler Çiftliği'ndeki çiğ süt üretim maliyetlerine olan etkisi ve Moova Gıda'nın ilk yıl tanıtım ve promosyon giderleri 2012 yılında karlılığımızı olumsuz etkilemiştir.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	Tekstil	Tarım ve Süt İşleme	Grup
Toplam Varlıklar	285.971.352	192.259.001	478.230.353
Toplam Yükümlülükler	191.622.215	159.493.461	351.115.676
1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yatırım harcamaları	6.147.924	14.587.294	20.735.218

Coğrafi Bölüm

1 Ocak – 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Grup
Bölüm hasılatı	163.782.131	55.557.512	219.339.643
Bölümler arası hasılat	(12.201)	(1.419.456)	(1.431.657)
Net hasılat	163.769.930	54.138.056	217.907.986
FAVÖK/ (Z)	7.861.851	4.953.641	12.815.492
Yatırım faaliyetlerinden gider			(2.116.114)
Finansal gelir			6.405.718
Finansal gider			(50.612.880)
Vergi öncesi zarar			(48.890.783)
Vergi geliri			(6.933.438)
Net dönem zararı			(55.824.221)

1 Ocak – 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Grup
Bölüm hasılatı	137.162.982	50.741.850	187.904.832
Bölümler arası hasılat	(417.605)	(2.936.093)	(3.353.698)
Net hasılat	136.745.377	47.805.757	184.551.134
FAVÖK/ (Z)	(14.538.708)	7.232.896	(7.305.812)
Yatırım faaliyetlerinden gider			(4.689.815)
Finansal gelir			19.387.291
Finansal gider			(38.682.480)
Vergi öncesi kar			(46.019.887)
Vergi geliri			5.926.552
Net dönem karı			(40.093.335)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Grup
Toplam Varlıklar	383.351.685	94.878.668	478.230.353
Toplam Yükümlülükler	293.189.243	57.926.433	351.115.676
1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait yatırım harcamaları	20.373.755	361.463	20.735.218

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

O. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Çalışanlara Sağlanan Haklar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grubumuzda çalışan sayısı aşağıdaki şekildedir:

Tekstil (Türkiye)	1.121
Tekstil (Hindistan)	839
Tarım	97
Süt İşleme	174
TOPLAM	2.231

Tekstil (Türkiye):

Şirketimizin üyesi bulunduğu Türkiye Tekstil Sanayi İşverenleri Sendikası ("TTSİS") ile TEKSİF arasında yürütülen 23. Dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri kapsamında TEKSİF tarafından 15 Ağustos 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "Grev Kararı" uygulamaya konulmuştur. 23 Ağustos 2013 tarihinde tarafların anlaşması ile grev sona ermiş olup yeni dönem grup sözleşmesi 1 Nisan 2013 tarihinden geçerli olmak üzere 36 ay süre ile yürürlüğe girmiştir.

P. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar

1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemi içinde yapılan bağış tutarı 162.241 TL'dir.

Q. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 0,01 TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için 96.000.000 TL'lik bir sermaye tavanı belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)	96.000.000	32.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	31.620.000	31.620.000

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Grup: Hissedar:	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
B Kayhan Holding A.Ş.	21,18	6.698.302	21,18	6.698.302
A-B A. Seyda Kayhan	10,00	3.162.000	10,00	3.162.000
A-B Gönen Kayhan	8,90	2.813.903	8,90	2.813.903
A-B Muharrem H. Kayhan	8,25	2.610.072	8,25	2.610.072
A-B E.Hilmi Kayhan	8,25	2.608.091	8,25	2.608.091
A-B Kayhan Ailesi diğer fertleri	18,35	5.801.979	18,35	5.801.979
A-B Diğer	25,07	7.925.653	25,07	7.925.653
Toplam sermaye	100,00	31.620.000	100,00	31.620.000

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

R. Merkez ve Merkez Dışı Örgütler

Şirket'in Ege Serbest Bölgesi ve İstanbul Beyoğlu'nda iki adet şubesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2013 itibarıyla, merkezi İzmir'de bulunan Söktaş Dokuma İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş., Efeler Tarım ve Hayvancılık A.Ş., merkezi İstanbul'da bulunan Moova Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., Hindistan'da kurulan Söktas India Private Limited ve Romanya'da kurulan Black Sea Blue Danube Rom SRL bağlı ortaklıklarıdır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

S. Temel Göstergeler ve Rasyo Analizleri

Özet Konsolide Bilanço (TL'Milyon)	31.12.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar	129,1	101,9
Duran Varlıklar	349,2	347,7
Aktif Toplamı	478,2	449,6
Kısa Vadeli Yükümlülükler	193,8	145,2
Uzun Vadeli Yükümlülükler	157,3	122,7
Özkaynaklar	127,1	181,6
Pasif Toplamı	478,2	449,6
Net Finansal Borçlar	269,5	192,1

Özet Konsolide Gelir Tablosu (TL'Milyon)	31.12.2013	31.12.2012
Net Satışlar	217,9	184,6
Canlı Varlık Makul Değer Farkı	12,7	3,9
Satışların Maliyeti	-179,0	-150,5
Brüt Kar	51,6	37,9
Faaliyet Giderleri	-61,4	-64,4
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	7,2	4,4
Faaliyet Karı (EBIT)	-2,6	-22,0
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (Net)	-2,1	-4,7
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-44,2	-19,3
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar/(Zarar)	-48,9	-46,0
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	-1,2	-1,6
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	-5,8	7,5
Net Kar/(Zarar)	-55,8	-40,1
Azınlık Payları	-0,1	0,0
Ana Ortaklık Payları	-55,7	-40,1
Amortismanlar	15,4	14,7
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)	12,8	-7,3

Finansal Oranlar	31.12.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	67%	70%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Aktif Toplam	73%	60%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Özkaynaklar	276%	148%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	56%	43%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	212%	106%

	31.12.2013	31.12.2012
Finansman / Net Satışlar	-20,3%	-10,5%
Brüt Kar / Net Satışlar	23,7%	20,5%
Net Kar / Net Satışlar	-25,6%	-21,7%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	-1,2%	-11,9%
FAVÖK / Net Satışlar	5,9%	-4,0%