119/SA-1718 14/12/2022

BİRLİK MENSUCAT TİCARET ve SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 02/12/2022 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 22.313.510,66 TL'den 44.627.021,32 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 22.313.510,66 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

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

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Osmanlı Sanayi Mh. Mensucat Cd. No: Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 478 002 7635

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14 Aralık 2022

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 5

2. ÖZET 6

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 24

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 24

5. RİSK FAKTÖRLERİ 26

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER 30

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 31

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 36

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 37

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 39

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI: 44

12. EĞİLİM BİLGİLERİ 44

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 45

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 45

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 51

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 51

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 54

18. ANA PAY SAHİPLERİ 55

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 56

20. DİĞER BİLGİLER 57

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI 94

14 Aralık 2022

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Osman Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:22 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 178 002 7635

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 61

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 62

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 65

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 71

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 79

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER 79

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 80

28. SULANMA ETKİSİ 81

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 83

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 83

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 87

32. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 87

33. EKLER 88

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1994 1923

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Mimarsinan V.D.

14 Aralık 2022

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
Aracı Kurum, Yatırım Finansman	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
A.Ş.	Anonim Şirketi
BİAŞ/Borsa İstanbul/BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
İlk Adım	İlk Adım Dayanıklı Tüketim Malları Elk. Tek. İnş. San. Tic. Ltd. Şti
KAP	Kamu Aydınlatma Platformu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kayıt Sistemi
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
SPK/Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket / İhraççı/ Birlik Mensucat	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TL	Türk Lirası
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
EUR / AVRO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
UMS	Uluslararası Muhasebe Standartları

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANLIK 94

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel : (0352) 322 12 70 (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 178 002 7635

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14 Aralık 2022

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı **Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Yaşar Küçükçalık — Yönetim Kurulu Başkanı Serdar Baş — Muhasebe ve Finans Müdürü 12/12/2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Eda Önder Öztürk — Birim Müdürü Levent Durusoy — Genel Müdür Yardımcısı 12/12/2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

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.

14 Aralık 2022

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş ARILAR BAĞIMSIZ DENETİM VE Y.M.M. A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Atilla Dalgıç Sorumlu Ort. Başdenetçi 12/12/2022	BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORLARI HESAP DÖNEMİ: 01.01.2021 - 31.12.2021, 01.01.2022- 30.06.2022

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Seyfettin Erol Sorumlu Denetçi 12/12/2022	BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORLARI HESAP DÖNEMİ: 01.01.2020 - 31.12.2020

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Murat Sancar Sorumlu Denetçi 12/12/2022	BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORLARI HESAP DÖNEMİ: 01.01.2019 - 31.12.2019

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	**Açıklama Yükümlülüğü**
A.1	**Giriş ve uyarılar**	• **Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.** • **Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.** • **İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.** • **Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin**

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERMAYE PİYASASI

YEŞİLYURT MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel : (0352) 322 12 70 Fax : (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 178 002 7635

4 / Aralık / 2022

		izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	**İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	• Yoktur.İzahnameden sonra kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statü:** Anonim Şirket **Tabi Olduğu Mevzuat:** T.C. Kanunları **Kurulduğu Ülke:** Türkiye Cumhuriyeti **Merkez Adresi:** Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 38060 Melikgazi / Kayseri **Tel:** 0 (352) 322 12 70 **Fax:** 0 (352) 322 12 77 **İnternet adresi:** www.birlikmensucat.com.tr
B.3	**Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi**	Şirket; "Soley" yatak ürünlerini fason imalat ve ticari mal şeklinde tedarik etmekte ve satışını gerçekleştirmektedir. Soley markalı ev tekstili ürünlerinin fason üretim ve satışı için yapılmış olan marka kullanım lisans sözleşmesi kapsamında 2017 yılından bu yana İlk Adım firması ile çalışılmaktaydı. Şirket'in İlk Adım firması ile imzalamış sözleşme doğrultusunda; Şirket İlk Adım'a ürünlerin tasarım, koleksiyonların oluşturulması ve fason üretim takibi konusunda destek olmakta karşılığında yapılan bu fason üretimler üzerinden marka kullanımı lisans geliri elde etmekteydi. Cari durum itibarıyla İlk Adım firması ile imzalanan 5 yıllık sözleşmenin sonuna gelinmiş olup, taraflar sözleşme şartlarında mutabakat sağlayamamıştır.

Yurtiçi Satışlar (TL)	31.12.2019	% Pay	31.12.2020	% Pay	31.12.2021	% Pay
Ürün Satışları	2.066.273	59	1.581.162	46	1.581.162	49
Lisans Gelirleri	1.455.585	41	1.876.808	54	1.654.337	51
TOPLAM	**3.521.858**	**%100**	**3.457.970**	**%100**	**3.235.499**	**%100**

Yurtiçi Satışlar (TL)	30.06.2022	% Pay	30.06.2021	% Pay
Ürün Satışları	226.990	26	1.030.715	53
Lisans Gelirleri	661.129	74	899.530	47
TOPLAM	**888.575**	**%100**	**1.930.245**	**%100**

Şirket, ev tekstili sektöründe faaliyet göstermektedir. Ev tekstili, Türkiye'de tekstil ve hazır giyim sanayinin en temel alt gruplarından birisidir. Ev tekstili, genel olarak evleri dekore etmek amacıyla kullanılan ürünler olarak tanımlanmaktadır. Sentetik

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI

MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Osman Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:22 Melikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D.: 178 002 7635

14 Aralık 2022

		iplikler ve kumaşların yanı sıra, pamuk, keten, ipek ve yün gibi doğal ipliklerden yapılan kumaşlar da sektörün ham maddeleri arasındadır. Ev tekstili sektörü ürün grupları bazında incelendiğinde genel olarak havlu ve bornozlar, yatak çarşafları, perdelik ve döşemelik kumaş, diğer ev tekstili ürünleri, yatak örtüleri ve diğer mefruşat eşyası, perdeler ve yatak farbelaları, tüller ve dantelalar, battaniyeler, yatak, yorgan ve uyku tulumları, masa örtüleri, elişi duvar halıları olarak ayrılmaktadır.
B.4 a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	Şirket'in üretim faaliyeti bulunmamaktadır. Şirket, gerek fason yaptırdığı ürünler gerekse ticari mal alımı şeklinde alıp sattığı ürünlerin tamamını yurtiçi tedarikçilerden almaktadır.Bu sebeple faaliyette bulunduğu pazarlar, yerel ve global bazda finansal piyasalarda yaşanan dalgalanmalar Şirket'in satışları ve maliyetleri üzerinde etkili olabilmektedir.
B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Grup, Ana ortaklık olan Şirket ile konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den oluşmaktadır. Şirket, Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin çoğunluk hissesine ve aynı zamanda etkin kontrolüne sahiptir.
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**	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi **Ortaklığın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı** / **Nominal Değer (TL)** / **Sermayedeki Payı (%)** / **Oy Hakkı Oranı** Yaşar Küçükçalık — 5.883.006,67 — 26,37 — 26,37 Diğer — 16.430.503,99 — 73,63 — 73,63 **TOPLAM** — **22.313.510,66** — **100,00** — **100,00** Ayrıca sermaye/oy hakkı içerisindeki payı dolaylı olarak %5'i geçen pay sahibi yoktur. Farklı oy hakkına sahip pay sahibi yoktur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Mavuncu Mh. Mensucat Cd. No: 22 Melikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D. 178 002 7835

14 Aralık 2022

	Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Şirketin doğrudan veya dolaylı yoldan yönetim hakimiyetine sahip hakim ortağı yoktur.
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Şirket'in konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları **www.birlikmensucat.com.tr** ve **www.kap.org.tr** internet sitelerinde yer almaktadır.

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
Bilanço (TL)	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.06.2022***
Dönen Varlıklar	**1,826,894**	**1,374,503**	**2,156,996**	**1,955,093**
-Nakit ve nakit benzerleri	76,469	103,373	12,078	9,874
-Ticari Alacaklar	1,581,810	1,131,778	2,015,919	1,455,606
-Stoklar	85,629	69,933	79,281	131,131
Duran Varlıklar	**88,133,620**	**3,924,369**	**3,906,625**	**5,123,397**
-Maddi Duran	14,810,761	10,723	16,402	29,790
-Maddi Olmayan	62,701	40,745	21,992	17,087
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	64,432,585	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Varlığı	7,740,398	3,028,865	3,149,523	3,325,041
-Diğer Duran	675,807	670,280	648,929	692,806
Aktif Toplamı	**89,960,514**	**5,298,872**	**6,063,621**	**7,078,490**

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

14 Aralık 2022

Kısa Vadeli Yükümlülükler	**57,635,378**	**12,575,668**	**16,263,984**	**6,411,146**
-Finansal Borçlar	**181,127**	**217,812**	**201,591**	**258,951**
-Ticari Borçlar	479,027	462,535	519,866	535,019
-Diğer Borçlar	55,804,123	11,426,356	14,229,086	4,127,740
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**7,967,422**	**3,244,108**	**3,404,086**	**4,618,445**
-Finansal Borçlar	103,807	35,604	-	918,226
-Ertelenmiş Vergi	7,740,398	3,028,865	3,149,523	3,325,041
Özkaynaklar	**24,357,714**	**-10,520,904**	**-13,604,449**	**-3,951,101**
Pasif Toplamı	**89,960,964**	**5,298,872**	**6,063,261**	**7,078,490**

*Sınırlı incelemeden geçmiş

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 2021 yılında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %88 oranında azalış ile 12.078 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu azalışta bankalarda bulunan vadesiz mevduat hesaplarındaki azalış etkili olmuştur. 2022 yılı ilk altı aylık dönem itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 9.874TL tutarında gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

2021 yılında Şirket'in ticari alacakları 2020 yıl sonuna göre %78 oranında artış göstermiştir. 2021 yılında 2.015.919 TL olarak gerçekleşen ticari alacaklar hesabına göre, Şirket'in 2021 yıl sonu itibarıyla icari alacakların ortalama vadesi 62 gündür. (31 Aralık 2020: 165 gün) 2022 yılı ilk altı aylık dönem itibarıyla ise 1.455.606 TL olarak gerçeklen ticari alacaklar kalemine göre, Şirket'in ilgili dönemde ticari alacakların ortalama vadesi 75 gündür.

Şirket'in stokları 2021 yıl sonunda 79.281 TL tutarında gerçekleşirken, ilgili geçen yılın aynı dönemine kıyasla %13 oranında artış göstermiştir. Şirket'in stokları; mamuller, ilk madde ve malzeme ve ticari mallar kalemlerinden oluşmaktadır. 2022 yılı ilk altı aylık dönem itibarıyla ise Şirket'in stokları 131.131 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in Kayseri ili Melikgazi ilçesi, Osman Kavuncu Mahallesi'nde bulunan 69.026 m² eski fabrika binası arsasının, kullanılmayan (boş) 56.273 m²'lik kısmı, Şirket'in 2008 yılında fabrikasındaki üretimi durdurması sebebi ile 2009 yılı itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır. Söz konusu arsanın 12.753 m²'lik kısmı (idari bina, arşiv ve depo olarak

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Osman Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:2 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 178 002 7635

14 Aralık 2022

kullanılan kısımları) maddi duran varlıklar altında sınıflanmaya devam etmekte olup, ilgili arsa 2020 yılında 55.000.000 TL bedel ile Yaşar Küçükçalık'a satılmıştır.

Şirket'in finansal borçlarına bakıldığında 2021 yıl sonu itibarıyla 90.469 TL tutarında kredi kartı borcu görülmektedir. Bununla birlikte euro cinsinden kiralama borcu da bulunmaktadır. İlgili dönemde söz konusu uzun vadeli kiralama borcu 111.122 TL tutarında gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2021 yılı itibarıyla faaliyet kiralamaları sabit faizlidir, değişken faiz oranlı faaliyet kiralamaları bulunmamaktadır.

2022 yılı ilk altı aylık dönem itibarıyla ise Şirket'in kredi kartı borçları 86.181 TL olup, toplam kiralama borcu ilgili dönemde 1.090.996 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in diğer borçlarına bakıldığında Şirket sermayedarlarında Yaşar Küçükçalık'a borcu görülmektedir. 2021 yıl sonu itibarıyla Şirket'in Yaşar Küçükçalık'a 14.229.086 TL borcu bulunmaktadır. 2022 yılı ilk yarı yıl dönemi itibarıyla ise söz konusu borcun 4.127.740 TL'ye gerilediği görülmektedir.

Şirket'in 2019 yıl sonu itibarıyla 24.357.714 TL olarak gerçekleşen özkaynakları 2020 yıl sonu döneminde -10.520.904 TL gerilemiştir. Şirket'in özkaynaklarının negatife dönmesinin sebebi 2020 yılında Şirket'in aktiflerinden çıkarılan yatırım amaçlı gayrimenkulun değerleme kazançlarının ortadan kalkması ve Şirket'in geçmiş yıl zararlarında görülen artıştır.

2020 yılında Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulun satışının gerçekleşmesi sonrasında 2019 yılında mevcut olan 23.981.598 TL tutarındaki yeniden değerleme ve ölçüm kazançlarının ortadan kalkması ile birlikte Şirket'in ilgili dönemde özkaynakları negatife dönmüştür.

2021 yıl sonu itibarıyla -13.604.449 TL olarak gerçekleşen Şirket'in özkaynakları 2022 yılı ilk altı aylık dönemde -3.951.101 TL tutarındadır.

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**
Gelir Tablosu (TL)	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**
Hasılat	3,275,709	2,998,046	3,124,090
Satışların maliyeti (-)	1,526,959	1,146,228	1,188,049
Brüt kar/(zarar)	**1,748,750**	**1,851,818**	**1,936,041**
Genel yönetim giderleri (-)	1,422,924	2,043,134	1,033,901
Pazarlama giderleri (-)	762,003	1,182,488	1,582,117
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	354,416	187,290	269,687

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BIRLIK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Osmir Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:1 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 278 002 7635

14 Aralık 2022

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	181,278	124,809	135,369
Faaliyet karı	**- 263,039**	**- 1,311,323**	**- 545,659**
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider neti	2,108,038	- 341,454	128,183
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı	**1,844,999**	**- 1,652,777**	**- 417,476**
Finansman gelir/gider neti	- 12,508,492	- 9,214,903	-2,715,167
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar / (zarar)	**- 10,663,493**	**- 10,867,680**	**-3,132,643**
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	**- 10,663,493**	**- 10,867,680**	**-3,132,643**
Kontrol gücü olmayan paylar	**- 121**	**68**	**- 254**
Ana ortaklık payları	**- 10,663,372**	**- 10,867,748**	**- 3,132,389**
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	**- 10,663,493**	**- 10,867,680**	**-3,132,643**

2021 yılında Şirket'in net satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %4 oranında artış ile 3.124.090 TL olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde satışların maliyetinde de benzer bir artış görülerek Şirket'in brüt karı 2020 yılı sonuna göre %5 artış kaydederek 1.936.041 TL olmuştur.

2021 yılında Şirket'in genel yönetim giderleri yıllık bazda %49 oranında gerileme ile 1.033.901 TL olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde pazarlama satış dağıtım giderleri ise yıllık bazda %34 oranında artış ile 1.582.117 TL tutarına yükselmiştir.

Şirket'in faaliyet karı performansına bakıldığında ise, Şirket 2020 yılında 1.311.323 TL olan faaliyet zararı 2021 yılında 545.659 TL'ye gerilemiştir.

2021 yılında şirketin finansman giderlerinde de azalış görülmüştür. Şirketin finansman giderleri 2020 yılında 9.215.444 TL olarak gerçekleşirken ilgili yılda 2.715.167 TL tutarına gerilemiştir.

Şirket'in net kar performansına bakıldığında ise; Şirket'in 2020 yılında 10.867.680 TL olarak gerçekleşen net zararı 2021 yılında 3.132.643 TL'ye gerilemiştir.

	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	
Gelir Tablosu (TL)	**30.06.2021**	**30.06.2022**
Hasılat	1,855,336	828,575
Satışların Maliyeti(-)	766,359	143,566
Brüt Kar/Zarar	1,088,977	685,009
Genel Yönetim Giderleri(-)	529,097	761,063
Pazarlama Giderleri(-)	717,560	1,205,903
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	168,299	102,992
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	258,466	107,526
Faaliyet Karı/Zararı	-247,847	-1,286,491

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

14 Aralık 2022

Finansman Gelirleri	76,212	-
Finansman Giderleri (-)	1,398,376	427,341
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-1,441,881	-1,713,832
Dönem Karının/Zararının Dağılımı		
- Azınlık Payları	-123	-146
- Ana Ortaklık Payları	-1,441,758	-1,713,686

2022 yılı ilk altı aylık dönemde Şirket'in net satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %55 oranında azalış ile 828.575 TL tutarına gerileme kaydetmiştir. Söz konusu azalışta ilgili dönemde hem ürün satışları hem de lisans gelirleri daralma göstermiştir.

2022 yılı ilk yarı yıl döneminde Şirket'in brüt karı hem satış gelirleri hem de satışların maliyetindeki daralmaya bağlı olarak bir önceki yılın aynı dönemine göre %37 oranında azalış ile 685.009 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in pazarlama satış dağıtım giderleri 2022 yılı ilk altı aylık dönemde geçen yılın aynı dönemine göre %68 oranında artış ile 1.205.903 TL tutarına yükselmiştir. Söz konusu artışta personel giderleri, seyahat giderleri ve araç bakım yakıt ve kira giderlerindeki artış etkili olmuştur.

Şirket'in genel yönetim giderleri ise 2022 yılı ilk altı aylık dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %44 oranında artarak 761.063 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu artış danışmanlık ve diğer kalemlerinde artış etkili olmuştur.

Şirket'in faaliyet karı performansına bakıldığında ise, Şirket 2021 yılı ilk altı aylık dönemde -247.847 TL olan faaliyet zararı 2022 yılı aynı dönemde -1.286.491 TL tutarında gerçekleşmiştir.

Şirket'in net kar performansına bakıldığında ise; Şirket'in 2021 yılı ilk altı aylık dönemde 1.441.881 TL olarak gerçekleşen net zararı 2022 yılı aynı dönemde 1.713.832 TL tutarında gerçekleşmiştir.

B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İSTANBUL TİCARET ODASI 1925 BERMAYE PİYASASI UZMANLIĞI

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Osm. Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:7 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 178 002 7635

14 Aralık 2022

B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	Şirket'in 31.12.2020 tarihli bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş bulunmaktadır. ***Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı*** *a) 31 Aralık 2019 hesap döneminde Grup'un konsolide bilançosunda maddi duran varlıklarda ve yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında gerçeğe uygun değer 79.034.770 TL ile takip ettiği 69.026 m², 165 Pafta 1553 Ada 2600 Parsel Kayseri / Melikgazi adresinde bulunan araziyi, 22 Eylül 2020 tarihinde Avrupa Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin hazırlamış olduğu değerleme raporunda gayrimenkulün gerçeğe uygun değerini 55.000.000 TL olarak belirlemiştir. İlgili gayrimenkul 31 Aralık 2020 tarihinde Şirket ortaklarından Yaşar Küçükçalık'a 55.000.000 TL bedelle satılmıştır.* *31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;* 31.12.2019 Maddi Duran Varlıklar (Arsa ve Araziler) 14,602,185 Yatırım Amaçlı Gayimenkuller 64,432,585 165 Pafta 1553 Ada 2600 Parsel Kayseri 79,034,770 *Grup'un, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide bilançosunda ilgili arazi için 07 Ocak 2020 tarihli Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından, "yatırım amaçlı taşınmazın güncel piyasa değerinin tespit edilmesi" emsal karşılaştırma metodunun kullanıldığı değerleme raporu hazırlanmış olup ilgili gayrimenkulün değeri 79,034,770 TL tespit edilmiştir. Değerleme raporu ile satış tarihi arasında önemli bir süre olmamasına rağmen, değerleme raporu ile satış değerleri arasında önemli farklar bulunmaktadır. Bununla birlikte Sermaye Piyasası Kurulu gayrimenkul değerleme akreditasyonu ve lisansına sahip bir bağımsız gayrimenkul değerleme kuruluşu tarafımızca ilgili değerleme raporunu gözden geçirmesi amacıyla "Uzman Kuruluş" olarak atanmıştır. Uzman Kuruluş değerleme raporunda değer tespiti için emsal alınan gayrimenkullerin uygun olmadığını buna ilişkin varsayımlarda eksiklikler tespit etmiş olup değerleme raporlarının düzeltilmesi sonucuna varmıştır. Tespit edilen hususların söz konusu taşınmazın değerinde önemli bir etki doğurduğundan, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtılması gereken değer artışı/düşüklüğü konusunda herhangi bir kanaate varılamamıştır.* *b) Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla: 11,424,604 TL (31 Aralık 2019: 55,804,123 TL) tutarında ilişkili taraflara diğer borçlarda izlediği Yaşar Küçükçalık bakiyesi için Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın avans işlemlerinde*

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLERA.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş
Tel : (0352) 322 12 70 Fax : (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 176 002 7635

14 Aralık 2022

		uyguladığı faiz oranına ilave %3 oranı eklenerek adat faizi uygulamıştır. 01 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihleri arasında %13 - %19.75 aralığında 9,137,386 TL (01 Ocak – 31 Aralık 2019: 11,103,839 TL %16.50 - %22.50 adat faiz oranları) adat faizi hesaplamıştır. İlave %3 oranı hesaplanmasaydı 01 Ocak - 31 Aralık 2020 arasından ödenmesi gereken adat faizi tutarı 6,972,564 TL (01 Ocak – 31 Aralık 2019; 9,449,154 TL) olacaktı. Uygulanan adat faiz oranın Grup'un efektif borçlanma oranı bulunmadığı için adat faiz oranının makuliyeti test edilememiştir.''
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülükleri ni karşılayamamas ı**	Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar- kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2019, 31.12.2020,31.12.2021 yıllık ve 2022 yılı ilk altı aylık hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

TL	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Dönen Varlıklar	1,826,894	1,374,503	2,156,996	1,955,093
Kısa Vadeli yükümlülükler	57,635,828	12,575,668	16,263,984	6,411,146
Net İşletme Sermayesi	-55,808,934	-11,201,165	-14,106,988	-4,456,053

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 sermaye artırımından elde edeceği gelir ile diğer ticari borçlarının(Şirket sermayedarlarından Yaşar Küçükçalık'a olan borçların) kapatılması sonrasında kalan geliri işletme sermayesi ihtiyacı için kullanacaktır.

		C—SERMAYE PİYASASI ARACI
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve**	Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 22.313.510,66 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden (bedelli) karşılanmak üzere %100 oranında 22.313.510,66 TL artırılarak 44.627.021,32 TL'ye çıkarılacaktır. Sermaye artırımı mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmadan yapılacak olup, yapılacak sermaye artırımında hamiline yazılı, imtiyazsız ve Borsa İstanbul'da işlem gören nitelikte pay verilecektir. İhraç edilecek ve borsada işlem görecek payın menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) TRABRMEN9B4 olacaktır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1982

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Osman Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:7 Pelikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D.: 478 002 7635

14 Aralık 2022

	gruplarına ilişkin bilgi	
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay 2.231.351.066 adettir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktardır. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuatta pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: - Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1, TTK md.507) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-233) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.3) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn madde 19, Pay Tebliği Seri - No VII-128.1) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1 ,VII-128.1 sayılı Pay Tebliği) - Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri – No II-30.1, TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527) -Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md 407,409,417) - Oy Hakkı (SPKn madde 30, TTK madde 432, 434, 436) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1, TTK madde 437) - İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2) - Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438,439)
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü**	Yoktur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. ... 16 ... SERMAYE PİYASASI UZMANI

BİRLIK YATIRIM MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel : (0352) 322 12 70 Fax : (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 002 7635

14 Aralık 2022

	kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 41. maddesi uyarınca, payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınacaktır. Şirket'in payları Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 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.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirket'in internet sitesinde ve KAP'ta yayınlanan Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır: Şirketin kar dağıtımı esasları Şirket'in Esas Sözleşmesinin 58. maddesinde düzenlenmiştir. Ayrıca Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası ikincil düzenlemeleri ve bu kapsamda Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Şirket esas sözleşmesi 58. Maddesi hükümleri uyarınca Kar Dağıtım Politikası belirlenmiştir.

D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	**İhraççının faaliyetlerine ilişkin riskler:** Müşteri bazlı tahsilat riski meydana gelebilir. Şirket her ne kadar üretim yapmıyor olsa da satışını gerçekleştirdiği ürünlerin üretimine konu olan hammadde arzında ve fiyatında görülebilecek dalgalanmalar şirketin finansal performansını etkileyebilir. Şirket aleyhine çeşitli nedenler ile açılabilecek olası davalar ve davaların Şirket aleyhine olumsuz sonuçlanması Şirket için gerek maddi ve manevi anlamda olumsuz bir atmosfer meydana getirebilir. Planlanan yatırımlardan beklenen fayda sağlanayamabilir. **İhraççının içinde bulunduğu sektörlere ilişkin riskler:** Global konjonktür, Tüketici davranışlarındaki değişiklik, Teknolojinin getirdiği yeniliklere uyum sağlama, Tedarikçilere bağımlılık, Sektördeki rekabet koşulları **Finansal Riskler** **Kredi Riski** Kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduat ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak,

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

14 Aralık 2022

karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır.

		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Finansal Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Kredi Riski (TL)	2019	-	1.581.810	-	85.629	75.127
	2020	-	1.131.778	-	69.933	93.076
	2021	-	2.015.919	-	7.743	10.614
	2022/06	-	1.455.606	-	9.115	6.627

Likidite Riski

Şirket'in 2022 yılı ilk yarı yıl dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 4.921.710 TL olup, söz konusu tutarın 258.951 TL'si finansal borçlardan, 535.019 TL'si ticari borçlardan ve 4.127.740 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 621.200 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 4.300.510 TL'si 3-12 ay vadeli olup, 1 yıldan uzun vadeli yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket'in 2021 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 14.950.543 TL olup, söz konusu tutarın 205.764 TL'si finansal borçlardan, 519.866 TL'si ticari borçlardan ve 14.229.086 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 695.750 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 14.258.966 TL'si 3-12 ay vadeli olup, 1 yıldan uzun vadeli yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket'in 2020 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 12.141.857 TL olup, söz konusu tutarın 252.966 TL'si finansal borçlardan, 462.535 TL'si ticari borçlardan ve 11.426.356 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 590.560 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 11.572.284 TL'si 3-12 ay vadeli ve 48.643 TL'si 1-5 yıl vadelidir.

Şirket'in 2019 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 56.568.084 TL olup, söz konusu tutarın 284.934 TL'si finansal borçlardan, 479.027 TL'si ticari borçlardan ve 55.804.123 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 479.027 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 55.985.250 TL'si 3-12 ay vadeli ve 103.807 TL'si 1-5 yıl vadelidir.

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden finansal kiralama yükümlülükleri ve söz konusu yükümlülükler kaynaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No: 2 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 126 002 7635

14 Aralık 2022

Yabancı Para Pozisyonu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Döviz Varlıkları	-	-	-
Döviz Yükümlülükleri(-)	(229.974)	(173.584)	(111.122)
Net Döviz Pozisyonu	**(229.974)**	**(173.584)**	**(111.122)**

30.06.2022 tarihli finansal tablo dönemi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

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.
- Değişen moda trendleri, alışveriş ve tüketim alışkanlıklarındaki farklılıklar, kişisel koruma özellikli giysilerin önem kazanması sektörün önem arz eden başlıklarındandır.

D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	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; **İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirlerine İlişkin Riskler:** 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 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 bulunduğunda bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımı yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımı 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. **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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI UZMANI
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
14 Aralık 2022

		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 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 görecek payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.

E—HALKA ARZ

E.1 Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Bedelli sermaye artırımı mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmaları durumunda ihraç edilecek payların karşılığı olarak elde edilecek 22.313.510,66 TL tutarındaki sermaye artırımı gelirinden 283.752 TL tutarındaki toplam maliyet düşüldükten sonra, sermaye artırımı sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 22.029.758,66 TL olmaktadır.

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

Tahmini Maliyetler:

SPK Kayıt Ücreti (%0,2)	44.627
BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)	7.029
Rekabet Koruma Fonu (%0,04)	8.925
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	1.171
Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV Dahil)	210.000
Tescil ve İlan Giderleri (Tahmini)	10.000
Diğer	2.000
TOPLAM	**283.752 TL**

Sermaye artırımı, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payların ortaklara yeni pay alma hakları kullandırılarak satılması, yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda kalan payların BİST Birincil Piyasa'da satılması suretiyle gerçekleştirilecektir.

Aracı kurumlar, yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI UZMANI

MENSUCAM TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. (352) 322 12 70 Fax (352) 322 12 77 Mimarsinan V.D. 1760027635

14 Aralık 2022

		ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.
E.2a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Şirket'in kamuya açıklanan mali tablolarında yer alan finansal yükümlülüklerinin azaltılması ve işletme sermayesi ihtiyacı nedeniyle sermaye artırımı yapılmaktadır. Bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 22.313.510,66 TL nominal değerli pay karşılığı 22.313.510,66 TL olması beklenen sermaye artırımı gelirinden tahmini 283.752 TL tutarındaki toplam maliyet düşüldükten sonra, sermaye artırımı sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 22.029.758,66 TL olmaktadır. Söz konusu kaynağın aşağıda detayları verildiği şekilde kullanılmasına karar verilmiştir. 22.029.758,66 TL tutarında kaynak aşağıdaki iş planı dahilinde şirketin işletme sermayesi ihtiyacı çerçevesinde kullanılacaktır. Yeni dönemde 4 farklı kanalda faaliyet gösterilerek cironun ve karlılığın artırılması hedeflenmektedir. Buna göre yeni dönemde faaliyetler 4 ana kanaldan devam edecektir. **<u>Özel Seçilmiş Müşteriler</u>** (ÖSM) olarak tanımlanan kanalda büyük perakende zincirlerine yönelik, sadece perakendeciye özgü ürünler ile, Soley markası altında ya da private label ürünler ile servis verilmesi planlanmaktadır. Bu kanal sadece yurt içi pazar için değil ihracat pazarı içinde geçerli olacaktır. Koleksiyon dışı perakendeciye özel ürünlerin üretimi satışı ve pazarlaması için yaklaşık 5.500.000 TL bütçe planlanmaktadır. **<u>E-Ticaret</u>** WEB sitesinin altyapısının güçlendirilmesi ve bu kanalda satış yapacak bir birim kurulması planlanmaktadır. Bu kanalda diğer kanallarda bulunmayacak özgün bir koleksiyon oluşturularak buna göre ayrıca bir satış stratejisi oluşturulacaktır. Marka için re-lansman çalışmaları yapılacak WEB ortamında reklam faaliyetlerine ağırlık verilecektir. Depolama, sevkiyat, lansman ve bu kanal için koleksiyon oluşturularak üretimler yapılması amacıyla 6.200.000 TL bütçe ayırılması planlanmaktadır. **<u>Perakende</u>** Ev tekstilinde perakende noktalara servis verilmeye devam edilmesi planlanmaktadır. Bu amaçla koleksiyon oluşturulması ve dağıtım için birimlerin kurulması planlanmaktadır. Yapılanma

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1921 UZMANI

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Osman Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:72 Kocasinan/KAYSERİ Tel: (352) 322 12 70 Fax: (352) 322 12 77 Kumaşmanan V.D.: 178 002 7635

14 Aralık 2022

		ve mamul üretimleri için 5.579.758,66 TL bütçe ayrılması planlanmaktadır. **Yatak** Yatak ürünlerimizde sağlıklı, hafıza özelliği olan, (memory foam) kolay taşınabilir, sağlık ürünler ile bir satış stratejisi çizilmesi planlanıyor. Türkiye genelinde büyük şehirlerde mağazalar açılması ve otel müşterilerine yoğunlaşılacatır. Bu yeni ürünlerin reklam tanıtım faaliyetleri, ürünlerin üretilmesi satış noktalarının kurulması için 4.750.000 TL bütçe ayırılması planlanmaktadır.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Şirket'in 22.313.510,66 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 22.313.510,66 TL artırılarak 44.627.021,32 TL'ya çıkartılacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli 100 adet pay için 1 TL'den kullandırılacaktır. 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 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.birlikmensucat.com.tr), KAP'ta ve Yatırım Finansman'ın internet sitesinde (www.yf.com.tr) ilan edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süreci içerisinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİST'de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi BİST internet sitesinin http//www.borsaistanbul.com/borsa_üyeleri/üye-bilgileri adresinde yer almaktadır. BİST telefon numarası 0 (212) 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları ise 0 (212) 298 23 59- 0 (212) 298 23 48- 0 (212) 298 25 58'dir.
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak**	Aracılık hizmeti veren Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

14 Aralık 2022

	üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	İhraççı : Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.'dir. İhraççı ve ana ortaklardan biri tarafından dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi** **Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi**	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile, mevcut ortakların 1 TL nominal değerli payı için sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi sırasıyla 0,58 TL ve %-328,38'dür. 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 0,97731 TL ve %-551,13, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için sulanma etkisi -0,99TL ve %-55,31'dir.
E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması ve tüm bu işlemler 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 olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERMAYE PİYASASI UZMANI 1923

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Kayabaşı Mh. Mensucat Cd. No: 7 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 178 002 7635

14 Aralık 2022

		bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Finansal Tablo Dönemi	Ticaret Unvanı	Üyesi Oldukları Profesyonel Meslek Kuruluşu	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi
01.01.2022-30.06.2022	Arılar Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.	Bursa YMM Odası, Nexia International	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttim Plaza No: 424-4/1703 Osmangazi BURSA
01.01.2021 - 31.12.2021	Arılar Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.	Bursa YMM Odası, Nexia International	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttim Plaza No: 424-4/1703 Osmangazi BURSA
01.01.2020 - 31.12.2020	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.	İstanbul YMM Odası, Kreston International	19 Mayis Caddesi Nova Baran Plaza K:21, 34360 Şişli İstanbul
01.01.2019 - 31.12.2019	PWC Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.	İstanbul YMM Odası, PWC	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:
İzahnamede yer alan finansal tabloların denetleyen bağımsız denetim kuruluşları maliyet avantajı nedeniyle ilgili dönemlerde değişmiştir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 24 UZMAN

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Organize Sanayi Mh. Mensucat Cd. No:7 Melikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D.: 760 002 7635

14 Aralık 2022

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
Bilanço (TL)	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.06.2022**
Dönen Varlıklar	**1,826,894**	**1,374,503**	**2,156,996**	**1,955,093**
-Nakit ve nakit benzerleri	76,469	103,373	12,078	9,874
-Ticari Alacaklar	1,581,810	1,131,778	2,015,919	1,455,606
-Stoklar	85,629	69,933	79,281	131,131
Duran Varlıklar	**88,133,620**	**3,924,369**	**3,906,625**	**5,123,397**
-Maddi Duran Varlıklar	14,810,761	10,723	16,402	29,790
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	62,701	40,745	21,992	17,087
-Diğer Duran Varlıklar	675,807	670,280	648,929	695,806
Aktif Toplamı	**89,960,514**	**5,298,872**	**6,063,621**	**7.078.490**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**57,635,828**	**12,575,668**	**16,263,984**	**6.411.146**
-Finansal Borçlar	**181,577**	**217,362**	**201,591**	**258,951**
-Ticari Borçlar	479,027	462,535	519,866	535,019
-Diğer Borçlar	55,804,123	11,426,356	14,229,086	4,127,740
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**7,967,422**	**3,244,108**	**3,404,086**	**4,618,445**
-Finansal Borçlar	103,807	35,604	-	918,226
-Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	7,740,398	3,028,865	3,149,523	3,325,041
Toplam Yükümlülükler	**65,603,250**	**15,819,776**	**19,668,070**	**11,029,591**
Özkaynaklar	**24,357,714**	**-10,520,904**	**-13,604,809**	**-3,951,101**
Pasif Toplamı	**89,960,964**	**5,298,872**	**6,063,261**	**7,078,490**

*Sınırlı İncelemeden Geçmiş

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 25

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

14 Aralık 2022

	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
Gelir Tablosu (TL)	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**
Hasılat	3,275,709	2,998,046	3,124,090
Brüt Kar/Zarar	1,748,750	18,851,818	1,936,041
Faaliyet Karı/Zararı	-263,039	-1,311,323	-545,659
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-10,663,493	-10,867,680	-3,132,643
Dönem Karının/Zararının Dağılımı			
- Azınlık Payları	-121	-68	-254
- Ana Ortaklık Payları	-10,663,372	-10,867,748	-3,132,389

	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	
Gelir Tablosu (TL)	**30.06.2021**	**30.06.2022**
Hasılat	1,855,336	828,575
Brüt Kar/Zarar	1,088,977	685,009
Faaliyet Karı/Zararı	-247,847	-1,286,491
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-1,441,881	-1,713,832
Dönem Karının/Zararının Dağılımı		
- Azınlık Payları	-123	-146
- Ana Ortaklık Payları	-1,441,758	-1,713,686

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:

Müşteri bazlı tahsilat riski meydana gelebilir; 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.

Şirket her ne kadar üretim yapmıyor olsa da satışını gerçekleştirdiği ürünlerin üretimine konu olan hammadde arzında ve fiyatında görülebilecek dalgalanmalar şirketin finansal performansını etkileyebilir; Şirket mevcut durumda kendi bünyesinde üretim faaliyeti gerçekleştirmese dahi satışını gerçekleştirdiği ürünlerin hammadde arzı ve fiyatında görülecek dalgalanmalar Şirket'in mali performansında zayıflamaya yol açabilir.

Şirket aleyhine çeşitli nedenler ile açılabilecek olası davalar ve davaların Şirket aleyhine olumsuz sonuçlanması Şirket için gerek maddi ve manevi anlamda olumsuz bir atmosfer meydana getirebilir; Şirket'in gerek ticari ilişkileri sebebiyle kişi ve/veya kurumlar ile imzalamış sözleşmelerdeki hususların yerine getirilmesi kaynaklı gerek ise istifa eden yada çıkarılan personeli yaşanabilecek anlaşmazlıklar Şirket aleyhine açılmış davalar ile karşı karşıya kalabilir. Davaların Şirket'in aleyhine sonuçlanması halinde Şirket tazminat ödemek durumunda ve/veya daha farklı cezai yaptırımlar ile karşı karşıya kalabilir. Söz konusu olumsuz durumların yaşanması Şirket'in ticari itibar kaybı yaşamasına yol açabilir. Bununla

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI UZMANI
BİRLIK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
14 Aralık 2022

birlikte Şirket'in maddi tazminat ödemesi halinde Şirket'in gelir ve karlılığı olumsuz yönde etkilenebilir.

Planlanan yatırımlardan beklenen fayda sağlanamayabilir; Şirket sermaye artırımında elde edeceği gelir ile e-ticaret alt yapısını kurmak ve bu kanalda satış yapacak bir birim kurulmasını planlamaktadır. Söz konusu alan için ayrı bir strateji çerçevesinde depolama, sevkiyat, lansman ve bu kanal için koleksiyon oluşturularak üretimler yapılması amacıyla bütçe ayrılcacaktır. Ancak hem yurt içinde hem de yurt dışı kaynaklı oluşabilecek çeşitli sebepler söz konusu yatırımların beklenen getirisi istenilen düzeyde gerçekleşmeyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Global konjonktür; Dünya pamuk üretimi mevsimsel etkilere bağlı olarak yıllar itibariyle inişli çıkışlı bir seyir izleyebilmektedir. Üretim ve rekoltenin düşük olduğu yıllarda hammadde tedariğinde problem yaşanması ve pamuk fiyatlarının yükseliş sektörde faaliyet gösteren şirketlerin maliyetlerinde de artışa sebep olabilir.
Tüketici davranışlarındaki değişiklik; COVID-19 salgını, küresel ekonomilerde durgunluk gibi dünya ticaretini ve tüketici davranışlarını derinden etkileyen gelişmeler tüketicinin tekstil sektörüne yönelik harcamalarını geciktirebilmektedir. Söz konusu tüketici harcamalarındaki değişiklik sektörün gelirlerinde aşağı yönlü bir eğilim oluşturabilir.

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 arttırılması, gelecek nesillere daha sağlıklı bir fiziki ve sosyal çevre bırakmayı hedeflerken diğer taraftan da özellikle tekstil firmaları üzerinde bir maliyet artışını da beraberinde getirebilir.
Tedarikçilere bağımlılık; Hammadde temin edilen tedarikçilerdeki üretim kesintileri veya sevkiyat problemleri veya tedarikçilerin faaliyetine son vermesi sektörün üretimini olumsuz yönde etkileyebilecektir.
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.

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.'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 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 bulunduğunda bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımı yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımı 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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU 147

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Başvuncu Mh. Mensucat Cd. No:2 Melikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D. 170 002 7635

14 Aralık 2022

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 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 görecek 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.

Finansal Riskler

Kredi Riski

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

T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI A.Ş. 28 SERMAYE PİYASASI

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Osmanbey Mh. Mensucat Cd. No:72 Tel: (352) 322 12 70 Fax: (352) 322 12 77 Mimarsinan V.D. 170 042 7635 KAYSERİ

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14 Aralık 2022

		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	Finansal Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Kredi Riski (TL)	2019	-	1.581.810	-	85.629	75.127
	2020	-	1.131.778	-	69.933	93.076
	2021	-	2.015.919	-	7.743	10.614
	2022/06	-	1.455.606	-	9.115	6.627

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 2022 yılı ilk yarı yıl dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 4.921.710 TL olup, söz konusu tutarın 258.951 TL'si finansal borçlardan, 535.019 TL'si ticari borçlardan ve 4.127.740 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 621.200 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 4.300.510 TL'si 3-12 ay vadeli olup, 1 yıldan uzun vadeli yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket'in 2021 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 14.950.543 TL olup, söz konusu tutarın 205.764 TL'si finansal borçlardan, 519.866 TL'si ticari borçlardan ve 14.229.086 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 695.750 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 14.258.966 TL'si 3-12 ay vadeli olup, 1 yıldan uzun vadeli yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket'in 2020 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 12.141.857 TL olup, söz konusu tutarın 252.966 TL'si finansal borçlardan, 462.535 TL'si ticari borçlardan ve 11.426.356 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 590.560 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 11.572.284 TL'si 3-12 ay vadeli ve 48.643 TL'si 1-5 yıl vadelidir.

Şirket'in 2019 yıl sonuna ilişkin finansal tablolarına göre, likidite riskine maruz kalan finansal yükümlülüklerinin defter değeri 56.568.084 TL olup, söz konusu tutarın 284.934 TL'si finansal borçlardan, 479.027 TL'si ticari borçlardan ve 55.804.123 TL'si de diğer borçlardan oluşmaktadır. Likidite riskine maruz kalan kısmın 479.027 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 55.985.250 TL'si 3-12 ay vadeli ve 103.807 TL'si 1-5 yıl vadelidir.

Piyasa Riski

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden finansal kiralama yükümlülükleri ve söz konusu yükümlülükler kaynaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel : (0352) 322 12 70 Fax : (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 178

14 Aralık 2022

Yabancı Para Pozisyonu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Döviz Varlıkları	-	-	-
Döviz Yükümlülükleri(-)	(229.974)	(173.584)	(111.122)
Net Döviz Pozisyonu	**(229.974)**	**(173.584)**	**(111.122)**

30.06.2022 tarihli finansal tablo dönemi itibarıyal Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

Kur Riskine Duyarlılık Analizi;

31.12.2021 tarihli konsolide mali tablolar üzerinde yapılan döviz yükümlülükleri duyarlılık analizine göre, ilgili yabancı paraların TL karşısında %10 değerlenmesi durumunda döviz yükümlülüklerinin TL karşılığının 11.112 TL artacağı tahmin edilmektedir.

31.12.2020 tarihli konsolide mali tablolar üzerinde yapılan döviz yükümlülükleri duyarlılık analizine göre, ilgili yabancı paraların TL karşısında %10 değerlenmesi durumunda döviz yükümlülüklerinin TL karşılığının 17.358 TL artacağı tahmin edilmektedir.

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 22.997 TL artacağı tahmin edilmektedir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. ("Birlik Mensucat", "Ana Ortaklık" veya "Şirket") mamul bez, "SOLEY" markalı havlu, ev tekstili ve yatak ürünlerini fason imalat ve ticari mal şeklinde tedarik etmekte ve satışını gerçekleştirmektedir.

Şirket, 9 Ağustos 2017 tarihinde; sahip olduğu SOLEY Markası altında ticareti yapılan ev tekstili ve havlu grubu ürünlerin, satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmek üzere Türkiye genelinde faaliyet gösteren bir şirket ile görüşmelere başladığını KAP aracılığıyla duyurmuştur. 14 Ağustos 2017 itibarıyla görüşmeler tamamlanmış ve anlaşmaya varılmıştır. Buna göre; İlk Adım Dayanıklı Tüketim Malları Elk. Tek. İnş. San. Tic. Ltd. Şti. ("İlk Adım") ile 5+5 yıllık bir sözleşme imzalanmıştır. Şirket'in İlk Adım firması ile imzalamış sözleşme doğrultusunda; Şirket İlk Adım'a ürünlerin tasarım, koleksiyonların oluşturulması ve fason üretim takibi konusunda destek olmakta karşılığında yapılan bu fason üretimler üzerinden marka kullanımı lisans geliri elde etmekteydi. Cari durum itibarıyla İlk Adım firması ile imzalanan 5 yıllık sözleşmenin sonuna gelinmiş olup, taraflar sözleşme şartlarında mutabakat sağlayamamıştır.

Birlik Mensucat, payları 1996 yılından beri BİST'de işlem görmektedir.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi Anonim Şirketi

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççının bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü Kayseri Ticaret Sicil Müdürlüğü'dür. İhraççının ticaret sicil numarası ise 601'dir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı 30 SERMAYE PİYASASI UZMANI

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel : (0352) 322 12 70 Fax : (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. : 176 002 7635

14 Aralık 2022

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

Kuruluş Tescil Tarihi: 02.11.1966

Öngörülen Süresi: Süresiz

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

İhraççının hukuki statüsü: Anonim Şirket

Tabi olduğu mevzuat: T.C. Kanunları

Kurulduğu ülke: Türkiye Cumhuriyeti

Merkez adresi: Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 38060 Melikgazi Kayseri

İnternet sitesi: www.birlikmensucat.com.tr

Telefon : 0 352 322 12 70

Faks : 0 352 322 12 77

6.2. Yatırımlar:

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

Yoktur.

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:

Şirket; "Soley" yatak ürünlerini fason imalat ve ticari mal şeklinde tedarik etmekte ve satışını gerçekleştirmektedir. Soley markalı ev tekstili ürünlerinin fason üretim ve satışı için yapılmış olan marka kullanım lisans sözleşmesi kapsamında İlk Adım ile çalışılmaktadır. Bu kapsamda Şirket İlk Adım'a ürünlerin tasarım, koleksiyonların oluşturulaması ve fason üretim takibi konusunda destek olmakta karşılığında yapılan bu fason üretimler üzerinden marka kullanımı lisans geliri elde etmektedir. Lisans gelirleri İlk Adım'ın Soley markasını kullanarak yaptırmış olduğu ev tekstil ve havlu ürünlerinin satın alma faturaları baz alınarak hesaplanmaktadır. Söz konusu faturalara istinaden lisans gelirleri hesaplanarak İlk Adım'a komisyon olarak fatura edilmektedir. Ürün bazında komisyon oranları % 5-%10 oranında değişiklik göstermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Osman Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No: 22 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 078 002 7635

14 Aralık 2022

Yurtiçi Satışlar (TL)	31.12.2019	% Pay	31.12.2020	% Pay	31.12.2021	% Pay
Ürün Satışları	2.066.273	59	1.581.162	46	1.581.162	49
Lisans Gelirleri	1.455.585	41	1.876.808	54	1.654.337	51
TOPLAM	**3.521.858**	**%100**	**3.457.970**	**%100**	**3.235.499**	**%100**

Yurtiçi Satışlar (TL)	30.06.2022	% Pay	30.06.2021	% Pay
Ürün Satışları	226.990	26	1.030.715	53
Lisans Gelirleri	661.129	74	899.530	47
TOPLAM	**888.575**	**%100**	**1.930.245**	**%100**

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket, ev tekstili sektöründe faaliyet göstermektedir. Ev tekstili, Türkiye'de tekstil ve hazır giyim sanayinin en temel alt gruplarından birisidir. Ev tekstili, genel olarak evleri dekore etmek amacıyla kullanılan ürünler olarak tanımlanmaktadır. Sentetik iplikler ve kumaşların yanı sıra, pamuk, keten, ipek ve yün gibi doğal ipliklerden yapılan kumaşlar da sektörün ham maddeleri arasındadır. Ev tekstili sektörü ürün grupları bazında incelendiğinde genel olarak havlu ve bornozlar, yatak çarşafları, perdelik ve döşemelik kumaş, diğer ev tekstili ürünleri, yatak örtüleri ve diğer mefruşat eşyası, perdeler ve yatak farbelaları, tüller ve dantelalar, battaniyeler, yatak, yorgan ve uyku tulumları, masa örtüleri, elişi duvar halıları olarak ayrılmaktadır.

Ev tekstili üretiminin yoğunlaştığı başlıca iller; Bursa, Denizli, İstanbul, İzmir ve Uşak'tır. Bursa özellikle havlu, tül ve çarşaf üretiminin; Denizli havlu ve çarşaf üretiminin; Uşak battaniye üretiminin; İstanbul ise tül ve çarşaf üretiminin yoğun olduğu illerdir.[1]

Ülkemizin ev tekstili sektörü ihracatında ilk sırayı 2021 yılında bir önceki yılda olduğu gibi havlu ve bornozlar (%34,7'lik pay) almıştır. İkinci sırada ise %21,7'lik pay ile yatak çarşafları yer almaktadır. Ev tekstili ihracatında tüm ürün gruplarında bir önceki yıla artış görülürken, oransal olarak en yüksek artış el işi duvar halılarında olmuştur. Ev tekstili sektörünün toplam ihracatı 2021 yılında bir önceki döneme göre %27,9 oranında artarak 2,96 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmiştir.

	2020		2021		
Ürün	Değer	Pay	Değer	Pay	Değişim
Havlu ve Bornozlar	769,637,848	33.2 %	1,026,642,777	34.7 %	33.4%

[1] https://ticaret.gov.tr/data/5b87000813b8761450e18d7b/Ev%20Tekstili%20Raporu.pdf

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
14 Aralık 2022

Yatak Çarşafı	552,454,885	23.8%	643,382,460	21.7%	16.5%
Perdelik ve Döşemelik Kumaş	301,041,028	13.0%	358,276,278	12.1%	19.0%
Yatak Örtüleri	131,601,991	5.7%	209,155,796	7.1%	58.9%
Diğer Ev Tekstili Ürünleri	156,869,951	6.8%	191,935,617	6.5%	22.4%
Perdeler	158,064,701	6.8%	189,713,297	6.4%	20.0%
Yastık, Yorgan ve Uyku Tulumları	109,725,859	4.7%	153,304,274	5.2%	39.7%
Tüller	59,524,434	2.6%	89,019,658	3.0%	49.6%
Battaniyeler	48,397,936	2.1%	61,678,728	2.1%	27.4%
Masa Örtüleri	29,528,318	1.3%	39,515,583	1.3%	33.8%
El İşi Duvar Halısı	15,806	0.0%	240,360	0.0%	1420.7%
Genel Toplam	2,316,862,757	100.0%	2,962,864,828	100.0%	27.9%

Kaynak: Ticaret Bakanlığı

Ev tekstili ihracatı ülkeler bazında incelendiğinde, 2021 yılında en fazla ihracat yapılan ülkelerin Almanya (%17,0 pay), ABD (%14,2 pay), Fransa (%5,2 pay), İngiltere (%4,9 pay) ve İtalya (%4,6 pay) olduğu görülmektedir. İlk 20 ülkeye yapılan ihracat toplam ev tekstili ihracatının %76,8'ini oluştururken, İsrail (%75,0 artış oranı) ve Çek Cumhuriyeti'ne (%73,4 artış oranı) yapılan ev tekstili ihracatındaki artış dikkat çekmektedir.

	2020		2021		2020/2021
Ülke Adı	Değer	Pay	Değer	Pay	Değişim
Almanya	469,477,031	20.3%	504,951,309	17.0%	7.6%
A.B.D.	282,675,975	12.2%	421,221,838	14.2%	49.0%
Fransa	99,121,849	4.3%	153,341,603	5.2%	54.7%
İngiltere	107,751,436	4.7%	144,846,447	4.9%	34.4%
İtalya	100,355,975	4.3%	135,067,132	4.6%	34.6%
Hollanda	86,353,011	3.7%	124,473,140	4.2%	44.1%
Bulgaristan	68,702,845	3.0%	93,777,299	3.2%	36.5%
Beyaz Rusya	53,448,566	2.3%	80,943,535	2.7%	51.4%
İsrail	43,838,875	1.9%	76,704,534	2.6%	75.0%
İspanya	48,941,278	2.1%	72,420,911	2.4%	48.0%
Polonya	58,430,375	2.5%	71,151,650	2.4%	21.8%
Avusturya	47,153,511	2.0%	65,571,656	2.2%	39.1%
Romanya	52,064,618	2.2%	57,677,232	1.9%	10.8%
Rusya Federasyonu	45,157,265	1.9%	49,296,274	1.7%	9.2%
Irak	43,602,024	1.9%	47,943,039	1.6%	10.0%
Kazakistan	25,186,637	1.1%	38,415,226	1.3%	52.5%
İsviçre	39,140,264	1.7%	37,057,928	1.3%	-5.3%
Çek Cumhuriyeti	20,686,096	0.9%	35,869,133	1.2%	73.4%
Belçika	36,041,690	1.6%	35,003,179	1.2%	-2.9%

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İSTANBUL BİRLİK MENKUL DEĞERLER TİCARİ VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş
14 Aralık 2022

B.A.E.	21,571,806	0.9%	30,893,016	1.0%	43.2%
İlk 20 Ülke Toplamı	1,749,701,127	75.5%	2,276,626,081	76.8%	30.1%
Diğer Ülkeler	567,161,630	24.5%	686,238,744	23.2%	21.0%
Genel Toplam	2,316.862,757	100.0%	2,962,864,825	100.0%	27.9%

Kaynak: Ticaret Bakanlığı

İthalat tarafından bakıldığında; ülkenin ev tekstili ithalatı ihracatına oranla oldukça düşük bir seviyededir. Ev tekstili ithalatı 2021 yılında bir önceki yıla göre %2,1 oranında azalarak 405,9 milyon dolar oarak gerçekleşmiştir.

	2020		2021		2020/2021
Ürün	Değer	Pay	Değer	Pay	Değişim
Perdelik ve Döşemelik Kumaş	211,294,408	51.0%	194,224,289	47.8%	-8.1%
Diğer Ev Tekstili Ürünleri	107,233,191	25.9%	119,218,232	29.4%	11.2%
Havlu ve Bornozlar	31,698,613	7.6%	30,220,953	7.4%	-4.7%
Yastık, Yorgan ve Uyku Tulumları	23,199,410	5.6%	24,618,046	6.1%	6.1%
Yatak Örtüleri	22,122,564	5.3%	17,808,271	4.4%	-19.5%
Yatak Çarşafı	4,547,521	1.1%	5,840,889	1.4%	28.4%
Perdeler	5,471,302	1.3%	5,728,580	1.4%	4.7%
Battaniyeler	4,442,494	1.1%	4,035,390	1.0%	-9.2%
Tüller	3,075,141	0.7%	2,677,198	0.7%	-12.9%
Masa Örtüleri	1,476,260	0.4%	1,511,178	0.4%	2.4%
El İşi Duvar Halısı	81,216	0.0%	73,233	0.0%	-9.8%
Genel Toplam	414,642,120	100.0%	405,956,259	100.0%	-2.1%

Kaynak: Ticaret Bakanlığı

2021 yılında perdelik ve döşemelik kumaş ürün grubu %47,8 pay ile en fazla ithalat yapılan ürün grubu olurken, oransal olarak bir önceki yıla göre en fazla ithalat artışı ise %28,4'lük oranla yatak çarşafları ürün grubunda olmuştur.

2021 yılındaki ev tekstili ithalatı ülkeler bazında incelendiğinde%28,7 oranında pay ile Çin'in ilk sırada yer aldığı görülmektedir. Çin'i takiben en fazla ev tekstili ithalatı yapılan ülkeler ise Mısır (%9,3 pay), Güney Kore (%9,0 pay), İtalya (%6,1 pay) ve Malezya (%6,1 pay)'dır. Ev tekstili sektöründe en fazla ithalat yapılan ilk 20 ülkenin payı toplam ithalatın %93,6'sını oluşturmaktadır.

2021 yılında bir önceki yıla kıyasla Belçika'dan (%165,2) ve Avusturya'dan (%92,9) yapılan ithalattaki oransal artışlar görülmüştür.

	2020		2021		2020/2021
Ülke Adı	Değer	Pay	Değer	Pay	Değişim
Çin	110,081,902	26.5%	116,325,287	28.7%	5.7%
Mısır	54,196,363	13.1%	59,238,035	14.6%	9.3%
Güney Kore	56,428,365	13.6%	36,367,125	9.0%	-35.6%
İtalya	22,723,577	5.5%	24,715,503	6.1%	8.8%
Malezya	27,887,901	6.7%	24,690,568	6.1%	-11.5%
Almanya	16,051,850	3.9%	18,276,623	4.5%	13.9%
Bulgaristan	15,525,939	3.7%	15,285,277	3.8%	-1.6%
Vietnam	11,638,167	2.8%	13,429,524	3.3%	15.4%

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BİRLİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
14 Aralık 2022

Avusturya	5,233,366	1.3%	10,094,817	2.5%	92.9%
Çek Cumhuriyeti	7,389,098	1.8%	9,937,342	2.4%	34.5%
Romanya	10,602,918	2.6%	9,846,811	2.4%	-7.1%
Bosna Hersek	16,559,532	4.0%	8,134,806	2.0%	-50.9%
İspanya	7,089,039	1.7%	7,066,856	1.7%	-0.3%
Hindistan	7,633,698	1.8%	5,906,188	1.5%	-22.6%
Fransa	5,916,429	1.4%	5,600,468	1.4%	-5.3%
Portekiz	3,382,209	0.8%	3,540,739	0.9%	4.7%
Endonezya	5,918,633	1.4%	3,239,133	0.8%	-45.3%
Polonya	2,342,757	0.6%	2,899,837	0.7%	23.8%
Belçika	1,031,420	0.2%	2,734,832	0.7%	165.2%
Pakistan	3,155,433	0.8%	2,612,844	0.6%	-17.2%
İlk 20 Ülke Toplamı	390,788,596	94.2%	379,942,615	93.6%	-2.8%
Diğer Ülkeler	23,853,524	5.8%	26,013,644	6.4%	9.1%
Genel Toplam	414,642,120	100.0%	405,956,259	100.0%	-2.1%

Kaynak:Ticaret Bakanlığı

Şirket, ev tekstili ürünlerinin yanı sıra yatak alanında satış yapmaktadır. Bu alandaki tüm satışlar Şirket üzerinden gerçekleşmekte olup, Soley yatak markalı ürünlerin satışı yapılmaktadır. Kayseri'de bulunan yatak üreticilerine Soley markalı yatak üretimi yaptırılmakta ve Türkiye genelinde 40 noktada satışı yapılmaktadır. Bu alanda üretim takibi satış ve sevkiyat amaçlı 3 kişi istihdam edilmektedir.

Şirket'in sektör içerisinde konumu

Şirket'in dezavantajları arasında yer alan unsurlar arasında Şirket'in ihracata yönelik bir satış kanalının bulunmaması yer almaktadır. Şirket'in ihracat potansiyelini yaratabilecek ekip ve koleksiyonu oluşturmaması rakipleri arasında geri planda kalmasına neden olmaktadır.

Şirket'in üretici bir firma olmaması da piyasada marka sahibi üretici rakiplerine kıyasla dezavantaj oluşturmaktadır. Bununla birlikte üretici firmaların satışlarında vade anlamında daha esnek davranabiliyor olmaları da rekabet açısından üretici firmaya üstünlük sağlamaktadır. Birlik Mensucat'ın diğer firmalara yapmak durumunda olduğu ödeme yükümlülükleri nedeniyle üretici firmalar gibi vade konusunda esneklik sağlayabilmesi mümkün görünmemektedir.

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

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

SATIŞLAR TL	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Pamuklu Dokuma				
Havlu	40	13.146	32.922	-
Ev Tekstili	947.232	18.813	363.005	8.079
Yatak Grubu	1.101.255	1.383.387	1.184.868	218.910
Mağaza				
Perde				

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Osman Yavuncu Mh. Mensucat Cd. No: 1 Erkilet/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D. 002 7635

14 Aralık 2022

Soley Satış Komisyon	1.455.585	1.876.809	1.654.337	661.130
Diğer	17.745	514	366	
Toplam Yurtiçi Satışlar	**3.521.857**	**3.292.669**	**3.235.498**	**888.119**
Almanya		94.465		-
Toplam Yurtdışı Satışlar	**-**	**94.465**	**-**	888.119

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

Yoktur.

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

Yoktur.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

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

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektöre ilişkin yapılan açıklamalarda, Ticaret Bakanlığı'na ait veriler kullanılmıştır.

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:

Grup, Ana ortaklık olan Şirket ile konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den oluşmaktadır. Şirket, Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin çoğunluk hissesine ve aynı zamanda etkin kontrolüne sahiptir. Bağlı ortaklık Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyeti sadece Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.'nin ("ana ortaklık") fason işçilik hizmetlerini yapmaktan ibaret iken 28.04.2011 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile denim (kot kumaş) üretimi durdurulmuş ve tesisin satışına karar verilerek 07.06.2011 tarihinde satış gerçekleştirilmiştir. Dolayısıyla Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş. gayri faal konuma gelmiştir. Bağlı ortaklığa ilişkin detay bilgi aşağıdadır.

Ünvanı : Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi : Orta Sanayi Bölgesi Mensucat Cad. No:7 Kayseri
Sermayesi : 2.000.000 TL.
İştirak Tutarı : 1.990.000 TL.
İştirak ve Oy Hakkı Oranı (Doğrudan): %99,50
İştirak ve Oy Hakkı Oranı (Dolaylı) : %0,000
Faaliyet Konusu : Tekstil ürünleri imalat ve ticareti; iplik, dokuma, boya terbiye, denim, konfeksiyon sanayi kurmak ve işletmek, tekstil ile ilgili her nevi hammaddeleri ve yarı mamülü tam mamül haline sokacak diğer sanayi kurmak ve işletmek, ithalat, ihracat,

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMAN
BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel : (0352) 322 12 77 Fax : (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. : 760 002 7635
14 Aralık 2022

ve iç ticarete yönelik aracılık, komisyonculuk işleri, ticari temsilcilik, muhabirlik, acentalık işleri,kendi sınai teşkilatına ve ticarete yönelik taşıma işleridir.

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:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	**Edinildiği Yıl**	**m^2**	**Mevkii**	**Net Defter Değeri (TL)**	**Kullanım Amacı**	**Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum**	**Kira Dönemi**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)**
Arsa ve Fabrika Binası	1952	69.026	Demirciyazısı Orta Sanayi Bölgesi	69.026.000	Şirket Genel Merkezi-Depo	---	---	---

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

31.12.2020 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)
Arazi-Arsa	20.07.1983	48,450,000	18.03.2020 16	Yatırım amaçlı	-29,584,770

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

14 Aralık 2022

Şirket'in Kayseri ili, Melikgazi ilçesi, Osman Kavuncu Mahallesinde, 1553 ada, 2600 parselde kayıtlı 69.026 m² eski fabrika binası arsasının, kullanılmayan (boş) 56.273 m²'lik kısmı, Şirket'in 2008 yılında fabrikasındaki üretimi durdurması sebebi ile 2009 yılı itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul kaleminde sınıflandırılmıştır. Arsanın Şirket tarafından kullanılan 12.753 m²'lik kısmı maddi duran varlıklar altında sınıflanmaya devam etmektedir. Söz konusu arsanın 2020 yılı sonunda satışı yapılmış ve aktiflerden çıkmıştır. İlgili dönemde satış işlemleri için ihale açılmış olup, satış bedeli için Avrupa Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 22.09.2020 tarihli M_0270 sayılı değerleme raporu dayanak alınmıştır. 27.11.2020 tarihinde yapılan ihaleye yalnızca Yaşar Küçükçalık teklif vermiş olup, 55.000.000 TL bedel ile satış işlemi gerçekleşmiştir.

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:

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Haklar	491.093	491.093	491.093	488.939
Yazılım	260.163	260.163	260.163	245.230
Net defter değeri	**62.701**	**40.745**	**21.992**	**17.087**

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

Yoktur.

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:

Yoktur.

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.

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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Osman Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No: Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 178 002 7635

14 Aralık 2022

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.06.2022 finansal dönemlere ilişkin finansal durumunu gösterir tablolar aşağıdadır.

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
Bilanço (TL)	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.06.2022***
Dönen Varlıklar	**1,826,894**	**1,374,503**	**2,156,996**	**1,955,093**
-Nakit ve nakit benzerleri	76,469	103,373	12,078	9,874
-Ticari Alacaklar	1,581,810	1,131,778	2,015,919	1,455,606
-Stoklar	85,629	69,933	79,281	131,131
Duran Varlıklar	**88,133,620**	**3,924,369**	**3,906,625**	**5,123,397**
-Maddi Duran Varlıklar	14,810,761	10,723	16,402	29,790
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar	62,701	40,745	21,992	17,087
-Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	64,432,585	-	-	-
-Diğer Duran Varlıklar	675,807	670,280	648,929	695,806
Aktif Toplamı	**89,960,514**	**5,298,872**	**6,063,621**	**7,078,490**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**57,635,828**	**12,575,668**	**16,263,984**	**6,411,146**
-Finansal Borçlar	**181,577**	**217,362**	**201,591**	**258,951**
-Ticari Borçlar	479,027	462,535	519,866	535,019
-Diğer Borçlar	55,804,123	11,426,356	14,229,086	4,127,440
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**7,967,422**	**3,244,108**	**3,404,086**	**4,618,445**
-Finansal Borçlar	103,807	35,604	-	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. ... SERMAYE PİYASASI KURULU ... 1923 ... 39

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
V.D.: 170 002 7635

14 Aralık 2022

-Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	7,740,398	3,028,865	3,149,523	3,325,041
Özkaynaklar	**24,357,714**	**-10,520,904**	**-13,604,449**	**- 3,951,101**
Pasif Toplamı	**89,960,964**	**5,298,872**	**6,063,261**	**7,078,490**

*Sınırlı incelemeden geçmiş

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 2021 yılında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %88 oranında azalış ile 12.078 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu azalışta bankalarda bulunan vadesiz mevduat hesaplarındaki azalış etkili olmuştur. 2022 yılı ilk altı aylık dönem itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 9.874TL tutarında gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

2021 yılında Şirket'in ticari alacakları 2020 yıl sonuna göre %78 oranında artış göstermiştir. 2021 yılında 2.015.919 TL olarak gerçekleşen ticari alacaklar hesabına göre, Şirket'in 2021 yıl sonu itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 62 gündür. (31 Aralık 2020: 165 gün) 2022 yılı ilk altı aylık dönem itibarıyla ise 1.455.606 TL olarak gerçekleşen ticari alacaklar kalemine göre, Şirket'in ilgili dönemde ticari alacakların ortalama vadesi 75 gündür.

Şirket'in stokları 2021 yıl sonunda 79.281 TL tutarında gerçekleşirken, ilgili geçen yılın aynı dönemine kıyasla %13 oranında artış göstermiştir. Şirket'in stokları; mamuller, ilk madde ve malzeme ve ticari mallar kalemlerinden oluşmaktadır. 2022 yılı ilk altı aylık dönem itibarıyla ise Şirket'in stokları 131.131 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in Kayseri ili Melikgazi ilçesi, Osman Kavuncu Mahallesi'nde bulunan 69.026 m² eski fabrika binası arsasının, kullanılmayan (boş) 56.273 m²'lik kısmı, Şirket'in 2008 yılında fabrikasındaki üretimi durdurması sebebi ile 2009 yılı itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır. Söz konusu arsanın 12.753 m²'lik kısmı (idari bina, arşiv ve depo olarak kullanılan kısımları) maddi duran varlıklar altında sınıflanmaya devam etmekte olup, ilgili arsa 2020 yılında 55.000.000 TL bedel ile Yaşar Küçükçalık'a satılmıştır.

Şirket'in finansal borçlarına bakıldığında 2021 yıl sonu itibarıyla 90.469 TL tutarında kredi kartı borcu görülmektedir. Bununla birlikte euro cinsinden kiralama borcu da bulunmaktadır. İlgili dönemde söz konusu uzun vadeli kiralama borcu 111.122 TL tutarında gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2021 yılı itibarıyla faaliyet kiralamaları sabit faizlidir, değişken faiz oranlı faaliyet kiralamaları bulunmamaktadır.

2022 yılı ilk altı aylık dönem itibarıyla ise Şirket'in kredi kartı borçları 86.181 TL olup, toplam kiralama borcu ilgili dönemde 1.090.996 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in diğer borçlarına bakıldığında Şirket sermayedarlarında Yaşar Küçükçalık'a borcu görülmektedir. 2021 yıl sonu itibarıyla Şirket'in Yaşar Küçükçalık'a 14.229.086 TL borcu bulunmaktadır. 2022 yılı ilk yarı yıl dönemi itibarıyla ise söz konusu borcun 4.127.740 TL'ye gerilediği görülmektedir. Söz konusu borç banka kredi borçlarının ödemesi için alınmıştır.

Şirket'in 2019 yıl sonu itibarıyla 24.357.714 TL olarak gerçekleşen özkaynakları 2020 yıl sonu döneminde -10.520.904 TL'ye gerilemiştir. Şirket'in özkaynaklarının negatife dönmesinin sebebi 2020 yılında Şirket'in aktiflerinden çıkarılan yatırım amaçlı gayrimenkulun değerleme kazançlarının ortadan kalkması ve Şirket'in geçmiş yıl zararlarında görülen artıştır.

2020 yılında Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulun satışının gerçekleşmesi sonrasında 2019 yılında mevcut olan 23.981.598 TL tutarındaki yeniden değerleme ve ölçüm kazançlarının ortadan kalkması ile birlikte Şirket'in ilgili dönemde özkaynakları negatife dönmüştür.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT
TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel : (0352) 322 12 70 Fax : (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 178 002 7635

14 Aralık 2022

2021 yıl sonu itibarıyla -13.604.449 TL olarak gerçekleşen Şirket'in özkaynakları 2022 yılı ilk altı aylık dönemde -3.951.101 TL tutarındadır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 12 aylık finansal dönemlere ilişkin faaliyet sonuçlarını gösterir tablolar aşağıda yer almaktadır.

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Gelir Tablosu (TL)	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**
Hasılat	3,275,709	2,998,046	3,124,090
Satışların maliyeti (-)	1,526,959	1,146,228	1,188,049
Brüt kar/(zarar)	**1,748,750**	**1,851,818**	**1,936,041**
Genel yönetim giderleri (-)	1,422,924	2,043,134	1,033,901
Pazarlama giderleri (-)	762,003	1,182,488	1,582,117
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	354,416	187,290	269,687
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	181,278	124,809	135,369
Faaliyet karı	**- 263,039**	**- 1,311,323**	**- 545,659**
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider neti	2,108,038	- 341,454	128,183
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı	**1,844,999**	**- 1,652,777**	**- 417,476**
Finansman gelir/gider neti	-12,508,492	- 9,214,903	-2,715,167
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar / (zarar)	**-10,663,493**	**- 10,867,680**	**-3,132,643**
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	**-10,663,493**	**- 10,867,680**	**-3,132,643**
Kontrol gücü olmayan paylar	**- 121**	**68**	**- 254**
Ana ortaklık payları	**-10,663,372**	**- 10,867,748**	**3,132,389**
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	**-10,663,493**	**- 10,867,680**	**3,132,643**

2021 yılında Şirket'in net satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %4 oranında artış ile 3.124.090 TL olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde satışların maliyetinde de benzer bir artış

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI UZMANI
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
14 Aralık 2022

görülerek Şirket'in brüt karı 2020 yılı sonuna göre %5 artış kaydederek 1.936.041 TL olmuştur.

2021 yılında Şirket'in genel yönetim giderleri yıllık bazda %49 oranında gerileme ile 1.033.901 TL olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde pazarlama satış dağıtım giderleri ise yıllık bazda %34 oranında artış ile 1.582.117 TL tutarına yükselmiştir.

Şirket'in faaliyet karı performansına bakıldığında ise, Şirket 2020 yılında 1.311.323 TL olan faaliyet zararı 2021 yılında 545.659 TL'ye gerilemiştir.

2021 yılında şirketin finansman giderlerinde de azalış görülmüştür. Şirketin finansman giderleri kalemi 2020 yılında 9.215.444 TL olarak gerçekleşirken ilgili yılda 2.715.167 TL tutarına gerilemiştir.

Şirket'in net kar performansına bakıldığında ise; Şirket'in 2020 yılında 10.867.680 TL olarak gerçekleşen net zararı 2021 yılında 3.132.643 TL'ye gerilemiştir.

	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	
Gelir Tablosu (TL)	**30.06.2021**	**30.06.2022**
Hasılat	1,855,336	828,575
Satışların Maliyeti(-)	766,359	143,566
Brüt Kar/Zarar	1,088,977	685,009
Genel Yönetim Giderleri(-)	529,097	761,063
Pazarlama Giderleri(-)	717,560	1,205,903
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	168,299	102,992
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	258,466	107,526
Faaliyet Karı/Zararı	-247,847	-1,286,491
Finansman Gelirleri	76,212	-
Finansman Giderleri (-)	1,398,376	427,341
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-1,441,881	-1,713,832
Dönem Karının/Zararının Dağılımı		
- Azınlık Payları	-123	-146
- Ana Ortaklık Payları	-1,441,758	-1,713,686

2022 yılı ilk altı aylık dönemde Şirket'in net satışları geçen yılın aynı dönemine kıyasla %55 oranında azalış ile 828.575 TL tutarına gerileme kaydetmiştir. Söz konusu azalışta ilgili dönemde hem ürün satışları hem de lisans gelirleri daralma göstermiştir.

2022 yılı ilk yarı yıl döneminde Şirket'in brüt karı hem satış gelirleri hem de satışların maliyetindeki daralmaya bağlı olarak bir önceki yılın aynı dönemine göre %37 oranında azalış ile 685.009 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in pazarlama satış dağıtım giderleri 2022 yılı ilk altı aylık dönemde geçen yılın aynı dönemine göre %68 oranında artış ile 1.205.903 TL tutarına yükselmiştir. Söz konusu artışta personel giderleri, seyahat giderleri ve araç bakım yakıt ve kira giderlerindeki artış etkili olmuştur.

Şirket'in genel yönetim giderleri ise 2022 yılı ilk altı aylık dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %44 oranında artarak 761.063 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu artış danışmanlık ve diğer kalemlerinde artış etkili olmuştur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14 Aralık 2022

Şirket'in faaliyet karı performansına bakıldığında ise, Şirket 2021 yılı ilk altı aylık dönemde 247.847 TL olan faaliyet zararı 2022 yılı aynı dönemde 1.286.491 TL tutarında gerçekleşmiştir.

Şirket'in net kar performansına bakıldığında ise; Şirket'in 2021 yılı ilk altı aylık dönemde 1.441.881 TL olarak gerçekleşen net zararı 2022 yılı aynı dönemde 1.713.832 TL tutarında gerçekleşmiştir.

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

Yoktur.

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
- Devletin sağlamış olduğu teşvik ve sübvansiyonlar görülebilecek yönetmelik değişiklikleri
- Yerel ve küresel makro ekonomideki gelişmeler
- Ülkemize yurtdışı ve Uzakdoğu'dan ithal edilebilecek kumaşlara gelebilecek gümrük koruma önlemleri de yerel üreticilerin Pazar payında değişim yaratabilir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

	30.06.2022
Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
Kısa vadeli yükümlülükler	**6.411.146**
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	6.411.146
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**4.618.445**
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	4.618.445
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**11.029.591**
Özkaynaklar	**-3.951.101**
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	22.313.511
Yasal yedekler	252.843
Diğer yedekler	25.129.570
TOPLAM KAYNAKLAR	**7.078.490**

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. 43 SERMAYE PİYASASI KURULU

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Osmangazi Kavuncu Mh. Mensucat Cd. 72 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 178 002 7635

14 Aralık 2022

Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	9.874
B. Nakit Benzerleri	-
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	9.874
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	86.181
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	86.181
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	76.307
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	76.307

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI:

11.1. İşletme Sermayesi Beyanı

Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar- kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, izahname dönemlerini içeren hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

TL	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Dönen Varlıklar	1,826,894	1,374,503	2,156,996	1,955,093
Kısa Vadeli yükümlülükler	57,635,828	12,575,668	16,263,984	6,411,146
Net İşletme Sermayesi	- 55,808,934	- 11,201,165	- 14,106,988	-4,456,053

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 sermaye artırımından elde edeceği gelir ile diğer ticari borçlarının (Şirket sermayedarlarından Yaşar Küçükçalık'a olan borçların) kapatılması sonrasında kalan geliri işletme sermayesi ihtiyacı için kullanacaktır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket'in üretim faaliyeti bulunmamaktadır. Şirket, gerek fason yaptırdığı ürünler gerekse ticari mal alımı şeklinde alıp sattığı ürünlerin tamamını yurtiçi tedarikçilerden almaktadır.Bu sebeple faaliyette bulunduğu pazarlar, yerel ve global bazda finansal piyasalarda yaşanan dalgalanmalar Şirket'in satışları ve maliyetleri üzerinde etkili olabilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel : (0352) 322 12 70 Fax : (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 078 002 7635
14 Aralık 2022

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:
İzahnamenin risk faktörleri maddesinde belirtilen risklerin dışında Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek bir unsur yoktur.

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.

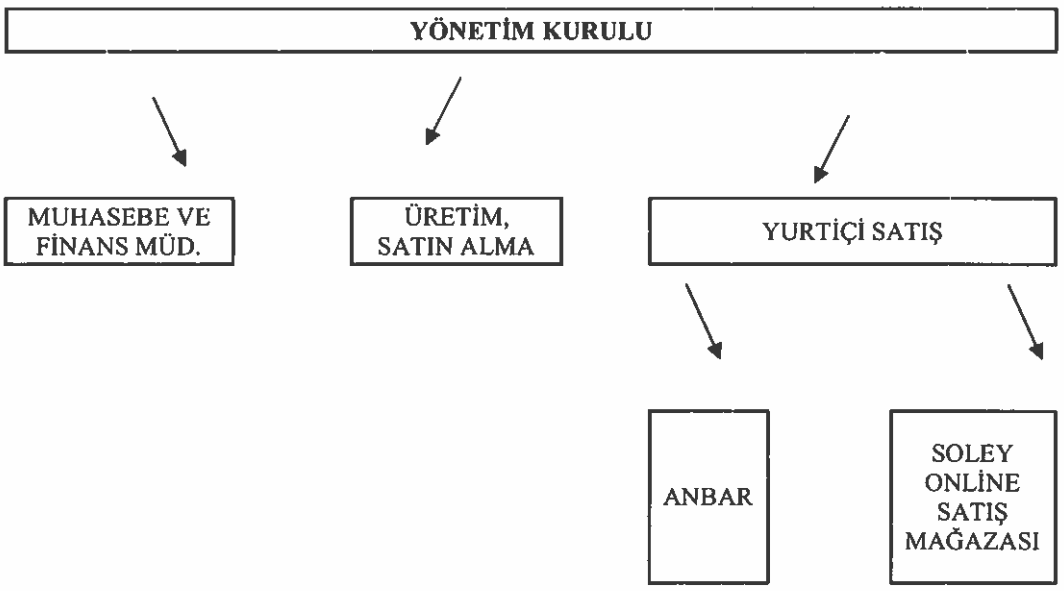
13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Organizasyon şeması



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
45
BİRLIK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
(0352) 322 12 70
14 Aralık 2022

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Yaşar Küçükçalık	Yönetim Kurulu Başkanı	Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyeliği	10 Ay	5,883,006.67	26,37
Nuh Mehmet Küçükçalık	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 Melikgazi Kayseri	---	10 Ay	140.032	0,006
Ali Rıza Hasoğlu	Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyeliği	10 Ay	0,708	0,001
Mustafa Biresselioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyeliği	10 Ay	-	-
İhsan Murat Özvardar	Bağımsız Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No: 22 Melikgazi Kayseri	Yönetim Kurulu Üyeliği	10 Ay	-	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 100 002 7635

14 Aralık 2022

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı %
Serdar Baş	Muhasebe ve Finansman Müdürü	Yenigün Mah. Hatip Sok. No:11 Safran Sitesi B Blok D:7 Yenişehir Bursa	Muhasebe ve Finansman Müdürü	-

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

Şirket 1952 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:

Şirket sermayesinin %26,37'sine sahip ve Şirket'in yönetim kurulu başkanı Yaşar Küçükçalık ve şirket yönetim kurulu üyelerinde Nuh Mehmet Küçükçalık'ın babasıdır.

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

Yaşar Küçükçalık

1960 yılı Kayseri doğumlu olan Yaşar Küçükçalık, 1978 yılında Özel Moran Lisesi'nden mezun olmuştur. Yüksek öğrenimini 1982 yılında İngiltere tamamlamasının ardından Pazarlama ve yönetim alanında yüksek lisans yapmıştır. Cari durum itibarıyla Küçükçalık Şirketler Grubu, Birlik Mensucat ve Zeynep Holding Yatırım A.Ş. şirketlerinde yönetim kurulu başkanlığı görevini yürütmektedir.

Nuh Mehmet Küçükçalık

1989 yılında doğan Nuh Mehmet Küçükçalık, 2008 yılında İstanbul Fransız Saint Benoit Lisesi'nden mezun olmuştur. 2013 yılında ise Beykent Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde lisans öğrenimini tamamlamıştır. 2014-2015 yılları arasında Marks&Spencer, 2015-2017 yılları arasında Küçükçalık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de görev almıştır. Cari durum itibarıyla ise Nuh Mehmet Tekstil Sanayi Ticaret Ltd.Şti ve Birlik Mensucat şirketlerindeki görevini yürütmektedir.

Ali Rıza Hasoğlu

1955 Kayseri doğumludur. 1978 yılında Lisans eğitimini Atatür Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlamıştır. Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.?de SOLEY Grup Koordinatörlüğü ve Yönetim Kurulu Üyeliği, Birlik Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği, Akdeniz İhracatçı Birliklerinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Türkiye Ev Tekstili Sanayicileri ve İşadamları Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur.

İhsan Murat Özvardar

1972 Bolu doğumludur. Yüksek öğrenimini İktisat ve Matematik Hamilton College (New York 1990-1994) tamamlamıştır. Lisansüstü öğrenimini İktisat Stanford Üniversitesi (Kaliforniya, ABD 1994-1996) tamamlamıştır. 2001-2009 yılları arasında Dresdner

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 176 002 7635
14 Aralık 2022

Kleinwort Yatırım Bankası'nda (Londra) direktör olarak görev yapmıştır. Daha sonra Aeon Finansal Danışmanlık şirketinin kurucu ortağı olarak 2009 yılından itibaren kendi işini sürdürmektedir.

Mustafa Biresselioğlu

1973 doğumludur. Yüksek öğrenimini Hacettepe Üniversitesi İktisadi İdari İlimler Fakültesi İşletme bölümünd e tamamlamıştır. 2009 yılından bu yana Kurucu Ortağı olduğu Birta Yapı İnşaat Yapı Proje Tur. Hiz. San. Tic. Ltd. Şti.'nin genel müdürlüğünü yapmaktadır.

Serdar Baş

1981 yılında Eskişehir'de doğmuştur. İlk okul, orta okul ve lise öğrenimini Eskişehir'de tamamlamıştır. 1999-2003 yılları arasında üniversite eğitimini Marmara Üniversitesi İşletme dalında tamamlamıştır.
2003-2006 yılları arasında Dışbank ve Finansbank ta Kobi bankacalığı portföy yöneticisi olarak çalışmıştır. 2006-2010 yılları arasına Şişecam A.Ş. de muhasebe uzmanı olarak çalışmıştır. 2010-2015 arası Türk Prysmian Kablo A.Ş. de muhasebe uzamanı ve yatırımcı ilişkileri uzmanı görevlerini yürütmüştür. 2015 yılında Birlik Mensucat muhasebe müdürü ve yatırımcı ilişkileri yöneticisi olarak çalışmaya devam etmektedir. Aynı zamanda Küçükçalık Grup'ta mali işler direktörlüğü görevini de yerine getirmektedir. Evli ve 2 çocuk sahibidir.

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:

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLIK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

14 Aralık 2022

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
						(%)
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	Birlik Mensucat Tic.San.İşl.A.Ş	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	26,37%
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	Lüks Kadife San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Hissedarı	Devam Etmiyor	Ortak	Devam Ediyor	40,01%
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	Küçükçalık Tekstil A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam ediyor	43,75%
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	Küçükçalık İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurul Üyesi Başkanı	Devam Ediyor			
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	Küçükçalık Gayrimenkul A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	Ortak	Devam ediyor	49,99%
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	Zeynep Holding Yatırım A.ş	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam ediyor	100%
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	Emintaş Denizliköy Turizm Spor Tesisleri A.Ş	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	Ortak	Devam ediyor	7,5%
Nuh Mehmet KÜÇÜKÇALIK	Nuh Mehmet Tekstil San.Tic.A.Ş.	İşletme Sahibi	Devam Ediyor	Ortak	Devam Ediyor	% 100
Serdar Baş	Küçükçalık İnşaat A.Ş.	Mali İşler Direktörü	Devam Ediyor	-	-	-

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

14 Aralık 2022

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 50

MENSUCAT VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel : (0352) 322 12 70 Fax : (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 178 002 7635

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14 Aralık 2022

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:

31.12.2019 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yönetime 284.791,68 TL huzur hakkı ödenmiştir.

31.12.2020 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yönetime 232.951,77 TL huzur hakkı ödenmiştir.

31.12.2021 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yönetime 292.531,99 TL huzur hakkı ödenmiştir.

30.06.2022 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yönetime ödenen ücretler ve sağlanan menfaatler toplam 30.000 TL'dir.

Yönetim Kurulu üyelerine aylık 1.000 TL brüt ücret ödenmektedir.

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:

Şirket, 2019 yılında personel için 28.303 TL kıdem tazminatı karşılığı ayırmıştır. 2020 yılında ise 81.607 TL kıdem tazminatı karşılığı ayrılmıştır. 2021 yılında ise 254.563 TL kıdem tazminatı karşılığı ayrılmıştır. 30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla 375.178 TL kıdem tazminatı karşılığı ayrılmıştır.

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	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Yaşar Küçükçalık	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyeliği	10 Ay
Nuh Mehmet Küçükçalık	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	---	10 Ay
Ali Rıza Hasoğlu	Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	10 Ay

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
14 Aralık 2022

Mustafa Biresselioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	10 Ay
İhsan Murat Özvardar	Bağımsız Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği	10 Ay

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 Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Mustafa BİRESSELİOĞLU	Başkan	Bağımsız Üye
İhsan Murat ÖZVARDAR	Üye	Bağımsız Üye

Denetimden Sorumlu Komite, Şirket'in muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirket'e ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirler. Bununla birlikte bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetir. Bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komite'ye iletilen Bağımsız denetim kapsamında ulaşılan tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK'nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini; bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini; ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Ihsan Murat ÖZVARDAR	Başkan	Bağımsız Üye
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	Üye	Bağımsız Üye Değil

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
14 Aralık 2022

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
Mustafa BİRESSELİOĞLU	Başkan	Bağımsız Üye
Yaşar KÜÇÜKÇALIK	Üye	Bağımsız Üye Değil
Serdar BAŞ	Üye	Bağımsız Üye Değil

Komite, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunup Yönetim Kurulu'na öneriler sunmakta ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmektir. Ayrıca Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca, Aday Gösterme ve ücret Komiteleri Kurumsal Yönetim Komitesi bünyesinde yapılandırılmıştır.

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

Şirket SPK tarafından yayımlanan II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde belirlenen gruplardan 3. grupta bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Şirket tarafından benimsenmiş ve bu ilkelere uyum sağlamak amacıyla çalışmalara 2007 yılında başlanmıştır. Bu ilkelerin önemli bir kısmı hayata geçirilmiş, "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi" oluşturulmuştur. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık amacına yönelik olarak www.birlikmensucat.com.tr adresli internet sitesinde yatırımcılar bilgilendirilmekte ayrıca gerektiği taktirde özel durum açıklamaları KAP sisteminden ivedilikle yapılmaktadır. Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla 2 kişilik Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Şirket ve çalışanları için İş Etiği Kuralları oluşturulmuştur. Şirket'in İş Etiği Kuralları, Şirketin temel davranış ilkelerini kapsamaktadır. Yasal, toplumsal ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişimlerin Şirketimiz ortak değerlerini de içermektedir. İş Etiği Kuralları, Şirket politikaları, değerleri ve ilkeleriyle bütünlük içindedir ve Yönetim Kurulu, yöneticiler dahil tüm çalışanların uyması gerekir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çalışmaları Muhasebe ve Finans Müdürü tarafından yürütülmektedir.

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Şirket'in Muhasebe ve Finans Müdürü Serdar Baş'a 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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Yavuzcu Mh. Mensucat Cd. No:7 Bünyan/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D.: 002 7635

14 Aralık 2022

gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve şirket içi ilgili birimlerle koordineli çalışmak sureti ile ivedi olarak yanıtlamaktadır.

Yatırıncı İlişkileri Birimi personeline ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi:

Serdar Baş (SPK Düzey 3 Lisansı, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı ve Lisans Mezunu)

Tel: 0 (224) 714 80 85

Fax: 0 (224) 714 82 57

E-posta: account@birlikmensucat.com.tr

Adres: İnegöl Organize San Böl. 1. Cad. Sonu İnegöl Bursa

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle personel sayısı aşağıda gösterilmiştir.

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Dönem Başı Toplam Personel	**8**	**8**	**8**	**8**
İdari Personel	8	8	8	7
Diğer Personel	0	0	0	0
Dönem Sonu Toplam Personel	**8**	**8**	**8**	**7**
İdari Personel	8	8	8	7
Diğer Personel	0	0	0	0
Faaliyet Alanı	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**
Satın alma-Lojistik(Depo)	5	5	5	5
Satış Pazarlama	2	2	2	2
Yönetim	1	1	1	0
Toplam	**8**	**8**	**8**	**7**

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

Yoktur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14 Aralık 2022

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

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;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul (24/12/2021) İtibariyle		Son Durum İtibariyle	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Yaşar Küçükçalık	6.718,00	0,04	5.883.006,67	26,37
Diğer	16.430.504,00	99,96	16.430.503,99	73,63
TOPLAM	**16.437.222,00**	**100,00**	**22.313.510,66**	**100,00**

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

Dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	İmtiyaz yoktur	0,01	22.313.510,66	100,00
			TOPLAM	**22.313.510,66**	**100,00**

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:

Yoktur.

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:

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

14 Aralık 2022

Şirket sermayesinin %26,37'sine sahip ve Şirket'in yönetim kurulu başkanı Yaşar Küçükçalık ve şirket yönetim kurulu üyelerinde Nuh Mehmet Küçükçalık'ın babasıdır.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) üzerinde yayınlanan 01.01.2019–31.12.2019, 01.01.2020–31.12.2020,01.01.2021-31.12.2021 ve 01.01.2022-30.06.2022 dönemindeki finansal tablo dipnot açıklamalarında 25 numaralı dipnotta ("İlişkili Taraf Açıklamaları") yer almaktadır.

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

İlişkili Taraflardan Alımlar	31.12.2019	Satışların Maliyeti (%)	31.12.2020	Satışların Maliyeti (%)	31.12.2021	Satışların Maliyeti (%)	30.06.2022	Satışların Maliyeti (%)	30.09.2022	Satışların Maliyeti (%)
Küçükçalık Tekstil A.Ş.	607,636	39.79%	6,513	0.57%	268,467	22.60%	159,203	110,89%	157,730	%53,66
Lüks Kadife San ve Tic. A.Ş.	40,406	2.65%	47,446	4.14%	3,192	0.27%	-	-	-	
Lüks Gayrimenkul Yat. A.Ş.	-	-	-	-	52,473	4.42%	90,105	0%	49,561	
Toplam	**648,042**	**42.44%**	**53,959**	**4.71%**	**324,132**	**27.28%**	**249,308**	**110,89%**	**207,291**	**53,66%**

• İlişkili taraflardan Küçükçalık Tekstil A.Ş.'den hammadde (kumaş) alımları yapılmıştır. Lüks Kadife San.Tic.A.Ş. ve Lüks Gayrimenkul Yat. A.Ş.'den yapılan alımlar işçilik hizmeti olarak kesilen hizmet faturaları olup herhangi bir alım yapılmamıştır.

İlişkili Taraflara Borçlar	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022	30.09.2022
Lüks Kadife San. ve Tic. A.Ş.	55.344	50.178	105.000	5.000	5.000
Küçükçalık Tekstil A.Ş.	283.364	281.831	142.383	157.203	157.730
Lüks Gayrimenkul Yat. A.Ş.	-	-	53.418	90.106	49.461
Toplam	**338.708**	**332.009**	**300.801**	**252.309**	**212.291**

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022	30.09.2022
Yaşar Küçükçalık	55.804.123	11.424.604	14.229.086	4.127.740	5.531.795
Toplam	**55.804.123**	**11.424.604**	**14.229.086**	**4.127.740**	**5.531.795**

• İlişkili taraflardan Yaşar Küçükçalık'a olan borçlar şirketin işletme sermayesi için kullanılmak üzere alınmış nakit ödemelerden kaynaklanmaktadır

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D. 170 002 7635

14 Aralık 2022

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 22.313.510,66 TL'dir. Sermayenin tamamı ödenmiş olup, pay sayısı 2.231.351.066 adettir. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dır. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 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 ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

	01.01.2019 – 31.12.2019	
	Dönem Başı	**Dönem Sonu**
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	878.516.512	1.544.885.236
Toplam Pay Sayısı	1.643.722.200	1.643.722.200

	01.01.2020 – 31.12.2020	
	Dönem Başı	**Dönem Sonu**
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	1.544.885.236	1.629.885.288
Toplam Pay Sayısı	1.643.722.200	1.643.722.200

	01.01.2021 – 31.12.2021	
	Dönem Başı	**Dönem Sonu**
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	1.629.885.288	1.630.122.649
Toplam Pay Sayısı	1.643.722.200	1.643.722.200

	01.01.2022 – 30.06.2022	
	Dönem Başı	**Dönem Sonu**
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	16.301.226,49	16.301.215,49
Toplam Pay Sayısı	16.437.222,00	22.313.510,66

Sermayede ayni ödenmiş tutar bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. 57 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU 94 UZMAN

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Mimarsinan V.D.

14 Aralık 2022

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 16.437.222 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, Borsa İstanbul A.Ş.'nin (Borsa) Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek (baz fiyattan ve nominal değerden aşağı olmamak üzere) pay satış fiyatı esas alınmak suretiyle 11.400.000 TL satış bedeli karşılığı nominal tutarda artırılması nedeniyle ihraç edilecek ve tahsisli olarak Şirket ortağı Yaşar Küçükalik'a satılacak paylara ilişkin ihraç belgesinin onaylanması amacıyla SPK'ya yapılan başvuru 06.01.2022 tarihinde onaylanmıştır. Söz konusu tahsisli sermaye artırım işlemi 19.01.2022 tarihinde 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 payları BRMEN kodu ile Borsa İstanbul Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir.

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

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket'in esas sözleşmesinin tam metni www.kap.org.tr adresindeki Birlik Mensucat sayfasında ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde www.birlikmensucat.com.tr adresinde yer almaktadır.

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

Şirketin Esas Sözleşmesi'nin "Kuruluş, Gaye, Merkez, Müddet" başlıklı 3. Maddesi uyarınca Şirketin işletme konusu başlıca şunlardır:

a) Mensucat sanayi tesisleri kurmak ve işletmek,

b) Konuyla ilgili kurulmuş ve kurulacak işletmeler için lüzumlu her nevi makina, tesisat, yedekler ve teçhizatın ithali,

c) Konuyla ilgili sanayi, maden, enerji, ziraat gibi her nevi sınai ve ticari işletmeler kurmak veya kurulmuş ve kurulacak olanlara aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy isletmeciliği niteliğinde olmamak şartıyla iştirak etmek ve devralmak,

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D.: 176 002 7635

14 Aralık 2022

d) Şirketin amacı ve konusu ile ilgili olarak menkul ve gayrimenkullerin alım, satım, inşaat ve işletilmesi,

e) Konuyla ilgili her nevi makina, malzeme ve mensucat ham ve mamul maddelerini, ithal ihraç ve ticareti,

f) İlgili mevzuat çerçevesinde sigorta acentalığı yapmak.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kuruluna ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin "İdare Meclisinin Kuruluşu, Vazifeleri ve Şirketin İdaresi" başlıklı 17, 18, 20, 21, 22, 23, 24. Maddelerinde düzenlenmiştir.

Esas Sözleşme'nin 17. Maddesi uyarınca;

Şirketin işleri ve idaresi, Umumi Hey'et tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dahilinde, hissedarlar arasından seçilecek en az beş, en çok yedi azadan teşkil olunacak bir idare meclisi tarafından idare edilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Esas Sözleşme'nin 18. Maddesi uyarınca;

İdare Meclisi azaları bir yıl için seçilirler. Müddeti dolmuş azaların tekrar seçilmeleri kabildir. Umumi Hey'et lüzum görürse idare meclisi azalarını her zaman değiştirebilir. Değiştirilen İdare Meclisi azalarının tazminat talebine hakları yoktur.

Esas Sözleşme'nin 20. Maddesi uyarınca;

Yönetim Kurulu Şirketin işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya kararlaştırılacak bir başka mahalde yapılır.

Yönetim Kurulu toplantılarının yeri ve tarihi Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılır. Başkan ve onun yokluğunda Başkan Vekili de Yönetim Kurulunu toplantıya davet edebilir.

Bundan başka, herhangi bir üye Yönetim Kurulu Başkanı'ndan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını talep edebilir.

Esas Sözleşme'nin 21. Maddesi uyarınca;

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve bu ana sözleşme ile Genel Kurul'un yetkisine bırakılan hususlar haricinde Şirketin tüm işlerini ilgilendiren konularda yetkilidir. 4 Yönetim Kurulu bu yetkilerini, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde kendi üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç murahhas üyeye ve/veya pay sahibi olmaları gerekmeyen müdürlere kısmen veya tamamen devredebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket ünvanı altına konmuş ve Yönetim Kurulunca Şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınmış iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Temsil yetkisi Şirket Yönetim Kurulu üyeleri arasında bölünebilir. Bu durumda Türk Ticaret Kanununun 370'nci madde hükmü saklıdır. Müdürlerin görev süreleri Yönetim Kurulunun görev süresi ile sınırlı değildir. Müdürlerin görev süresi yapılacak hizmet sözleşmesi ile tespit olunur. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin sermaye piyasası mevzuatında belirlenmiş ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1929

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Osman Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:1 Melikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D. 178 002 7635

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14 Aralık 2022

Esas Sözleşme'nin 22. Maddesi uyarınca;

İdare Meclisi her yıl azalar arasından bir reis ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet edecek bir reis vekili seçer. Ayrıca şirket işlerine uygun şekilde idare meclisi azaları arasında vazife taksimi yapılması da caizdir.

Esas Sözleşme'nin 23. Maddesi uyarınca;

Yönetim Kurulu'nun Şirketin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurulca karara bağlanır.

Esas Sözleşme'nin 24. Maddesi uyarınca;

Yönetim Kurulu toplantılarında uygulanacak toplantı ve karar nisapları hakkında yürürlükte olan Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

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

Yoktur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

Genel kurul toplantıları, TTK'na, SPKn'na, SPK ve MKK düzenlemelerine, Şirket Esas Sözleşmesi'ne, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine ve ilgili sair mevzuata uygun olarak yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantılarının yapılmasına ve toplantılara katılım koşullarına ilişkin esaslar, Şirket Esas Sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 5. bölümünde ve Şirketin 12.04.2013 tarihinde yapılan olağan genel kurulunda kabul edilen "Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"sinde düzenlenmektedir.

Esas Sözleşmeye göre: Genel Kurullar Şirket merkezinde veya merkezin bulunduğu il içinde olmak kaydıyla Yönetim Kurulunca uygun görülen yerde toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanarak gündemindeki konuları görüşerek karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri veya vekilleri, oy haklarını payların toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini, diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler.

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'ye göre:

Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Gündemdeki konularla ilgileri nedeniyle yönetim kurulu tarafından önerilerek

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
14 Aralık 2022
TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Vergi D. 778 002 7635

Toplantı Başkanınca uygun görülecek kişiler toplantıya katılır. Toplantı Başkanı, genel kurul toplantısındaki görüşmelerin ses ve görüntü kaydı yapılmasını gerekli görürse, kaydı yapacak kişiler ve yine toplantıdaki gündem maddeleri itibariyle Toplantı Başkanının uygun göreceği kişiler toplantıya katılabilir.

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

Toplantı Şirket merkezinde veya merkezin bulunduğu il içinde olmak kaydıyla Yönetim Kurulunca uygun görülen yerde, önceden ilan edilmiş zamanda yönetim kurulu başkanı ya da başkan yardımcısı veya yönetim kurulu üyelerinden birisi tarafından, TTK 418'inci ve 421'inci maddelerinde belirtilen nisapların sağlandığının bir tutanakla tespiti üzerine açılır.

Oylamaya başlamadan önce, toplantı başkanı, oylanacak konuyu genel kurula açıklar. Toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, el kaldırmak veya ayağa kalkmak ya da ayrı ayrı kabul veya ret denilmek suretiyle kullanılır. Ancak hazır bulunan hissedarların temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip bulunanların isteği üzerine gizli oya başvurulur.

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

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

Yoktur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

61

BİRLİK MENSUCAT TİCARET ... İŞLETMESİ A.Ş. Osman Kavuncu ... Mensucat Cd. No:72 ... Gazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D.: 1 ... 002 7635

14 Aralık 2022

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 Şirketin internet sitesinden (www.birlikmensucat.com.tr) ulaşılabilmektedir.

Finansal Tablo Dönemi	www.kap.org.tr'de ilan edilme tarihleri
1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019	10.03.2020
1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020	31.03.2021
1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021	11.03.2022
1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022	15.08.2022

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	Ticaret unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı	Bağımsız Denitim Kuruluşunun Adresi	Görüş/ Sonuç
01.01.2019 – 31.12 2019	PWC Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.	Murat SANCAR	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul	Olumlu
01.01.2020 – 31.12.2020	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.	Seyfettin EROL	19 Mayis Caddesi Nova Baran Plaza K:21, 34360 Şişli İstanbul	Sınırlı Olumlu
01.01.2021 – 31.12.2021	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttim Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu
01.01.2022-30.06.2022	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttim Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu

30.06.2022 tarihli sınırlı denetim raporunda yer alan görüşü:

'' Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir. ''

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Organize Kavuncu Mh. Mensucat Cd. 22 Melikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D. 178 002 7635

14 Aralık 2022

31.12.2021 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

''Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.''

31.12.2020 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

''Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını"sınırlı olumlu görüşün dayanağı bölümündeki hususlar hariç olmak üzere " Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

a) 31 Aralık 2019 hesap döneminde Grup'un konsolide bilançosunda maddi duran varlıklarda ve

yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında gerçeğe uygun değer 79.034.770 TL ile takip ettiği 69.026 m², 165 Pafta 1553 Ada 2600 Parsel Kayseri / Melikgazi adresinde bulunan araziyi, 22 Eylül 2020 tarihinde Avrupa Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin hazırlamış olduğu değerleme raporunda gayrimenkulün gerçeğe uygun değerini 55.000.000 TL olarak belirlemiştir. İlgili gayrimenkul 31 Aralık 2020 tarihinde Şirket ortaklarından Yaşar Küçükçalık'a 55.000.000 TL bedelle satılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019
Maddi Duran Varlıklar (Arsa ve Araziler)	14,602,185
Yatırım Amaçlı Gayimenkuller	64,432,585
165 Pafta 1553 Ada 2600 Parsel Kayseri	79,034,770

Grup'un, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide bilançosunda ilgili arazi için 07 Ocak 2020 tarihli Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından, "yatırım amaçlı taşınmazın güncel piyasa değerinin tespit edilmesi" emsal karşılaştırma metodunun kullanıldığı değerleme raporu hazırlanmış olup ilgili gayrimenkulün değeri 79,034,770 TL tespit edilmiştir. Değerleme raporu ile satış tarihi arasında önemli bir süre olmamasına rağmen, değerleme raporu ile satış değerleri arasında önemli farklar bulunmaktadır. Bununla birlikte Sermaye Piyasası Kurulu gayrimenkul değerleme akreditasyonu ve lisansına sahip bir bağımsız gayrimenkul değerleme kuruluşu tarafımızca ilgili değerleme raporunu gözden geçirmesi amacıyla "Uzman Kuruluş" olarak atanmıştır. Uzman Kuruluş değerleme raporunda değer tespiti için emsal alınan gayrimenkullerin uygun olmadığını buna ilişkin varsayımlarda eksiklikler tespit etmiş olup değerleme raporlarının düzeltilmesi sonucuna varmıştır. Tespit edilen hususların söz konusu taşınmazın değerinde önemli bir etki doğurduğundan, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtılması gereken değer artışı/düşüklüğü konusunda herhangi bir kanaate varılamamıştır.

b) Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla: 11,424,604 TL (31 Aralık 2019; 55,804,123 TL) tutarında ilişkili taraflara diğer borçlarda izlediği Yaşar Küçükçalık bakiyesi için Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın avans işlemlerinde uyguladığı faiz oranına ilave %3 oranı eklenerek adat faizi uygulamıştır. 01 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihleri arasında %13 - %19.75 aralığında 9,137,386 TL (01 Ocak – 31 Aralık 2019: 11,103,839 TL %16.50 - %22.50 adat faiz oranları) adat faizi hesaplamıştır. İlave %3 oranı hesaplanmasaydı 01 Ocak - 31 Aralık 2020 arasından ödenmesi gereken adat faizi tutarı 6,972,564 TL (01 Ocak - 31 Aralık 2019;

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
63
SERMAYE PİYASASI UZMANI
MERSUCOM TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Osmanağa Mah. Meşrutiyet Cad. No:[illegible] Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 178 002 7635
14 Aralık 2022

9,449,154 TL) olacaktı. Uygulanan adat faiz oranın Grup'un efektif borçlanma oranı bulunmadığı için adat faiz oranının makuliyeti test edilememiştir.''

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 dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kar'ın Taksimi ve İhtiyat Akçesi" başlıklı 58 Nolu Maddesi aşağıdaki gibidir:

"Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu

ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 cranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
14 Aralık 2022

akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket yöntemi kurulu, İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyle şirketimizin net kar elde edememiş olması dolayısıyla ilgili dönemlerde kar dağıtımının yapılmaması yönünde kararlar alarak konuyu genel kurulun tasvibine sunmuştur. Kararlara ilişkin özel durum açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap,org.tr) üzerinde yayınlanmıştır.

Şirketimiz izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde faaliyetlerini zararla sonuçlandırmış olup dağıtılacak kar oluşmamış, dolayısıyla kar dağıtım tablosu da düzenlenmemiştir.

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 Şirket'in 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 görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Şirket'in 22.313.510,66 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak üzere %100 artış ile 44.627.021,32 TL'ye çıkarılacak olup, artırılacak sermayeyi temsil eden payların ISIN kodu TRABRMEN91B4 olarak gerçekleşecektir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	Yoktur	2.231.351.066,00	0,01	22.313.510,66	100

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

14 Aralık 2022

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

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

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.

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

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 itibariyle 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 itibariyle payların tümü kar payı alma hakkı elde eder. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zamanaşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler 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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Sanayi Kavuncu Mh. Mensucat Cd. 72 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0362) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 170 002 7615

14 Aralık 2022

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. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle 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 dağıtımı 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 satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Yeni pay alma hakkıkullandırıldıktan sonra kalan paylar, ya da yeni pay almahakkı 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 ilanın 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 kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. Sermaye Piyasası Kurulu 1923 Sermaye Piyasası Uzmanı
TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No: 7 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 170 002 7635
14 Aralık 2022

katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler.
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 yazmanı 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 itibarî 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 itibarî 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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
14 Aralık 2022

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.

İptal 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 geçirten,

(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, SPKn md 27)

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 çağrılmasına 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 almasa bile genel kuruldan isteyebilir.

Genel kurul istemi onaylarsa şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.3)

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24. Maddesi ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Ayrılma hakkına konu payların satışı, ortaklık tarafından ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin genel kurul bilgilendirme dokümanında ilan edilen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu paylarını, alım işlemlerini

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14 Aralık 2022

gerçekleştirmek üzere ortaklık tarafından belirlenen aracı kuruma, ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkına konu payların pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesi durumu saklı kalmak üzer, ayrılma hakkını kullanmak için başvuran pay sahiplerime pay bedelleri ortaklık tarafından en geç satışı takip eden iş günü ödenir. Pay sahibinin veya temsilcisinin önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bu maddede belirtilen esaslar çerçevesinde ayrılma hakkı kullandırılır. Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.3)

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 27. Maddesi ve SPK'nın II-27.3 sayı Ortakıktan Çıkarma ve Satma Hakarı Tebliği'ne göre, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının %98'ine ulaşması durumunda Tebliğ'de belirtilen istisnaar hariç olmak üzere , hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu 07.06.2022 tarihli toplantısında;

1. Şirketimizin 15.04.2022 tarih ve 9 nolu sermaye artırım kararının SPK başvuru süresinin geçmesinden dolayı reddine,
2. Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 44.627.021,32 TL'na yükseltilmesine,
3. Çıkarılacak payların tamamının hamiline paylar olarak ihraç edilmesine,
4. Artırılan 22.313.510,66 TL sermayenin tamamının ihraç edilecek payların mevcut ortaklara nominal değer üzerinden rüçhan hakkı kullandırılarak nakit karşılığı satışından (% 100 Bedelli) karşılanmasına,
5. Bedelli pay alma haklarının ortaklarımıza 0,01 TL nominal bedelli her bir pay için 0,01 TL nominal bedelden, sirkülerde ilan edilecek tarihler arasında olmak üzere 15 gün süre ile kullandırılmasına, süresi içinde kullanılmayan rüçhan hakları dolayısıyla satılamayan paylar olduğu takdirde bu payların İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oluşacak fiyattan tasaruf sahiplerine satılmak üzere 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş.'nde halka arz edilmesine,
6. Çıkarılmış sermayenin 44.627.021,32 TL'na artırılması nedeniyle ihraç edilecek payların Kurul kaydına alınması hususlarında gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına ve sermaye artırım işlemleri nedeniyle ilgili yasalar, tebliğler ve genel mektuplarda öngörülen her türlü işlemlerin yapılması, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Mensucat Cd. No: Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D.: 170 002 7635
14 Aralık 2022

İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Ticaret Bakanlığı, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı ve diğer kuruluşlarca istenecek bilgi ve belgelerin verilmesi, gerekli harcamaların yapılması ve benzeri konularda her türlü işlemlerin yapılması hususunda Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

7. Sermaye artırımı nedeniyle Şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Genel Mektupları çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

üyelerin 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:

Nakit artırılan 22.313.510,66 TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Halka arz edilen payların nominal değeri 22.313.510,66 TL olup, mevcut sermayeye oranı %100'dür.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.Borsada işlem birimi ''1 TL /1 lot'' olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. 1 TL nominal değerli 1 lot için 1 TL ödenecektir. Ek satış söz konusu değildir.

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 1 lot için 1 TL üzerinden 15 gün boyunca yeni pay 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.

71

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 172 002 7635

14 Aralık 2022

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 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.birlikmensucat.com.tr), KAP'ta ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.yf.com.tr) 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 %100 oranında 1 TL nominal değerli 1 lot için(1 lot 100 adet paya denk gelmektedir) 1 TL'den kullanma hakkına sahiptir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için '' Borsa'da Satış'' yöntemi kullanılacak ve paylar BIST 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_üyeleri/üye-bilgileri adresinde yer almaktadır. BİST telefon numarası 0 (212) 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları ise 0 (212) 298 23 59- 0 (212) 298 23 48- 0 (212) 298 25 58'dir.

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

Pay bedelleri Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş. adına açılmış olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Kayseri Kurumsal Şubesi TR60 0003 2000 0000 0101 5472 68 IBAN nolu özel hesapta toplanacaktır.

Şirket ortaklarının, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı 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 alma hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar, iki iş günü süreyle nominal değerin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Savunucu Mh. Mensucat Cd. No: 7 Melikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D.: 760 002 7635

14 Aralık 2022

üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri tahsil edildikçe yukarıda belirtilen özel banka hesabına yatırılacaktır.

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

c) Başvuru yerleri:

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

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Yatırım Finansman 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 artırımı süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde mümkündür.

Ayrıca SPK'nın "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı 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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Kayseri Kavuncu Mh. Mensucat Cd. 22 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 179 002 7939

14 Aralık 2022

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:

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) ile duyurulacak olan tarihler arasında, 15 (onbeş) gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

74

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Han Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No: Melikgazi/KAYSERİ
Tel : (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 078 002 7635

14 Aralık 2022

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

Ortakların çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre %100 oranında yeni pay alma hakları vardır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Kayseri Kurumsal Şubesi

IBAN No: TR60 0003 2000 0000 0101 5472 68

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

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

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

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

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

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

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

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri (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. Rüçhan hakkı kuponları Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı açılış günü yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan 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 değerin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.birlikmensucat.com.tr , KAP'ta ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.yf.com.tr) ilan edilecektir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14 Aralık 2022

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

ADI SOYADI	ŞİRKET VE GÖREV BİLGİSİ
Mehmet Soyarıcı	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı
Tahir Gökhan Yüce	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mustafa Biresselioğlu	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş -Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Rıza Hasoğlu	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş -Yönetim Kurulu Üyesi
İhsan Murat Özvardar	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş -Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar Baş	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş -Muhasebe ve Finansman Müdürü
Yiğit Biçer	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş -Pazarlama Müdürü
Kazım Tural	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş - Muhasebe Şefi
Av.Han Mükremin Türkmen	Birlik Mensucat Ticaret ve Sanayi İşletmesi A.Ş -Sözleşmeli Avukat
Eralp Aslankurt	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.- Genel Müdürü
Levent Durusoy	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.- Genel Müdür Yardımcısı
Zeki Davut	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.- Genel Müdür Yardımcısı
Özcan Beceren	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.- Genel Müdür Yardımcısı
Esra Seller Turğay	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.- Direktör
Eda Önder Öztürk	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.- Kurumsal Finansman Birim Müdürü
Mehmet Ali Sukuşu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.- Operasyon Müdürü
Atilla Dalgıç	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Sorumlu Ortak Başdenetçi- Asıl Ekip
Olcay Kıran	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi- Asıl Ekip
Yunus Köse	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi- Asıl Ekip
İpek Özer	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi Yardımcısı- Asıl Ekip
Şerif Arı	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Sorumlu Ortak Başdenetçi- Yedek Ekip
Harun Mutlu	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi- Yedek Ekip
Mehmet Yandım	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi- Yedek Ekip
Şahin Irmak	Arılar Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müş. A.Ş.- Denetçi Yardımcısı- Yedek Ekip
Murat Sancar	PWC Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Sorumlu Ortak Başdenetçi
Özgür Beşikçioğlu	PWC Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Denetçi
Yasemin Soyer	PWC Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Denetçi

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERMAYE PİYASASI U.Z.M.A.N.İ. 76

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Osman Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:4 Melikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D. 178 002 7038

14 Aralık 2022

İsmail Cihan Harman	PWC Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Sorumlu Denetçi- Yedek Ekip
Namık Barış Doğan	PWC Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Denetçi- Yedek Ekip
Enis Güngör	PWC Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Denetçi- Yedek Ekip
Seyfettin Erol	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Sorumlu Ortak Başdenetçi- Asıl Ekip
Serkan Yaman	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Denetçi- Asıl Ekip
Seçkin Erçakar	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Denetçi- Asıl Ekip
Halil İbrahim Yürüdü	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Sorumlu Ortak Başdenetçi- Yedek Ekip
M.Emre Üzüm	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Denetçi- Yedek Ekip
Kerem Karslıoğlu	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.- Denetçi- Yedek Ekip

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

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

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1 TL değer üzerinden kullandırılacaktır. 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 1 lot (100 adet) pay için 1 TL nominal değer) üzerinden kullandırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için nominal değerin altında kalmamak kaydıyla "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan 2 işgünü süreyle halka arz

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU

14 Aralık 2022

edilecektir. Satışta SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacaktır. Halka arz süresi 2 işgünüdür.

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

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

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 Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. olup, adres ve iletişim bilgileri aşağıdadır.

Ticaret Unvanı : Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Merkez Adresi : Meclis-i Mebucan Cad. No:81 Fındıklı/Beyoğlu – İstanbul

Ödenmiş Sermayesi : 63.500.000 TL

Ticaret Sicil No : İstanbul Ticaret Sicili- 142163-089655

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:

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

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	**Oluşturul-muşsa Konsorsi-yumdaki Pozisyonu**	**Aracılığın Türü**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylar a Oranı (%)**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur.	En iyi gayret aracılığı	-	-	22.313.510,66	100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. arasındaki aracılık sözleşmesi 29.04.2022 tarihinde 3 (üç) nüsha olarak imza edilmiştir. Sözleşmeye göre, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sermaye artırımı kapsamında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14 Aralık 2022

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

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:

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket özkaynak, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. dışında, halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar bulunmamaktadır. Sermaye artırımının tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluşun sermaye artırımı nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye artırımının başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş ile İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. 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 artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Ticaret Sicili'ne tescil edildiğinin Borsa İstanbul'a bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

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 "BRMEN" kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarı'nda 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:

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:

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. (0352) 322 12 70 (0352) 322 12 7[illegible] Mimarsinan V.D. 178 002 7635

14 Aralık 2022

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

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)	44.627
BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	7.029
Rekabet Koruma Fonu (%0,04)	8.925
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	1.171
Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV Dahil)	210.000
Tescil ve İlan Giderleri (Tahmini)	10.000
Diğer	2.000
TOPLAM	283.752
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	22.313.510,66 TL
Pay Başına Maliyet	0,01272 TL

Tahmin edilen toplam maliyet 283.752 TL'dir. Nakden sermaye artışı ile satılacak payların toplam nominal değeri ise 22.313.510,66 TL'dir. Artırılan payların tamamının yeni pay alma haklarının kullanım süresi içinde kullanıldığı varsayımı ile 1 TL nominal değerli 100 adet pay başına düşen maliyet 0,001272 TL olmaktadır.

Bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek payların karşılığı olarak elde edilecek 22.313.510,66 TL tutarındaki sermaye artırımı gelirinden 283.752 TL tutarındaki toplam maliyet düşüldükten sonra, sermaye artırımı sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 22.029.758,66 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 artırımı yapılmaktadır.
Bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 22.313.510,66 TL nominal değerli pay karşılığı 22.313.510,66 TL olması beklenen sermaye artırımı gelirinden tahmini 283.752 TL

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. KAYSERİ TİCARET SİCİL MEMURLUĞU 80 SERMAYE PİYASASI KURULU

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Kavuncu Mh. Mensucat Cd. 72 Melikgazi/KAYSERİ
Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77
Mimarsinan V.D. 170 002 7636

14 Aralık 2022

tutarındaki toplam maliyet düşüldükten sonra, sermaye artırımı sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 22.029.758,66 TL olmaktadır.

Söz konusu kaynağın aşağıda detayları verildiği şekilde kullanılmasına karar verilmiştir. 22.029.758,66 TL tutarında kaynak aşağıdaki iş planı dahilinde şirketin işletme sermayesi ihtiyacı çerçevesinde kullanılacaktır.
Yeni dönemde 4 farklı kanalda faaliyet gösterilerek cironun ve karlılığın artırılması hedeflenmektedir. Buna göre yeni dönemde faaliyetler 4 ana kanaldan devam edecektir.

Özel Seçilmiş Müşteriler
(ÖSM) olarak tanımlanan kanalda büyük perakende zincirlerine yönelik, sadece perakendeciye özgü ürünler ile, Soley markası altında ya da private label ürünler ile servis verilmesi planlanmaktadır. Bu kanal sadece yurt içi pazar için değil ihracat pazarı içinde geçerli olacaktır. Koleksiyon dışı perakendeciye özel ürünlerin üretimi satışı ve pazarlaması için yaklaşık 5.500.000 TL bütçe planlanmaktadır.

E-Ticaret
WEB sitesinin altyapısının güçlendirilmesi ve bu kanalda satış yapacak bir birim kurulması planlanmaktadır. Bu kanalda diğer kanallarda bulunmayacak özgün bir koleksiyon oluşturularak buna göre ayrıca bir satış stratejisi oluşturulacaktır. Marka için re-lansman çalışmaları yapılacak WEB ortamında reklam faaliyetlerine ağırlık verilecektir. Depolama, sevkiyat, lansman ve bu kanal için koleksiyon oluşturularak üretimler yapılması amacıyla 6.200.000 TL bütçe ayırılması planlanmaktadır.

Perakende
Ev tekstilinde perakende noktalara servis verilmeye devam edilmesi planlanmaktadır. Bu amaçla koleksiyon oluşturulması ve dağıtım için birimlerin kurulması planlanmaktadır. Yapılanma ve mamul üretimleri için 5.579.758,66 TL bütçe ayrılması planlanmaktadır.

Yatak
Yatak ürünlerimizde sağlıklı, hafıza özelliği olan, (memory foam) kolay taşınabilir, sağlık ürünler ile bir satış stratejisi çizilmesi planlanıyor. Türkiye genelinde büyük şehirlerde mağazalar açılması ve otel müşterilerine yoğunlaşılacatır. Bu yeni ürünlerin reklam tanıtım faaliyetleri, ürünlerin üretilmesi satış noktalarının kurulması için 4.750.000 TL bütçe ayırılması planlanmaktadır.

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 (30.06.2022)	Sermaye Artırımı Sonrası
		%100 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	3,956,782	3,956,782

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. KURULU 1925 SERMAYE PİYASASI UZMANI
BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
14 Aralık 2022

Nakit Sermaye Artışı		22,313,511
Emisyon Primi		-
Sermaye Artırım Masrafları		283,752
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)		18,072,977
Çıkarılmış Sermaye	22,313,511	44,627,022
Pay Başına Defter Değeri	- 0.17733	0.40498
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0.58
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-328,38%

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

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.

Birlik Mensucat'ın 10.10.2022 tarihi itibariyle kapanış fiyatı 2,58 TL'dir. Bu fiyattan söz konusu bedelli sermaye artırımına göre düzeltilmiş fiyat 1,79 TL [(2,58+1)/(1+1)] olarak hesaplanmaktadır. 22.313.511 adet payın Borsa İstanbul Birinci Pazarda düzeltilmiş fiyat olan 1,79 TL'den satıldığı varsayılmıştır.

TL	**Sermaye Artırımı Öncesi (30.06.2022)**	**Sermaye Artırımı Sonrası**
		%0 Katılım
Pay Fiyatı		1,79
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	- 3,956,782	- 3,956,782
Nakit Sermaye Artışı		22,313,511
Emisyon Primi		17,627,673.69
Sermaye Artırım Masrafları		283,752
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)		35,700,651
Çıkarılmış Sermaye	22,313,511	44,627,022
Pay Başına Defter Değeri	- 0.17733	0.79998
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0.97731
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-551.13%
Yeni Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)		-0.99
Yeni Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)		-55,31%

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:2 Melikgazi/KAYSERİ
Tel : (0352) 322 12 70 Fax : (0352) 322 12 71
Mimarsinan V.D. 678 002 7635

14 Aralık 2022

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 ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Yatırım Finansman 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 2019	PWC Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.	Murat SANCAR	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No:48 B Blok, Kat 9 Akaretler 34357 Beşiktaş İstanbul	Olumlu
01 Ocak- 31 Aralık 2020	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M. A.Ş.	Seyfettin EROL	19 Mayis Caddesi Nova Baran Plaza K:21, 34360 Şişli İstanbul	Sınırlı Olumlu
01 Ocak- 31 Aralık 2021	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttim Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu
01 Ocak – 30 Haziran 2022	Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Atilla DALGIÇ	Altınova Mah. Yeni Yalova Yolu Cad. Buttim Plaza No:424-4/1703 Osmangazi/BURSA	Olumlu

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan vergilendirmeye ilişkin esaslar, BİAŞ'ta işlem görecek payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MÜŞAVİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Kayabaşı Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:2 Melikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Mimarsinan V.D. 178 002 7635

14 Aralık 2022

dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğini hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

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

(i) 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'nin 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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
84
BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
14 Aralık 2022

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 çıkarılmasından 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 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.

BİAŞ'ta İşlem Görmeyen Hisse Senetleri ile 1 Ocak 2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören Hisse Senetlerinin Elden Çıkartılmasından Sağlanan Gelirler:

BİAŞ'ta işlem görmeyen hisse senetleri ile 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen ve BİAŞ'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, "ivazsız 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.

GVK'nın Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilern tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci geir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2022 yılı için 70.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BİRLİK MENSUCAT
14 Aralık 2022

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 kazançlarının %75'i 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; 2022 yılı gelirleri için 70.000 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 dağıtımı 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 iradı" 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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.
Tel : (0352) 322 12 70 Fax : (0352) 322 12 7
Mimarsinan V.D.: 1

14 Aralık 2022

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 dağıtımı 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), 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 Osman Kavuncu Mah. Mensucat Cad. No:22 Melikgazi Kayseri **adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.birlikmensucat.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:**

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

Esas Sözleşme

Ara dönem ve Yıllık Finansal tablolar ve Bağımsız denetim raporları

Faaliyet Raporları

Özel Durum Açıklamaları

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İhraççının izahnamede yer alan 01.01.2019-31.12.2019, 01.01.2020-31.12.2020, 01.01.2021-31.12.2021 ve 01.01.2022-30.06.2022 hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları ihraççının internet sitesi (www.birlikmensucat.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş. Osman Kavuncu Mh. Mensucat Cd. No:22 Melikgazi/KAYSERİ Tel: (0352) 322 12 70 Fax: (0352) 322 12 77 Erciyes V.D. 478 002 7635

14 Aralık 2022

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.

33. EKLER

1. Bağımsız Denetim Kuruluşları Sorumluluk Beyanları

14 Aralık 2022

BİRLİK MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ İŞLETMESİ A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.