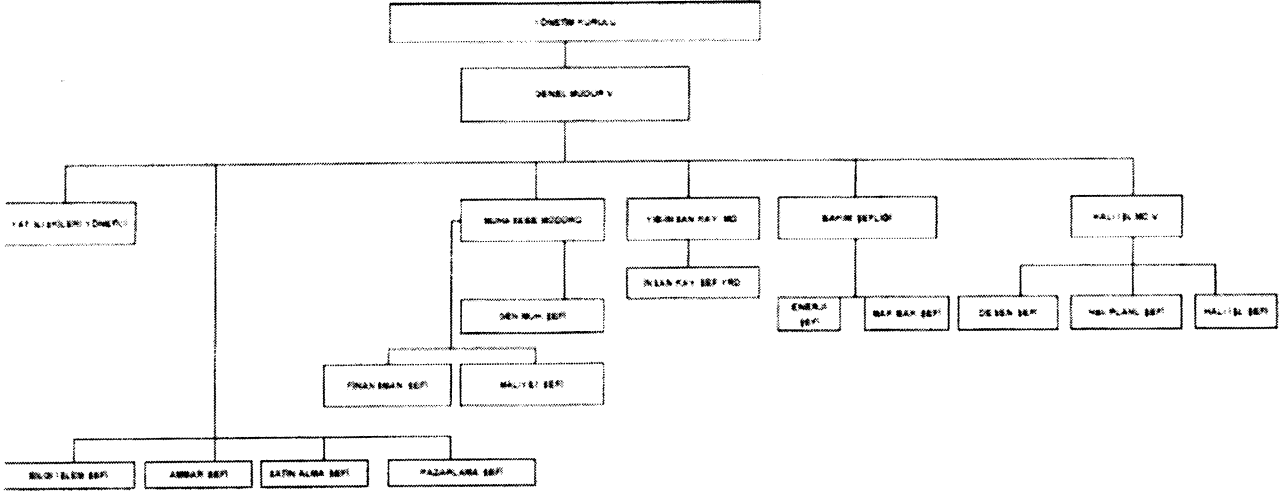




## 14. İDARİ YAPIL, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

### 14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



### 14.2. İdari yapı:

#### 14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Sermaye payları 21.05.2017 tarihli MKK tarafından verilen olağan genel kurul pay sahipleri listesinden alınmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Zekeriya GÜNEYKAYA	Başkan	Masko Mobilyacılar Sitesi 6 Ada No: B8/10 İkitelli/İSTANBUL	Yönetim Kur. Başkan Yrd.	2 yıl/1 Yıl	2.329.921	3,02
Kemal SELVİ	Başkan Yard.	İdealtepe Mah. Rıfkı Tagur Cad. No: 105/B Maltepe İstanbul	Risk Yön. Kom. Başkanı	2 yıl/1 Yıl	600.819	0,8
Yakup AYDOĞAN	Üye	Ceydam Tekstil-Plevne Cad. No : 42 Mamak-ANKARA	Yönetim Kurulu Üyesi	2 yıl/1 Yıl	1.475.386	1,90
Levend TUNÇLAR	Üye	Masko Mobilyacılar Sitesi 2 Ada No: 19-21 İkitelli/İSTANBUL	Yön. Kur. Başkanı, Yön. Kur. Başk. Yard. Kur. Yön. Kom. Üye	2 yıl/1 Yıl	884.000	1,14
İlhami SEFER	Üye	Masko Mobilyacılar Sitesi 2 Ada No: 19-21 İkitelli/İSTANBUL	Yön Kur. Üye/ CEO	2 yıl/1 Yıl	11.127	0,01
Vedat KÂRCI	Bağimsiz Üye	Karaca Kaya Cad. No: 101 Siteler/Altindag ANKARA	Risk Yön. Kom. Üye Kur. Den. Kom. Üye Kur. Yön. Kom. Başk.	2 yıl/1 Yıl	600.000	0,08

Murat YILDIRIM	Bağım sız Üye	Masko Mobil.Sitesi 5 B / 30 İkitelli/İSTANBUL	Den. Kom. Başkanı	2 yıl/1 Yıl	150.000	0,02
<b>Adı soyadı</b>	<b>Görevi</b>		<b>Son 5 yılda ortaklık dışında üstlendiği görevler</b>			
Zekeriya GÜNEYKAYA	Yönetim Kurulu Başkanı		Koteks Yönetim Kurulu Başkanı			
Kemal SELVİ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı		Koteks Yönetim Kurulu Üyesi			
Levent TUNÇLAR	Üye		Koteks Genel Sekreter			
İlhami SEFER	Üye		Koteks Üye			

#### 14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

ADI, SOYADI	GÖREVİ	İŞ ADRESİ	SON 5 YILDA ORTAKLIKTA ÜSTLENDİĞİ GÖREVLER	SERMAYE PAYI TL-%
Mustafa ALTUNBAŞ	Genel Müdür	Niğde-Bor Yolu. 7. Km Birko Caddesi No: 288 - NİĞDE	01.12.2016 tr.itibaren danışman	0
Hüsnü ÇALIŞKAN	Genel Müdür	Emekli	28.12.2015 görevden ayrıldı.	0

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

Şirket Niğde'nin merkeze bağlı Koyunlu Köyü sakinleri tarafından 08.02.1972 yılında kurulmuştur.

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

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

##### Zekeriya GÜNEYKAYA-Yönetim Kurulu Başkanı

1988 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümünden mezun oldu. 1983 – 1998 yılları arasında Mobilya, Toptan Mefruşat, Mobilya İmalat İşleri İşletmeciliği yaptı. 21 Mayıs 2017 tarihli genel kurulda 2 yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Koyunlu Tekstil A.Ş.'nin yönetim kurulu başkanlığı görevini de yürütmektedir.

##### Kemal SELVİ-Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1980 yılında Özel Doğuş Lisesinden mezun oldu. İstanbul'da mobilya ve halıcılık sektöründe ticaret yapıyor. 21.05.2017 tarihli olağan genel kurulda 2 yıl görev yapmak üzere seçildi. Sn. Kemal SELVİ, 1963 doğumlu olup, Birko A.Ş.'nin yönetim kurulu başkan yardımcısı, riskin erken saptanması komitesi başkanıdır ve Koyunlu Tekstil A.Ş. yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

##### Yakup AYDOĞAN-Genel Sekreter

1998 yılında Anadolu Üniversitesi'nden mezun oldu, halı satışı ve ticareti ile uğraşılıyor. Yönetim kurulu genel sekreteri Sn.Yakup AYDOĞAN,1974 doğumlu ve üniversite mezunu olup, Birko A.Ş.'nin yönetim kurulu genel sekreteri olarak görev yapmaktadır. 21.05.2017 tarihli olağan genel kurulda 2 yıl görev yapmak üzere seçilmiştir.

##### Levend TUNÇLAR-Üye

1980 yılında Ahmet Rasim Lisesi'nden mezun oldu. Mobilya ticareti ile uğraştı. Yönetim kurulu üyesi Sn. Levend TUNÇLAR, 1962 doğumlu olup, Birko A.Ş.'nin yönetim kurulu üyesidir. 21.05.2017 tarihli genel

kurulda 2 yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Koyunlu Tekstil A.Ş. yönetim kurulu genel sekreterlik görevini yürütmektedir.

#### İlhami SEFER-Üye

1980 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1981 yılından 1990 yılları arasında Şef, Müdür ve İşletme Müdürü olarak görev yaptı. 1991 yılında başladığı Koordinatörlük görevinin ardından 2013 yılına kadar Şirket danışmanlığı görevinde bulundu. 2013 yılında seçildiği Yönetim kurulu üyeliği görevini sürdüren; İlhami SEFER, 1955 doğumlu olup, Birko A.Ş.'nin yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda Koyunlu Tekstil A.Ş.yönetim kurulu üyesidir.

#### Vedat KÂRCI-Bağımsız Üye

1985 yılında Tokat Gazi Osman Paşa Lisesi'nden mezun oldu. 1985 yılında serbest ticarete başladı. 1988 yılında Karsan Limited Şirketi, 1996 Karcılar Limited Şirketi, 2009 yılında Avan Limited Şirketi, 2019 Kayı Limited şirketlerinde ortaklığı başladı ve dört şirkette de ortaklığı devam ediyor. Yönetim kurulu bağımsız üyesi; Sn.Vedat KÂRCI, 1968 doğumlu olup, Birko A.Ş.'nin yönetim kurulu bağımsız üyesi olarak görev yapmaktadır. 21.05.2017 tarihli genel kurulda 2 yıl görev yapmak üzere seçilmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı ve kurumsal denetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesi üyesidir.

#### Murat YILDIRIM-Bağımsız Üye

2003 yılında İstanbul Gökkuşuğu Lisesi'nden mezun oldu. Mobilya ticareti ve işletmecilik yapıyor. Yönetim kurulu bağımsız üyesi Sn.Murat YILDIRIM, 1975 doğumlu olup, Birko A.Ş.'nin yönetim kurulu bağımsız üyesi olarak görev yapmaktadır. Denetimden Sorumlu Komite başkanı ve kurumsal yönetim komitesi üyesidir.

**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:**

Zekeriya GÜNEYKAYA'nın son beş yılda idari, yönetim ve denetim organlarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün kuruluş ve şirketlerin unvanları ve bu idari, yönetim ve denetim organlarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Şirket Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Görevi	Devam Edip Etmediği
Güneykaya Mobilya Ltd.Şti.	260.000	% 100	Müdür	Devam ediyor
Bağlı Ortaklık-Koteks	1.842	% 0,06	YK Başkanı	Devam ediyor

Kemal SELVİ'nin son beş yılda idari, yönetim ve denetim organlarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün kuruluş ve şirketlerin unvanları ve bu idari, yönetim ve denetim organlarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Şirket Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Görevi	Devam Edip Etmediği
Selvi Halıcılık Tic. ve San. Ltd.Şti.	2.500.000	% 50	Müdür	Devam ediyor.
Selvi Halı Tekstil Paz. Tic. ve San. Ltd.Şti.	500.000	% 50	Müdür	Devam ediyor.
Selvi Turizm ve Yatçılık Tic.Ltd. Şti.	250.000	% 50	Müdür	Devam ediyor.
Bağlı Ortaklık-Koteks	270	% 0,009	Üye	Devam ediyor.

Yakup AYDOĞAN'ın son beş yılda idari, yönetim ve denetim organlarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün kuruluş ve şirketlerin unvanları ve bu idari, yönetim ve denetim organlarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Şirket Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Görevi	Devam Edip Etmediği
Ceydam Teks.Çeyiz Zücc. Halı Mob.San.ve Tic.Ltd.Şti.	1.000.000	% 50	Müdür	Devam ediyor.
Ayata Halıcılık San. ve Tic.Ltd. Şti.	896.100	% 59,7	Müdür	Devam ediyor.
Ayata Çeyiz San. ve Tic.Ltd. Şti.	990.000	% 99	Müdür	Devam ediyor.
Obje Halı San. ve Tic.Ltd. Şti.	50.000	% 25	Ortak	Devam ediyor.
Damask Gıda Tur. İnş. San.ve Tic.A.Ş.	500.000	% 50	Ortak	Devam ediyor.

Levend TUNÇLAR'ın son beş yılda idari, yönetim ve denetim organlarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün kuruluş ve şirketlerin unvanları ve bu idari, yönetim ve denetim organlarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Şirket Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Görevi	Devam Edip Etmediği
Bağlı Ortaklık-Koteks	270	% 0,009	Genel Sekreter	Devam ediyor.

İlhami SEFER'in son beş yılda idari, yönetim ve denetim organlarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün kuruluş ve şirketlerin unvanları ve bu idari, yönetim ve denetim organlarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Şirket Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Görevi	Devam Edip Etmediği
Bağlı Ortaklık-Koteks	270	% 0,009	Üye	Devam ediyor.

Vedat KARCI'nın son beş yılda idari, yönetim ve denetim organlarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün kuruluş ve şirketlerin unvanları ve bu idari, yönetim ve denetim organlarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Şirket Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Görevi	Devam Edip Etmediği
Karcılar Mobilya Tekstil Ltd.Şti.	1.200.000	% 100	Müdür	Devam ediyor.
VM Kayı Yapı İnş. Taah. Ltd.Şti.	500.000	% 50	Müdür	Devam ediyor.
Avan Ayd. Aks. Ltd.Şti.	160.000	% 32	Müdür	Devam ediyor.

Murat YILDIRIM'ın son beş yılda idari, yönetim ve denetim organlarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün kuruluş ve şirketlerin unvanları ve bu idari, yönetim ve denetim organlarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Şirket Ünvanı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Görevi	Devam Edip Etmediği
Haciosmanlar Mobilya Ltd.Şti.	20.000	% 100	Müdür	Devam ediyor.

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.

## 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 dâhil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirketin 31 Aralık 2017 dönem sonu itibariyle yönetim kurulu üyelerine ödenen ücretler ve benzeri menfaatler toplamı 271.326 TL'dir. 31.12.2016'da 293.112 TL, 31.12.2015'te ise 269.125 TL'dir.

Ücret ve Benzeri Menfaatler	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Yönetim Kurulu Üyeleri	271.326 TL	293.112 TL	269.125 TL
Yönetimde söz sahibi personel	0	91.145 TL	222.172 TL

2015 yılı içerisinde Şirket'e Genel Müdür olarak atanan Hüsnü Çalışkan 02.12.2014 – 28.12.2015 tarihleri arasında görev yapmış olup, kendisine 222.172 TL ödenmiş, daha sonra Genel Müdür olarak atanan, Mustafa Altunbaş ise 20.06.2016 – 22.11.2016 tarihleri arasında görev yapmış olup işten ayrıldığı tarihe kadar kendisine 91.145 TL ödeme yapılmıştır.

**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:**

Yönetim kurulu üyelerinin ücretlerine ilişkin 2017 olağan genel kurulunda alınan kararlar doğrultusunda, yönetim kurulu başkanı aylık net 3.000 TL ve üyeler ile bağımsız üyeler ise aylık net 2.000 TL huzur hakkı almaktadırlar.

## 16.YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı soyadı	Son 5 yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev
Zekeriya GÜNEYKAYA	Yönetim Kur. Başkan Yrd.	2 YIL/1 YIL
Kemal SELVİ	Risk Yön. Kom. Başkanı	2 YIL/1 YIL
Yakup AYDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	2 YIL/1 YIL
Levent TUNÇLAR	Yön.Kur.Başkanı, Yön. Kur. Baş Yrd., Kur.Yön.Kom.Üye	2 YIL/1 YIL
İlhami SEFER	Yönetim Kurulu Üyesi	2 YIL/1 YIL
Vedat KÂRCI	Risk Yön. Kom. Üye/Denetimden sorumlu Komite Üye/Kur. Yön. Kom.Başk.	2 YIL/1 YIL
Murat YILDIRIM	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	2 YIL/1 YIL

**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:**

Yönetim kurulu üyeleri görev süresi sona erdiğinde herhangi bir fayda sağlanmayacaktır. Yönetimde söz sahibi olmuş personel iş ilişkisi sona erdiğinde hak ettiği kıdem tazminatı ve diğer alacakları hesaplanarak ödenmiştir/ödenir.

**16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:**

Şirket, yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla yönetim kurulu'nun 19.06.2012 tarihli ve 34 sayılı kararı ile yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteleri aşağıdaki gibi belirlemiştir:

**Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevleri:**

BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR  
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
Niğde Vergi Dairesi - Ver No: 978 001774  
Mersis No: 01706 0150 0000012 Tic Sic No: 958  
Organize San. Bö. Böl. Yolu 7 Km. BİRKO Cam. No: 233  
Tel: +90 386 236 00 00 (10 Hattı) Faks: 325 00 10

INVESTAZ  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak.
- Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmek.
- Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek.
- Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak.
- Dünyada Kurumsal Yönetim İlkelerini takip ederek, gerekli unsurların Şirket bünyesinde uygulanması amacıyla yönetim kuruluna öneride bulunmak.
- Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturmak ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak.
- Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kurulu nasunmak.
- Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirme ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalarını belirlemek ve bunların gözetimini yapmak.
- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak.
- Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmek.
- Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemek.
- Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilir ölçütleri belirlemek.
- Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunmak.

Komite yukarıdaki konularda yönetim kuruluna değerlendirmelerini ve tavsiyelerini yazılı veya sözlü olarak bildirir.

Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur. Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetir. Aday belirleme ve ücret komitelerinin görevlerini de yerine getirir.

Adı soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyelığinin mahiyeti
Vedat KÂRCI	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Üye
Levend TUNÇLAR	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Nazik TAŞKIN(*)	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

(\*) Nazik Taşkın, Şirket'te süreli sözleşme ile çalışmaktadır.

#### Denetimden Sorumlu Komite görevleri:

- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetmek.
- Bağımsız denetçinin bağımsızlık kriterleri karşısındaki durumunu, bağımsızlık beyanını ve bağımsız denetim kuruluşundan alınabilecek ilave hizmetleri değerlendirmek.



- Bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komite'ye iletilen bağımsız denetim kapsamında ulaşılabilecek 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 değerlendirmek.
- Şirket'in muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirket'e ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması; Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemek.
- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirket'in izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmek.
- SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek. Komite yönetim kuruluna değerlendirmelerini yazılı veya sözlü olarak bildirir.

Adı soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyelığının mahiyeti
Murat YILDIRIM	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	Bağımsız Üye
Vedat KÂRCI	Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	Bağımsız Üye

#### Riskin Erken Saptanması Komitesi;

- Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla aşağıdaki çalışmalar yapar:
- Şirket'in karşı karşıya olduğu riskleri tanımlamak, ölçmek, analiz etmek, izlemek ve raporlamak, kontrol edilebilen ve kontrol edilemeyen riskleri azaltmak amacıyla uyarılarda bulunmak.
- Risk yönetimi stratejileri esas alınarak, yönetim kurulunun görüşleri doğrultusunda risk yönetimi politikaları ve uygulama usullerini belirlemek, uygulanmasını ve bunlara uyulmasını sağlamak.
- Risk yönetimi sürecinde temel bir araç olan risk ölçüm modellerinin tasarımı, seçilmesi, uygulamaya konulması ve ön onay verilmesi sürecine katılmak, modelleri düzenli olarak gözden geçirmek, senaryo analizlerini gerçekleştirerek gerekli değişiklikleri yapmak.
- Risk izleme fonksiyonunu etkin bir şekilde yerine getirmeyi sağlamak üzere gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep etmek.
- Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerini oluşturmak.
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket kurumsal yapısına entegre edilmesini ve etkinliğini takip etmek.
- Şirket'in risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması konularında çalışmalar yapmak.
- Çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirmek ve gerekiyor ise değişiklik önerilerinin onaylanması için yönetim kuruluna sunmak.

Adı soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyelığının mahiyeti
Kemal SELVİ	Riskin Erken Saptanması Komisyonu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Vedat KÂRCI	Riskin Erken Saptanması Komisyonu Üyesi	Bağımsız Üye

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

SPK'nın II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, kurumsal yönetim ilkelerinden zorunlu olarak uygulanacak olanların belirlenmesi ve gözetiminde, payları Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ) Yıldız Pazar, Ana

Pazar ve Kollektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'nda işlem gören halka açık ortaklıkların, sistemik önemlerine göre piyasa değerleri ve fiili doiaşımdaki paylarının piyasa değerleri dikkate alınarak dahil oldukları gruplar Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenmektedir. Birko A.Ş. 05.12.2016 tarihine kadar Payları BIST ANAPAZAR işlem gören ve zorunlu olarak uygulanacak kurumsal yönetim ilkeleri bakımından 3. grup şirket iken, BIST kararıyla 06.12.2016 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarında işlem görmeye başlamıştır. Payları Yakın İzleme Pazarında işlem gören şirketler, tebliğ gereği kurumsal yönetim ilkelerine uyum yükümlülüğü kapsamında değildir.

Bununla beraber Birko A.Ş. paylarının BIST mevzuatı çerçevesinde yeniden Ana Pazar'da işlem görmesi için gerekleri sağlama çabasıdır. Kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında üçüncü grup şirket olarak pay sahipleri, kamuyu aydınlatma, menfaat sahipleri, yönetim kurulu başlıklarına dair ilkeleri büyük ölçüde uygulamaktadır.

Şirket, faaliyetlerini SPK tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkelerini çerçevesinde ve zorunlu ilkelere uyumlu olarak sürdürmektedir. Zorunlu olmayan ilkelerin çoğunluğu uygulanmakta olup, uygulanmayan bazı ilkelere herhangi bir çıkar çatışması söz konusu olmamaktadır. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Şirket'in www.birko.com.tr adresindeki web sitesinin Yatırımcı İlişkileri Bölümü/Raporlar/Faaliyet Raporları Bölümünde yer alan 2017 Yılı Faaliyet Raporu içinde Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu en güncel hali ile yer almaktadır.

Şirket, 1972 yılında kurulmuş Türkiye'nin en eski sanayi şirketlerinden biri olarak, etkin kurumsal yönetimin şirketler ve paydaşları açısından çok önemli yararları bulunduğu inanmaktadır. Özellikle; şeffaflık, sorumlu yönetim anlayışı ve hesap verilebilirlik Şirket'in öncelikli yönetim ilkeleri arasındadır. Şirket'in uzun yıllar boyunca Türk ve yabancı firmalarla gerçekleştirdiği tüm ticari faaliyetlerin tecrübesi ile yapısındaki uluslararası iş yapma standartlarına yakınlık, ilk halka açılan firmalardan biri olması dolayısıyla hissedarlarına karşı sorumluluk taşıma, sermaye piyasaları düzenlemelerinden çok önce uluslararası standartlara göre finansal raporların kullanımı, Şirket'in yıllar içerisinde yönetim felsefesini daha kurumsal bir yapıya getirmiş, karar alma ve sorumluluk taşıma alanlarında netlik ve şeffaflık sağlamıştır.

SPK tarafından ilk olarak Temmuz 2003'de kamuya duyurulan ve süreç dahilinde çeşitli revizyonlara uğrayarak 03.01.2014 tarih ve II-17.1 sayılı kararı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ile son haline kavuşan Kurumsal Yönetim İlkeleri şirket tarafından uygulanmaktadır. Zorunlu olmayan ilkelerin çoğunluğu uygulanmayan bazı ilkelere de herhangi bir çıkar çatışması söz konusu olmamıştır.

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

Şirket tarafından, 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan, II-17.1 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu "Kurumsal Yönetim Tebliği" 11'inci maddesi gereğince payları borsada işlem gören ortaklıklarda pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren, yönetim kuruluna raporlama yapan ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturulmuştur. Yönetim kurulunun tarihinde aldığı 07.01.2016 tarih ve 149 sayılı kararıyla bölümün yöneticiliğine Sn.Nazik Taşkın, yönetici yardımcılığına Sn.Hayrettin Yenel atanmıştır ve birim aşağıda belirtilen görevleri dâhilinde faaliyetlerini yürütmektedir:

- Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak.

- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.
- BIST ve SPK ile ilgili koordinasyonu sağlamak da dahil, kamuyu aydınlatmakla ilgili her türlü hususun takibini ve koordinasyonunu yapmak.
- Web sitesinin yatırımcılarla ilişkiler bölümünü yasal yükümlülükler çerçevesinde tasarımı yaparak bilgilerin güncel olmasını sağlamak.

Adı Soyadı	Unvanı	Sahip Olduğu Lisans	Tel / Faks	E-mail
Nazik TAŞKIN	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	- Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı - Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	0 388 225 0000 / 0 388 225 0010	<a href="mailto:borsa@birko.com.tr">borsa@birko.com.tr</a>
Hayrettin YENEL	Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yetkilisi ve İnsan Kaynakları Müdürü		0 388 225 0000 / 0 388 225 0010	<a href="mailto:borsa@birko.com.tr">borsa@birko.com.tr</a>

## 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:

Birko A.Ş.	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
<b>DÖNEM SONU PERSONEL</b>	<b>143</b>	<b>173</b>	<b>620</b>
GENEL MÜDÜR	0	0	0
İŞÇİ (Sendikasız)	33	45	66
İŞÇİ (Sendikalı)	102	118	548
KOTEKS	8	10	6

Şirket eski teknolojiye sahip karde iplik işletmesi faaliyetleri 31.03.2016 tarihinde, penye ve open-end işletmeleri ise 31.12.2016 sonlandırıldığından çalışan sayısı azalmıştır. Çalışanların hak ettiği alacaklar ödenerek iş akitleri sona erdirilmiştir.

Kategorileri itibarıyla 3 yıl itibarıyla çalışan personel sayısı:

Birko A.Ş.	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Sonu Toplam Personel	143	173	620
Dönem Sonu Ortalama Personel	138	419	692

## 17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

**17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:**

Yoktur.

**18. ANA PAY SAHİPLERİ**

**18.1. İhraççının bilgisi dâhilinde 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:**

Şirket'in 21.05.2017 tarihli olağan genel kurul toplantı tarihine göre sermayenin % 5'inden fazla paya sahip herhangi bir ortak yoktur.

Şirket'in son durum itibariyle sermayesinin % 5'inden fazla paya sahip herhangi bir ortak yoktur.

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

Yoktur.

**18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:**

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	Yoktur	0,01	77.288.314	100

Şirket sermayesinde herhangi bir imtiyaz bulunmamakta olup, yönetim esas sözleşme hükümlerine göre 2 yıllığına ortaklar tarafından seçilmektedir.

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

Yoktur.

**18.5. İhraççının yönetim hâkimiyetinde 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:**

Yoktur.

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

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

KAP ta 22.03.2017 tarihinde yayınlanan İlişkili Taraf İşlemleri ile ilgili bildirimde; SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğine (Tebliğ) istinaden Şirket'in Ceydam Tekstil Çeyiz, İnşaat, Elektronik, Züccaciye, Halı, Mobilya Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ile yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerinin kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolardaki satışların maliyetine veya hasıllata oranının

% 10'u aşması ve 2017 hesap döneminde de satışların maliyetine veya hasılatın % 10'undan fazla bir orana ulaşacağına öngörülmesi ve satış fiyatlarının diğer bayilere uygulanan fiyatlara emsal olarak uygulanacağı sebebiyle düzenlenen raporda: Ceydam Tekstil Çeyiz, İnşaat, Elektronik, Züccaciye, Halı, Mobilya Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ile yapılan işlemlerin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve bu yöntemin seçilmesindeki gerekçeler açıklanarak, işlemlerin piyasa koşulları karşısındaki durumu hakkında bilgi sunulmuştur. KAP da ilan edilmiş ve yapılan satışların emsallerine uygun olduğu açıklanmıştır. Son üç yıl ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

Ceydam Ltd.Şti. Şirket'in toptancı bayisi olup, Şirket'ten makina halısı almaktadır. Yönetim kurulu genel sekreteri Sn.Yakup AYDOĞAN, Ceydam Ltd.Şti.'nin ana ortağı ve müdürlüğünü yürütmektedir. Birko A.Ş.'nin 21.05.2017 tarihli olağan genel kurulunda yönetim kuruluna 2 yıl görev yapmak üzere seçilmiştir.

Selvi Halı Ltd.Şti. şirketin perakende bayisi olup, Şirket'ten makina halısı almaktadır. Yönetim kurulu başkan yardımcısı Sn.Kemal SELVİ, Selvi Halı Ltd.Şti'nin ana ortağı ve müdürlüğünü yürütmektedir. Birko A.Ş.'nin 21.05.2017 tarihli olağan genel kurulunda yönetim kuruluna 2 yıl görev yapmak üzere seçilmiştir.

İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Ceydam Ltd.Şti.	0	0	0

İlişkili taraflardan 2015, 2016, 2017 yıllarında ticari alacak yoktur.

Finansal Durum Tablosunda ticari alacaklar kaleminde sınıflandırılmıştır.

İLİŞKİLİ TARAFLARA BORÇLAR	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Ceydam Ltd.Şti. Alınan Avans	2.961.415	1.820.168	3.907.146
Ortaklara Borçlar	7.695.779	3.308.776	113.468

Finansal Durum Tablosunda Kısa Vadeli Diğer Borçlar kaleminde sınıflandırılmıştır.

İLİŞKİLİ TARAFLARA SATIŞLAR	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Ceydam Ltd.Şti. Satışlar	10.632.359	10.836.217	10.847.067
Selvi Halı Ltd.Şti. Satışlar	114.646	81.398	

Gelir Tablosunda hasılat kaleminde sınıflandırılmıştır.

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

NET SATIŞLAR İÇİNDEKİ PAYI	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Ceydam Ltd.Şti. Satışlar	36%	11%	8%
Selvi Halı Ltd.Şti. Satışlar	0,3%		

## 20. DİĞER BİLGİLER

### 20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in en son tescil edilen çıkarılmış sermayesi 77.288.314 TL olup tamamı ödenmiştir.

### 20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir.

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

Yoktur.

BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULUK  
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
Niğde Vergi Dairesi - Ver. No: 178.007.000  
Mersis No: 0-1740-0150-4600012 Tic Sic No: 000  
Organize San. Bölg. Yolu 7 Km. Birko Cad. No: 288  
Tel: +90 368 224 00 00 (10 Hatt) Faks: 225 00 10

İNVEST  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

2017'de ödenmiş sermaye 60.000.000.-TL'den; 77.288.314,13.-TL'ye çıkarılmıştır.

**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:**

Ödenmiş sermaye 60 milyon TL'den 77.288.314,13.-TL'ye yükseltilmiş olup, öncelikle rüçhan hakkı kullanılmış kalan paylar 2 gün süreyle halka arz edilmiş ve kalan 42.711.685,87.-TL pay iptal edilmiştir.

**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 mevcut durum itibariyle Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir.

**20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı hâlihazırda 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 esas sözleşmesi ve iç yönerge [kap.gov.tr](http://kap.gov.tr) ve Şirket'in [www.birko.com.tr](http://www.birko.com.tr) adlı internet adresinde bulunmaktadır. Tek bir metin haline getirilmiş ve yetkili kişilerce imzalanmış esas sözleşme işbu izahnamenin ekinde yer almaktadır. Ayrıca Şirket genel kurullarının çalışma usul ve esaslarının belirlendiği "Genel Kurul İç Yönergesi" ([www.birko.com.tr](http://www.birko.com.tr)) adresinde yer almaktadır.

Şirket, genel kurul tarafından ve TTK hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak seçilecek 7 kişiden oluşan yönetim kurulu tarafından idare edilir. Yönetim kurulu ilk toplantısında aralarında bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri iki yıldır. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri, yeniden yönetim kurulu üyeliğine veya bağımsız üyeliğe seçilebilirler. Yönetim kurulu üyelerine, TTK çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla ödeme şekli ve tutarı genel kurulca kararlaştırılacak ücret ve diğer mali haklar verilir. Genel kurul toplantıları "Genel Kurul İç Yönergesi" hükümlerine göre yönetilir. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarına katılan oy hakkına sahip her bir payın bir oyu olacaktır. Şirket'e ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak elektronik

haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların sermaye piyasası mevzuatında belirlenen hususlar pay sahiplerine duyurulur.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım: Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan pay sahipleri toplantılara TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

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

Esas sözleşmenin 3'üncü maddesinde belirtilen şirketin amaç ve konuları şunlardır:

#### **1-Dokuma ve Giyim Sanayii**

- a) Pamuk ipliği ve her türlü pamuklu mefruşat ve konfeksiyon.
- b) Yün ipliği ve her türlü yünlü mensucat ve konfeksiyon.
- c) El ve makine Halısı.
- d) Tabii ve suni elyaftan mamul diğer dokuma ve giyim eşyası.

#### **2-Ev eşyaları ile ilgili olarak**

- a) Her türlü möble, koltuk, kanepeler, sehpa, etajer ile yemek ve yatak odası takımları.
- b) Televizyon, buzdolabı, çamaşır makineleri, radyo, teyp, pikap, mefruşat.

#### **3-Her türlü gıda maddeleri üretim ve ticareti**

4-Her türlü konut, toplu konut, yol, köprü, baraj, sulama tesisleri, fabrika gibi tesislerin inşaatını yapmak, taahhüt etmek, şirket yukarıda belirtilen sını ve ticari işlerini ve konularını gerçekleştirmek amacıyla

- a) Otoproduktör statüsünde elektrik üretebilir, sasa ve yönetmeliğin elverdiği şekilde satabilir, elektrik enerjisi üretimi için santral alabilir, kurabilir ve işletebilir.
- b) Konusunu teşkil eden malların ve işlerin istihsalını, imalatını, imal olunanlar ve imalat malzemelerinin ithalatını, ihracatını, toptan ve perakende satışını mümessilliğini, dağıtıcılığını, komisyonculuğunu ve benzeri taahhüt işlerini yapabilir.
- c) Konusuna giren maksat ve amaçların gerçekleştirilmesi için gerekli bütün yan ve yardımcı faaliyetlerde bulunabilir, tesisleri kurabilir, bütün hakları iktisap ve borçları iltizam edebilir.
- d) Konusu ile ilgili olarak sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak her türlü menkul ve gayrimenkul mallar edinebilir, bunları satın alabilir ve satabilir, kiraya verebilir veya kiralayabilir, kendisi inşa ve imal edebilir veya ettirebilir. Menkul ve gayrimenkul malları üzerine rehin ve ipotekler koydurabilir, başkalarının malları üzerine rehin ve ipotekler koydurabilir, ipotekleri kaldırabilir, alacakları için lehine ipotekler alabilir, borçları için ipotekler tesis ettirebilir, istikraz muamelelerinde bulunabilir. Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dâhil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.
- e) Konusu ile ilgili işler için hakiki ve hükmi şahıslarla birlikte yeni şirketler ve adi ortaklıklar kurabilir, kurulmuş şirketleri ve şahsi işletmeleri devir ve satın alabilir, kurulmuş şirketlere iştirak edebilir, onların hisselerini ya da tahvillerini satın alabilir, bunları yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla satabilir ve devredebilir, ortaklıklardan çıkarabilir. Sermaye Piyasası Kanunu md. 21/1 hükmü saklıdır.

#### **5-Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Faaliyetleri:**

Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığına kurucu olarak iştirak edebilir. İştirak edeceği gayrimenkul yatırım ortaklığına nakdi ve aynı sermaye koyabilir.

BİRKO BİRLİK KÖYÜN LULULAR  
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
Niğde Vergi Dairesi - Ver No: 178 001  
Menis No: 0-178-0168-4500012 Tic Sic No: 888  
Organize San Bölg. Yolu 7 Km. Birko Cad. No: 235  
Tel +90 386 226 00 00 (10 Hatt) Faks: 225 00 10

Konusuna giren işlerin gerçekleşmesi için gerekli her türlü ticari ve sınai akitleri ve muameleleri sigorta acenteliği ve sigorta akitleri yapabilir. İşlemlerin yürütülmesinde vekâlet verebilir, sair her türlü akit ve muameleleri yapabilir. Konusu ile ilgili hususlarda mümessillikler, acentelikler, bayilikler alabilir, verebilir. Her türlü patent, ihtira beratı gibi maddi ve gayri maddi haklar alabilir ve verebilir, bunları kiralayabilir veya kiraya verebilir. Şirket TTK Md. 522-523 hükümlerine göre sadece kendi çalışanlarına ilişkin olarak üretimi ve verimliliği artırmak ve sair sosyal ve hayri amaçlarla işçi yardım sandıkları, işçi eğitim ve sağlık tesisleri ve benzeri amaçlarla vakıflar kurabilir ve kurulmuşlara Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak katkıda bulunabilir.

Şirket yukarıda sayılan işlerden başka faydalı görülecek, başka işler de yapmak istediğinde yönetim kurulunun teklifi ve genel kurulun tasdiki ile bunları da yapabilir. Ancak, Esas Mukavele değişikliğini gerektirecek bu gibi işlerin yapılabilmesi için önceden Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan müsaade almak şarttır.

Birko A.Ş. Tesislerindeki genişletmeler, yeni fabrika ilaveleri genel kurul kararına bağlıdır.

Görevli yönetim kurulu bu konudaki tavsiyelerini ve projelerini (fizibilite raporunu) hazırlayıp, özet bir şekilde genel kurula sunar.

Şirketimiz mevcut durumda makine halısı haricinde herhangi bir üretim yapmamaktadır.

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

##### **Esas Sözleşmenin 7'inci maddesine göre yönetim kurulu:**

Genel kurul tarafından seçilecek 7 (Yedi) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim kurulu üyeleri içerisinde görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın icra etme niteliğine ve potansiyeline sahip bağımsız üyeler bulunur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kanun'u ve Kurulu'nun düzenlemelerine göre tespit edilir. Yönetim kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması halinde yerine gerekli nitelikleri taşıyan bir kişi ilk toplanacak genel kurulun onayına sunulmak üzere yönetim kurulu tarafından seçilir. Söz konusu kişi, üyeliği genel kurul tarafından onaylanmak koşuluyla yerine seçildiği kişinin süresini tamamlar.

##### **Esas sözleşmenin 8'inci maddesine göre:**

Yönetim kurulu üyeleri 2 (İki ) yıl için seçilir. Müddeti biten üyeler yeniden seçilebilir. Eski yönetim kurulu yenisi seçilinceye kadar görevine devam eder. Genel kurul gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Azil durumunda üyelerin tamamı için aynı genel kurulda seçim yapılması şarttır. Birbirini takip eden 3 (Üç) toplantıya mazeretsiz olarak katılmayan üyeleri istifa etmiş sayılır. TTK'nın 363'üncü maddesi hükmü mahfuzdur.

##### **Esas sözleşmenin 9'uncu maddesine göre:**

Yönetim kurulu her yıl ilk toplantısında TTK'nın 366 ve 367'uncü maddeleri hükmüne göre vazife taksimi yapar. Bundan sonraki toplantılar, şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe Yönetim kurulu başkanının daveti üzerine yapılır. Üyeler, gerekçe göstererek başkandan yönetim kurulunu toplantıya çağırmasını isteyebilirler. Yönetim kurulunun ayda en az bir defa toplantı yapması mecburidir. Yönetim kurulu şirket merkezinde veya lüzum görülen hallerde başka bir yerde veya şehirde toplanmayı kararlaştırabilir.

Yönetim kurulu görüşme ve kararlarının karar defterine bağlanacak toplantı tutanağına geçirilmesi ve toplantıya katılanlar tarafından imzalanması zorunludur. Olumsuz oy kullanan üyelerin gerekçelerini de belirterek tutanağı imzalamaları gerekir. Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Oyların eşitliği halinde oylanın konu ertesi



toplantı gündemine alınır; bu toplantıda da oyçokluğu sağlanamazsa öneri reddolunmuş sayılır. Yönetim kurulu üyelerinin her birinin konum ve görev alanlarına bakılmaksızın bir oy hakkı vardır.

**Esas sözleşmenin 11'inci maddesine göre:**

Yönetim kurulu, TTK, SPKn ve ana sözleşme ile kendisine verilmiş bulunan görevleri yerine getirmekle yükümlüdür.

Yönetim kurulu üyeleri kendi aralarında aşağıdaki şekilde vazife taksimi yapar.

1) Yönetim Kurulu Başkanlığı:

Yönetim kurulu esas sözleşme ile veya genel kurul kararı ile iş başına gelir gelmez üyeler arasında bir başkan ve başkanın bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere bir başkan yardımcısı seçer. (TTK md. 366 )

Başkanın Vazifeleri:

- Yönetim kurulu gündemini hazırlamak,
- Yönetim kurulunu toplantıya davet etmek,
- Görüşmeleri idare etmek,
- Verilen kararların tatbikini sağlamak

Yönetim kurulunun başkan ve başkan yardımcısı seçimini her yıl genel kurul toplantısını müteakip yapması şarttır.

2) Yönetim Kurulu Kâtipliği:

Yönetim kurulu görüşmelerini muntazaman tutmak üzere üyeler arasından veya dışarıdan bir kâtip seçer.

**Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. (TTK md. 390)**

3) Komite veya Komisyon Teşkili:

**Yönetim kurulu, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir.** Yönetim kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları TTK, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Ayrıca TTK'nın 378'inci maddesi uyarınca riskin erken saptanması amacıyla bir komite kurulur.

Esas Sözleşmenin 29'uncu maddesine göre:

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca haksahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân 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.

Esas sözleşmesinin 10'uncu maddesine göre şirketin temsil ve ilzamu aşağıdaki şekildedir:

Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket'in harice karşı temsiline muteber olmasının şekli yönetim kurulunca kararlaştırılır. Aksine karar olmadıkça Şirket tarafından verilecek ve imzalanacak bütün belgelerin ve sözleşmelerin geçerli olması, şirketin ilzamu için şirketin resmi unvanı altında şirketi ilzama yetkili kılınanlar tarafından imzalanması şarttır. Yönetim kurulu temsil ve ilzam yetkisinin ve yönetim işlerinin hepsini veya bir kısmını TTK'nın ilgili maddesi çerçevesinde murahhas üye sıfatı ile içlerinden bir veya birden fazla üyeye devredebileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan, genel müdür veya diğer müdürlere bırakabilir. Müdürler yönetim kurulu üyelerinin görev sürelerini aşan bir zaman için tayin olunabilirler. Yönetim kurulu işlerin yürütülmesi için komite veya komisyonlar kurabilir. Müdürlerin yetkileri ve bunların münferiden veya birlikte şirketi ilzam edip etmeyecekleri, yönetim kurulunun vereceği kararla tespit edilir.

Yönetim kurulu üyelerine, TTK çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla ödeme şekli ve tutarı genel kurulca kararlaştırılacak ücret ve diğer mâli haklar verilir.

Esas Sözleşmenin 13. Maddesine göre denetim:

Finansal tablolar denetçi tarafından Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunca yayımlanan uluslararası denetim standartlarıyla uyumlu Türkiye Denetim Standartlarına göre denetlenir. Şirketin ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Denetçi kurumsal denetim komitesinin önerisi ve yönetim kurulu tavsiyesiyle genel kurul tarafından her faaliyet dönemi için seçilir. Şirket denetiminin usul ve esasları hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuat hükümlerine uyulur. Denetçiler ilgili mevzuat hükümlerince belirlenmiş görev ve yetkilerle faaliyetlerini sürdürürler.

**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:**

**Esas sözleşmenin 17'nci maddesine göre olağan ve olağanüstü genel kurullar şu şekilde toplanır:**

Genel kurul TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair mevzuatın kendisine tanıdığı yetkileri kullanır ve görevleri yerine getirir. Genel kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul Şirket'in faaliyet dönemi sonundan itibaren 3 ( Üç ) ay içerisinde ve senede en az 1 ( Bir ) defa toplanır. Bu toplantıda TTK'nın 413'üncü maddesinde yazılı hususlar incelenerek gerekli kararlar verilir. Genel kurullar şirket merkezinin bulunduğu il veya İstanbul veya Ankara sınırları dâhilinde bir yerde toplanabilir. Olağanüstü genel kurullar Şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve esas mukavelede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararlar alınır. Bu toplantılara davette TTK ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Sermaye piyasası mevzuatına göre azınlık hakları ödenmiş sermayenin en az yüzde beşini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılacaktır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarına ilişkin bildirimler TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde yapılır.

**Esas Sözleşmenin 21'inci maddesine göre toplantı ilanları:**

Şirkete ait ilanlar TTK'nın 35'inci maddesinin 4'üncü fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirtilen usul ve sürelerle uyulması şartıyla, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde ilan olunur. İlanlar genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için 474 ve 532'nci maddeleri hükümleri tatbik olunur. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilanlara ilişkin düzenlemelerine uyulur.

**Esas Sözleşmenin 18'inci maddesine göre:**

Genel kurul toplantılarındaki toplantı ve karar nisaplarında, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

**Esas Sözleşmenin 19'uncu maddesine göre oy hakkı şu şekildedir:**

Olağan veya olağanüstü genel kurul toplantılarında, hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. Oy haklarının kullanımına ilişkin olarak TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

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

Yoktur.

BİRKO BİRLİKTE KÖYÜN LULULAR  
MENSUCAT TICARET VE SANAYİ A.Ş.  
Niğde Vergi Dairesi - Ver. No: 178 001 000 000  
Mercez No: 0.1799-0103-4500012 - Tic. Sic. No: 2656  
Organize San. Böl. Bor. Yolu 7. Km. Özköy Cad. No: 235  
Tel: +90 368 226 00 00 (10 Hattı) Faks: 426 10 10.

58

İNVESTAS  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

## 20.18 Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket'in payları mevcut durum itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir. Pay devrine ilişkin bir kısıtlama bulunmamakta olup, pay devirleri TTK'nın ilgili hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

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

Esas sözleşmenin 6'ncı maddesi hükümleri:

Şirket 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.03.1987 tarih ve 129 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 250.000.000.- (İkiyüzmilyon) Türk Lirası olup, beheri 1 (Bir) Kuruş itibari kıymette 25.000.000.000.-adet (Yirmibeşmilyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2016-2020 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2020 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 77.288.314.- (Yetmiş yedi milyon iki yüz seksen sekiz bin üç yüz on dört) TL'dir. Bu sermaye beheri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 7.728.831.400.- (Yedi milyar yedi yüz yirmi sekiz milyon sekiz yüz otuz bir bin dört yüz) adet paya ayrılmıştır. Payların tamamı hamiline yazılıdır. Mevcut sermayenin tamamı ödenmiştir.

Yönetim kurulu 2016-2020 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Şirket Kayıtlı Sermaye Sisteminde bulunduğu sürece yönetim kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde sınırlandırmaya, nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılmasına yetkilidir.

Pay devirlerine ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü şartlar dâhilinde herhangi bir kısıtlama yoktur. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

## Esas sözleşmenin 33'üncü maddesine göre:

Şirket yurtiçinde ve yurtdışında gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu Kararı ile her türlü tahvil, borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçları ve niteliği itibarıyla borçlanma aracı olduğu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek sair her türlü sermaye piyasası aracı ihracı yapabilir.

İhraç ve ihraçla ilgili olarak tüm şartların belirlenmesi konusunda Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Yönetim Kurulu yetkilidir. Yapılacak ihraçlarda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta yer verilen düzenlemelere uyulur.

## 21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket Masko Mobilyacılar Sitesi/ İstanbul adresinde bulunan gayrimenkulünü finansal borçların azaltılması ve işletme sermayesi temini için 7.250.000 TL bedelle satmıştır. Masko Mobilyacılar Sitesi/ İstanbul adresinde aylık 9.500 TL + KDV TL bedelle kiralama sözleşmesi imzalamıştır.

BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR  
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
Niğde Yurtiçi Dairesi - Vnr No: 178 001 5549  
Mersis No: 07170001884600012 Tic Sic No: 008  
Organize Sanayi Bölgesi Yolu 7 Km. Birko Cad. No: 238  
Tel: +90 306 228 00 00 (10 hat) Faks: 205 00 00

59

INVEST  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Karde İplik İşletmesi 31.03.2016 tarihinde faaliyetlerinin durdurulması sonucu eski teknoloji ürünü, makina ve teçhizatı 3.209.600 TL bedelle, faaliyetleri durdurulan Yün İplik İşletmesi eski teknoloji ürünü makineler ise 495.600 USD bedelle satılmış, tahsilatlarla işten ayrılan personelin kıdem ve ihbar tazminatı ödenmiş ve finansal borçlar kapatılmıştır. Daha sonra ise Şirket'in penye ve open end işletme makine ve teçhizatları KDV dahil 9.400.000.- TL fiyatla satışı gerçekleştirilmiştir. Penye ve open-end işletmelerindeki makine ve teçhizatlarının satış sürecine ilişkin Şirket tarafından 01.12.2016, 05.12.2016, 19.12.2016, 24.12.2016, 26.12.2016, 29.12.2016, 02.01.2017, 03.01.2017, 06.01.2017, 09.01.2017, 10.01.2017, 16.01.2017, 17.01.2017, 27.01.2017, 31.01.2017 ve 02.02.2017 KAP'ta özel durum açıklamaları yapılmıştır.

2.3.2017 tarihinde Şirketimiz ile ODEBANK arasında kredilerin yapılandırılması konusunda anlaşılmıştır ve şartları şöyledir ; 2 Ağustos 2013 tarihinde 60 ay vadeli olarak kullanılan krediden kalan 10.721.585,19 TL ve buna ilave olarak taksitli 489.204 TL rotatif krediye ilaveten 1.065.350 TL daha yeni kredi kullanımı yapılarak;Toplam 12.276.139,38 TL tutarında, 1 yıl ödemesiz + 4 yıl aylık ödemeli olarak yeniden yapılandırılmış olup, yapılandırılan kredi 01/03/2018 tarihinden itibaren 4 yılda ödenerek, 01/03/2022 tarihinde ödemeler tamamlanacaktır.

13.3.2017 tarihinde ise; Şirketimizin kredi yapılandırma çalışmaları çerçevesinde, Garanti Bankası'na olan toplam 10.825.000.-TL 'lık mevcut kredi borcumuza ilaveten 2.000.000.-TL tutarında yeni kredi Bankaca kullanılmış olup, toplamı 12.825.000.-TL olan kredi borcumuzun yapılandırılmasına ilişkin süreç devam etmektedir. Sözleşme imzalanmasına müteakiben konu kamuoyu ile paylaşılacaktır, şeklinde KAP duyuruları yapılmıştır.

TEB ile 1.495.000 TL 21.04.2017 tarihinde 1+1 ve Akbank 2.050.000 TL tutarındaki krediler 15.05.2017 tarihinde 6 ay+1 yıl şeklinde yapılandırılmıştır.

Şirketimiz ve Öz İplik-İş Sendikası ile Yüksek Hakem Kurulunun 13.10.2016 tarih ve 1178 nolu kararı ile 01 Nisan 2016 ile 31.03.2019 tarihileri arasını kapsayan toplu iş sözleşmesi imzalanmıştır.

İmar plan hazırlanması için Sezgek Planlama ile sözleşme imzalanmıştır. Çelen Gayrimenkul Danışmanlık A.Ş. ile de imar planı danışmanlık sözleşmesi imzalanmıştır.

## 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:** Şirket'in Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş, 31.12.2015 dönemlerine ait finansal tabloları 08.03.2016 tarihinde, 31.12.2016 hesap dönemlerine ait finansal tabloları 03.03.2017 tarihinde ve 31.12.2017 dönemine ait finansal tablolar 20.02.2018 tarihinde KAP'ta yayımlanmış olup, bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına ve finansal tablolarına şirketin internet sitesi (www.birko.com.tr) ve Kamuoyu Aydınlatma Platformu internet sitesi (www.kap.gov.tr)'den ulaşılabilir.

**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:**

Şirket'in 31.12.2015, 31.12.2016, 31.12.2017 dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanı ve bağımsız denetim görüşleri aşağıda verilmiştir.

Tarih	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Adres	Sorumlu Ortak, Başdenetçi	Görüş
31.12.2017	BD Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	İncirli Cad.Yeşil Adalı Sok.No:2/A Kat:3 Daire:6 Bakırköy/İstanbul	Cemile ALBAŞ	Olumlu

31.12.2016	BD Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	İncirli Cad.Yeşil Adalı Sok.No:2/A Kat:3 Daire:6 Bakırköy/İstanbul	Cemile ALBAŞ	Olumlu
31.12.2015	BD Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	İncirli Cad.Yeşil Adalı Sok.No:2/A Kat:3 Daire:6 Bakırköy/İstanbul	İsmail ASLAN	Olumlu

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

Son finansal tablo tarihi 31.12.2017 'dir. Bilanço tarihinden sonra şirketin gayrimenkulleri üzerinde yapılacak imar plan tadilatı çalışmaları devam etmektedir. Kesinleşmiş plan tadilatı kamuoyu ile paylaşılacaktır. Bu konuda çalışmalar devam etmektedir.

**22.4. Proforma finansal bilgiler:**

Penye, open-end işletmelerinin makine ve teçhizatının satışı ile ilgili olarak 27.01.2017 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden, ilk yapılan noter huzurundaki satış işlemi gerçekleşmediği için, alıcılarla bir kez daha görüşülmüş olup, 30.01.2017 tarihinde satış sözleşmesi yapılmış, 29.03.2017 ve 31.03.2017 tarihlerinde Yasemin Makina Tekstil İnşaat İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. adına düzenlenen faturalarla, KDV dahil toplam 9.400.000 TL'ye satış gerçekleşmiştir. Penye ve open-end işletmelerinin makine ve teçhizatının değer tespiti A Artı Bir Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 16.12.2016 tarih ve 186 sayılı raporuna göre 32.574.000 TL'dir. Penye ve open-end işletmelerindeki makine ve teçhizatlarının satış sürecine ilişkin Şirket tarafından 01.12.2016, 05.12.2016, 19.12.2016, 24.12.2016, 26.12.2016, 29.12.2016, 02.01.2017, 03.01.2017, 06.01.2017, 09.01.2017, 10.01.2017, 16.01.2017, 17.01.2017, 27.01.2017, 31.01.2017 ve 02.02.2017 KAP'ta özel durum açıklamaları yapılmıştır.

Penye, open-end işletmelerindeki makine ve teçhizatın satılması sonucunda faaliyet kollarından pamuk ipliği üretimi ile ilgili faaliyetler sonlandırılmış olup, makine halısı üretimi ise devam etmektedir.

**22.5 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:**

**2017 Yılı Kâr Dağıtımı**

Şirketimizin 2017 dönemi mali tabloları 20.02.2018 KAP da açıklanmış olup, 31.12.2017 tarihinde sona eren hesap döneminde 2.457.011 TL konsolide zarar nedeniyle kar payı dağıtılmaması genel kurula teklif edilecektir.

**2016 Yılı Kâr Dağıtımı**

Şirketimizin 2016 dönemi mali tabloları 03.03.2017 KAP da açıklanmış olup, 31.12.2016 tarihinde sona eren hesap döneminde 15.041.238 TL konsolide zarar nedeniyle kar payı dağıtılmamasına karar verilmiştir.

**2015 Yılı Kâr Dağıtımı**

05.06.2016 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında alınan karar gereğince; 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde 13.513.145 TL konsolide zarar nedeniyle kar payı dağılmasına karar verilmiştir.

Şirket esas sözleşmesinin 26'ncı maddesi hükümlerince kâr dağıtımı aşağıdaki şekildedir:

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in 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 Kâr payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı:

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kâr payı düştükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri gereğince, kâr payı avansı dağıtılabılır. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararıyla, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur. Bir faaliyet döneminde verilecek toplam kâr payı avansı, bir önceki yıla ait net dönem kârının yarısını aşamaz. Kâr payı avansı ilgili ara dönem finansal tablolarında yer alan net dönem kârı hariç kâr dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklardan düşük olanı aşamaz ve önceki dönemde ödenen kâr payı avansları mahsup edilmeden ilave kâr payı avansı verilmesine ve kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

**22.6 Son 12 ayda ihraçının 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:**

Niğde Vergi Dairesi Müdürlüğü nezdindeki işlemlerimiz sırasında ödenmemiş 1.169.296,78 TL vergi borcumuz nedeniyle, 458/2,3,4,5,6,7 ve 455/6 ada parsel arsamızın tapu kaydı üzerine haciz şerhi konulduğu öğrenilmiştir.

Şirketimiz de yetkili bulunan Öz İplik-Sendikası alacaklı olduğu 86.740 TL aidat alacağı ile ilgili olarak Niğde 1. Asliye Hukuk Mahkemesinde dava açmıştır.

BIRKO BİRLEŞİK KOYUNLU LULULAR  
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
Niğde Vergi Dairesi - Ver. No: 178.00/1974  
Mersis No: 0.780.0183.4800012 Tic. Sic. No: 986  
Organize San. Bö. Bor. Yolu 7 Km. Birko Cad. No: 238  
Tel: +90 368 228 00 00 (10 Hattı) Fax: 225 00 10

**ŞİRKET TARAFINDAN AÇILMIŞ DAVA VE YAPILAN TAKİPLER**

Davacı	Davalı	Mahkeme dosya no / yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen aşama
Birko A.Ş.	TEDAŞ	2014/690	Alacak Takip	1.000	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Selçuk İplik Kumaşçılık Tic. Kollektif Şti	2014/960	Alacak Takip	71.054	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Polatlı Mensucat San.Tic A.Ş.	2014/6327	Alacak Takip	74.745	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Başsu Örne Tekstil San. A.Ş	2015/4879-4880	Alacak Takip	580.000	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Mumcular Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	2015/4881-82-83	Alacak Takip	260.000	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Başaran Tekstil Ltd.Şti.	2015/5321-22	Alacak Takip	600.000	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Başaran Tekstil Ltd.Şti.	2015/5483	Alacak Takip	246.200	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Hız Tekstil San Tic.Ltd.Şti	2016/10661,18471,14475	Alacak Takip	87.710	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Velioglu Tekstil İnşaat veGıda San. Tic.Ltd.Şti	2016/1236,1334,8656	Alacak Takip	512.000	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	OYC Tekstil San ve İş.Tic.Ltd.Şti.	2016/11058	Alacak Takip	19.393	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Arbul Entegre İşletmeleri A.Ş.	2016/5598,1235,1335,2144	Alacak Takip	1.013.699	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Aktaş Akıncı Tekstil A.Ş.	2016/2145,8657,15644,14487,18472-2017/6802,8769,12927	Alacak Takip	535.000	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	A-rina Tekstil San. Tic.Ltd.Şti	2016/22169	Alacak Takip	5.889	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Pronateks Tekstil San.Tic. A.Ş	2016/15646	Alacak Takip	87.980	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Baykent Tekstil San.Tic. A.Ş	2016/26148	Alacak Takip	276.134	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Dörtel Tekstil Giyim Pazl.San.ve Tic.ltd.Şti	2017/743,4884,11928,11929	Alacak Takip	735.200	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Binburak İplik	2017/9331	Alacak Takip	49.380	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	BTK İç Dış Tic.	2017/3835,5658,5051,11927	Alacak Takip	316.360	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Linset Tekstil Ltd.Şti.	2017/20913,19506,19049	Alacak Takip	98.710	Devam ediyor.
Birko A.Ş.	Muzaffer Mert Ltd.Şti.	2017/9409	Alacak Takip	55.807	Devam ediyor.





Murat KARAĞAÇ	Birko A.Ş.	2017/651	Alacak	32.000	Devam ediyor.
TOPLAM				580.535	

## 22.7 İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Finansal tablolar dışında şirketin faaliyet raporları, risk yönetim komitesi çalışmalarında TTK hükümlerine göre denetimi yapılmaktadır.

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

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

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı (Adet)	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı
Yok	Hamiline	Yoktur	7.728.831.400	Yok	0.01	77.288.314	% 100

Sermaye % 100 bedelli olarak artırılabacak olup, yeni pay alma hakları 100 adet 1 TL nominal değerli pay için 0,41 Türk Lirası'ndan kullanılacaktır.

Şirket'in payları BİST Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir.

### 23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu.

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

### 23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi;

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

**Kar payı hakkı;** (TTK .Md. 507) Her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay ahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Kar dağıtımında imtiyaz yoktur.

**Hak kazanılan Tarih:** Sermaye Piyasası Kanunu md. 19 ve II-19 .1 sayılı Kar Payı Tebliği gereği; kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

**Zamanaşımı:** Kar Payı Tebliği uyarınca , ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri, 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun uyarınca dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar.

**Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için**

**prosedür:** Yoktur.

**Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:**

Esas Sözleşme hükümlerine göre, yıllık bilançoda görülen dönem karından varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak kâr payı dağıtılır. Karın pay sahiplerine hangi tarihlerde ve ne şekilde verileceği, yönetim kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kararlaştırılır.

- Oy hakkı; (TTK. Md. 434.) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır. Oy hakkı imtiyazı yoktur.
- Yeni pay alma hakkı; (TTK. Md. 461 ) Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.
- Tasfiye halinde tasfiye bakiyesine katılım hakkı; (TTK .Md. 507) Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.
- İtfâ/geri satma hakkı; (TTKMd 480) ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerçekleştirilecek işlemler sözkonusu olduğunda vardır.

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

Yönetim kurulunun 26 Ocak 2018 tarihli toplantısında;

Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden olmak üzere 77.288.314,13 TL'den 120 milyon TL'ye artırılmasına ve sermaye artırımının aşağıdaki şartlarda yürütülmesine oy birliği ile karar vermiştir.

#### **1) Nakden artırılabilecek 42.711.685,87 TL sermaye için;**

- Ortaklarımızın % 55,2628 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır, yeni pay alma hakkı kullanımında kalan kısmın Borsa İstanbul A.Ş. birincil piyasada halka arz edilecektir.
- YMM Raporu ile tespit edilmek suretiyle, nakdi borcumuz bulunan ortaklarımızın yeni pay alma haklarının, bedelleri borcumuzdan mahsup suretiyle kullanılacaktır.

#### **2) Şirketimiz hisseleri son 30 günden fazla bir süredir Borsa İstanbul'da nominal değerinin altında işlem gördüğünden;**

- Yeni pay alma hakkı kullanım fiyatının; mevzuat çerçevesinde, karar tarihimizden önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması olacaktır
- Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 gündür.

Yönetim kurulunun 26.01.2018 tarihli ve 265 sayılı toplantısında; rüçhan hakkı kullanımından kalan payların 2 iş günü süre ile BİST birincil piyasada rüçhan hakkı kullanım fiyatından aşağı olmamak üzere satılmasına karar vermiştir.

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

Payların devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLU LU LU VAR  
MENİSUCAT TİCARET VE SAKLAMA A.Ş.  
Niğde Vergi Dairesi - Var No: 176 00/034  
Mercek No: 01780-0168-4000012 Tic Sic No: 934  
Organize San. Böl. Boy Yolu 7 Km. BİRKO ÇAD. No: 250  
Tel: +90 398 226 00 00 (10 HAT) Faks: 398 226 11 10

## 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

SPK dışında halka arz öncesi onay alınması gereken başka bir makam bulunmamaktadır.

### 24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri

Halka arz edilen payların nominal değeri 42.711.685,87.- TL olup, mevcut 77.288.314,13 TL nominal değerli sermaye anılan payların ihracı ile birlikte % 55,2628 oranında artırılacaktır.

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

#### 24.1.3.1. Halka arz süresi ve Tahmini halka arz takvimi

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, halka arz süresi 2 iş günü olarak belirlenmiştir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Halka arzın 2018 yılı Nisan ayında bitirilmesi planlanmaktadır.

#### 24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

##### a) Satış Yöntemi ve Başvuru Şekli:

İhraç edilecek paylar, yeni pay alma hakkı kullanımında 100 adet 1 TL nominal değerli pay 0,41 TL'den, yeni pay alma hakkı kullanımından kalan paylar için yeni pay alma hakkı kullanımı fiyatından aşağı olmamak üzere BİST birincil piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Tasarruf sahiplerine satışta Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle almak isteyen tasarruf sahiplerinin, BİST'de işlem yapmaya yetkili kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Söz konusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir.

Ayrıca, artırılan sermayeyi temsil eden payları satın alacak yatırımcıların talebinin alınmasından önce, ortaklığın içinde bulunduğu genel durumu açıklayan ve işbu izahnamenin dört numaralı ekinde yer alan risk bildirim formu kullanılacak ve bu form sermaye artırımına katılacak yatırımcılarca imzalanacaktır.

##### b) Pay Bedellerinin Ödeme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri T. İş Bankası A.Ş.'nde bulunan TR09 0006 4000 0011 4440 0098 50 no'lu TL hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay 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 pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Yeni pay alma hakkı kullanımından kalan pay olması halinde, bu paylar, 2 iş günü süre ile yeni pay alma hakkı bedelinden aşağı olmamak üzere BİST Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde, BİAŞ üyesi banka veya aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten Borsa Üyesi, INVEST AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe T. İş Bankası A.Ş.'nde bulunan TR09 0006 4000 0011 4440 0098 50 no'lu TL hesaba yatırılacaktır.

**c) Başvuru yerleri:**

Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi, Borsa İstanbul A.Ş.'nin aylık bülteninde ve web sitesi [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com), üyeler başlıklı bölümünde 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 iptal ya da ertelenmesi düşünülmemektedir. Satış başladıktan sonra halka arz iptal edilmeyecektir.

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

Yoktur.

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

Şirketimiz pay sahipleri, mevcut paylarının % 100'ü oranında yeni pay alma hakkına sahiptir. Yeni pay alma hakkından kalan payların borsada satışında herhangi bir kısıtlama yoktur.

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

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

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

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

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

**24.1.8 Payların teslim yöntemi ve süresi:**

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar, yatırımcılarının yeni pay alma haklarını kullanmalarının ardından azami iki iş günü içinde (T+2) MKK tarafından yatırımcıların beyan edilen hesaplarına teslim edilecektir."

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

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

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

Ortakların yeni pay alma haklarını kullanım esasları aşağıda ilgili yerler doldurularak verilecektir.

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

BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULUK  
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
Niğde Vergi Dairesi - Ver. No: 179 001 514  
Mersan: NO 081700018004600012 Tic Sic No: 988  
Organize San. Bö. Bor. Yolu 7 Km. Birko Cad. No: 238  
Tel: +90 358 226 00 00 (10 Hatt) Fax: 226 00 10

68

İNVESTAS  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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 ilan edilecek tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.**

100 adet payın nominal değeri 1 TL olup, 0,41 TL'den satışa sunulacaktır.

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

% 55,2628

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

Pay bedelleri T. İş Bankası A.Ş.'nde bulunan TR09 0006 4000 0011 4440 0098 50 no'lu TL hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay 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.

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

**Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar**

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Şirketimiz merkezinin bulunduğu; Niğde Orgaize Sanayi Bölgesi, Niğde Bor Yolu 7. Km Birko Caddesi No: 288 – NİĞDE adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn'nun 13'üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.

**Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar**

i)Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

- Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
- Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

BİRKO BİRLİK KÖYÜN LULULAR  
MENSUCAT TICARET VE SANAYİ A.Ş.  
Niğde Vergi Dairesi - Ver No: 78 001  
Mersis No: 01780-0183-4800012 Tic Sic No: 988  
Organize San. Böl. Bor Yolu 7 Km. Birko Cad. No: 288  
Tel: +90 388 225 00 00 (10 Hatt) Fax: 225 00 10



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:**

Kullanılmayan yeni pay alma hakları Borsa birincil piyasada satılacaktır.

**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:**

Halka arzdan sonra kalan paylar aşağıda belirtilen yönetim kurulu üyeleri, halka arz fiyatı olan 41 Kr'dan aşağı olmamak üzere alım taahhüdü vermiş olup, kalan paylar eşit şekilde alınacaktır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi
Zekeriya GÜNEYKAYA	Başkan	Masko Mobilyacılar Sitesi 6 Ada No: B8/10 İkitelli/İSTANBUL
Kemal SELVİ	Başkan Yard.	İdealtepe Mah. Rıfkı Tagur Cad. No: 105/B Maltepe İstanbul
Yakup AYDOĞAN	Üye	Ceydam Tekstil-Plevne Cad. No : 42 Mamak-ANKARA
Vedat KÂRCI	Bağım sız Üye	Karacakaya Cad. No: 101 Siteler/Altındağ ANKARA

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

Yoktur.

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

“Nemalandırılmayacaktır.”

**24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:**

Adı Soyadı	Görevi
Zekeriya GÜNEYKAYA	Yönetim Kur. Başkanı
Kemal SELVİ	Yön. Kur. Başkan Yrd.
Yakup AYDOĞAN	Üye
Levent TUNÇLAR	Üye
İlhami SEFER	Üye
Vedat KÂRCI	Bağımsız Üye
Murat YILDIRIM	Bağımsız Üye
Danyal ATEŞ	Genel Müdür Vekili
Ömer KÜP	Muhasebe Müdürü
Hayrettin YENEL	Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yetkilisi ve İnsan Kaynakları Müdürü
Nazik TAŞKIN	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
S. Tahir ÖZEK	Invest AZ Teftiş Kurulu Başkanı



			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Invest Az Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Konsorsiyum yoktur	En iyi gayret	-	-	42.711.685,87	100%

#### 24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Şirket ve INVEST AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 20.02.2018 tarihli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi yapılmıştır. Sözleşme, "En iyi gayret aracılığı" yöntemi ile rüçhan hakkı kullanımından kalan payların satışını kapsamaktadır. Satış, BİST birincil piyasada 2 iş günü süre ile payların halka arz edilmesidir. Kullanılmayan rüçhan haklarının satışından kalan paylara ilişkin olarak aracı kurumun herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

### 25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket payları borsada işlem gördüğü için, yeni paylar yeni pay alma hakkı kullanımının birinci günü gerekli MKK işlemlerini müteakip BİST'de işlem görebilecektir.

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

Mevcut paylar BİST Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmektedir. Sermaye artırımı nedeniyle çıkarılacak paylar da bu pazarda 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. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

#### 26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri:

Yoktur.

BİRKO BİRLİK KÖYÜNİMLER  
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş. 72  
Nigde Yolu, Darısı - Yer No. 178 001 8346  
Miyas - No. 0 12 80 0188-4800012 Tic. Sic. No. 988  
Organize San. Bölge Yolu 7 Km. Birko Cad. No. 299  
Tel: 00368 225 00 00 (10 Hat) Faks: 225 00 10 11

INVEST AZ  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



### 26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

### 27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Kurul Ücreti	:	85.423.-TL
Kota alma ücreti	:	13.454.-TL
MKK Ücreti	:	2.242.-TL
Rekabet Kurumu	:	17.085.-TL
Aracı Kur.Öd.Tutar	:	47.250.-TL
Diğer giderler	:	20.000.-TL
Pay başına maliyet	:	0,0043.-TL
BRÜT GELİR	:	17.511.791 TL
HARCAMA	:	185.454 TL
NET	:	17.326.337 TL

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

İşletme sermayesi ihtiyacı nedeniyle yaşanan darboğazın aşılması bedelli sermaye artırımını gerektirmektedir. Elde edilecek fonun % 20'si (3.450.000.-TL) kredi ödemelerinde, % 18'i (3.200.000.-TL) vergi ve SGK ödemelerinde, % 40'ı (6.916.337.-TL) ticari borçların ödenmesinde ve % 22'sinin ise (3.760.000.-TL) ise personel maaş ve tazminat ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır.

### 28. SULANMA ETKİSİ

Şirket son 2015-2016 dönemleri ve 2017 12 aylık dönem zararlar kapatılmış, çıkarılmış sermayesini aşan tutarda geçmiş yıllar zararı olduğu, Yakın İzleme Pazarı'nda nominal değer altında işlem gördüğü için bu hesaplama anlamlı görülmemektedir.

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

#### 29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Danışmanlık alınmamıştır.

BIRKO BİRLEŞİK KOYUNLUYUMLAR  
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
Nigde Vergi Dairesi - Ver No: 178 00 95446  
Mersis No: 01780 0160 4600012 Tic Sic No: 988  
Organize San Bölg Yolu 7 Km Birko Cad No: 293  
Tel: 90 368 226 00 00 (10 HAT) Fax: 225 00 10

İNVEST  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



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

**(ii) Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi 1 Ocak 2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören Hisse Senetleri:**

GVK'nın geçici 67. maddesi uyarınca 31 Aralık 2016 tarihine kadar uygulanmak üzere, bankalarca 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 öde len komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımın an 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 dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf o olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

BİAŞ'tan İşlem Görmeyen Hisse Senetleri ile 1 Ocak 2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından 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 tevkif ata 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 2 yıldan fazla

süreyle elde tutulan hisse senetlerinin” elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır.

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

#### **Dar Mükellef Gerçek Kişiler:**

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

#### **Kurumlar**

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

#### **Tam Mükellef Kurumlar**

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK'nın 5. maddesinin 1. fıkrasının (e) bendi de belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançlarının % 75'i kurumlar vergisinden İstisnadır.

#### **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) bendi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2018 yılı gelirleri için 34.000 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 müstesnadır. İstisna edilen bu tutar da dâhil olmak üzere brüt kâr payının tamamı üzerinden GVK'nın 94. Maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının, yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Ayrıca, GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendine göre kârın sermayeye ilave edilmesi kâr dağıtımını sayılmadığından, kârın sermayeye ilavesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara verilen bedelsiz hisse senetleri üzerinden tevkifat yapılmayacağı gibi bu hisse senetleri karşılığı olan kâr payının "menkul sermaye iradı" olarak beyan edilmesi gerekmektedir.

#### **Dar Mükellef Gerçek Kişiler:**

GVK'nın 94. maddesinin 6. fıkrasının (b) bendi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; dar mükellef gerçek kişilere, "dağıtılan kâr payları üzerinden" %15 oranında tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

#### **Kurumlar**

##### **Tam Mükellef Kurumlar**

KVK'nın 6.maddesine göre kurum kazancı, GVK'nın ticari kazanç hakkındaki hükümlerine göre saptandığından, kâr payının ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir,

Ancak, Türkiye'deki bir kurumun Türkiye'de kurumlar vergisi mükelleflerine yaptığı kâr dağıtımını tevkifata tabi değildir.

Diğer taraftan KVK'nın 5. Maddesinin 1. Fıkrası uyarınca, bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kar payı ( bu kar payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesi ile kar payını elde eden kurum nezdinde), kurumlar vergisinden müstesnadır (tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları dahil, diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç).

##### **Dar Mükellef Kurumlar:**

Tam mükellef kurumlar tarafından Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellef kurumlara dağıtılacak kar payları üzerinden KVK'nın 30. Maddesinin 3. Fıkrası gereği (bu gün için bu oran % 15 tir) tevkifat yapılır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

#### **32. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ**

Yoktur.

#### **33. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER**

Aşağıdaki belgeler Organize Sanayi Bölgesi Birko Cad.No:288 Niğde-Bor yolu 7. Km NİĞDE adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.birko.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 değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)
- 2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları.

BİRKO BİRLİK KÖYLÜLÜK  
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş. 77  
Niğde Vergi Dairesi - Ver. No: 175 001 6346  
Mersis No: 0-1780-8153-4500012 Tic.Sic.No: 938  
Organize San. Böl. Bor. Yolu 7 Km. Birko Cad. No: 288  
Tel: +90 306 226 00 00 (10 Hatt) Faks: 225 00 10

İNVEST  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

### 34. EKLER

- 1- Şirket Esas Sözleşmesi
- 2- BD Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Sorumluluk Beyanı
- 3- Risk Bildirim Formu

BIRKO BİRLEŞİK KOYUNLULUK  
MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
Niğde Vergi Dairesi - Ver No: 178 001 5448 78  
Mersis No: 0178001684600012 Tic Sic No: 988  
Organize San. Bol. Bkr Yolu 7 Km Birko Cad No: 256  
Tel: +90 288 228 00 00 (10 Hatt) Faks: 225 00 10-11

  
**INVESTAZ**  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.