

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2024
Dönen Varlıklar	74.924.446	117.929.528	183.287.353	217.836.602
Nakit ve benzerleri	13.019.769	23.571.807	7.492.889	1.970.996
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	17.227.419	35.460.934	79.137.051	93.608.614
Diğer Alacaklar	172.774	76.314	769.694	2.040.953
Stoklar	34.701.466	40.756.935	58.959.552	77.235.527
Peşin Ödenmiş Giderler	3.477.673	6.979.626	19.100.589	25.655.272
Diğer Dönen Varlıklar	6.325.345	11.083.912	17.827.578	17.325.040
Duran Varlıklar	37.758.198	46.942.771	172.586.260	237.792.651
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	34.079.551	39.324.121	157.155.346	220.946.332
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	184.840	154.604	77.503	20.687
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.474.737	5.886.146	15.353.411	16.825.632
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.019.070	1.577.900	-	-
Aktif Toplamı	112.682.644	164.872.299	355.873.613	455.629.253
Kısa V. Yük.	46.707.613	64.686.607	173.962.146	272.724.398

Kısa Vadeli Borçlanmalar	28.056.346	37.496.343	79.503.374	116.621.016
Kiralama İşleminde Doğan Yükümlülükler	1.447.205	1.174.327	2.498.887	2.644.665
Ticari Borçlar	7.265.285	8.268.526	23.191.137	28.004.247
Diğer Borçlar	4.517.392	2.081.227	46.500.027	95.265.211
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	824.496	2.087.581	5.714.397	11.117.361
Ertelenmiş Gelirler	4.087.843	12.387.477	15.114.646	16.970.227
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	360.302	541.961	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	130.996	636.291	1.439.678	2.101.671
Diğer Kısa V. Yüküml.	17.748	12.874	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.994.692	31.706.963	17.421.643	30.692.760
Uzun vadeli borçlanmalar	1.858.578	-	391.350	6.758.991
Kiralama İşleminde Kaynaklanan Yükümlülükler	1.908.689	5.875.130	6.811.920	6.811.904
Diğer Borçlar	-	21.155.998	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.175.207	1.660.157	4.799.731	7.277.420
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.052.218	3.015.678	5.418.642	9.844.445
Özkaynaklar	58.980.339	68.478.729	164.489.824	152.212.095
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	-	-	-	-
Azınlık Payları	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye	23.562.500	23.562.500	47.125.000	47.125.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklar	-	-	116.427.061	156.881.663
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	19.594.614	19.594.614	32.097.398	40.036.557
Sermaye Tamamlama Fonu	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	53.589	183.151	-3.274.695	-2.817.273
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	731.582	944.582	3.573.235	4.457.060
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	10.279.627	14.781.311	-57.765.856	-39.239.225
Net Dönem Karı / Zararı	4.758.427	9.412.571	26.307.681	-54.231.687
TOPLAM KAYNAKLAR	112.682.644	164.872.299	355.873.613	455.629.253

Şirket'in aktifleri 2021 yılına kıyasla yaklaşık 4 katına çıkmıştır. Pasif tarafına bakıldığında, bu varlıkların finansmanında kısa vadeli borçlanmalar ile özkaynağın ön planda olduğu, özkaynakların artışında ise 2020 yılında sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirilen Şirket paylarının ilk halka arzı, (ek satış ile birlikte sermaye toplam 23.562.500 TL nominal değerde artırılmıştır.) 2023 yılında yapılan enflasyon düzeltmesi ile gelen pozitif yönlü farklar ve dönem karları etkilidir. Sonuç olarak, Şirket son 3 yılda kar elde etmiş olsada Ticari alacaklar ile stoklar ve maddi duran varlık yatırımlarının finansmanı için özkaynağa ek olarak Şirket, yabancı kaynak kullanmak ve ortağa borçlanmak durumunda kalmıştır. 2024 yılı son 6 aylık dönemde 2023 yılı 6 aylık döneme göre hasılat ve brüt kar'ına bakıldığında hasılatında %33 oranında düşüş olmuş olup 2024/6 aylık dönemde Satışların Maliyeti Hasılatın üzerinde gerçekleşmiştir.

Dönen Varlıklar:

2021 yılında 13 milyon TL seviyesinde olan nakit ve nakit benzerleri, 2022 yılında 23,4 milyon TL, 2023 yılında 7,4 milyon TL ve 2024/6 döneminde 1,9 milyon TL seviyesindedir. Yıllar içerisinde nakit varlıklarındaki azalış son dönemlerdeki ülkemiz içerisindeki ciddi enflasyon ve buna bağlı olarak yükselen faiz politikasının sektör (ayakkabı) içerisindeki likiditenin bankalara dönmesinden kaynaklı oluşmuştur. Şirketin cirosunun 2021-2022 ve 2023 ün ilk aylarında %30-50 oranında tahsilatı nakit olarak yapılmaktaydı fakat bu durum 2023 ün ilk çeyreğinden başlamak üzere %10'lara kadar gerilemiştir. Sonuç olarak şirket 2023 yılının başlarından

İtibaren piyasa ve ekonomik politikalar sebebi ile daralan ayakkabı sektöründeki düşük nakit akışından etkilenmeye başlamıştır.

Şirket 2021 2022 2023 ve 2024/6 dönemlerde finansal yatırımı yoktur.

Dönen varlıklarda önemli pay sahibi olan ticari alacaklar 2021 yılında 17,2 milyon TL iken, 2022 yılında 35,4 milyon TL, 2023 yılında 79,1 milyon TL ve 2024/6 döneminde yılında 93,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Tüm dönemlerde ticari alacakların tamamı ilişkili olmayan taraflardan olan alacaklar olup, Şirket'in ticari faaliyetlerine ve alacak tahsil sürelerine göre değişim göstermektedir.

Stoklar, ilk madde malzemeler, yarı mamuller, mamuller ve ticari mallardan oluşmaktadır. Bu kalem 2021 yılında 34,7 milyon TL, 2022 yılında 40,7 milyon TL, 2023 yılında 58,9 milyon TL ve 2024/6 döneminde 77,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket ciro artışı öngördüğü için stok tutma zorunluluğundan dolayı son dönemlerde stok rakamlarında artışlar gerçekleşmiştir. Faylon taban hammaddesi yurt dışından sağlanmakta olup, tedarik süreci ortalama iki ayı bulmaktadır. Uzayan tedarik süresi sebebiyle Şirket temin sürelerinde sorun yaşamakta ve bazı yeni siparişleri alamamaktadır. Stoklardaki artışın bir diğer sebebi 2023 ve 2024 yıllarında yapılan enflasyon düzeltmesidir. Stoklardaki artışın bir diğer sebebi ise hammadde ve döviz kurundaki artışa bağlı olarak maliyetin yükselmesidir.

Stokların dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

STOKLAR	2021	2022	2023	2024/6
İLK MADDE VE MALZEME	17.404.010	19.484.144	24.351.124	34.667.783
YARI MAMÜLLER	11.731.896	14.951.619	24.995.154	23.469.066
MAMÜLLER	5.565.560	6.321.172	9.613.274	19.098.878
TOPLAM	34.701.466	40.756.935	58.959.552	77.235.727

İzahname tarihi itibari ile seçilen finansal tablolarda ilk madde ve malzeme kalemindeki artışın nedeni miktarsal değil tutarsaldır. Son yıllardaki küresel enflasyon ile beraber bu kalemlerdeki hammadde fiyatının yükselmesinden kaynaklıdır.

Yarı mamüller ve mamüller hesabındaki seçilen finansal tablo dönemindeki artışın nedeni ise yükselen hammadde fiyatlarına paralellik göstermesidir. Bu artışın dönemlere arasında simetrik artmamasının sebebi sipariş, üretim ve sektör'ün talep dinamiklerine göre şekillenmesinden kaynaklıdır.

Peşin ödenmiş giderler; verilen sipariş avansları ve gelecek aylara ait giderlerden oluşmakta olup hammadde ve diğer üretim giderlerimin tedariki için firmalara yapılan ön ödemelerdir. Bu kalem 2021 yılında 3,5 milyon TL, 2022 yılında 6,9 milyon TL ve 2023 yılında 19,1 milyon TL ve 2024/06 döneminde 25,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer Dönen Varlıklar, devreden KDV den oluşmaktadır. Hammadde ve kimyasal madde alımları %20 KDV oranında yapılırken Taban (mamul) Satışları % 10 KDV ile satılmaktadır ve bu sebeple arada oluşan fark devreden KDV' de görünmekte olup bu tutar Şirket'in alacağıdır. 2021 yılında 6,3 milyon TL olan diğer dönen varlıklar, 2022 yılında 11 milyon TL, 2023 yılında 17,8 milyon TL ve 2024/6 döneminde 17,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Duran Varlıklar:

Bu kalemden en büyük pay sahibi olan maddi duran varlıklar makine teçhizatlar, taşıtlar, demirbaşlar ve özel maliyetlerden oluşmaktadır. Maddi duran varlıklar 2021 yılında 34 milyon TL, 2022 yılında 39,3 milyon TL, 2023 yılında 157,1 milyon TL ve 2024/6 döneminde 220,9

milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu yükselişte faylon taban üretimine yapılan yatırımlar nedeniyle makina ve kalıp alımları etkili olmuştur. Alt kalemlere bakıldığında; makine teçhizatlar 2021 yılında 32,4 milyon TL, 2022 yılında 38,1 milyon TL, 2023 yılında 153,9 milyon TL ve 2024 yılı ilk 6 ayında 217,5 milyon TL seviyesindedir. Şirket makine teçhizat alımını üretim tesislerinde ihtiyaç olduğu için yapmaktadır. 2023 yılı ve 2024 yılındaki bu büyük artışın sebebi enflasyon düzeltmesidir.

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu olan 1 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır. Üretimini bu binada gerçekleştirmektedir. TFRS 16 Kiralamalar Standardı çerçevesinde faaliyet kiralamaları ile elde edilen varlık ve yükümlülükler bilançoya alınmaktadır. Bunun sonucunda 2021 yılında 2,5 milyon TL, 2022 yılında 5,8 milyon TL, 2023 yılında 15,3 milyon TL ve 2024/6 döneminde 16,8 milyon TL kullanım hakkı varlığı mevcuttur.

Kısa Vadeli Yükümlülükler,

Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları büyük ölçüde; finansal kiralama borçları, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve banka kredilerinden oluşmaktadır. Şirket'in kısa vadeli borçlanması 2021 yılında 28 milyon TL, 2022 yılında 37,4 milyon TL, 2023 yılında 79,5 milyon TL ve 2024/6 döneminde 116,6 milyon TL seviyesindedir. Alt kalemlere bakıldığında; 2021 yılında 19 milyon TL, 2022 yılında 31,1 milyon TL 2023 yılında 67,2 milyon TL ve 2024/6 döneminde 83,6 milyon TL banka kredisi mevcuttur. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları 2021 yılında 1,1 milyon TL, 2022 yılında 386 Bin TL 2023 ve 2024/6 döneminde 0(sıfır) olarak gerçekleşmiştir. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarındaki değişimlerde, Şirket'in uzun vadeli olarak kullandığı kredilerin vadelerine göre 12 aylık vadenin altına düşmesi ile bu kaleme transfer edilmesi sonrasında ise ödenerek azaltılması etkili olmuştur. Gerek kısa vadeli borçlanmalar gerekse uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları daha çok hammadde alımı nedeniyle yapılan borçlanmalardır. Satışlar genelde vadeli olarak yapılmakta, satın alımlar ise nakit ve kısa vadeli olarak gerçekleşmektedir. Bundan dolayı alınan krediler hammadde ve diğer satın almalar için kullanılmaktadır. Finansal kiralama borçları 2021 yılında 7,8 milyon TL, 2022 yılında 5,9 milyon TL, 2023 yılında 12,2 milyon TL ve 2024/6 döneminde 32,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Borçlanmalar ağırlıklı olarak makine ve kalıp yatırımları için yapılmaktadır. 27.12.2011 tarih ve 28155 sayılı Resmi Gazete de 3065 sayılı KDV kanununda yapılan değişiklik; finansal kiralamaya konu yeni makina ve cihazların alımlarındaki KDV oranı % 1'e inmiştir. Bu makina ve cihazların finansal kiralama dışındaki normal alımlarında KDV oranı, teçhizata göre % 10 ya da %20 olarak işleme konu olmaktadır. Finansal kiralamadaki vergi avantajı değerlendirilmek için bu yöntem tercih edilmektedir.

Ticari Borçlar, Şirket'in hammadde, kalıp ve kimyasal madde alımından kaynaklanmakta olup, 2021 yılında 7,2 milyon TL, 2022 yılında 8,3 milyon TL, 2023 yılında 23,2 milyon TL ve 2024/6 döneminde 28 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari borçların tamamına yakını ilişkili olmayan taraflara olan borçlardan oluşmaktadır.

Ertelenmiş Gelirler; faturası düzenlenmiş, ileriki dönemlerde müşterilere verilecek hizmetlere ilişkin alınan sipariş avanslarını kapsamaktadır. Bu kalem 2021 yılında 4,1 bin TL, 2022 yılında 12,3 milyon TL, 2023 yılında 15,1 milyon TL ve 2024/6 döneminde 16,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Alınan işin niteliğine ve müşteri ile olan ticari ilişkilere göre talep edilen avans tutarları yıllar içerisinde değişkenlik gösterebilmektedir.

İlişkili taraflara diğer borçlar ise; 2021 yılında Şirket ortağı Turgut Bayrak'a 3,6 milyon TL borçlanılmışken, 2022 yılında Şirket'in hakim ortağı Turgut Bayrak paylarının tamamını devretmiştir. Turgut Bayrak Yönetim Kurulu Başkanlığından istifa etmiştir, yerine Bilal Naz görevlendirilmiştir. İlişkili taraflara diğer borçlar kalemi 2022 yılında 0(Sıfır) 2023 yılında 42,5

milyon TL 2024/6 döneminde ise 93,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. İlişkili taraflara borcun 2023 de artış göstermeye başlamasının temel kaynağı global dünya ekonomisinde enflasyonist havanın olması ayrıca buna ek olarak ülkemizdeki faiz artışlarının yüksek olması ayakkabı sektöründe likiditeyi düşürmüş nakit fonun bankalara çekilmesine sebebiyet vermiştir. Bu durumda şirket nakit ihtiyacı için ortakdan borç temin etmiştir. Bu borca adet hesaplanmamıştır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler:

Bu kalem içerisindeki uzun vadeli borçlanmalar 2021 yılında 1.8 milyon TL, 2022 yılında 0(Sıfır)TL, 2023 yılında 390 bin TL ve 2024/6 döneminde 6.7 milyon TL dir. Uzun vadeli borçlanmalar, banka kredileri oluşmaktadır. Banka kredileri daha çok hammadde alımı nedeniyle yapılan borçlanmalardır. Finansal kiralama borçları ise 2021 yılında 1,9 milyon TL 2022 yılında 5,8 milyon TL 2023 yılında 6,8 milyon TL 2024/6 döneminde ise 6,8 milyon TL'dir Bu tutarlar ağırlıklı olarak makine ve kalıp yatırımları için yapılan borçlanmalardan kaynaklanmaktadır. Uzun Vadeli Yükümlülükler içerisinde yer alan 2022 yılındaki 21.1 milyon TL olan İlişkili Taraflara Diğer Borçlar kalemi ise şirket ortağından alınan uzun vadeli borcu göstermektedir

Şirket kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükleri ve bunun karşılığında bilançonun aktif tarafında duran varlıklar içerisinde kullanım hakkı varlıkları mevcuttur. Bu tutarlar Şirket' in faaliyet kiralamasına konu olan 1 adet kira sözleşmesinden (fabrika binası) kaynaklanmaktadır. TFRS 16 Kiralamalar Standardı çerçevesinde faaliyet kiralamaları ile elde edilen varlık ve yükümlülükler bilançoya alınmaktadır.

Özkaynaklar:

Şirket'in özkaynakları 2021 yılında 58,9 milyon TL, 2022 yılında 68,4 milyon TL, 2023 yılında 164,4 milyon TL ve 2024/6 döneminde 152,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 28-29/05/2020 tarihinde sermaye artırımını ile 3,28 TL fiyat ile primli olarak 5.250.000 TL nominal değerli paylar halka arz edilmiştir. Halka arz sonrasında Şirket sermayesi 16.000.000 TL'den 21.250.000TL'ye yükselmiştir. Sonrasında 09/06/2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu' nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında satışa hazır hale getirilen 2.312.500 TL nominal değerli pay 4,78 TL fiyat ile yine primli olarak BİST'te satılmış ve bunun neticesinde Şirket sermayesi 23.562.500 TL'ye yükselmiştir. 2020 yılında gerek halka arz gerekse halka arz sonrasında yapılan pay satışları neticesinde, Şirket sermayesinin 16.000.000 TL'den 23.562.500 TL'ye yükselmesi ve satışların nominal değerden daha yüksek şekilde primli yapılması neticesinde paylara ilişkin 19,6 milyon TL prim yazılması 2020 yılında özkaynaklarda yaşanan artışta etkili olmuştur. Sonrasında şirket 2023 mart ayında %100 iç kaynaklardan bedelsiz Sermaye artırımını yaparak sermayesini güncel durumu olan 47.125.000 TL ye çıkartmıştır. Bunun haricinde özkaynaklar kalemindeki değişimlerde Şirket'in 2021-2022-2023 yıllarındaki dönem karı etkili olmaktadır. 2023 ve 2024 yılında ek olarak enflasyon düzeltilmesi sebebiyle sırasıyla 116,4 milyon ve 156,8 milyon TL sermaye düzeltilmesi olumlu faktörleri kalemi doğmuştur.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in ana faaliyet gelirleri, ayakkabı tabanı satış gelirlerinden oluşmaktadır.

KAR veya ZARAR TABLOSU (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (2021-22-23) 2024/06 Sınırlı Denetimden Geçmiş			
	01 Ocak -	01 Ocak -	01 Ocak -	01 Ocak -

58

FAYRAK FİTİTİBAŞAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kahveci Mahallesi, 159. Sk. No: 24
Eylülköyü, Beşiktaş/İSTANBUL
Büyükdere Caddesi No: 159 099 6915

	31.Ara.21	31.Ara.22	30.Haz.23	30.Haz.24
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Hasılat	67.618.396	144.077.280	293.305.326	110.171.294
Satışların Maliyeti (-)	50.232.487	115.931.755	264.611.890	128.331.363
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	17.385.909	28.145.525	28.693.436	-18.160.069
Genel Yönetim Giderleri (-)	5.895.074	10.805.231	30.334.556	13.065.589
Pazarlama Satış ve dağıtım Giderleri (-)	337.164	578.773	1.290.538	744.629
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.613.511	5.587.245	11.794.784	14.059.611
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	5.785.913	7.260.299	10.789.940	13.160.881
FAALİYET KARI / ZARARI (-)	10.981.269	15.088.467	-1.926.814	-31.071.554
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Gider	642.224	4.555.212		
FINANSMAN GİD. ÖNCESİ FAALİYET Kar/Zararı (-)	11.623.493	19.643.679	-1.926.814	-31.071.554
Finansman Giderleri (-)	5.118.329	8.479.398	18.765.315	27.858.085
Net Parasal Pozisyon Kazançları			41.577.137	8.701.287
SÜRDÜRÜLEN FAAL. VERGİ ÖNCESİ Kar/Zararı (-)	6.505.164	11.164.281	20.885.008	-50.228.352
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	-1.746.737	-1.751.710	5.422.673	-4.003.335
SÜRDÜRÜLEN FAAL. DÖNEM KÂRI/ ZARARI (-)	4.758.427	9.412.571	26.307681	-54.231.687

Hasılatın dönemler itibariyle dağılımı ise aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2024- 30.06.2024
Yurt İçi Satışlar (Net)	67.645.107	142.711.807	239.288.355	109.508.833
Yurt Dışı Satışlar (Net)	-	487.117	51.975.468	959.292
Diğer Gelirler	915.485	4.719.757	5.045.474	994.032
Satıştan İadeler	-942.196	-3.841.401	-3.003.971	-1.290.863
Toplam Net Satışlar	67.618.396	144.077.280	293.305.326	110.171.294

2021 yılında Şirket'in net satış hasılatı 67,6 milyon TL 2022 37,8 milyon TL 2023 yılında 293,3 milyon TL ve 2024/6 döneminde 110,1 milyon TL seviyesine yükselmiştir. Alt kalemlere bakıldığında satışların tamamı faylon taban satışlarından oluştuğu görülmektedir.

2022 yılında satışlardaki artışa paralel olarak brüt kar % 62 oranında artarak 144,1 milyon TL olmuştur. Şirket'in artan maliyetleri müşterilerine yansıtamaması nedeniyle brüt kar marjı 2022'de ve 2023 döneminde yatay seyir etmiştir. 2024 yılında ülkemizdeki ve dünyadaki olumsuz ekonomik durum ve faiz oranlarının artması 2024/6 aylık duruma bakıldığında ciro kaybına neden olduğu anlaşılmaktadır. 2024/6 yılındaki maliyet artışları satışların üzerinde kaldığından ilk 6 ayda şirket zarar etmiştir.

Şirket'in 2021 yılında 5,8 milyon TL olan genel yönetim giderleri, 2022 yılında 10,8 milyon TL olmuştur. 2023 yılında genel yönetim giderleri yaklaşık %300 oranında artarak 30,3 milyon TL ve 2024/6 döneminde ise 13,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında etkilerini göstermeye başlayan ülkemizdeki enflasyonist ekonomi ile birlikte personel ücret giderlerinde artış yaşanmıştır. 2022 yılında genel yönetim giderleri önceki yıla göre yaklaşık %100 artış göstermiştir. Ayrıca kira giderlerinde yaşanan artış da genel yönetim giderlerindeki artışta etkili olmaktadır.

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri 2021 yılında 5,7 milyon TL, 2022 yılında 7,2 milyon TL 2023 yılında 10,7 milyon TL ve 2024/6 döneminde 13,1 milyon TL seviyesindedir. Bu kalemde ticari alacak karşılık iptal geliri, kur farkı gelirleri, SGK teşvik geliri ve ertelenmiş finansman geliri/gideri iptalleri etkili olmaktadır. Kurdaki dalgalanmalarının bir sonucu olarak kur farkı gelirleri 2021 yılında 2,3 milyon TL, 2022 yılında 2,1 milyon TL, 2023 yılında 2,1 milyon TL 2024/6 döneminde ise 1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Sgk teşvik gelirlerinde 2021 yılında 1,4 milyon TL, 2022 yılında 1,4 milyon TL, 2023 yılında 2,1 milyon TL 2024/6 döneminde 931 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Esas faaliyetlerden diğer giderler 2021 yılında 5,6 milyon TL, 2022 yılında 5,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında 10,7 milyon TL, 2024/6 döneminde ise 13,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu kalemde kur farkı giderleri, ticari alacak karşılık giderleri ve ertelenmiş finansman geliri/gelir iptalleri etkili olmaktadır. Vadeli alımlardna kaynaklanan Finansman giderleri 2021 yılında 1,3 milyon, 2024/6 yılında ise 12,6 milyon TL gerçekleşmiş olup olup esas faaliyetlerden diğer gelirler kalemindeki değişimde en önemli etken olmuştur.

Finansman giderleri 2021 yılında 5,1 milyon TL, 2022 yılında 8,4 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2023 yılında ise finansman gideri %127 artarak 18,7 milyon TL'ye yükselmiştir, 2024/6 döneminde 27,8 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Finansman giderleri büyük ölçüde kredi faiz giderlerinden oluşmaktadır. Finansman giderleri, kullanılan kredilerde ve faiz oranlarında gerçekleşen artışa bağlı olarak yıllar içerisinde artış göstermiştir. Satışlar genelde vadeli olarak yapılmakta, satın alımlar ise nakit ve kısa vadeli olarak gerçekleşmektedir. Bu durumda Şirket dış kaynak kullanımına gidebilmektedir. Ayrıca stok bulundurma ihtiyacı da nakit ihtiyacı oluşturmaktadır. Şirket'in alacak tahsil süresinin uzun olması nedeniyle kredi kullanması, yıllar itibariyle banka faizlerindeki artış ve stokların devir süresinin uzun olması gibi nedenlerden dolayı finansman giderleri yükselmiştir. Ülkemizdeki enflasyonist ve yüksek faiz politikasında sektörel olarak likiditeyi önemli ölçüde etkileyerek şirketin nakit oluşturma kabiliyetini; satışların yaklaşık %50 sinin nakit olduğu geçmiş dönemlerde %5-10 lara geriletmiştir.

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

2021 yılında Şirket'in net satış hasılatı 67,6 milyon TL iken, 2022 yılında 144 milyon TL, 2023 yılında 293,3 milyon TL, 2024/6 döneminde ise 110,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında bir önceki yıla göre satışlar %115 oranında 2023 yılında ise bir önceki yıla göre %103 oranında artış göstermiştir. Alt kalemlere bakıldığında satışların tamamı faylon taban satışlarından oluştuğu görülmektedir.

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

Haziran 2023 tarihinden itibaren TCMB'nin politika faizini kademeli olarak %8,5'dan Haziran 2024'de %50'e kadar yükseltmiştir. USD/TL kuruda Haziran 2023 den bu yana yaklaşık %50'

ye yakın artışlar meydana gelmiştir. Bu durum önce üretici fiyatlarına sonra tüketici fiyatlarına yansımıştır. 2023 yılsonu itibariyle ÜFE endeksi yıllık %44,22 TÜFE endeksi %64,77 olarak gerçekleşmiştir. Hammadde fiyatları, akaryakıt, doğalgaz fiyatlarında dolar kuruna bağlı olarak yaşanan artışlar neticesinde piyasalarda yaşanan oynaklık iç talebi baskılamıştır. Enflasyonun yüksek seyretmesi her türlü üretim araçlarının yüksek fiyatlanmasına ve ekonomik faaliyetlerin yeni fiyat seviyelerinden fiyatlanma zorunluluğunu beraberinde getirmiştir.

Küresel ekonomi ve Türkiye ekonomisi ve siyasetinde ortaya çıkacak olumsuz gelişmeler sonucunda, yaşanabilecek ekonomik daralma ürün talebinin azalmasına yol açabilir. Sektörde yaşanacak talep azalması ticari alacakların tahsil edilmesinde ve firmaların nakit akışında bozulmaya ve sektördeki ortaklıkların faaliyetlerinin ve finansal durumunun olumsuz etkilenmesine yol açabilir. Bu durum sektörün genelinde ciro ve karlılık oranlarında azalma yaşatarak firmaların finansal performanslarını olumsuz etkileyebilir.

İhraççı'nın gelecek dönemde faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek hususlar kısaca aşağıdaki gibidir.

- Makro ekonomik risk faktörleri
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, pandemik ve jeopolitik olağanüstü gelişmeler
- Komşu ülkelerdeki karışıklıklar
- Finans sektöründe yaşanabilecek olumsuzluklar
- Döviz kurlarındaki dalgalanma
- Yurt içi ve yurt dışı talep yetersizliği

10.3. İhraççının borçluluk durumu

30.06.2024 Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	272.724.398
Garantili	-
Teminatlı	119.265.681
Garantisiz/Teminatsız	153.458.717
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	30.692.760
Garantili	-
Teminatlı	13.570.895
Garantisiz/Teminatsız	17.121.865
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	303.417.158
Özkaynaklar	152.212.095
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	47.125.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	156.881.663
Paylara İlişkin Primler	40.036.557
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-2.817.273
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	4.457.060
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	-39.239.25
Dönem Net Karı /Zararı	-54.231.687
TOPLAM KAYNAKLAR	455.629.253
30.06.2024 Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	1.970.996
B. Nakit Benzerleri	-

C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	1.970.996
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	116.612.016
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.644.665
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	119.265.681
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	117.294.685
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	6.758.991
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	6.811.904
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	13.570.895
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	103.723.790

İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in net borçluluk durumunda 30.06.2024 tarihli finansal tablolarına göre yukarıdaki gibidir.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar-kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

(TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Dönen Varlıklar	74.924.446	117.929.528	183.287.353	217.836.602
Kısa Vadeli Yükümlülükler	46.707.613	64.686.607	173.962.146	272.724.398
Net İşletme Sermayesi	28.216.833	53.242.921	9.325.207	-54.887.796

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 47.125.000 TL'dir. Şirket'in 2024/6 dönemindeki finansal tablolar ışığında 54.887.796 milyon TL net işletme sermayesi noksanı bulunmaktadır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket faylon taban üretimi için ihtiyacı olan hammadde ve kalıpları dış tedarik ile karşılamaktadır. Emtia sektöründe meydana gelen gelişmeler fiyatların yükselmesine, hammaddeye ulaşım süresinin uzamasına, bazen de hiç ulaşılamamasına neden olmaktadır. İhraççı yurtdışından hammadde ve kalıp temin etmesi nedeniyle finansal tablo dönemleri itibarıyla kurlardaki yükselişin finansal tablolara negatif etkisi görülmektedir. Bu doğrultuda İhraççı'nın, kurlardaki değişime bağlı olarak kur farkı ve finansman giderlerinde artış yaşanabilmektedir. Özellikle günümüzde döviz artış hızı yavaşlamış olsa da enflasyon artışı az da olsa devam etmektedir.

Haziran 2023 tarihinden itibaren TCMB'nin politika faizini kademeli olarak %8,5'dan Haziran 2024'de %50'e kadar yükseltmiştir. USD/TL kurunda Haziran 2023 den bu yana yaklaşık %50'

ye yakın artışlar meydana gelmiştir. Bu durum önce üretici fiyatlarına sonra tüketici fiyatlarına yansımıştır. 2023 yılsonu itibariyle ÜFE endeksi yıllık %44,22 TÜFE endeksi %64,77 olarak gerçekleşmiştir. Hammadde fiyatları, akaryakıt, doğalgaz fiyatlarında dolar kuruna bağlı olarak yaşanan artışlar neticesinde piyasalarda yaşanan oynaklık iç talebi baskılamıştır. Enflasyonun yüksek seyretmesi her türlü üretim araçlarının yüksek fiyatlanmasına ve ekonomik faaliyetlerin yeni fiyat seviyelerinden fiyatlanma zorunluluğunu beraberinde getirmiştir.

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarından hareketle satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli eğilimler aşağıda belirtilmiştir.

Satışlardaki Eğilimler; 2021 yılında Şirket'in net satış hasılatı 67,6 milyon TL iken, 2022 yılında yaklaşık %100 artış göstererek 144 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında ise %103 artış göstererek 293,3 milyon TL ye yükselmiştir. 2024/6 dönemine bakıldığında net satışların 110,1 milyon TL olduğu görülmekte olup bu durumda 2024 yılında ciro kaybı olabileceğinin sinyalini vermektedir. Alt kalemlere bakıldığında satışların tamamı faylon taban satışlarından oluştuğu görülmektedir.

Maliyetler ve Satış Fiyatlarındaki Eğilimler; 2021 yılında satışların maliyeti 50,2 milyon TL, 2022 yılında 115,9 milyon TL ve 2023 yılında 264,6 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Maliyetlerdeki artışlar satış fiyatlarına yansıtılabildiğinden son üç yılda maliyetlerin ciro içerisindeki payı ortalama %80 seviyesinde yatay bir seyir izlemiştir. 2024/6 döneminde ise satışların maliyeti, hasılatın üstünde gerçekleşmiş olup zarar eğilimi göstermektedir. Sonuç olarak son üç yıl maliyetlerin, Şirket cirosuna paralel olarak artış ve azalış gösterdiği ve ciro içerisindeki payının yatay seyretme eğiliminde olduğu fakat bu durumun 2024 yılında dengesini yitirdiği görülmektedir.

Stoklardaki Eğilimler; Stoklar, ilk madde malzemeler, yarı mamuller, mamuller ve ticari mallardan oluşmaktadır. Bu kalem 2021 yılında 34,7 milyon TL, 2022 yılında 40,7 milyon TL 2023 yılında 58,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket ciro ve maliyetlerde artış öngördüğü için, stok tutma ihtiyacı ve maliyet artışlarından daha az etkilenmek için son dönemlerde stok rakamlarında artışlar gerçekleşmiştir. Faylon taban hammaddesi yurt dışından sağlanmakta olup, tedarik süreci ortalama iki ayı bulmaktadır. Uzayan tedarik süresi sebebiyle Şirket termin sürelerinde sorun yaşamakta ve bazı yeni siparişleri alamamaktadır. Bu nedenle Şirket'in stok tutma ihtiyacı bulunmaktadır.

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

Haziran 2023 tarihinden itibaren TCMB'nin politika faizini kademeli olarak %8,5'dan Haziran 2024'de %50'e kadar yükseltmiştir. USD/TL kurunda Haziran 2023 den bu yana yaklaşık %50' ye yakın artışlar meydana gelmiştir. Bu durum önce üretici fiyatlarına sonra tüketici fiyatlarına yansımıştır. 2023 yılsonu itibariyle ÜFE endeksi yıllık %44,22 TÜFE endeksi %64,77 olarak gerçekleşmiştir. Hammadde fiyatları, akaryakıt, doğalgaz fiyatlarında dolar kuruna bağlı olarak yaşanan artışlar neticesinde piyasalarda yaşanan oynaklık iç talebi baskılamıştır. Enflasyonun yüksek seyretmesi her türlü üretim araçlarının yüksek fiyatlanmasına ve ekonomik faaliyetlerin yeni fiyat seviyelerinden fiyatlanma zorunluluğunu beraberinde getirmiştir. Enflasyonun yüksek seyrettiği ve ekonomik güven ortamının nisbeten bozulduğu dönemlerde finansmana erişim zorlaşmakta ve ulaşılması durumunda bile finansman maliyetlerinde artış eğilimi göstermektedir.

Diğer taraftan yaşanabilecek ekonomik kriz ve dalgalanmalar; sektörde yaşanabilecek zorluklar Şirket'in gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir, gelecekte planlanan yatırımların ertelenmesine veya iptaline neden olabilir.

Üretilen tabanlar ayakkabı sektörünün en önemli yan ürünlerinden biridir. Ayakkabı sektörü yıllık üretiminin bir kısmını ihraç etmektedir. Uluslararası fuar organizasyonlarının iptali ve pandemi sebebiyle dış ülkelere yapılan ziyaretlerin zorlaşması sektör için olumsuzluk oluşturmaktadır. Sektörde sivil toplum kuruluşları az olması ve tanıtım, organizasyon, lobicilik gibi alanlardaki zayıflık, sektörün dünya pazarındaki yerini almayı zorlaştırmaktadır. Enflasyon ve döviz kurlarının yükselişi ile maliyetlerde artış görülmektedir. Girdi maliyetlerine gelen zamlar, son üç yıllık dönemlerdeki gibi pazardaki rekabet şartlarında satış fiyatlarına tam olarak ve hemen yansıtılamadığından karlılığı sınırlandıran bir unsur olarak karşımıza çıkmaktadır.

İşbu izahnamenin 5.bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

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

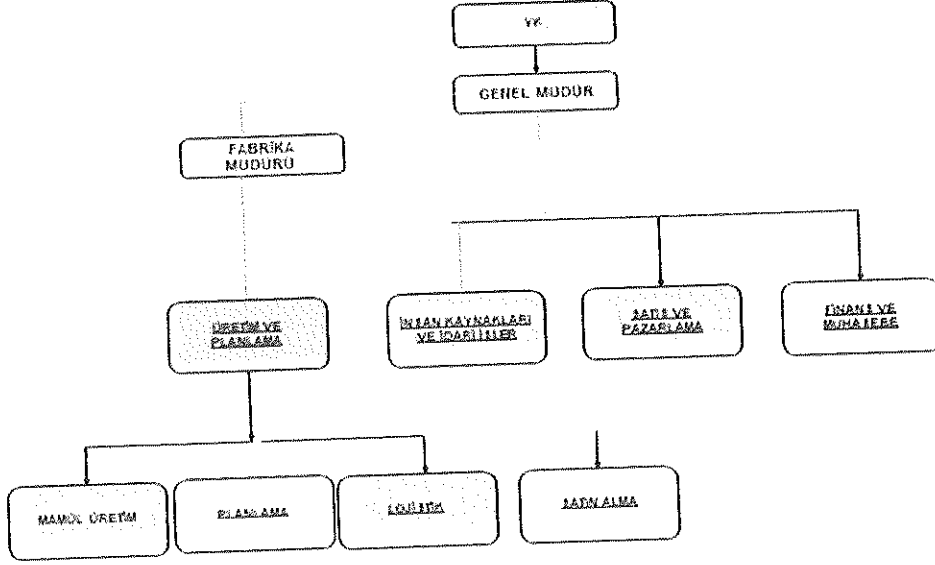
Yoktur.

BAYRAK FBT TARAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kahveci Mah. Nilüfer Cad.
No:24 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Büyükdere V.D. :155 099 6915

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

BAYRAK AYAKKABI TABAN ORGANİZASYON ŞEMASI



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi *	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Serhat KURT	Yönetim Kurulu Başkanı	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	Şirket Ortağı Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 7 Ay	4.266.470	9.05
Ayşegül UZUN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 7 Ay		
Elif AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 7 Ay	-	-
Emin Kaan KAYA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	3 Yıl / 7 Ay	-	-
Hamit GÖREN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	3 Yıl / 7 Ay	-	-

*Şirket hakim ortağı A grubu pay sahibi Kurt Taban Ayakkabi Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'dir. (Adına hareket eden kişi Serhat KURT' tur.)

BAYRAK EBT TABAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.
No:24 Beylikdüzü-İSTANBUL
Büyükcemal V.İ. 090 090 6915

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Turgut BAYRAK	Genel Müdür	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	İcra Kurulu Başkanı	-	-
İlker ARABACI	Fabrika Müdürü	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	-	-	-
Ferhat ÇİMAGİL	Yatırımcı İlişkileri Yönetici	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	Muhasebe Müdürü	-	-
Pınar TANRIBUYURDU	Arge ve Dış Tic.Yöneticisi	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	-	-	-
Peri GÜNEŞ	İnsan Kaynakları Yöneticisi	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	-	-	-
Fatih GÜL	Planlama Sorumlusu	Adnan Kahveci Mah. Çalışlar Cad.no: 24 Beylikdüzü-İSTANBUL	-	-	-

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

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:

Fabrika Müdürü İlker ARABACI, Genel Müdür (Turgut BAYRAK)'ın kardeşinin eşidir.

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

Adı Soyadı, Unvanı	Görevi	Şirkette Bulunduğu Süre (Yıl/Ay)	İş Tecrübesi (Yıl)	Tahsil Durumu
Serhat KURT	Yönetim Kurulu Başkanı	2 Ay		Orta Okul
Ayşegül UZUN	Yönetim Kurulu Bşk. V.	2 Ay	9	Lisans
Elif AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	2 Ay	12	Ön Lisans
Emin Kaan KAYA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2 Yıl	9	Lisans
Hamit GÖREN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2 Yıl	17	Lisans

Turgut BAYRAK	Genel Müdür	24 Yıl	23	Teknik Lise
İlker ARABACI	Fabrika Müdürü	10 Yıl	16	Lisans
Fatih Gül	Üretim Ve Planlama Sorumlusu	10 Yıl	12	Lisans
Peri GÜNEŞ	İnsan Kaynakları Yönetici	8 Yıl	24	Lise
Ferhat ÇİMAGİL	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	4 Yıl	13	Lisans
Pınar TANRIBUYURDU	Arge Ve Dış Ticaret Yöneticisi	2 Yıl	18	Lisans

Serhat KURT (Yönetim Kurulu Başkanı)

5 Ekim 1976 Samsun doğumludur. 1990 yılında çalışma hayatına başlamış olup 2006 yılında Kutluser İnşaat Malzemeleri Ticaret ve Sanayi Limited Şirketinde 2017 yılında Müdürler Kurulu başkanı olarak, 2020 yılında Kurt Seramik Yapı Malzemeleri İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nde de Müdürler Kurulu Başkanı, 2022 yılında Mako Dış Ticaret Anonim Şirketi'nde Yönetim Kurulu Başkanı, 2022 yılında Mako Geri Dönüşüm Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nde Yönetim Kurulu Başkanı, 2024 yılında Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin yönetim kurulu başkanı ve tek ortağı, 2024 yılında Trabzon Kutluser İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nde Müdürler Kurulu Başkanı, 2024 yılında Bayrak Ebt Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nde Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Evli ve 2 çocuk babasıdır

Ayşegül UZUN (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

1994 Samsun doğumludur. Samsun Ondokuz Mayıs Üniversitesi Mühendislik fakültesi Çevre mühendisliği mezunudur. İş hayatına 2016 yılında restaurant sektöründe başlamıştır. 2020 yılında Kutluser İnşaat Malzemelerinde finans departmanında görev almıştır ve halen devam etmektedir. Orta derecede İngilizce bilmektedir.

Elif AYDIN (Yönetim Kurulu Üyesi)

1993 Samsun doğumludur. Karadeniz Teknik Üniversitesi Muhasebe Bölümünden mezun olmuştur. İş hayatına 2013 yılında başlamıştır. 2015 yılından itibaren Kutluser İnşaat Plazada satınalma ve muhasebe sorumlusu olarak görevine devam etmektedir.

EMİN Kaan KAYA (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1992 doğumludur. İstanbul Kültür Üniversitesi Hukuk Fakültesi lisans, Queen Mary University of London Ticaret ve Şirketler Hukuku Yüksel lisans mezunur. Hali hazırda İbn Haldun Üniversitesinde doktora çalışmalarına devam etmekte olup tez aşamasındadır. Yüksek Lisans eğitimi için Londrada bulunduğu süre boyunca yerleşik bir hukuk bürosunda çalışmıştır. Bir süre Türkiyenin önde gelen şirketlerine danışmanlık veren hukuk bürosunda kıdemli avukat olarak çalıştıktan sonra 2019 yılında kendi bürosunu kurmuş ve uluslararası ticaret yapan şirketlere danışmanlık faaliyetleri yürütmektedir.

Hamit GÖREN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1976 İstanbul doğumludur. Sultanahmet Ticaret Meslek Lisesi ve İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İktisat Bölüm mezunudur. 2006 yılından bu yana Bakırköy İlçesinde Mali Müşavir olarak faaliyet göstermektedir. 2016 yılından itibaren çeşitli firmalarda Denetim Kayyımlığı ve Konkordato Komiseri olarak görev almış halen Bilirkişi olarak Ticaret -Hukuk Mahkemelerinde görev yapmaktadır. Sutilev (Sultanahmet Ticaret Meslek Lisesi Eğitim Vakfı Mütvevelli Heyeti ve Denetim Kurulu Üyesi ve İFMC (İktisat Fakültesi Mezunlar Cemiyeti Üyesidir. 2019 yılından itibaren Mali Müşavirler Muhasebeciler Birliği Bakırköy Şube

BAYRAK EBT TABAN
SAN. VE TİC. A.Ş.

Adnan Kahveci Mah. Akatlar Cad.
No:24 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyükdere V. No: 33 099 6915

Başkanı, Türkiye Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler ve Yeminli Mali Müşavirler Odaları Birliği (TÜRMOB) İstanbul Delegatesidir. Evlidir.

Turgut BAYRAK (Genel Müdür)

1982 doğumludur. Teknik Lise mezunudur. 1999 yılında iş hayatına başladı. 2005 yılında Bayrak Tabana'e ortak oldu. 2008 yılında Şirket'in sorumlu müdürü oldu. 2015 yılında Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin tüm hisselerini alarak Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı oldu. 2020 yılında Bayrak EBT Taban'ı halka arz ederek borsada işlem görmesini sağlamıştır. 2022 Ekim ayı içerisinde şirkete ait paylarının tamamını Bilal NAZ'a devrederek ortaklıktan çekilmiştir. Halen şirketin Genel Müdür pozisyonunda çalışmaya devam etmektedir. Evli ve 3 çocuk babasıdır.

Ferhat ÇİMAGİL (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)

1989 doğumludur. Anadolu Üniversitesi İşletme Lisans mezunudur. Profesyonel iş hayatına 2011 yılında Hedef Otomotiv San. ve Tic. A.Ş 'de Muhasebe Uzmanı olarak başlamış olup 2 yılı aşkın süre görev almıştır. Akabinde Teknik Gümrük Müş. ve Dan. Loj. Ltd.Şti firmasında yaklaşık 3 yıl Muhasebe/Finans Uzmanı olarak çalışmış, 2017 yılında Medicalpark Hastaneler Grubunda görevine Mali İşler Sorumlusu olarak devam etmiştir. 2020 yılında Mali Müşavirlik Ünvanı almaya hak kazanmış olup Eylül 2020 'de Bayrak Ebt Taban San. ve Tic. A.Ş 'de Muhasebe Müdürü olarak göreve başlamıştır.2022 yılında Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı alarak Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi olarak atanmıştır. Evli ve 1 çocuk babasıdır.

Pınar TANRIBUYURDU (Arge Ve Dış Ticaret Yöneticisi)

1982 Elazığ doğumludur.2000 yılında Atakent Anadolu Lisesi 2001 yılı ise Arkansas Hall High School dan mezun olmuştur.2005 yılında ise Dokuz Eylül Üniversitesi iktisadi idari bilimler fakültesi Maliye bölümü'nden mezun olmuştur. Merkez bankası, hazine müsteşarlığı ve en son Avrupa Birliği Genel sekreterliği'nde staj yapmış, genel sekreterlikte çalışmaya başlamışken babasının tayini sebebiyle İstanbul'a gelmiş orada da 2005 Aralık ayında Pames Ayakkabıcılık'ta ürün uzmanı olarak çalışmaya başlamış daha sonra oradan 2021 senesinde en son üründen sorumlu genel müdür yardımcısı olarak ayrılmıştır. Şu anda Bayrak Ebt Taban'da Satış ve Arge müdürü olarak görevini sürdürmektedir. İngilizce ve İspanyolca az da olsa Çin'ce bilmektedir. Evli ve 1 çocuk annesidir.

İlker ARABACI (Fabrika Müdürü)

1985 doğumludur. Ryerson Üniversitesi Makine Mühendisliği Lisans mezunudur. Üniversite eğitimi esnasında Kanada Ford Fabrikasında 6 ay staj görmüştür. Üniversite eğitimi sonrası yurda dönmüş, babasına ait olan Beril Makine Plastik Elektrik Ltd.Şti.'ne %50 ortak olmuştur. 2013'te Üretim Müdürü olarak Bayrak A.Ş.'de çalışmaya başladı. 2016 yılında Bayrak EBT Taban San. Tic. A.Ş. 'de Fabrika Müdürlüğü görevini üstlendi. Halen devam etmektedir. Evli ve 3 çocuk babasıdır.

Peri GÜNEŞ (İnsan Kaynakları Yöneticisi)

1977 doğumludur. Lise mezunudur. İş hayatına 1999 yılında Borusan Holding A.Ş.'de başlamıştır. Borusan Holding şirket bünyesinde çeşitli kademelerde çalıştı ve İnsan Kaynakları Yöneticisi oldu. 2016 yılında Bayrak EBT Taban San. Tic. A.Ş.'de İnsan Kaynakları Müdürü olarak çalışmaya başlamıştır. Evli ve 2 çocuk annesidir.

FAYRAK EBT TABAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kahveci Mah. Etiler Kat. No:24
No:24 Beylikdüzü / İSTANBUL
Büyükdere V.İ. No: 99 6915

Fatih GÜL (Üretim Ve Planlama Sorumlusu)

1990 doğumludur. Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunudur. 2012 yılında iş hayatına başlamıştır. Sinop Antik Otel de önbüro şefi olarak görev aldı. 2014-2022 arasında Bayrak EBT Taban San. Tic. A.Ş.' de çeşitli kademelerde yöneticilik yaptı. Bayrak EBT Taban San. Tic. A.Ş.' de 2020 yılından itibaren Üretim Müdürü olarak görev yapmaktadır. Evli ve 1 çocuk babasıdır.

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 üyelığının veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

SERHAT KURT - Yönetim Kurulu Başkanı	Görev Başlama	Görev Bitiş	Sermaye/TL	Pay %	Görev
KUTLUSER İNŞAAT MALZEMELERİ TİC. VE SAN. LTD. ŞTİ.	24/11/2016	Devam Ediyor	40.000.000	%50	Müdürler Kurulu Başkanı
TRABZON KUTLUSER İNŞAAT MALZEMELERİ SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	24/10/2024	Devam Ediyor	5.000.000	%50	Müdürler Kurulu Başkanı
KURT SERAMİK YAPI MALZEMELERİ İNŞAAT TURİZM SANAYİ VE TİC. LTD. ŞTİ	21/05/2020	Devam Ediyor	1.000.000	%50	Müdürler Kurulu Başkanı
KURT TABAN AYAKKABI SANAYİ TİC. A.Ş.	10/09/2024	Devam Ediyor	250.000	%100	Yönetim Kurulu Başkanı
MAKO DIŞ TİC. A.Ş.	08/04/2022	Devam Ediyor	27.000.000	%24	Yönetim Kurulu Başkanı
MAKO GERİ DÖNÜŞÜM SAN. TİC. A.Ş.	24/10/2024	Devam Ediyor	1.700.000	%24	Yönetim Kurulu Başkanı

HAMİT GÖREN -Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Görev Başlama	Görev Bitiş	Sermaye /TL	Pay %	Görev
SG İNTERNATİONAL TRADING ELEKTRİK ELEKTRONİK A.Ş	1.09.2021	18.12.2023	300.000.00		Yönetim Kurulu Başkanı
SOLUS DIŞ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	20.10.2022	28.11.2023	1,000,000.00		Yönetim Kurulu Başkanı
NAVİGA ULUSLARARASI BELG. VE EĞT.HİZ.LTD.ŞTİ	9.05.2005	2.11.2020	1,000.00		Ortak
SAĞLAM TUR OTOM. TUR. İNŞ. VE TAAH.SAN.TİC.LTD.ŞTİ	24.07.2018	31.12.2018			Konkordato Komiseri
FATİH YILDIZ İŞ MAKİNELERİ İNŞAAT SAN.TİC.LTD.ŞTİ	14.09.2018	31.01.2019			Konkordato Komiseri
FATİH YILDIZ NAKLİYAT İNŞ. MALZ. SAN. TİC. LTD. ŞTİ.	14.09.2018	31.01.2019			Konkordato Komiseri
FATİH YILDIZ YAPI MALZ. SAN.VE TİC.LTD.ŞTİ.	14.09.2018	31.01.2019			Konkordato Komiseri
ISIDEM YALITIM SAN. TİC. A.Ş.	14.09.2018	31.12.2018			Konkordato Komiseri
HARUN DEMİRBİLEK	14.09.2018	31.12.2018			KAYYIM
KABLO OTEK KABLO SAN. VE TİC. A.Ş.	1.09.2016	31.12.2021			KAYYIM
KABTEK KABLO İNŞ. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	1.09.2016	31.12.2021			KAYYIM
TEMPA DAĞITIM VE GIDA A.Ş.	1.10.2018	31.01.2019			KAYYIM
SULTANAHMET TİCARET LİSELİLER EĞİTİM VE DAYANIŞMA VAKFI	14.03.2024	Devam Ediyor			Yönetim Kurulu Başkan V.

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:

Turgut Bayrak Ayakkabı Taban San. Dış Tic. A.Ş. 02.11.2018 tarihinde kurulmuştur. Yönetim Kurulu Başkanı Turgut BAYRAK'dır Şirketin kuruluş amacı dış ticaret faaliyetlerini yeni bir şirket üzerinden yapmak suretiyle yönetimde kolaylık sağlamaktır. Ancak dış ticaret faaliyetlerinin beklenen yoğunluğa ulaşmaması nedeniyle şirket 11.11.2019' da tescil edilen 10.10.2019 tarihli genel kurul kararı ile tasfiyeye girmiştir. 18.11.2019 tarihinde Büyükçekmece Vergi Dairesi' ne durum bildirilerek "Tasfiye halinde" unvanının tescili tanımlanmıştır. TTSG' de yayınlanan 19.11.2019-27.11.2019-05.12.2019 tarihli alacaklılara yapılan çağrılar sonrasında tasfiye sonu için 6 aylık süre beklenmektedir. 05.05.2020 tarihinde yapılan genel kurul ile tasfiye süreci tamamlanmıştır.

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

 70

FAYRAK EBT. TABAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kılıncı Mah. Çarşılar Cad.
No:24 Beylikdüzü/İSTANBUL
Büyükçekmece V.D. : 55 099 6915

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 dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu üyeleri ile aynı zamanda genel müdür seviyesindeki yöneticilerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve prim gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

(TL)	30.06.2024	31.12.2023
Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	3.600.316	4.689.591

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:

Yoktur.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi *
Serhat KURT	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 7 Ay
Ayşegül UZUN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 7 Ay
Elif AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 7 Ay
Emin Kaan KAYA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 7 Ay
Hamit GÖREN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 7 Ay
Turgut BAYRAK	Genel Müdür	Yok / devam ediyor
İlker ARABACI	Fabrika Müdürü	Yok / devam ediyor
Pınar TANRIBUYURDU	Arge Ve Dış Ticaret Yöneticisi	Yok / devam ediyor
Peri GÜNEŞ	İnsan Kaynakları Yöneticisi	Yok / devam ediyor
Fatih GÜL	Üretim Ve Planlama Sorumlusu	Yok / devam ediyor
Ferhat ÇİMAGİL	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Yok / devam ediyor

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona

PAYRAK EĞİTİM
SAN. VE TİC. A.Ş.

Adnan Kahveci Mah. Çarşılar Cad.
No:24 Beylikdüzü / İSTANBUL
Büyükdere V.D. : 35 099 6915

erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Ortaklık'ın yönetim kurulu üyelerinin ve yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde tazminat, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele İş Kanunu'ndan kaynaklanan haklar haricinde herhangi bir hak sağlayacak sözleşme bulunmamaktadır.

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

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen "Denetimden Sorumlu Komite", "Kurumsal Yönetim Komitesi", "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Emin Kaan Kaya Başkan
Hamit GÖREN Üye

Denetimden sorumlu komite; Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir şekilde yerine getirmesi, Finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı ve yasalara uygun olarak hazırlanması, Finansal tabloların ve diğer finansal bilgilerin doğruluğu, şeffaflığı ile mevzuata ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunun sağlanması, kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin incelenmesi ve değerlendirilmesi konularında Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak amacıyla oluşturulmuştur.

Komitenin Yapısı:

Komite en az iki üyeden oluşur. Üyelerin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz. Denetimden Sorumlu Komite, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilir. Komite üyeleri, her yıl olağan Genel Kurul toplantısından sonra Yönetim Kurulu tarafından tekrar belirlenir. Görev süresi dolan Komite üyeleri yeniden üyeliğe seçilebilir.

Görev ve Sorumluluklar:

-Komite, en az üç ayda bir Şirket merkezinde toplanır. Komite toplantılarına sadece komite üyeleri katılabilir. İhtiyaç halinde, komite başkanının daveti üzerine, Şirket yetkilileri ya da Şirket dışından bağımsız danışmanların toplantılara katılımları ve görüşlerine yer verilmesi mümkündür.

-Komite toplantıları komite üye tam sayısının çoğunluğuyla genel ilke olarak mali raporların açıklanma takvimine uygun şekilde üç ayda bir gerçekleştirilir.

-Komitenin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır. Komite yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Gerekli gördüğü durumlarda rapor hazırlayarak görüş ve tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na iletir. Nihai karar ve sorumluluk Yönetim Kurulu'na aittir.

Raporlama:

-Görev alanına giren konularda alınması gereken aksiyonları veya yapılması gereken iyileştirme çalışmalarını yönetim kuruluna bildirir.

-Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi konusunda alınan teklifler ve komitenin bunlara ve bağımsız denetim şirketinin bağımsızlığına ilişkin değerlendirmesini de içerecek şekilde yönetim kuruluna rapor sunar.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Emin Kaan KAYA
Hamit GÖREN
Elif Aydın
Ferhat ÇİMAGİL

Başkan
Üye
Üye
Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Kurumsal Yönetim Komitesinin Çalışma Esasları;

Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiş ve Kurumsal Yönetim Komitesi çalışma esasları altında düzenlenmiştir.

Amaç ve Kapsam:

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesinin amacı;

- Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu sağlamak,
- Sermaye Piyasası Kurulu ilgili tebliğ ile oluşturulan Kurumsal Yönetim İlkelerinin önemini, gerekliliğini ve faydalarının Şirket tarafından benimsenmesini sağlamak,
- Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili tebliğ ile oluşturulması gereken Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmektir.

Komitenin Yapısı:

- Kurumsal Yönetim Kurulu, Başkanı Yönetim Kurulu bağımsız üyesinden olmak şartıyla icracı olmayan en az 2 yönetim kurulu üyesinden oluşur.
- Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ve üyeleri Şirket Yönetim Kurulunca seçilir.

Görev Ve Sorumlulukları:

- Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasını sağlamak, uygulanmıyorsa gerekçesini ve bu ilkelere tam uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak.
- Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejilerin belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmek ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yaparak yönetim kuruluna yardımcı olmak,
- Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirlemek ve bunların gözetimini yapmak.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Emin Kaan KAYA
Hamit GÖREN
Ayşegül UZUN

Başkan
Üye
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 çalışmalar yapar. Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin amacı;

- Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel ve Risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek

fırsatların Şirket risk profiline ve iştahına paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır.

Komitenin Yapısı

- Riskin Erken Saptanması Komitesi, Başkanı Yönetim Kurulu bağımsız üyesinden olmak şartıyla icracı olmayan en az 2 yönetim kurulu üyesinden oluşur.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi ve üyeleri Şirket Yönetim Kurulunca seçilir.

Görev, Yetki ve Sorumlulukları

- Şirket faaliyetlerinde karşılaşılabilecek her türlü risk unsurlarının ve fırsatlarının etki ve olasılık sıralamasına göre tespiti, yönetilmesi ve düzeltilmesi maksadıyla izlenmesi ve ilişkili, öncelikli olarak iç kontrol ve iç denetim departmanlarıyla koordinasyona girilmesi,
- Risk yönetim sistemlerinin gözden geçirilmesi ve değerlendirilmesi konularında Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak ve yardımcı olunması, Risk yönetim sistemlerini yılda en az bir kere gözden geçirir.
- Risk, iç kontrol sistemlerinin Şirket'e entegrasyonu ve etkinlik kazandırılmasında önceliklerin tespitini ve takibinin yapılması,
- Risk yönetimi kapsamında risk unsurlarının ve fırsatlarının kontrol edilerek uygunluk açısından Yönetim Kuruluna raporlama yapılmasının sağlanması, Riskin erken saptanması komitesinin yetkileri arasındadır.

Komite kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur, nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kuruluna aittir.

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

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği düzenlemelerine göre Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması açısından Kurulca yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamaktadır. Her mali tablo döneminde düzenli olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum raporunu düzenleyerek, söz konusu raporu, faaliyet raporunun içerisinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirket'in web sitesinde yayımlamaktadır. SPK ve BİST düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirket kamuyu aydınlatma ve bilgilendirmede aşağıdaki araçları kullanır;

- Özel durum açıklamaları
- Finansal raporlar
- Yıllık faaliyet raporları
- Kurumsal internet sitesi
- Yatırımcılar için hazırlanan bilgilendirme ve tanıtım dokümanları
- SPK düzenlemeleri uyarınca hazırlanması gereken, izahname seti, tasarruf sahiplerine satış duyurusu, duyuru metinleri ve dokümanlar
- Yazılı ve görsel medya aracılığıyla yapılan basın açıklamaları
- Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular.

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

Sermaye Piyasası Kurulunun (II-17.1) sayılı tebliğinin 11.maddesi kapsamında "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" oluşturulmuştur. Yatırımcı ilişkileri bölümünün görevleri;

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak

- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dökümanları hazırlamak ve Genel Kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek,

Pay sahiplerinden yazılı olarak veya telefonla gelen bilgi talepleri Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından cevaplandırılmaktadır.

Ferhat ÇİMAGİL : Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi
İrtibat Telefon : 0212 417 24 08
e-mail : ferhat.cimagil@bayrakebt.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi, lisans mezunu olup Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 (Belge No: 923753) lisansına sahiptir.

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:

Personel sayılarının yıllara göre İdari ve Teknik dağılımı aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir. İdari ve Teknik personel tam zamanlı olarak Şirket'te çalışmaktadır.

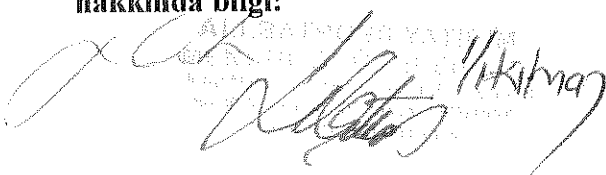
Şirket, üretimde önemli ölçüde mavi yaka eleman çalıştırmaktadır. Bu elemanlar genellikle makinalarda üretilen ürünün paketlenme öncesi son eksiklerini tamamlamak ve paketleme yapmak için çalışmaktadırlar. Şirket'in genellikle kalifiye eleman yoğunluğuna ihtiyacı olmamaktadır. İşe giriş ve işten ayrılma yoğunluğu fazladır. Bu sebeple bilanço dönemleri itibarıyla personel sayıları aylık sgk bildirgeleri baz alınarak verilmiştir:

Bölüm	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Beyaz Yaka	25	21	17	17
Mavi Yaka	204	219	167	161
Toplam	229	240	184	178

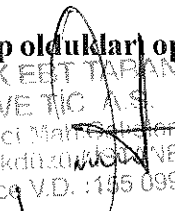
Bölüm	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Beyaz Yaka	10,92%	8,75%	9,24%	9,55%
Mavi Yaka	89,08%	91,25%	90,76%	90,45%
Toplam	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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



75


 PAYRAK EBT TAPAN
 SAN. VE TİC. A.Ş.
 Adnan Kılıvci Mahallesi
 No:24 Beylikdüzü/BEŞİKTÜŞ
 Büyükdere V.D. : 145 099 6915

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 dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

İzahname Tarihi İtibariyle Sermaye Yapısı

No	ORTAĞIN ADI/UNVANI	A Grubu (nama)		B Grubu (hamiline)		Toplam	
		Pay Tutarı	Pay	Pay Tutarı	Pay	Pay Tutarı	Pay
		(TL)	Oranı	(TL)	Oranı	(TL)	Oranı
1	Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirketi*	4,266,470	9.05%	0	0.00%	4,266,470	9.05%
	Atlas Portföy Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0	0.00%	3,402,039	7.22%	3,402,039	7.22%
2	Diğer/Halka Açık Kısım	0	0.00%	39,456,491	83.73%	39,456,491	83.73%
TOPLAM		4,266,470	9.05%	42,858,530	90.95%	47,125,000	100.00%

*Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirket'i adına hareket eden Şirket yönetim kurulu başkanı Serhat KURT'tur.

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi: Şirket'in ana ortağı Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret A.Ş.'nin %100 nihai pay sahibi olan Serhat KURT dolaylı pay sahibidir.

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:

Şirket'in 47.125.000 TL'lik çıkarılmış sermayesi, 4.266.470 adet nama yazılı A Grubu, 42.858.530 adet hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 47.125.000 adet paya ayrılmıştır. A grubu imtiyazlı payların 4.266.470 adedi Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirket'ine (Adına hareket eden kişi Serhat KURT) aittir.

A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı vardır. Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu

hükümleri dairesinde seçilen ve en az 5, en fazla 9 kişiden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulunun beş üyeden oluşması durumunda, iki yönetim kurulu üyesi; altı veya yedi üyeden oluşması halinde üç yönetim kurulu üyesi, sekiz veya dokuz üyeden oluşması halinde ise dört yönetim kurulu üyesi (A) grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu başkanı (A) grubu pay sahiplerinin teklif ettiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 5 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri(TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
A	Nama	Genel kurulda oy hakkında imtiyaz ve Yönetim Kurulu üyesi ve başkanı seçiminde imtiyaz	1,00	4.266.470	9,05
B	Hamiline	-	1,00	42.858.530	90,95
TOPLAM :				47.125.000	100,00

Şirket'in 47.125.000 TL'lik çıkarılmış sermayesi, 4.266.470 adet nama yazılı A Grubu, 42.858.530 adet hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 47.125.000 adet paya ayrılmıştır. A grubu imtiyazlı payların 4.266.470 adedi Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirket'ine (Adına hareket eden kişi Serhat KURT) aittir. A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı vardır. Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilen ve en az 5, en fazla 9 kişiden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulunun beş üyeden oluşması durumunda, iki yönetim kurulu üyesi; altı veya yedi üyeden oluşması halinde üç yönetim kurulu üyesi, sekiz veya dokuz üyeden oluşması halinde ise dört yönetim kurulu üyesi (A) grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu başkanı (A) grubu pay sahiplerinin teklif ettiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 5 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

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

Mevcut durum itibariyle, İhraççı'nın yönetim hakimiyeti sahip olduğu 4.266.470 TL nominal değerli A Grubu paylar Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirket'ine (Adına hareket eden kişi Serhat KURT) aittir. Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Şirket sermayesindeki payı %9,05 ve oy hakkı içindeki payı % 33,23 oranındadır. A grubu payların Yönetim Kurulu üye seçiminde ve Genel Kurul'da imtiyazları bulunmaktadır. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 5 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemek için alınan bir tedbir bulunmamaktadır.

ALIRALP İYİTAHER
MENÜŞERİ
77

FAYRAK EBT TABAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kılıncı Mah. Çarşılar Çnd.
No:24 Beylikdüzü / BEŞİKTAŞ / İSTANBUL
Büyükdere V.D. : 055 099 6915

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

Yoktur.

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

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 TMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Şirket' in ortakları, üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. İzahnamede yer alan finansal tablo tarihleri itibariyle borç-alacak ve alım-satım gibi işlemler yapılan ilişkili taraflar; şahıs olarak Bilal Naz, Turgut Bayrak, İlker Arabacı olup tüzel kişilik olarak NAZ Agro Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.dir.

İhraççı'nın ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri ile olan borç-alacak ilişkisi ile söz konusu borç-alacağın kaynağı ve niteliği;

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerdeki ilişkili taraf bilgileri aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili Taraflardan Alacaklar</u>	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

<u>İlişkili Taraflara Borçlar</u>	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Ticari Borçlar				
NAZ Agro Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.		39.985	314.670	599.541
Diğer Borçlar				
Bilal NAZ		21.155.998	40.043.290	85.808.303
Turgut BAYRAK	3.587.220	-	2.472.282	7.645.433
Toplam	3.587.220	21.195.983	42.830.242	94.053.277

a) Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı,
Yoktur.

b) İhraççı tarafından iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim vb. hizmet ücretleri hakkında bilgi ve ödenen /alınan tutarlar,
Yoktur.

c) İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler,
Yoktur.

d) İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi,
Yoktur.

e) Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar,
Yoktur.

f) Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri,

31.12.2021 tarihi itibarıyla hakim ortak Turgut BAYRAK'ın Şirketten alacağı 3.587.220 TL 'dir. 2021 yılında adat faizi hesaplanmamıştır.

31.12.2022 itibarıyla hakim ortak Bilal NAZ'ın Şirket'den olan alacağı 21.155.998 TL'dir ve adat faizi hesaplanmamıştır.

31.12.2023 itibarıyla Genel Müdür Turgut BAYRAK şirketten 2.472.282TL alacaklı hakim ortak Bilal NAZ ise 40.043.290 TL olup işbu alacağına karşılık adat faizi işletilmemiştir.

30.06.2024 itibarıyla Genel Müdür Turgut BAYRAK şirketten 7.645.433 TL alacaklı hakim ortak Bilal NAZ ise 85.808.303 TL alacaklı olup işbu alacağına karşılık adat faizi işletilmemiştir.

Not: 11.09.2024 'den itibaren hakim ortak Kurt Taban Ayakkabi Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi (adına hareket eden kişi Serhat KURT) 'dir.

g) Eğer ilişkili taraflarla olan bu tür işlemler piyasa koşullarında yapılmamışsa, nedenlerine ilişkin açıklama,
Yoktur.

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

Yoktur.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İhraççının çıkarılmış sermayesi 47.125.000 TL olup, birim nominal pay değeri 1,00 TL'dir.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

İhraççının 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:

	Dönem Başı	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	11.562.706	13.911.605	18.041.797	28.135.864	25.608.277
Toplam Pay Sayısı	23.562.500	23.562.500	23.562.500	47.125.000	47.125.000

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:

Bayrak Taban A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa' da 28-29/05/2020 tarihlerinde gerçekleştirilen ilk halka arzı işleminde toplam 9.250.000 TL nominal değerli B grubu payların tamamının satışı 3,28 TL satış fiyatından gerçekleşmiştir. Bu halka arz işleminde 5.250.000 TL nominal değerli paylar sermaye artırımı, 4.000.000 TL nominal değerli paylar ortak satışı (Turgut Bayrak) şeklinde gerçekleştirilmiş ve Şirket sermayesi 16.000.000 TL'den 21.250.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Halka arz edilen 9.250.000 TL nominal değerli payların % 25' ine tekabül eden 2.312.500 TL nominal değerli B grubu paylar, Sermaye Piyasası Kurulu' nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında satışa hazır hale getirilmiştir. Satışa hazır hale getirilen payların tamamı 09.06.2020 tarihinde 4,78 TL Birim Fiyat ile satılmıştır. Bu satış sonrasında Şirket sermayesi 23.562.500 TL olmuştur.

Şirket 28.03.2023 tarihinde Sicil gazetesinde tescil ettirdiği içkaynaklardan %100 bedelsiz sermaye artırımını yapmıştır. Bunun 11.643.198,33 TL'si emisyon priminden 11.919.301,67 TL'si geçmiş yıl karlarından. Bu işlemle birlikte güncel sermayesi olan 47.125.000 TL sermayeye ulaşmıştır.

Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)	Bedelsiz Artırım (TL)	Bedelli Artırım (TL)	Pay Grubu	Kaynak	Genel Kurul Tarihi	Tescil Tarihi	TTSG Tarih	TTSG Sayı
23.562.500	47.125.000	23.562.500	-	A-B	İçkaynaklar	-	28.03.2023	28.03.2023	10799

BAYRAK TABAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kahveci Mahallesi
No:24 Beylikdüzü / İSTANBUL
Büyükdere Caddesi No: 99 999 6915

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Son durum itibariyle Şirket sermayesinin % 90,83'lik kısmı fiili dolaşımında olup, paylar Borsa İstanbul Ana Pazarı'nda işlem görmektedir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı hali hazırda 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:

Tek bir metin haline getirilmiş ve yetkililerce imzalanmış esas sözleşme ekte yer almakta olup, Şirket'in esas sözleşmesinde yapılan son değişiklikler 13.07.2023 tarihinde www.kap.org.tr adresinde duyurulmuştur.

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

İhraççı esas sözleşmesinin (Ek-1) 3. maddesine göre Şirket'in kuruluş amaç ve faaliyetleri özetle aşağıdaki gibidir.

- 1) Her nevi plastik hammaddeden, her türlü ayakkabı ve taban imalatı, ihracatı, ithalatı ve toptan dahili ticareti,
- 2) Konusu ile ilgili her türlü ayakkabı imalatında kullanılan yardımcı malzeme aksesuar imalatı,
- 3) Konusu ile ilgili her nevi plastik malzeme ve yedek parça imali için gerekli kalıpların imali, satın alınması, yaptırılması ve dahili ticareti.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

İhraççı'nın Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin düzenlemeler Esas Sözleşmenin 8, 9 ve 10. maddelerinde yer almaktadır. Bu maddelere göre;

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilen ve en az 5, en fazla 9 kişiden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulunun beş üyeden oluşması durumunda, iki yönetim kurulu üyesi; altı veya yedi üyeden oluşması halinde üç yönetim kurulu üyesi, sekiz veya dokuz üyeden oluşması halinde ise dört yönetim kurulu üyesi (A) grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Diğer yönetim kurulu üyeleri; genel kurul tarafından, genel hükümlere göre seçilir. Yönetim kurulu Başkanı (A) grubu hissedarların teklif ettiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devretmeye yetkilidir.

Yönetim kurulu toplantı nisabı (ertelenen toplantılar da dahil olmak üzere) çoğunluk yönetim kurulu üyesinin katılımı ile sağlanır. Yönetim kurulu toplantılarında karar alınabilmesi için

(ertelenen toplantılar da dahil olmak üzere), sermaye piyasası mevzuatı ve kurumsal yönetim ilkeleri uyarınca bağımsız yönetim kurulu üyelerinin olumlu oyunun aranması gerektiği haller saklı kalmak ve bu kurallara hâlel gelmemek kaydıyla, toplantıda hazır bulunan yönetim kurulu üyesinin çoğunluğunun olumlu oyu gerekir.

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

Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalara ilişkin düzenlemeler esas sözleşmenin 6, 8 ve 11. maddelerinde yer almaktadır. Bu maddelerde yer alan hükümlere aşağıda özet olarak yer verilmektedir.

Esas Sözleşme Madde 6'ya göre;

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 47.125.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan arı şekilde ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 47.125.000 adet paya ayrılmıştır. Bu payların 4.266.470 adedi A grubu nama yazılı, 42.858.530 adedi B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. (A) Grubu paylar iş bu Esas Sözleşmede belirtilen imtiyazlara sahiptirler. (B) Grubu paylar hamiline yazılıdır ve bu paylara imtiyaz tanınmamıştır.

Esas Sözleşme Madde 8' e göre;

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilen ve en az 5, en fazla 9 kişiden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulunun beş üyeden oluşması durumunda, iki yönetim kurulu üyesi; altı veya yedi üyeden oluşması halinde üç yönetim kurulu üyesi, sekiz veya dokuz üyeden oluşması halinde ise dört yönetim kurulu üyesi (A) grubu pay sahipleri tarafından belirlenecek adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Diğer yönetim kurulu üyeleri; genel kurul tarafından, genel hükümlere göre seçilir. Yönetim kurulu başkanı (A) grubu pay sahiplerinin teklif ettiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Esas Sözleşme Madde 11'e göre;

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 5 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (A) grubu pay çıkarılmaz, sadece (B) grubu hamiline yazılı paylar ihraç edilir. Yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın yapılacak bedelli sermaye artırımlarında sadece (B) grubu pay ihraç edilmesine karar verilmesi durumunda (A) grubu pay sahiplerine sermayedeki payları oranında (B) grubu pay alma hakkı verilir.

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

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları esas sözleşmenin 11. maddesinde yer almaktadır.

Esas sözleşmenin 11'inci maddesine göre;

Genel kurul olağan ve olağanüstü olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca toplanır ve karar alır. Genel Kurula davet, Ticaret Kanunu hükümlerine ve Sermaye

Piyasası Mevzuatına uygun olarak yapılır. Genel kurul toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri hükümlerine uyulur. İmtiyazlı pay sahipleri özel kuruluna ilişkin toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan düzenlemelere tabidir.

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 5 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. Genel Kurul, Şirket'in merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu il sınırları içerisinde toplanır. Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket Genel Kurul çalışma esas ve usulleri Şirket Genel Kurulunun onayından geçen İç Yönergesi ile belirlenir.

Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge' ye göre; Toplantı başkanı genel kurul toplantısını yönetirken Kanuna, esas sözleşmeye ve İç Yönerge hükümlerine uygun hareket eder. Oylamaya başlamadan önce, toplantı başkanı, oylanacak konuyu genel kurula açıklar. Bir karar taslağının oylaması yapılacak ise, bu yazılı olarak saptanıp okunduktan sonra, oylamaya geçilir. Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin oy kullanmalarına ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır Toplantılarda, İç Yönergede öngörülmemiş bir durumla karşılaşılması halinde genel kurulca verilecek karar doğrultusunda hareket edilir.

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

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket'in esas sözleşmesinin 6. maddesine göre; A grubu nama yazılı paylar ile B grubu hamiline yazılı paylar Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devredilebilirler.

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

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

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 Sermaye Piyasası mevzuatı ve TMS ile TFRS'ye uygun olarak hazırlanan 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 yıllık dönemlerine ilişkin bağımsız denetimden geçen konsolide olmayan finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kap.org.tr ve www.bayrakebt.com.tr adresinde yayımlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Açıklamaya ilişkin URL adresi	KAP'ta İlan
-----------------------	-------------------------------	-------------

1 Ocak – 30 Haziran 2024	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1336493	20.09.2024
1 Ocak – 31 Aralık 2023	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1273098	16.04.2024
1 Ocak – 31 Aralık 2022	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1118459	01.03.2023
1 Ocak – 31 Aralık 2021	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1002871	18.02.2022

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Görüş/ Sonuç
1 Ocak – 31 Aralık 2022 1 Ocak – 31 Aralık 2021	Mercek Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Olumlu
1 Ocak – 30 Haziran 2024 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2021, 2022 yıllarına ilişkin finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar Mercek Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Bağımsız denetçi tarafından 01.01.2021-31.12.2021 dönemi finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda görüş başlığı altında;

1) Olumlu Görüş

"Bayrak Ebt Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarını, özkaynak değişim tablolarını ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

Bağımsız denetçi tarafından 01.01.2022-31.12.2022 dönemi finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda sonuç başlığı altında;

1) Olumlu Görüş

"Bayrak Ebt Taban Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarını, özkaynak değişim tablolarını ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

[Handwritten signature]

Bağımsız denetçi tarafından 01.01.2023-31.12.2023 dönemi finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporunda sonuç başlığı altında;

1) Olumlu Görüş

Bayrak EBT Taban Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosunu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Bağımsız denetçi tarafından 01.01.2024-30.06.2024 dönemi finansal tablolarına ilişkin sınırlı bağımsız denetim raporunda sonuç başlığı altında;

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

ifadesi yer almaktadır.

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

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.


22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

İhraççı'nın Esas Sözleşmesi'nin "Karın Dağıtımı" başlıklı 14'üncü maddesine göre kar dağıtım esasları aşağıdaki gibidir.

"Şirket kar dağıtımı ve yedek akçe ayrılması konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:



a) Net dönem karının %5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi hükümlerine göre çıkarılmış sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

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

İkinci Kar Payı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

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

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Genel kurul tarafından, yönetim kuruluna verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın kar payı avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ilave kar payı avansı verilmesine ve kar payı dağıtılmasına karar verilemez."

Şirket'in 16.06.2022 tarihli Genel Kurul toplantısında; Şirket'in 2021 hesap dönemi karından Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşme gereği Yasal Yedek Akçenin ayrılmasına, bu tutar ayrıldıktan sonra kalan tutarın ve bilançoda gösterilen geçmiş yıl karlarının dağıtılmamasına katılanların oy çokluğu ile karar verilmiştir.

Şirket'in 13.07.2023 tarihli Genel Kurul toplantısında; Şirket'in 2022 hesap dönemi karından Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşme gereği Yasal Yedek Akçenin ayrılmasına, bu tutar ayrıldıktan sonra kalan tutarın ve bilançoda gösterilen geçmiş yıl karlarının dağıtılmamasına katılanların oy çokluğu ile karar verilmiştir.

Şirket'in 04.10.2024 tarihli Genel Kurul toplantısında; Şirket'in 2023 hesap dönemi karından Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşme gereği Yasal Yedek Akçenin ayrılmasına, bu tutar ayrıldıktan sonra kalan tutarın ve bilançoda gösterilen geçmiş yıl karlarının dağıtılmamasına katılanların oy çokluğu ile karar verilmiştir.

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

Son 12 ay içerisinde, Şirket'in finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, hukuki takibat, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Genel kurulda oy hakkında imtiyaz ve Yönetim Kurulu üyesi ve başkanı seçiminde imtiyaz	8.532.940	66,67	1	8.532.940	6,04
B	Hamiline	Yoktur	85.717.060	66,67	1	85.717.060	60,63
			94.250.000		TOPLAM	94.250.000	66,67

*Sermaye artırımının sonrasında A grubu pay sayısı 12.799.410 adet, B grubu pay sayısı 128.575.590 adet, toplam pay sayısı ise 141.375.000 adet olacaktır. Hesaplamalar bu rakamlar üzerinden yapılmıştır.

Sermaye artırımında; A Grubu imtiyazlı payların ISIN kodu TREBYRK00018, B Grubu payların ISIN kodu TREBYRK00026' dır.

Şirket'in 47.125.000 TL'lik mevcut çıkarılmış sermayesi, 4.266.470 adet nama yazılı A Grubu, 42.858.530 adet hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 47.125.000 adet paya ayrılmıştır. Sermaye artırımının sonrasında Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 141.375.000 TL, A Grubu nama yazılı payların 12.799.410 adet ve B grubu hamiline yazılı payların 128.575.590 adet olması öngörülmektedir.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklık payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

a) Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn. Madde 19, TTK md. 507)

Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkını ifade eder.


6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın (II-19.1) sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca;

- Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında hazırlanan konsolide finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan net dağıtılabılır dönem karı ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan net dağıtılabılır dönem karından düşük olanı "net dağıtılabılır dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Şirket mevcut durum itibarıyla Esas Sözleşmesi'nin 13. maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümler ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca Kar Dağıtım Politikası'nı uygulamaktadır.

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

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

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


ADNAN KILIŒI
MÜDÜR
KARDAŒI
KARDAŒI

PAYRAK EBT TARAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kılıncı Mahallesi
No:24 Beylikdüzü ŞANLIURFA
Büyükkçekmece V.D. 035 099 6915

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

Hisseleri, MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelere uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı; Şirket, TTK, Sermaye piyasası mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesi'ni dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK Madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. Madde 18)

TTK Madde 461 uyarınca; her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre alma hakkını haizdir. SPKn. madde 18 hükmü uyarınca; kayıtlı sermaye sistemini kabul eden ortaklıkların esas sermayesi çıkarılmış sermaye olur ve Esas Sözleşme'de tespit edilen kayıtlı sermaye miktarına kadar yeni hisse senetleri çıkarmak suretiyle Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın sermaye artırılabilir. Şu kadar ki, bu yetki Genel Kurul tarafından en çok beş yıl süre ile verilebilir. Bu yetkinin süresi azami beş yıllık dönemler itibarıyla Genel Kurul kararıyla uzatılabilir. Kayıtlı sermaye sistemine geçecek ortaklıkların başlangıç sermayesinin SPK tarafından belirlenecek miktardan az olmaması ve unvanlarının kullanıldığı belgelerde çıkarılmış sermaye miktarının gösterilmesi zorunludur. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulu'nun; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için; Esas Sözleşme ile yetkili kılınması şarttır.

Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

c) Bedelsiz Pay Edinme hakkı (SPKn. Madde 19)

SPKn. madde 19 uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK Madde 507)

Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme'de payların bazı türlerine tanınan imtiyaz haklarıyla özel menfaatler saklıdır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

e) Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn. Madde 29, 30; TTK Madde 414, 415, 419, 425, 1527)

ALLRAZUNU...
M...
...
...

Genel Kurul, toplantıya esas sözleşmede gösterilen şekilde, Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta, EGKS sisteminde ve TTSG'de yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Genel Kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul'a katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi MKK'dan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler. Bu listede adı bulunan pay sahipleri Genel Kurul'a katılabilirler. Gerçek kişilerin kimlik göstermesi, tüzel kişi temsilcilerinin vekaletname ibraz etmeleri şarttır. Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, Genel Kurul'a kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak Genel Kurul'a yollayabilir.

Genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılımın, öneride bulunmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" gereğince Genel Kurul, ortaklığın kurumsal internet sitesinde ve KAP'ta, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 437'nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacak belgeler ile ortaklığın ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde yatırımcılara ayrıca duyurulur.

- Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla ortaklığın ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, ortaklık sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa, her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi,
- Ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi,
- Genel Kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri, Yönetim Kurulu üyeliği adaylığı ortaklığa iletilen kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, ortaklık ve ortaklığın ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, ortaklık faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi,
- Ortaklık pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış oldukları talepleri, Yönetim Kurulu'nun ortakların gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri,
- Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili Yönetim Kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.

f) Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK Madde 407. Madde 409, Madde 417):

TTK madde 417 hükmü uyarınca; yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30. maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'dan sağlayacağı "pay sahipleri listesi"ne göre düzenler. Genel Kurul'a katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurul'un yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibar değerleri, grupları, Şirket'in esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla

katılacakların imza yerleri gösterilir. Genel Kurul'a katılanların imzaladığı liste "hazır bulunanlar listesi" adını alır.

TTK Madde 409 uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulu'nun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerektiği takdirde Genel Kurul olağanüstü toplantıya çağrılır. Aksine Esas Sözleşme'de hüküm bulunmadığı takdirde Genel Kurul, Şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

g) Oy Hakkı (SPKn. Madde 30; TTK Madde 432, 434, 436)

TTK Madde 432 hükmü uyarınca;

1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi Genel Kurul'da paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

2) Bir payın tüzerinde intifa hakkı bulunması halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibi menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 433 uyarınca oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK madde 434 hükmü uyarınca;

1) Pay sahipleri oy haklarını, Genel Kurul'da paylarının toplam itibari değeri ile orantılı olarak kullanır.

TTK madde 436 hükmü uyarınca;

1) Pay sahibi, kendisi, eşi, alt ve üst soyu veya bunların ortağı olduğu şahıs şirketleri ya da hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile Şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

2) Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisine haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn. madde 30 uyarınca;

1) Halka açık ortaklık Genel Kurulu'na katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların Genel Kurul toplantılarına, Yönetim Kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan pay sahipleri kimlik göstererek Genel Kurul'a katılırlar. Söz konusu listenin Genel Kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.

4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Çağrı yoluyla vekalet toplanmasına ve vekaleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanun'un 428'inci Maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.

5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

h) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn. Madde 14 ve TTK Madde 437)

SPKn. Madde 14 uyarınca, ihraççı, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, bağımsız denetim raporları ve Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi, Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapıma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır. Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla Genel Kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da, aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Şirketin ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için, Genel Kurul'un açık izni veya Yönetim Kurulu'nun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde, inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir. Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hallerde de makul bir süre sonra şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz.

ı) İptal Davası Açma Hakkı (TTK Madde 445, 451, SPKn Madde 20/2 kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn Madde 18/6):

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde, Yönetim Kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve muhalefetini tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel

Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, Kanun veya Esas Sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

i) Azınlık Hakları (TTK Madde 411, 412, 420 ve 439)

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme Madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, Genel Kurul'un bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi için, finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması esastır.

j) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK Madde 438, 439)

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için, gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile, Genel Kurul'dan isteyebilir.

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

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

k) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn. Madde 23 ve Madde 24):

SPKn. Madde 23'te belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

l) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn. Madde 27):

SPK'nın II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'ne göre, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının %98'e (31.12.2017 tarihine kadar doğacak hakların kullanımında bu oran %97'dir) veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından, azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel

karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

28.10.2024 tarihli ve 2024/20 nolu yönetim kurulu toplantısında;

1-)Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 6. maddesinin Yönetim Kurulu'na vermiş olduğu yetkiye istinaden; Şirketimizin 250.000.000.- TL kayıtlı sermaye tavanı içinde, 47.125.000.- TL olan çıkarılmış sermayesinin 94.250,000-TL nakit karşılanmak suretiyle (Bedelli) %200 oranında artırılarak 141.375.000-TL 'na çıkarılmasına,

2-)Sermaye artırımında (A) grubu pay sahiplerine (A) grubu, (B) grubu pay sahiplerine ise (B) grubu pay verilmesine,

3-)İş bu sermaye artırımında ihraç edilecek (A) grubu 8.532.940 adet nama yazılı payım "borsada işlem görmeyen" nitelikte ve (B) grubu 85.717.060 adet hamiline yazılı payım "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına,

4-)Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına ve yeni pay alma haklarının 1 TL (1,00 TL) nominal değerli her bir pay için 1,00 TL fiyattan kullandırılmasına,

5-)Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

6-)Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan Borsa'da satılmasına,

7-)İş bu sermaye artırımında (A) grubu pay sahipleri, yeni pay alım hakkı kullanım süresinde (A) grubu paylardan doğan yeni pay alım haklarının tamamını kullanacaklardır. Bu kapsamda (A) grubu pay sahibi Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirketi' inden satın alma taahhüdü alınmasına,

8) Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların B Grubu pay olarak Borsa'da satılmasına,

9-)Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (B) grubu payların Borsa İstanbul A.Ş Birincil Piyasasında halka arz sonrasında satılamayan pay kalması halinde kalan payların satış süresinin bitiş tarihinden itibaren 3 iş günü içerisinde nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasada oluşan halka arz fiyatının ortalamasından bedellerinin tam ve nakden ödenerek satın alınacağına ilişkin Şirketin hakim ortağı Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirketi' inden satınalma taahhüdü alınmasına,

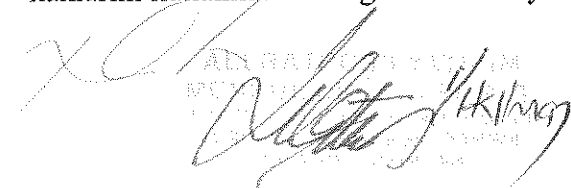
10-)Sermaye arttırımı nedeniyle çıkarılacak payların pay sahiplerine SPK ve MKK' nın kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri kapsamında kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sisteminin esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

11-)İşbu Sermaye Artırım işlemleri için Allbatross Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ile aracılık sözleşmesi imzalanmasına,

12-)İşbu karar kapsamında her türlü iş ve işlemin ifası için kurumlar nezdinde başvuru,tescil ve gerekli tüm işlerin Şirket Yetkililerince yürütülmesine ve bu konularda yetkilendirilmelerine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

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

Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.



24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

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

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

İhraççının 47.125.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 94.250.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 141.375.000 TL'ye çıkartılacaktır. Şirket %200 oranında sermaye artırımını yapmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı(%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı(%) (*)
A	Nama	Var	8.532.940	%200	1,00	8.532.940	%18,11
B	Hamiline	Yok	85.717.060	%200	1,00	85.717.060	%181,89
Toplam			94.250.000	%200	-	94.250.000	%200

Sermaye artırımını çerçevesinde 94.250.000 TL nakit karşılığı nominal değerli pay ihraç edilecektir. Yapılacak olan sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, pay sahiplerinin sahibi oldukları paylara karşılık yeni pay verilecektir. Bir payın nominal değeri 1 TL olup, yeni pay alma hakları 1 TL fiyat üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar nominal değerinin altında olmamak üzere BİST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan halka arz edilecektir.

Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirketin kurumsal internet sitesi, KAP ve www.allbatrossyatirim.com adresinde ilan edilecektir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Kurul'ca onaylanmış izahname Şirket tarafından teslim alınmasını takip eden 15 iş günü içinde ortaklığın internet sitesi, KAP' da ve aracı kurum internet sitesinde ilan edilecektir. İzahnamenin ilanını takip eden 10 gün içinde yeni pay alma haklarının kullanımının başlatılması zorunludur. Yeni pay alma hakkına ilişkin süre 15 gündür. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması durumunda izleyen işgünü akşamı sona erecektir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri izahnamenin 24.1.10 (d) bölümünde belirtilmiştir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 iş günü süreyle halka arz yoluyla satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile ortaklığın internet sitesi, KAP'da ve aracı kurum internet sitesinde ilan edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını 1 TL fiyat üzerinden kullanacaktır. Yeni Pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında ise SPK'nın II – 5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsada Satış" yöntemi kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf

sahiplerinin satış süresi içinde BİAŞ’da işlem yapmaya yetkili aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. İşlem yapmaya yetkili üye listesine www.borsaistanbul.com adresinden ulaşılabilir. Borsa İstanbul’da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ, TSPB ve SPK’nın internet sitelerinde yer almaktadır.

BİST’te işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.’nin internet sitesi www.borsaistanbul.com “Üyeler” başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.’nin telefon numarası 0212 298 21 00’dir.

Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Allbatross Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

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

Yeni pay alma hakkı kullanımına ilişkin sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ayrıca KAP’ ta (www.kap.org.tr) ve Şirket internet adresi (www.bayrakebt.com.tr)’de ilan edilecektir. Pay bedelleri Kuveyttürk Katılım Bankası A.Ş Beykent Şubesi nezdinde bulunan TR90 0020 5000 0062 1777 4000 05 IBAN numaralı hesaba yatırılacaktır.

Hali hazırda aracı kurumlarda hesaplarında Şirket payı bulunan ve sermaye artırımına bu yolla katılan ortakların ödeyecekleri sermaye artırım bedelleri Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) tarafından özel hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Allbatross Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Yeni pay alma hakları 24.1.10. bölümünde belirtildiği şekilde kullanılacaktır.

Bu halka arzda pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde Borsa’da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Borsa’da işlem yapmaya yetkili kuruluşların adres ve telefonlarına ilişkin bilgi Borsa İstanbul (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK’nın (www.spk.gov.tr) internet sitelerinde yer almaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin aracılık işlemleri Allbatross Yatırım tarafından yapılacaktır.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi B Blok No: 4b İç Kapı No: 303 Sarıyer / İstanbul
Telefon	0212 331 77 00
İnternet Adresi	www.allbatrossyatirim.com

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:

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir.




PAYRAM EBT TAPAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kılıncı Mah. Akademi Bulvarı
No:24 Beşiktaş / İSTANBUL
Büyükdere / D: 155 099 6915

Yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Q Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ve/veya Şirket'in aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket veya Şirket ortakları, Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturmanın ortaya çıkmış olması, sermaye artırımı süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması hallerinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24.maddesi hükmü gereği izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

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:

Ortaklar Şirket'te sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir.

Borsa'da satılacak paylar için talep edilecek pay miktarı 1 TL nominal değerli 1 adet pay ve katları şeklinde olacaktır. Borsa'da asgari işlem tutarı 1 TL ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

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.

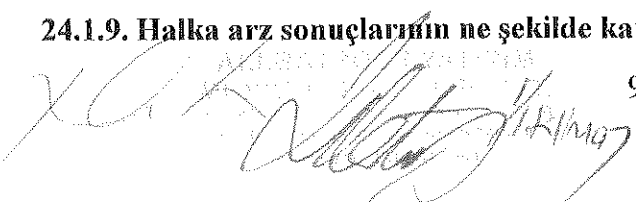
Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

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

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



97

FAYRAK EBTİTARAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kahveci Mah. Büyükdere Çatı
No:24 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyükdere M.D. : 055 099 6915

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

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Ortakları 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.**

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 adet pay 1,00 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığı (www.kap.org.tr) ile duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen ilk iş günü akşamı sona erecektir.

e) **Ortakların çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:**
Yeni pay alma oranı %200'dür.

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

Yeni pay alma hakkına ilişkin süre 15 (on beş) gündür. Pay bedelleri Kuveyttürk Katılım Bankası A.Ş. Beykent Şubesi nezdinde bulunan TR90 0020 5000 0062 1777 4000 05 IBAN numaralı hesaba yatırılacaktır.

Hâlihazırda aracı kurumlarda hesaplarında Şirket payı bulunan ve sermaye artırımına bu yolla katılan ortakların ödeyecekleri sermaye artırım bedelleri Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) tarafından özel hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların bedelleri, satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Allbatross Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

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

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

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

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

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

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

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

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:
Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Yeni pay alma hakkının alınıp satılabilmesi için Borsa İstanbul tarafından belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının son işlem günü ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, nominal değerinin altında olmamak kaydıyla, 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul Birincil Piyasa' da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir.

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:

İş bu sermaye artırımında (A) grubu pay sahipleri, yeni pay alım hakkı kullanım süresinde (A) grubu paylardan doğan yeni pay alım haklarının tamamını kullanacaklardır. Bu kapsamda (A) grubu pay sahibi Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi' inden satın alma taahhüdü alınmıştır.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (B) grubu payların Borsa İstanbul A.Ş Birincil Piyasasında halka arz sonrasında satılamayan pay kalması halinde kalan payların satış süresinin bitiş tarihinden itibaren 3 iş günü içerisinde nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasada oluşan halka arz fiyatının ortalamasından bedellerinin tam ve nakden ödenerek satın alınacağına ilişkin Şirketin hakim ortağı Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirketi' inden satınalma taahhüdü de ayrıca alınmıştır.

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

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacak ise esasları:
Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

ADI SOYADI	ÜNVANI
Serhat KURT	Bayrak Taban, Yönetim Kurulu Başkanı
Ayşegül UZUN	Bayrak Taban, Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Elif AYDIN	Bayrak Taban, Yönetim Kurulu Üyesi
Emin Kaan KAYA	Bayrak Taban, Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Hamit GÖREN	Bayrak Taban, Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Turgut BAYRAK	Bayrak Taban, Genel Müdür
İlker ARABACI	Bayrak Taban, Fabrika Müdürü
Peri GÜNEŞ	Bayrak Taban, İnsan Kaynakları Müdürü
Ferhat ÇİMAGİL	Bayrak Taban, Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Fatih GÜL	Bayrak Taban, Üretim Planlama Sorumlusu
Pınar TANRIBUYURDU	Bayrak Taban, Arge Ve Dış Ticaret Yöneticisi
Murat Latif Adaoğulları	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hakkı Çatman	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Cem Ferdi Ordu	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yavuz Erkmen	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Alper Yıkılmaz	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Alyon	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sertaç Ekeke	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yiğit Giray	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kazım Pehlivan	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Manolya Esin Kapusuz	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Ferruh ÖZGÜÇ	Mercek Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Sorumlu Denetçi
Harun AKTAŞ	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. Sorumlu Denetçi

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

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

Talepte bulunan yatırımcılar, talepte buldukları yetkili kuruluştan alım taleplerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini ve satın aldıkları pay miktarını öğrenebilirler.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli 1 adet pay için 1 TL'lık fiyat üzerinden kullanılacaktır. Kalan paylar nominal değer altında olmamak üzere BİST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerden kullanılacak olup, kalan paylar nominal değer altında olmamak üzere BİST Birincil piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi B Blok No: 4b İç Kapı No: 303 Sarıyer / İstanbul
Telefon	0212 331 77 00

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

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

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Allbatross Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.		En İyi Gayret	-	-	94.250.000	100,00

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile Allbatross Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi arasında 25/11/2024 tarihinde "Bedelli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmenin konusu, kayıtlı sermaye sistemindeki Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 94.250.000 TL'sinin nakit karşılığı olmak üzere 141.375.000 TL'ye çıkarılması esnasında yeni pay alma hakkını kullanacak pay sahiplerinin bu haklarını kullanımına aracılık ("Yeni Pay Alma Hakkı Kullanımına Aracılık") ve yeni pay alma hakkı kullanım süresinin tamamlanmasından sonra kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. ("Borsa") Birincil Piyasa'da satışına aracılık edilmesidir.

Allbatross Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi sermaye artırımı nedeniyle halka arz edilecek payların satışını "En İyi Gayret Yöntemi" ile yapacaktır. Kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da satışı Allbatross Yatırım tarafından yapılacaktır.

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

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Allbatross Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER**25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:**

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar arasında alınıp satılmasıdır. Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi 41. Maddesi gereği payları BİST'de işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin BİST'e bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Şirket'in payları mevcut durumda Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir. SPK onayının ardından sermaye artırımında ihraç edilen payların işlem görme tarihleri KAP'ta duyurulacaktır. Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek paylar da BİAŞ Ana Pazar'da işlem görecektir. Sermaye artırımını tamamlandıktan sonra yeni çıkarılmış sermaye Ticaret Siciline tescil ettirilecektir.

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

Şirket'in hamiline yazılı payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarı'nda işlem görmektedir. İşlem Kodu BAYRK' dir. Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek hamiline yazılı paylar da BİAŞ Ana Pazar'da işlem görecektir. Sermaye artırımını tamamlandıktan sonra yeni çıkarılmış sermaye Ticaret Siciline tescil ettirilecektir.

BİST'te işlem görenler dışında mevcut durumda İhraçının; ihraç ettiği, borsalarda işlem gören herhangi bir sermaye piyasası aracı veya bu hususlarla ilgili bir başvurusu bulunmamaktadır.

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,

- İhraçının 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.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut A grubu imtiyazlı paylarına sahip ortak olan Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirketi, Bayrak EBT Taban Sanayi Tic.A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 47.125.000 TL'den 94.250.000 TL artırılarak 141.375.000 TL'sine çıkarılması kararına istinaden yapılacak bedelli sermaye artırımında, yeni pay alım hakkı kullanım süresinde (A) ve (B) grubu paylardan doğan yeni pay alım haklarının tamamını kullanacaklarını beyan ve taahhüt etmişlerdir.

 102


PAYRAK EBT TABAN
SAN. VE TIC. A.Ş.
Adnan Kılıncı Caddesi Kat: 10
No: 24 Bayraklı İSTANBUL
Bayrakçekmece V2 053 099 6915

Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ayrıca; yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan (B) grubu payların Borsa İstanbul A.Ş. birincil piyasada yapılacak halka arzı sonrası satılmayan pay kalması halinde, kalan payların tamamını satış süresinin bitiminden itibaren 3 iş günü içinde nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil piyasada oluşan halka arz fiyatının ortalamasından bedellerini, tam ve nakden ödemek suretiyle satın alacağını beyan ve taahhüt etmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

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:

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 94.250.000 TL'sinin nakit karşılığı olmak üzere 141.375.000 TL'ye çıkarılması esnasında yeni pay alma hakkını kullanacak pay sahiplerinin bu haklarını kullanımına aracılık çerçevesinde Şirket'in ödemesi gereken tahmini toplam maliyet ve pay başına maliyet tutarı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurul Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	188.500
Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Alma Ücreti %0,03+BSMV	29.689
Rekabet Koruma Fonu %0,04	37.700
Aracı Kurum Komisyon + BMSV	525.000
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (0,005%, alt limit 2.053,81 üst limit 102.282,65 + BSMV	4.948
İlan, Tescil ve Diğer Giderler (Tahmin)	200.000
TOPLAM	985.837
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	94.250.000
Pay Başına Maliyet	0,01046

Tahmini toplam maliyet 1.000.000 TL tutarındadır. Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri ise 94.250.000 TL'dir. Halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay başına düşen maliyet 0,01046 TL'dir.

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

Ülkemiz ve dünyanın son zamanlardaki enflasyon, ekonomik daralmadan dolayı yaşadığı piyasadaki daralma faiz yüksekliğinden kaynaklı likiditeye ulaşmadaki zorluklar göz önüne alındığında bu durumun şirketimize zarar vermemesi hatta bu durumdan daha da pozitif ayrışması için gerekli adımları atmak üzere şirketimizin yönetim kurulu tarafından tüm

detayları ele alınarak aşağıdaki yatırımları ve finansal ihtiyaçları karşılamak üzere bedelli sermaye artırımını yapmak gerekliliği hasil olmuştur.

A) 4 adet soğuk faylon taban makinesi ve ekipmanları ve kalıp;

Yönetim kurulumuzun 11.10.2024 tarihinde aldığı karar ve 03.01.2023 tarihinde almış olduğu yatırım teşvik belgesi kapsamında şirket merkezi yine İstanbul'da kalmak üzere Sinop/Merkez adresinde bir şube açılmasına ve tüm üretim hatlarının Sinop'a taşınmasına karar vermiştir. Sinop/Merkez de kurulacak bu tesis OSB'de olup 4.200 m² kapalı, 5.800 m² açık olmak üzere toplam 10.000 m² alana sahip olacaktır. Sinop'da hayata geçireceğimiz bu tesise mevcut üretim ve makine parkurumuza ek olarak 4 adet soğuk faylon makinesi ve ekipmanları ile birlikte, kalıp alımı planlanmaktadır. Bu yatırımlar ile günlük soğuk faylon bölümünün ortalama kapasitesinin %40, mevcut toplam üretim kapasitesine ek olarak ortalama %20 kapasite artışı getireceği hesaplanmaktadır. Sinop OSB de yer alan bu fabrika 5. teşvik bölgesinde olması (OSB'den dolayı +1 eklenerek 6. bölge avantajlarından yararlanılabilmektedir.). Ayrıca, işgücü temini ve maliyeti noktasında da avantaj sağlayacaktır. Yukarıda bahsi geçen makine ve kalıp yatırımları için 30 milyon TL'lik harcama yapılması planlanmaktadır.

B) İşletme Sermayesi İhtiyacı;

A maddesinde planlanan yatırımla birlikte meydana gelecek kapasite artışı ve artan satışlar ile birlikte, ek işletme sermayesi ihtiyacı 40.000.000 TL olarak öngörülmüştür.

C) Banka Kredi Borçlarının Ödenmesi;

Mevcut banka borçlarının faiz oranları çok yüksek olmasından dolayı, net kar olumsuz etkilenmekte ve şirketin serbest fon yaratmasında engel teşkil etmektedir. Bu bağlamda 24.250.000 TL kısa vadeli banka borcunun geri ödenmesi planlanmaktadır

SERMAYE ARTIRIMINDAN SAĞLANAN FONUN KULLANIM YERİ

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 47.125.000 TL olup, her bir pay 1 TL nominal değerinde 47.125.000 adete bölünmüştür.

250.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 47.125.000 TL olan çıkarılmış sermaye 94.250.00 TL'si nakit karşılığı, bedelli olmak üzere artırılarak 141.375.000 TL'ye çıkarılacak olup mevcut ortakların yeni pay alma hakları (rüçhan hakları) kısıtlanmayacaktır.

Sermaye artırımından sağlanan fon; 4 adet soğuk faylon makine ve kalıp alımlarını, işletme sermayesi ihtiyacını ve kredi borçlarının kısmen kapatılmasında kullanılacaktır.

Sermaye artırımından sağlanacak fon brüt 94.250.000 TL olup, tahmini kullanım yerleri sonuç kısmında açıklanmıştır.

SERMAYE ARTIRIMI İHRAÇ GİDERLERİ

Sermaye artırım sürecinde oluşacak toplam sermaye artırım (ihraç) giderlerinin (SPK, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank, Rekabet Kurulu vb. kayıt/hizmet ücretleri/harçlar, aracılık ücreti ve diğer masraflar, yaklaşık 1.000.000 Türk Lirası olacağı tahmin edilmektedir.

SONUÇ

İşbu sermaye artırımından sağlanacak 94.250.000 TL brüt fon, rapor tarihi dikkate alındığında;

1) Makine yatırımı 30.000.000 TL %32'i,

104

PAYRAK EBTİ TARAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kahveci Mah. Çarşılar Cad.
No:24 Eyyükduru / ÜSKÜDAR / İSTANBUL
Büyükçekmece V.D. No: 5 999 6915

- 2) Banka kredi borcu geri ödemesi 24.250.000 TL %26'ü,
- 3) Yeni yatırımla birlikte meydana gelecek kapasite artışı neticesinde ihtiyaç olacak işletme sermayesi 40.000.000 %42'si,

Toplam yatırım tutarı ve yatırımla birlikte ihtiyaç duyulacak ek işletme sermayesi ile 70.000.000 TL olacaktır. Geriye kalan 24.250.000 TL'nin kredi borcu geri ödemelerinde kullanılacağını beyan ve taahhüt ederiz.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

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

Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda sulanma etkisinin tutarı -1,4866 TL ve yüzdesi ise -%46,03 olacaktır.

	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		1,00
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		94.250.000
İhraca İlişkin Maliyet		1.000.000
Halka Arz Hasılatı		94.250.000
Net Hasılat		93.250.000
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (30.06.2024)	152.212.095	246.462.095
Ödenmiş Sermaye	47.125.000	141.375.000
Pay Başına Defter Değeri	3,2300	1,7433
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		-1,4866
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		-46,03%
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		0,7433
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		74,33%

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

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Şirketin ana pay sahiplerinden Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından sahip oldukları paylar kapsamında rüçhan haklarının tamamının kullanılacağı konusunda taahhütname verilmiş olup Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret A.Ş. haricindeki diğer pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını hiç kullanmamaları ve kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da satılması durumunda sulanma etkisi, halka arz fiyatının henüz belli olmaması nedeniyle hesaplanamamıştır.

PAYRAK EDİTÖR
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kılıncı Bulvarı, İstanbul Cnd.
No:24 Beşikdüzü / İSTANBUL
Büyükdere V.D. 099 6915

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

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

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisi	Bağımsız Denetim Görüşü
1 Ocak – 31 Aralık 2022 1 Ocak – 31 Aralık 2021	Mercek Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.	Hürriyet Mahallesi Dr. Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi, No.2, Kat 4 Çağlayan, İstanbul	Mehmet Ferruh ÖZGÜÇ Sorumlu Denetçi	Olumlu
1 Ocak – 30 Haziran 2024 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.	Kızılırmak Mahallesi Muhsin Yazıcıoğlu Caddesi No:39A/14 Çankaya Ankara	Harun AKTAŞ Sorumlu Denetçi	Olumlu

30. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

30.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

31.1 Genel Bakış

Borsa İstanbul'da işlem gören payların elde tutulması veya elden çıkarılması sırasında sağlanan kazanç ve iratların, elde edilen kar paylarının ve temettü avanslarının yürürlükte bulunan mevzuat kapsamında vergilendirilmesi ile ilgili esaslar aşağıda özet olarak sunulmaktadır.

Vergi mevzuatının gelecekte değişebileceği, hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önüne alınması gerekmektedir. Vergilendirme pay sahiplerinin gerçek veya tüzel kişi, tam veya dar mükellef olmasına göre farklılık göstermektedir. Pay sahiplerinin özel durumlarda vergi danışmanlarına başvurmaları gerekmektedir.

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri

kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde ancak belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum "Dar Mükellef" olarak değerlendirilir.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. KVK'nın 32.maddesi uyarınca kurum kazancı üzerinden gulanacak olan kurumlar vergisi oranı %20 olarak belirlenen kurumlar vergisi oranı aynı Kanunun 10. Geçici maddesi uyarınca 2018, 2019, 2020 ve 2021 yılı için %22 olarak belirlenmiş olup, Cumhurbaşkanı %22'lik oranı %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. 17 Kasım 2020'de Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da değişiklik yapılarak, Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanmasına hükmedilmiştir.

Daha sonra 22.04.2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile bazı vergi kanunlarında değişiklik yapılmıştır. Anılan Yasa ile kurumlar vergisi oranında değişiklik yapılarak kurumlar vergisi oranının 2021 takvim yılı için %25, 2022 takvim yılı için %23, 2023 takvim yılı için bir değişiklik olmaz ise %20 olarak uygulanmasına karar verilmiştir. Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar'ın BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kar paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılları için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
110.000 TL'ye kadar	15
230.000 TL'nin 110.000 TL'si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL (ücret gelirlerinde 870.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL), fazlası	27
3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 135.000 TL, (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'nin 870.000 TL'si için 213.300 TL), fazlası	35

3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL, (ücret gelirlerinde
3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 958.800 TL), fazlası

40

31.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

31.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. Maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. Maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 2025 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 2025 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 23.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi (Yatırım İhraççısı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır. Bir yatırımcının işlemlerini saklayıcı kuruluş kullanarak gerçekleştirmesi halinde, yatırımcının işlemlerine aracılık eden diğer banka ve aracı kuruluşların ilgili işlemlere tevkifat sorumluluğu bulunmamaktadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- Bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- Bankalar ve aracı kurumların alımına aracılık ettikleri paylar dâhil olmak üzere menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark;
- Bankalar ve aracı kurumların paylar dâhil olmak üzere menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan);
- Bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemleri.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar

(menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 Maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için yukarıda a), b), c) ve d) bentlerinde belirtilen işlemler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat, matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payları alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümlüler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

 109

DAYIRAKENT TABAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kahveci Bulvarı, 1. Kat, 099 6915
No:24 Büyükdere, KATANBUL
Büyükdere, 099 6915

Borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dâhil olmak üzere Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulur. 2006/10731 sayılı BKK ile borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları için bu oran %0 olarak uygulanır. 2006/10731 sayılı BKK ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıkları için 1 Ekim 2006 tarihine kadar bu oran %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak uygulanır. Bu kazançlar üzerinden GVK'nın 94. Maddesi uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Bu fon veya ortaklıkların katılma belgelerinin ilgili fona iadesinden elde edilen gelirler ile payların alım satımından elde edilen kazançlar için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dâhil edilmez. Ticari işletmeye dâhil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra (GVK'nın Geçici 67/8 fıkrası) kapsamı dışındadır.

Öte yandan, Dar Mükellefler de dâhil olmak üzere dileyen gelir vergisi mükellefi gerçek kişiler, bu madde (GVK'nın geçici 67. Maddesi) kapsamında tevkifata tâbi tutulan ve yıllık veya münferit beyanname ile beyan edilmeyeceği belirtilen paylar dâhil menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından doğan kazançları için, aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerde oluşan kâr ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirden, paylar ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymetler için yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlar izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibariyle tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın Geçici 67/5 Maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın 67. Maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. Maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan % 15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımı yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gelirler.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

31.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç)

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. Maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

31.2.2.1 Gerçek Kişiler

31.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80'inci Maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3(üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkartılmasında durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81'inci Maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere DİE tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103'üncü Maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşmıyor ise (bu tutar 2024 yılı için 230.000.-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

31.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

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

31.2.2.2 Kurumlar

31.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

31.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e Maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. Yılım sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

31.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef Kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme, Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraştıklarından %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önler anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

31.2.2.3 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci Maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A Maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten

portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 Maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A Maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dahil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan taşınmazlar, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, nakdi uzlaşmayla sonuçlananlar dışında emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, sigorta sözleşmeleri ve bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinden elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

31.3 Paylara ilişkin kar kayıplarının ve kar payı avanslarının vergilendirilmesi (Yatırım İhraççıyı Payları Hariç)

GVK'nın 94/1-6-b Maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat, karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b Maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca;

- (i) Tam Mükellef gerçek kişilere;
- (ii) Gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara;
- (iii) Gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara;
- (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere;
- (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç); ve
- (vi) Gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kar payları tevkifata tabi değildir.

31.3.1 Gerçek Kişiler

31.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 Maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 Maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dahil olmak üzere dağıtılan kar payının tamamı (%100'ü)

üzerinden %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadırlar. Kar payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1-c Maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2024 yılı gelirleri için 230.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde karın dağıtım aşamasında yapılan % 10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Kar payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

31.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b Maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bankalar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Diğer taraftan GVK'nın 101. Maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

31.3.2 Kurumlar

31.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. Maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı 2024 yılında %25 oranında uygulanır.

05.12.2017 tarihinde yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanununun Geçici 10. Maddesi uyarınca Kanunun 32. Maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2021 vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %25, 2022 yılında %23, 2023 yılının 1.ve 2. Geçici vergi döneminde %20 iken kurumlar vergisi kanunu'nun 32.maddesi kapsamında yapılan değişiklikle 2023 den itibaren bu oran %20'den %25'e çıkartılmıştır.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile Yatırım Ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları hariç kurumlar vergisinden müstesnadır.

31.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur.) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

Yoktur.

33. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Adnan Kahveci Mh. Çalışlar Cd. No:24/1 Beylikdüzü İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.bayrakebt.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) Şirket'in izahnamede yer alması gereken dönemlere ait finansal tabloları

34. EKLER

Ek1- Şirket Esas Sözleşmesi' nin güncel halinin KAP'ta olduğuna dair Yönetim Kurulu beyanı

Ek2 - Bağımsız denetçilerin sorumluluk beyanları

PAYRAK EBT TABAN
SAN. VE TİC. A.Ş.
Adnan Kahveci Mh. Çalışlar Cd.
No:24 Beylikdüzü İSTANBUL
Beylikdüzünde Tic. Sic. No: 099 6915