YÖNETİM KURULU KARARI

Toplantı Tarihi	:	13/11/2026
Toplantı No	:	2026/19
Toplantıya Katılanlar	:	Sayın Serhat KURT
	:	Sayın Pınar TANRIBUYURDU
	:	Sayın Elif AYDIN
	:	Sayın Hamit GÖREN
	:	Sayın Emin Kaan KAYA
Gündem	:	Tahsisli Sermaye Artırımı Fon Kullanım Raporu Revizesi (2026/13)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı pay tebliğinin 33. Maddesi gereğince hazırlanmış olan "Sermaye Artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağı" na ilişkin karar eki raporun onaylanmasına, Toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı

Serhat Kurt

Yönetim Kurulu Başkan .V.

Pınar Tanrıbuyurdu

Yönetim Kurulu Üyesi

Elif Aydın

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Hamit Gören

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Emin Kaan Kaya

SERMAYE ARTIRIMINDAN SAĞLANACAK FONLARIN KULLANIM YERİ RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun 22.06.2013 tarihli (VII-128.1) "Pay Tebliği" 'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33.maddesinde "Payları Borsa'da işlem gören ortaklıklar tarafından yapılacak nakit sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak ihraç belgesi onayı amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu 'na yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve izahnamenin ilan edildiği şekilde kamuya açıklanması zorunludur" hükmü gereğince hazırlanmıştır.

Son dönemde gerek küresel ölçekte gerekse ülkemizde devam eden yüksek enflasyonist baskılar, ekonomik yavaşlama ve yüksek faiz ortamı, piyasalarda likiditeye erişimi zorlaştırmakta ve borçlanma maliyetlerini artırmaktadır. Şirketimizin söz konusu makroekonomik olumsuzluklardan etkilenmesini önlemek, finansal yapısını korumak ve işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak amacıyla gerekli adımlar atılmış olup bu doğrultuda hakim ortağımız Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından Şirketimize sermaye avansı aktarılmıştır. Sağlanan bu sermaye avansının özkaynak yapımıza kazandırılması ve finansal dengelerimizin optimize edilmesi amacıyla, hakim ortağımız lehine tahsisli sermaye artırımı yapılması gerekliliği hasıl olmuştur.

Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesinin yönetim kuruluna vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 1.249.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 249.999.992 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü (Prosedür) çerçevesinde belirlenecek pay satış fiyatı veya daha yüksek bir fiyatın esas alınması suretiyle, 132.000.000 TL satış bedeli (Hasılatı) karşılığı nominal tutarda olmak üzere artırılan sermaye karşılığı ihraç olunacak her biri 1 TL nominal değere sahip B grubu, hamiline yazılı ve borsada işlem gören nitelikteki payların tahsisli satış yoluyla ihraç edilecek olup bu payların tamamının halka arz edilmeksizin, Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin 132.000.000 TL tutarındaki Şirketimizden olan nakit ve muaccel alacaklarına mahsuben, nominal değerin altında olmamak kaydıyla ihraç edilecek pay adedi ve tutarı kadar artırılacaktır.

SERMAYE ARTIRIMINDAN SAĞLANAN FONUN KULLANIM YERİ

Söz konusu sermaye artırımı gelirinin tamamı sermaye artırımı öncesinde çeşitli tarihlerde Kurt Taban Ayakkabı Sanayi Ticaret Anonim Şirketi tarafından, Şirket (Bayrak EBT) hesabına aktarılmış olup, Şirketin kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerini karşılamak üzere, aşağıdaki şekilde kullanılmıştır.

Fon Kullanım Yeri	***Niteliği***	***Fon Kullanım Tutarı***	***Oran***
Personele Borçlar	Maaş Ödemeleri	11.631.076,00 TL	8,81%
Ticari Borçlar	Cari Hesap Borçlar	32.294.926,00 TL	24,47%
Banka Borçları	Kredi Borcu	48.179.880,00 TL	36,50%
Banka Borçları	Leasing Borcu	6.063.208,00 TL	4,59%
Çek Ödemeleri	Verilen Çek Ödemeleri	33.830.910,00 TL	25,63%
		132.000.000,00 TL	***100,00 %***

Yönetim Kurulu Başkanı

Serhat Kurt

Yönetim Kurulu Baş.V.

Pınar Tanrıbuyurdu

Yönetim Kurulu Üyesi

Elif Aydın

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Hamit Gören

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Emin Kaan Kaya