



Dagi Yatırım
Holding A.Ş.

**1 OCAK 2012 - 31 ARALIK 2012
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

11 MART 2013

İÇİNDEKİLER

- 1- Raporun Dönemi
- 2- Ortaklık Hakkında Genel Bilgiler
- 3- Yönetim ve Denetleme Kurulları
- 4- Şirket Performansını ve Faaliyetini Etkileyecek Etmenler
- 5- İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları
- 6- Faaliyet Döneminde Meydana Gelen Önemli Olaylar
- 7- Hesap Dönemi Sonrasında Meydana Gelen Önemli Olaylar
- 8- Şirketin Gelişimi Hakkındaki Öngörüler
- 9- Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum raporu
- 10 -Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri
- 11- Esas Sözleşme Değişiklikleri
- 12- Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları
- 13- Sektör ve Şirketin Sektördeki yeri
- 14 -Yatırımlardaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu
- 15- Finansal Durum ve Temel Rasyolar
- 16-İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler
- 17- Üst Yönetim
- 18- Personele İlişkin Bilgi
- 19- Bağışlar
- 20- Merkez Dışı Örgütlenme
- 21- Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri
- 22- Şirket Aleyhine Açılan Davalar
- 23- %5'i Aşan Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi
- 24- Çalışanların Hakları ve Diğer Toplumsal ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk Faaliyetleri
- 25- Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı.

1 -Raporun Dönemi :01.01.2012-31.12.2012 tarihleri arasındaki dönemi kapsamaktadır.

2- Ortaklık Hakkında Genel Bilgiler :

Ünvanı : DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Adresi : Birahane Sok.Koç Plaza No:3 K:4/5 Bomonti Şişli -İSTANBUL
Ticaret Sicil No : 317461-265043
Vergi No : 815 006 9632
Web adresi : www.dagiholding.com
e-mail : info@dagiholding.com
Tel : 0212-346 15 15 / 0212-346 15 16
Faks : 0212-346 15 17
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 100.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermaye : 3.600.000.-TL
Halka Açıklık oranı : % 100

Ortaklık Yapısı :

Şirketin 31.12.2012 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı ve sermayenin %5 ve fazlasına dolaylı yoldan sahip olan gerçek kişiler aşağıdaki gibidir :

Ortağın ticaret ünvanı / Ad - Soyad	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki payı (%)
DAGİ GİYİM SANAYİ ve TİC A.Ş	1.674.185,00	46,51
DİĞER	1.925.815,00	53,49
TOPLAM	3.600.000,00	100,00

Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip olan Gerçek ve Tüzel Kişiler :

Ortağın ticaret ünvanı / Ad - Soyad	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki payı (%)
Mahmut Nedim KOÇ	922.738,04	25,63

İştirakler Hakkında Bilgiler :

Ticaret ünvanı	Ödenmiş Sermayesi	Şirketin Sermayedeki payı (TL)	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Faaliyet Konusu
(*)DAGİ GİYİM SANAYİ ve TİC A.Ş	29.000.000,00	3.480.000,00	12,00	Giyim Eşyası Üretimi ve Perakende Mağazacılık
(**) KOÇ HADDECİLİK TEKSTİL İNŞAAT SANAYİ ve TİCARET A.Ş	41.000.000,00	1.025.000,00	2,5	Nervürlü İnşaat Demiri Üretimi

(*) DAGİ GİYİM SANAYİ ve TİCARET A.Ş halka açık bir şirket olması sebebiyle tüm bilgileri Kap' ta ve şirketin www.dagi.com.tr adresinde yayınlanmaktadır.

(**) KOÇ HADDECİLİK TEKSTİL İNŞAAT SANAYİ ve TİCARET A.Ş 'nin 31.12.2012 itibariyle
Sermayesi : 41.000.000 TL
Aktif Toplamı : 301.906.229 TL
Net Satışları : 336.676.606 TL
Geçici Vergiye esas
Vergi Öncesi Karı : 11.072.750 TL ' dir.

3- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas azaların ad ve soyadları, yetki sınırları, görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleri ile) :

Dagi Yatırım Holding A.Ş 'nin 24.07.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen ve halen görevde olan son Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçisi ile Üst Düzey Yöneticilerin listesi aşağıdaki gibidir.

Ad - Soyad	Görevi	Görevin Başlangıç Tarihi	Görev Süresi
Mahmut Nedim KOÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	24.07.2012	3 yıl
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Yönetim Kur.Bşk.Vekili	24.07.2012	3 yıl
Şeniz KATGI	Yönetim Kur.Üyesi	24.07.2012	3 yıl
Ramazan AKTAŞ	Yönetim Kur.Üye (Bağımsız)	24.07.2012	3 yıl

İbrahim HASELÇİN	Yönetim Kur.Üye (Bağımsız)	24.07.2012	3 yıl
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Genel Müdür	06.03.2012	devam
Hakan CELAYİR	Denetçi	24.07.2012	1 yıl

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı :

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunun'un ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 11. ve 13. maddesinde belirtilen yetkilerle Şirketin temsili ve yönetimini gerçekleştirmektedir. Ana Sözleşmemizin 15. Maddesinde Denetçinin görev ve sorumlulukları belirtilmiştir.

Yıl içerisinde Görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri , Denetçiler ve üst düzey yöneticilerin Listesi :

Ad - Soyad	Görevi	Görevin Başlangıç ve Bitiş Tarihleri.
Mahmut Levent ÜNLÜ	Yönetim Kurulu Başkanı	29.03.2011-05.03.2012
Rıfat HASAN	Yönetim Kur.Baş.Yard	29.03.2011-05.03.2012
Kamil Atilla KÖKSAL	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2011-05.03.2012
Hüseyin Avni METİNKALE	Yönetim Kurulu Üyesi	29.03.2011-05.03.2012
Deniz BAŞKAYNAK	Genel Müdür	02.01.2012-06.03.2012
Babür Kaan ŞENER	Denetçi	29.03.2011-24.07.2012
Burhan KARADEMİR	Denetçi	29.03.2011-24.07.2012
Şeniz KATGI	Yönetim Kur.Baş.Yard	05.03.2012-29.03.2012
Mahmut Nedim KOÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	05.03.2012- Devam.
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Yönetim Kur.Baş.Vekili	29.03.2012- Devam.
Şeniz KATGI	Yönetim Kurulu Üyesi	24.07.2012- Devam.
Ramazan AKTAŞ	Yön Kur Üye (bağımsız)	05.03.2012 Devam.
İbrahim HASELÇİN	Yön Kur Üye (bağımsız)	05.03.2012 Devam.
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Genel Müdür	06.03.2012- Devam.
Hakan CELAYİR	Denetçi	24.07.2012- Devam

Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler

Ad - Soyad	Görevi	Şirket dışında yürüttüğü görevler
Mahmut Nedim KOÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	DAGİ Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Yön.Kur Başkanı ve Genel Müdür
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Yön Kur.Bşk.Vekili-Genel Md.	Yok
Şeniz KATGI	Yönetim Kur.Üyesi	DAGİ Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Gen Md Yrd
Ramazan AKTAŞ	Yönetim Kur.Üye (Bağımsız)	Yok
İbrahim HASELÇİN	Yönetim Kur.Üye (Bağımsız)	Serbest AVUKAT

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları :

“Ben Ramazan AKTAŞ Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmış bulunmaktayım. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri:IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’in ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde bağımsız yönetim kurulu üyeleri için aranan şartları tam olarak taşıdığımı beyan ederim.”

Ramazan AKTAŞ .

“Ben İbrahim HASELÇİN Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmış bulunmaktayım. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri:IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’in ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde bağımsız yönetim kurulu üyeleri için aranan şartları tam olarak taşıdığımı beyan ederim.”

İbrahim HASELÇİN.

Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumu :

2012 yılında yönetim kurulu toplam 41 kere toplanmıştır.Bu toplantıların sadece 4 tanesinde 1 üye katılamamıştır.

Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen herhangi bir önemli nitelikteki idari yaptırım ve cezası bulunmamaktadır.

4- Şirket Performansını ve Faaliyetini Etkileyecek Etmenler :**a) Şirket çoğunluk hisselerinin el değiştirmesi sonucunda hakim ortağın ve yönetimin değişmesi :**

29.02.2012 tarihinde İMKB’de gerçekleştirilen işlemler neticesinde şirket hisselerinin %50,34 ünü satın alan Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş., 05.03.2012 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu değişikliği sonucunda şirketin kontrolüne sahip olmuştur.

Eski Ünvanı TAÇ YAIRIM ORTAKLIĞI A.Ş olan Şirketin Satınalma Öncesi Ortaklık Yapısı

Ortağın Ünvanı Ad - Soyad	Sermayedeki Payı %
Yıldız Holding A.Ş	16,36
Doğu Batı İth.İhr.A.Ş	10,00
Besler Gıda San ve Tic A.Ş	7,50
StandartÜnlü Men.Değ.A.Ş	11,34
StandartÜnlü Port Yön A.Ş	1,39
Kamil Atilla Köksal	2,22
Geri Alınan Paylar	10,00
Diğer	41,19
Toplam	100,00

Satın Alma Sonrası Ortaklık Yapısı (29.02.2012)

Ortağın Ünvanı Ad - Soyad	Sermayedeki Payı %
Dagi Giyim San ve Tic A.Ş	50,35
Geri alınan paylar	10,00
Diğer	39,65
Toplam	100,00

31.12.2012 Tarihi itibariyle Ortaklık Yapısı

Ortağın Ünvanı Ad - Soyad	Sermayedeki Payı %
Dagi Giyim San ve Tic A.Ş	46,51
Diğer	53,49
TOPLAM	100,00

b) Esas Sözleşme Değişiklikleri : Dönem içerisinde gerçekleştirilen 24.07.2012 tarihli Olağan Genel Kurulda 6 no.lu gündem maddesi olarak görüşülen esas sözleşme değişiklikleri ve Şirketin statü değişikliği ile Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ünvanının Dagi Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmesi konusu oybirliği ile kabul edilmiştir. Buna istinaden 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25 ve 26.maddelerinin değiştirilip; 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38 ile geçici 1, 2, 3. maddelerinin çıkarılarak yenilenen esas sözleşme Sermaye Piyasası Kurulu Ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nce onaylandığı şekilde değiştirilmiş oldu.

SPK ve Bakanlık tarafından onaylanan esas sözleşmenin eski ve yeni maddelerinin yer aldığı tadil tasarısı aşağıda yer almakta olup, yenilenen esas sözleşme ayrıca KAP'ta ve internet sitemizde de yer almaktadır.

TAÇ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM
ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

ESKİ METİN	YENİ METİN
KURULUŞ : MADDE 1- Aşağıda adları, soyadları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucular arasında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hisse senetlerini halka arz etmek üzere ani surette kayıtlı sermayeli olarak bir yatırım ortaklığı anonim şirketi kurulmuştur.	KURULUŞ: MADDE 1- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hisse senetlerini halka arz etmek üzere ani surette kayıtlı sermayeli olarak bir yatırım ortaklığı anonim şirketi kurulmuş ancak daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'nun, tarih ve sayılı izni ile Şirketin maksat ve mevzuu değiştirilerek, Şirket menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır.
Adı Soyadı - Ticaret Ünvanı Uyruğu İkametgahı veya Merkez Adresi 1. Orhan ÖZOKUR T.C. Küçük Çamlıca Cad. Çilehane Sok. No:29 Çamlıca/İstanbul 2. Ahsen ÖZOKUR T.C. Küçük Çamlıca Cad. Çilehane Sok. No:29 Çamlıca/İstanbul	Adı Soyadı - Ticaret Ünvanı Uyruğu İkametgahı veya Merkez Adresi 1. Orhan ÖZOKUR T.C. Küçük Çamlıca Cad. Çilehane Sok. No:29 Çamlıca/İstanbul 2. Ahsen ÖZOKUR T.C. Küçük Çamlıca Cad. Çilehane Sok. No:29 Çamlıca/İstanbul

3.Ataman YILDIZ T.C. Yoğurtçubaşı Sok. Sakızağacı Apt. No:3 D:5 Dalyan/İstanbul 4. Mustafa BÜYÜKABACI T.C. Ethemefendi Cad.3.Çıkmaz.Sok. No:131/21 Erenköy/ İstanbul 5.YILDIZ GIDA VE AMB. T.C. Davutpaşa YAT.SAN.VE TİC.A.Ş Cad.No:20 Topkapı/İstanbul	3.Ataman YILDIZ T.C. Yoğurtçubaşı Sok. Sakızağacı Apt. No:3 D:5 Dalyan/İstanbul 4. Mustafa BÜYÜKABACI T.C. Ethemefendi Cad.3.Çıkmaz.Sok. No:131/21 Erenköy/İstanbul 5.YILDIZ GIDA VE AMB. T.C. Davutpaşa YAT.SAN.VE TİC.A.Ş Cad.No:20 Topkapı/İstanbul
ŞİRKETİN ÜNVANI: MADDE 2- Şirketin ünvanı " TAÇ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ"dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.	ŞİRKETİN ÜNVANI: MADDE 2- Şirketin ticaret ünvanı "DAGI YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ" dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.
ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ: MADDE 3- Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Şirket, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla şube ve temsilcilikler açabilir. Şube ve temsilcilik açıldığı takdirde, durum 10 gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.	ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ: MADDE 3- Şirketin Merkezi İSTANBUL 'da dır.Adresi ; Birahane sok, KOÇ plaza NO:3 KAT:4/5 Bomonti –ŞİŞLİ 'dir. Tescil ve İlan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve İlan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Adres değişikliğinde yeni adres Ticaret Sicili'ne Tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesin'de ilan ettirilir. Keyfiyet ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Şirket Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kuruluna bilgi vermek şartıyla şube ve temsilcilikler açabilir.
ŞİRKETİN SÜRESİ: MADDE 4- Şirket süresiz olarak kurulmuştur. Esas sözleşme değişikliğine gidilerek bu süre kısaltılabilir.	ŞİRKETİN SÜRESİ: MADDE 4- Şirket süresiz olarak kurulmuştur.
ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU: MADDE 5- Şirketin amacı ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldıkları ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla ulusal ve uluslararası borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçları portföyü işletmektir. Şirket, bu amaç dahilinde; a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar, b) Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır , c) Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır, d) Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.	ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU: MADDE 5- Şirketin amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığı faaliyetini içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VIII, No:35 Tebliği ile düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti niteliğinde olmamak şartı ile firma değerleri gibi konularda danışmanlık, ticari, sınaî ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, aracılık faaliyeti ,yatırım ortaklığı ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak üzere aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınaî ve

	mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktadır. Şirketin yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır: 1. Şirket, sınai, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, demir çelik, tekstil, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, enerji üretim, enerji dağıtım, doğalgaz dağıtım, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, factoring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilir. Kurulmuş olanlara ortak veya pay sahibi sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir. 2. Aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla Şirket, kendisinde mevcut payları vadeli veya vadesiz olarak satabilir, devredebilir, bunları başka paylarla değiştirilebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların paylarını rehin alabilir. Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir. İş bu halde Seri:VIII, no:54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri uyarınca kamuya gerekli açıklamalar yapılacaktır. 3. Şirket, sermaye veya yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin faaliyet konularına uygun yatırımlarla kapasiteyi arttıran, kaliteyi ilah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilir. Bunların fizibilitelelerini, finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı olduğu takdirde, bunlara Sermaye Piyasası mevzuatına uymak koşuluyla yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir. Ancak, SPK'nun 15'inci maddesi hükmü saklıdır. 4. Şirket, yeni yatırım konularını araştırarak bunlara ait etüt ve incelemeleri yapabilir veya yaptırabilir. Uygun gördüğü yatırım konularını gerektiğinde diğer sermaye ve halkın iştiraki ile kuracağı şirketler vasıtası ile veya doğrudan doğruya gerçekleştirebilir. 5. Şirket, kendi veya sermaye yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir, sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve aracılık yapmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir. Bu halde Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen düzenlemeler saklıdır. 6. Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olması şartı ile, Sermaye Piyasası faaliyeti kapsamında olmayacak şekilde Şirket, sermayesine katıldığı şirketlerin, bankalardan veya diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile oluşan borçları için kefalet veya
--	---

	garanti verebilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontrgarantiler alabilir, vereceği kefalet ve garantiler için piyasaya şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir. İş bu halde Seri:VIII, no:54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri uyarınca kamuya gerekli açıklamalar yapılacaktır. 7. Şirket ve Şirket'e bağlı şirketler lehine teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir. 8. Şirket, yurt içinde ve yurtdışında her türlü nakit, menkul kıymet, değerli maden ve emtia üzerinde sermaye piyasası mevzuatı ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla her türlü tasarrufla bulunabilir. 9. Şirket, resmi ve özel kuruluşlar ve iştirak ettiği şirketlere çıkarılacak ikramiyeli, primli, para ve iştiraki hisse senedi ile değiştirilebilen, erken ödeme veya rüçhan haklarına sahip her nevi tahvili, aracılık yapmamak kaydıyla kuponlu veya kuponsuz alabilir veya satabilir. Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümleri çerçevesinde her türlü tahvil ihraç edebilir. 10. Sermaye piyasası faaliyeti kapsamında olmamak kaydıyla Şirket, sermaye yapısının icabı gereği sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin pay ve tahvil ihraçlarının taahhüt işlemlerini organize edebilir, bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Paylar için asgari kar payı, geri satın alma, başka paylar ile değiştirme veya belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak özel durum açıklaması yapılması kaydıyla Şirket, banka kefaleti ile çıkarılan tahviller için kontrgaranti sağlayabilir, velhasıl pay veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemler yapabilir. 11. Şirket, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlere vergi ve buna benzeyen işletme ile ilgili konularda istişari hizmetler sağlayabilir. Bu şirketlerin muhasebe tahsilâtı, personel, eğitim gibi müşterek hizmetlerini toplu bir bünye içerisinde daha ekonomik bir şekilde sağlamak için bir elden yürütebilir ve bu konularda kendilerine yardımcı olabilir. 12. Şirket, diğer şirketlerin işletme organizasyonlarını düzenlemek, bu şirketleri karşılıklı anlaşmalar dâhilinde denetleyerek veya denetlenmesini temin ederek bu şirketlerin yıllık bütçelerini, faaliyet raporlarını ve uzun vadeli plan ve programlarını oluşturmak ve bu şirketler ile ilgili finansal, idari, ticari ve teknik problemlerin çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir. 13. Şirket, hariçten know-how, teknik bilgi, marka ve sınâî mülkiyete konu olan hakları satın alabilir veya kiralayabilir, bunları diğer kuruluşlara satabilir veya bu konularda dış firmalarla anlaşmalar yaparak bu anlaşmaları bütün mali sonuçları ile başkalarına devredebilir, gerekli izin ve imtiyazları alabilir ruhsatname, patent, lisans ve benzeri gayri maddi hakları alabilir, ihtira hak ve teklif haklarının alametifarika ve
--	---

	ticaret unvanlarını iktisap edebilir, Her türlü know-how anlaşmaları yapabilir. 14. Şirket, iştirak ettiği veya sair şirketler nezdinde her nevi bilgi işlem makineleri ile servis büro hizmetleri sunabilir, bu makineleri kiraya verebilir. Ancak, SPK'nun 15'inci maddesi hükmü saklıdır. 15. Şirket, iştirak ettiği şirketler nezdinde, iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dâhil malların alımı, ithali, nakli, gümrükleme, depolanması, sigorta edilmesi, mali istişareleri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir. Şirket, sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işletiminin devamlılığı, gelişmesi ve yatırımlarının hızlanmasını temin için, ihtiyaç duydukları çeşitli madde ve malzemeyi temin ederek kendilerine devir edebilir, ithalat işlerinde mutemet sıfatıyla faaliyet gösterebilir, mamullerinin topluca pazarlanmasının organizatörlüğünü yapabilir, bu amaçla bu mal ve malzemeyi satın alıp iç ve dış pazarda satabilir. Bu şirketlerin sınai faaliyetlerini kolaylaştırmak için yerli ve yabancı firmaların mümessilliklerini alabilir, bu şirketlerin genel bayilik ve acenteliğini üstlenebilir. Bu şirketler hesabına ve kendi namına veya onlar nam ve hesabına yurtiçi ve yurt dışı ihalelere katılabilir veya kendi nam ve hesabına katıldığı ihalelerden doğan hak ve borçları bu şirketlere devredebilir. Ancak, SPK'nun 15'inci maddesi hükmü saklıdır. 16. Şirket, iştirak ettiği şirketler nezdinde, şirketlerin aldıkları malları bayilikler kurarak veya mağazalar açarak toptan ve perakende satabilir. Etütten satışa kadar pazarlamanın gerektirdiği nakliye depolama, ayırma, ambalajlama gibi bütün hizmetleri yapabilir veya yaptırabilir. Ancak, SPK'nun 15'inci maddesi hükmü saklıdır. 17. Şirket, taşıt aracı edinebilir, kiralayabilir, satabilir, rehin edebilir, rehin alabilir, üzerinde her türlü hukuki tasarrufla bulunabilir. İş bu halde Seri:VIII, no:54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri uyarınca kamuya gerekli açıklamalar yapılacaktır. 18. Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek kaydıyla, Şirket, amaç ve konusunu gerçekleştirmek ve/veya kar etme yeteneği ve potansiyelini realize edebilmek için, yurt içinde ve yurt dışında, bina, arsa, arazi ve sair her türlü taşınmazları hissesiz veya hisseli satın alabilir, kat karşılığında konutlar, işyerleri inşa ettirebilir, inşa edilenleri satın alabilir, satabilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, pazarlayabilir, trampa edebilir, parsellere bölerek hakiki ve hükmi şahıslara satmak üzere gerekli hukuki mali ve ticari işlemler ile mevzii imar projeleri ve diğer projelerin yapımı ile intifa, irtifa, süknâ, tapu cins tashihi, kat irtifakı, kat mülkiyeti, ifraz, tevhid yapar, devir ve ferağ verebilir ve bu konularla ilgili olarak yurt içinde ve dışında müşavirlik ve yatırım danışmanlığı faaliyeti niteliğinde olmamak şartı ile danışmanlık hizmetlerinde bulunabilir, sahip olduğu ve olacağı varlıkları işletebilir ve işletirebilir, tarihi yapıların restorasyonu, bölge ve metropolitan planlaması, imar planları yapabilir veya yaptırabilir, alışveriş alanlarının iç yerleşimlerinin hazırlanması, alışveriş merkezi, ofis, konut, iş
--	---

	merkezi, ticari depolar, ticari park ve buna benzer yerlerin kuruluş ve organizasyon hizmetlerini, pazarlama ve işletmelerini yapabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, bu işlemler için analiz ve entegrasyon işlerini yapabilir, pazarlama ve kiralama politikalarını ifa edebilir. 19. Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olması şartı ile, Sermaye piyasası mevzuatında yer alan kamuyu aydınlatma yükümlerini yerine getirmek kaydıyla, Şirket, Gayrimenkuller üzerinde gerek şirket lehine veya aleyhine ve gerekse 3. şahıslar lehine dilediği şartlarla her türlü ipotek tesis edebilir. Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olması şartı ile, Şirket, kendi borcu veya 3. şahısların borcu için ipotek veya menkul rehni tesis edebilir ve 3. kişilere kefalet verebilir. Şirket lehine tesis edilen ipotekleri kısmen veya tamamen kaldırır, fek eder, tebdil ve tecdit edebilir. Ayrıca gayrimenkuller üzerinde şirket leh ve aleyhinde her türlü hak ve mükellefiyetler tesis edebilir ve kaldırabilir. Şirket, gayrimenkul üzerinde kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis eder veya bunları feshedip kaldırabilir. Satış vaadinde bulunabilir, yapılan satış vaatlerini şirket adına kabul edebilir. Noterliklerde satış vaadi sözleşmelerini akdeder, şirketin leh ve aleyhinde yapılan satış vaadi sözleşmelerini tebdil, tecdit ve feshedebilir. Satış vaadi sözleşmelerini tapu siciline şerh ettirebilir ve şerhleri kaldırabilir. Gayrimenkullerde tevhit ve ifraz işlemlerini yaptırabilir. 20. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın kar dağıtımına ilişkin hükümleri saklı kalmak üzere Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi bünyesi dışında da kendi maksat ve mevzuunu aksatmayacak şekilde sosyal gayeli vakıflar kurabilir, bu çeşit kurulmuş vakıflara katılabilir, aynı ve nakdi bağışta bulunabilir. 21. Şirket'in amaç ve konusu ile ilgili olarak her türlü hukuki tasarrufundan doğan hak ve alacaklarının tahsili veya temini için icra, ipotek, menkul rehni, işletme rehni ve kefaletten istifade edebilir, aynı ve şahsi her nevi teminat alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda terkin ve tescil işlemlerinde bulunabilir. İş bu halde Seri:VIII, no:54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri uyarınca kamuya gerekli açıklamalar yapılacaktır. 22. Şirket, yukarıda belirtilen işleri yasaların müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurt dışında da yapabilir, yabancı ve yerli diğer şirketlerle yurt dışında ve içinde işbirliğinde bulunabilir, bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Milli menfaatlere ve memleket yararına olduğu ölçüde yabancı sermayenin gelmesini sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir. Ancak, SPK'nun 15'inci maddesi hükmü saklıdır. 23. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine bağlı kalmak kaydıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması
--	---

	şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, Bakanlar Kurulu'nca vergi muafiyeti tanınan vakıflara, kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir. 24. Yukarıda yazılı olanlar dışında Şirket, amacına uygun ve faydalı gördüğü diğer işlere Yönetim Kurulunun teklifi ve Genel Kurulun kararı ile yapılacak esas sözleşme değişikliği ile girişebilir. Ancak esas sözleşmede değişiklik anlamında işbu kararın uygulanabilmesi için Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin alınacaktır. 25. Şirket, yukarıda sayılan tüm faaliyetleri ve fonksiyonları başta Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri olmak üzere Türk yasaları ve ilgili mevzuatın izin verdiği ölçülerde gerçekleştirir. 26. Şirketin kendi adına ve 3. Kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur. İzne tabi hallerde gerekli izinler önceden alınır ve yasalara uyulur. Yukarıda sayılı faaliyetlerin gerçekleştirilmesi sırasında, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesinin son fıkrası hükmü saklıdır.
YAPILAMAYACAK İŞLER: MADDE 6- Şirket özelliklerle; a) Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz, b)Bankalar Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz, c) Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz, d) Aracılık faaliyetinde bulunamaz. Ayrıca şirket Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınca belirlenecek diğer faaliyet ilke ve yasalarına da uyar.	KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM: MADDE 6- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.
GAYRİMENKUL İKTİSABI: MADDE 7- Şirket, faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla taşınır ve taşınmaz mal edinemez. Bu miktar ve değer, şirket sermaye ve yedek akçelerinin % 10'u ve/veya aktif toplamının %5'inden fazla olamaz. Amaç ve konusu ile ilgili olmak kaydıyla ve yukarıdaki hüküm dahilinde elde ettiği gayrimenkulleri gerektiğinde satabilir, kiraya verebilir veya kendi ihtiyacı için başka gayrimenkuller kiralayabilir. Edinilen gayrimenkuller üzerinde gerekli olduğunda ipotek tesisi mümkündür. Şirket hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminat	ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ: MADDE 7- Bu ana sözleşmede değişiklik yapılması ve uygulanması Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine bağlıdır. Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Kanun ve ana sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde ana sözleşme değişikliğine karar verilir. Usulüne uygun olarak onaylanan değişiklikler Ticaret Siciline tescil ettirildikten sonra ilan tarihinden başlayarak geçerli olur.

alabilir. Bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.	
MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI: MADDE 8- Şirket; Huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ve de üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.	SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ: MADDE 8- Sermaye Piyasası Kurulu’nun, tarih ve sayılı izni ile Şirket esas sözleşmesinin yatırım ortaklığı statüsünden çıkacak şekilde değiştirilmesine izin verilmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 100 Milyon TL’dir. Bu sermaye herbiri 1Kr (Bir Kuruş) değerinde 10 Milyar Adet paya ayrılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır. Şirketin çıkarılmış sermayesi 3.600.000.- TL olup, herbiri 1Kr (Bir Kuruş) itibari değerinde 360.000.000 Adet paya bölünmüştür. 3.600.000.- TL’lik sermayenin tamamı ödenmiştir. Çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar, ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler nominal değerinin altında olmamak üzere halka arz edilir. Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetleri hamiline yazılıdır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının, şirket ünvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur. Sermayeyi temsil eden paylar kayıtlı sermaye esasları çerçevesinde kayden izlenir. Paylar Ticaret Kanunu hükümleri Dairesinde serbestçe devredilebilir. Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde arttırılıp eksiltilebilir. Şirket payları nominal değerlerinin üzerinde bir bedelle çıkartılabilir. Yeni Kayıtlı Sermaye tavanının tespiti için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan izin alınır ve ana sözleşmede değişiklik yapılması ile ilgili sair kanuni işlemler yapılır. Kayıtlı sermaye sistemine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta yer alan hükümler saklıdır.
BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI: MADDE 9- Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını karşılayabilmek için kredi kuruluşlarından çıkarılmış sermayesi ile yedek akçeleri toplamının %20’sine kadar kredi alabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak suretiyle, 360 gün ve daha kısa vadeli borçlanma senedi ihraç	BORÇLANMA ARACI İHRACI: MADDE 9 - Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içinde ve gerekli izni almak suretiyle yurt dışında her nevi tahvil, kar ortaklığı belgesi, finansman bonusu ve borç senedi ihraç edebilir. Bu menkul kıymetlerin ihracına karar vermeye ve ihracın tabi olacağı şartları ve vereceği hakları mevzuat dâhilinde tespite Yönetim Kurulu yetkilidir.

edebilir. Şirket, kurucu intifa senedi, oydan yoksun hisse senedi, yönetim kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz taşıyan hisse senedi dışında imtiyaz taşıyan hisse senedi ve 360 günden daha uzun vadeli borçlanma senedi ihraç edemez	
PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN TEMİNAT GÖSTERİLMESİ VE ÖDÜNÇ MENKUL KIYMET VERİLMESİ: MADDE 10- Şirket, portföyündeki varlıkları esas itibarıyla rehin veremez ve teminat olarak gösteremez. Ancak kredi temini için portföyün %5'ini teminat olarak gösterebilir ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ödünç menkul kıymet verebilir.	BELGELER: MADDE 10- Yönetim Kurulu raporu ve murakıp raporları, yıllık bilanço, kar ve zarar hesabı, Genel Kurulda hazır bulunan pay sahiplerinin isim ve pay miktarlarını gösteren cetvel ve genel kurul tutanağı, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde düzenlenir. Söz konusu belgeler, Genel Kurul toplantı tutanakları ile birlikte Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na gönderilir ve mevzuata uygun olarak ilan edilir. Sermaye Piyasası Kurulunca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporu Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen usul ve esaslar dahilinde düzenlenir, Sermaye Piyasası Kuruluna gönderilir ve kamuya duyurulur.
SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ: MADDE 11- Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 20 Milyon TL'dir. Bu sermaye herbiri 1Kr (Bir Kuruş) değerinde 2 Milyar Adet paya ayrılmıştır. Şirketin çıkarılmış sermayesi 3.600.000.- TL olup, herbiri 1Kr (Bir Kuruş) itibari değerinde 360.000.000 Adet paya bölünmüştür. 3.600.000.- TL'lik sermayenin tamamı ödenmiştir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar, ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir. Kurucu gerçek ortaklardan her birinin şirket sermayesindeki payı %10'dan fazla olamaz. Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetleri hamiline yazılıdır. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz. Çıkarılmış sermaye miktarının, şirket ünvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur. Payların nominal değeri 1.000.-TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve	YÖNETİM KURULU ve YAPISI: MADDE 11- Yönetim Kurulu Genel Kurul Tarafından ortaklar arasından veya hariçten Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilecek 5 üyeden teşkil eder. Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıllığına seçilirler ve ilk toplantıda aralarından bir başkan ve başkan bulunmadığı zamanlarda başkana vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçerler. Görev süresi sona eren üyelerin Yönetim Kurulu'na yeniden seçilmesi mümkündür. Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir nedenle boşalması halinde yerine Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen kanuni şartları haiz bir kişi, geçici olarak bu üye yerine ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu tarafından seçilir. Söz konusu kişi, üyeliği Genel Kurul tarafından onaylanmak koşulu ile yerine seçildiği kişinin görev süresini tamamlar Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine aylık veya toplantı başına olmak üzere, Genel Kurul tarafından tespit edilecek bir ücret ödenir. Yönetim kurulu üyelerine verilecek ücretler, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak genel kurulca belirlenir. Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere denetimli Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri uyarınca Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya duyurulur.

2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup 1.000,-TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 (Yeni) Kuruş nominal değerli pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. İşbu esas sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiştir ibarelerdir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydedişirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.	Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen prosedürlere uyulur.
ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI: MADDE 12 -Şirket, kuruluş işlemlerini takiben ilgili mevzuatta ve bu esas sözleşmede belirtilen koşullara uymak suretiyle en fazla üç ay içinde portföyünü oluşturur. Portföyün terkihi hakkında, izleyen bir hafta içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ve ortaklara bilgi verir. Yatırım yapılacak kıymetlerin seçiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki ilkeler gözönünde bulundurulur. a) Şirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 36'ncı maddesinde ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur. b) Ancak şirket portföy değerinin %10'undan fazlasını bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatıramaz. Ayrıca şirket hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olamaz. c) Şirket portföyüne alımlar ve portföyden satımlar rayiç bedel ile yapılır. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, diğerleri için işlem gününde şirket açısından oluşan alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır. Varlık satışlarında satış bedeli tam olarak nakden alınır. d) Borsada ve borsa dışı teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören kıymetlerin portföye alımlarının ve satımlarının borsa veya bu piyasalar kanalıyla yapılması zorunludur. Şirket borsaya kote edilmesi şartı ile borsa dışında halka arz yolu ile satılan menkul kıymetleri borsa dışında portföylerine alabilirler. Ancak; • Şirketin danışmanlık hizmeti aldığı kuruluşların , • Şirketin yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibi	YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI: MADDE 12- Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasa, üyeler de re'sen çağrı yetkisine haiz olurlar. Toplantı yeri Şirket Merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu karar almak kaydı ile, uygun görülecek bir başka yerde de toplanabilir. Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır. Kararlar toplantıya katılanların çoğunluğuyla alınır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif bir sonraki toplantıya bırakılır. Yönetim Kurulu'nda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

olan aracı kuruluşların, • Şirketin yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz sahibi olan aracı kuruluş olmaması durumunda imtiyaz sahibinin, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip bulunduğu aracı kuruluşların, • Şirketin yönetim kurulunun seçiminde imtiyaz bulunmaması durumunda, şirket sermayesinin %10'undan fazlasına sahip oldukları aracı kuruluşların, halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlere ihraç miktarının azami % 10'u ve ortaklık portföyünün azami % 5'i oranında yatırım yapabilir. e) Portföy değerinin an az %25'i devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınan Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırılır. f) Şirketin günlük ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla yeterli miktarda nakit tutulur. Şirket, bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası alamaz. g) 31.03.1997 Olağan Genel Kurul'da kaldırılmıştır. h) Şirket, portföyüne, boşluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Yabancı sermaye piyasası araçlarının satın alındığı veya ihraç edildiği ülkelerde derecelendirme mekanizmasının bulunmaması durumunda, derecelendirme şartı aranmaz. i) Sermaye ve yedek akçeleri toplamının %25'ini Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar çerçevesinde alım satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırabilir. Portföylerine riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı net aktif değerini aşamaz. j) Şirket, ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı	
--	--

yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı kıymetlere yatırım yapılabilir. k) Şirket, portföyünde bulunan yabancı kıymetler satın alındığı borsada veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye’de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz. l) Şirket portföyüne ABD, AB ülkeleri, Hong Kong, Singapur, Malezya, Çin, Japonya, Hindistan, Rusya ve Brezilya borsalarına kote edilmiş menkul kıymetleri ve bu ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş borçlanma araçları alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu menkul kıymetlerine yatırım yapılamaz. Portföye yabancı yerel yönetimlerce ihraç edilmiş menkul kıymetler alınamaz.	
ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN MUHAFAZASI: MADDE 13- Şirket portföyündeki sermaye piyasası araçları, yapılacak saklama sözleşmesi çerçevesinde Takas ve Saklama Merkezi (Şirketi) veya bir banka nezdinde muhafaza edilir. Yabancı menkul kıymetler ilgili ülke mevzuatı çerçevesinde satış işleminde aracılık yapan kurum veya banka nezdinde muhafaza edilir.	ŞİRKETİN TEMSİL VE İLZAMI: MADDE 13-Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı veya kaşesi altına konmuş ve şirketi temsil ve ilzama yetkili kılındıkları Yönetim Kurulu tarafından çıkartılacak imza sirküleri ile tespit, tescil ve ilan edilecek en az iki kişinin imzalarını taşıması gereklidir. Yönetim Kurulu, bir kişiye tek başına Şirketi temsil etme yetkisi verebileceği gibi bu yetkinin birden fazla kişi tarafından birlikte kullanılmasına da karar verebilir. Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Yönetim ve temsil işleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri arasında taksim edilebilir. Bu taksimin mahiyet ve şümulü Yönetim Kurulunca kararlaştırılır. Yönetim Kurulu, temsil yetkisini ve idari işlerinin hepsini veya bir kısmını Yönetim Kurulu üyesi olan murahhaslara veya Genel Müdür ve Müdürlere bırakabilir, bunların hizmet müddetleri Yönetim Kurulunun müddetiyle sınırlı değildir.
PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİ: MADDE 14- Portföydeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu’nca uygun görülecek ilke ve esaslara uyularak değerlendirilir. Her hafta sonu itibarıyla itibarıyla hazırlanacak portföydeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değeri Sermaye Piyasası Kurulu’na bildirilir ve portföy yapısı ile portföy değeri ortakların incelemesine sunulmak üzere Şirket Merkezinde ve şubelerinde hazır bulundurulur. Her üç ay sonu itibarıyla hazırlanacak portföydeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değeri şirket merkezi ve şubelerinde tasarruf sahiplerine açıklanır.	GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER: MADDE 14- Yönetim Kurulu, Şirket’in işlerinin yürütülmesi için Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili hükümleri uyarınca Genel Müdür veya Müdürler atayabilir.
DANIŞMANLIK HİZMETİ: MADDE 15- Şirket Yönetim Kurulu kararı üzerine Kurul’ca	DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ: MADDE 15- Genel Kurul pay sahipleri arasından veya dışarıdan

yatırım danışmanlığı hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş bir kuruluştan şirket portföyünün yönetimi konusunda kullanılmak üzere danışmanlık hizmeti alabilir. Bu konuda yapılacak yatırım danışmanlığı sözleşmelerinde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uyulur.	bir denetçi seçer. Denetçi en çok üç yıl görev yapmak üzere seçilir. Görev süresi biten denetçinin yeniden seçilmesi mümkündür. Denetçinin ücreti genel kurul tarafından kararlaştırılır. Denetçinin yetki görev ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile belirlenmiştir.
YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ: MADDE 16- Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 1 yıl için seçilen 4 üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu'nun görev süresi 1 yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bu üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde Yönetim Kurulu ortaklar arasından TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen kanuni şartlara haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.	GENEL KURUL TOPLANTILARI: MADDE 16- Kanun ve ana sözleşme hükümleri uyarınca Genel Kurul pay sahiplerinden oluşur. Genel Kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan Genel Kurul Şirket'in hesap döneminin bitiminden başlayarak ilk üç ay içerisinde ve yılda en az bir kere toplanır. Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlemlerinin gerektirdiği hal ve zamanlarda ve Türk Ticaret Kanunu ile bu sözleşme uyarınca toplanır ve karar verir. Genel kurullar Şirket merkezinde toplanır. Genel Kurul toplantılarında aranacak toplantı ve karar yeter sayıları hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır. Ancak Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11. maddesi hükmü çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu'nun 388. maddesinin 2. ve 3. fıkrasında yazılı hususlar için yapılacak Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu'nun 372. maddesinde belirlenen toplantı nisapları uygulanır. Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir. Oy Hakkının kullanımında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uyulur. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticileri ile bunların eş ve ikinci derece yakınlarının şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapılabilmesi için genel kuruldan önceden onay alınması ve söz konusu işlemler gerçekleşmişse genel kurulda bilgi verilmesi gerekir
YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI: MADDE 17- Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.	VEKİL ATANMASI: MADDE 17- Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten atayacakları bir vekil ile temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinden her birinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulu belirler, üzerinde intifa hakkı bulunan bir paydan doğan oy hakkı, intifa hakkı sahibi veya vekilleri tarafından kullanılır. Bir payın birden çok maliki bulunduğu takdirde bunlar ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanır. Genel Kurul toplantılarının ertelenmesi halinde, aksine karar olmadıkça, işbu belgeler hukuken bunların devamı sayılan toplantı içinde geçerlidir. Temsilci veya vekil, yetki veren ortağın belgede belirtmiş olması kaydıyla, oyunu yetki belgesi veren kişinin belgede belirtmiş olduğu istek doğrultusunda kullanmak zorundadır.

	Vekaleten oy kullanılması sırasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uyulur.
YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI: MADDE 18- Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan Yönetim Kurulunu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de re'sen çağrı yetkisine hiaz olurlar. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde de toplanabilir. Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Oylardan eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır. Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil etmek suretiyle oy kullanamazlar.	TOPLANTILARDA KOMİSER BULUNDURULMASI: MADDE 18- Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı komiserinin bulundurulması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar geçerli değildir.
YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ: MADDE 19- Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin ücretleri Genel Kurulca tespit olunur.	BİLANÇO KAR-ZARAR HESAPLARI: MADDE 19- Her hesap döneminin sonunda Şirket'in durumunu gösteren bir bilanço ile kar zarar durumunu gösteren bir hesap cetveli düzenlenecektir. Genel Kurul toplantılarından asgari üç hafta önce bilanço ile kar-zarar hesapları ve bunlar hakkındaki denetçiler raporunun kopyaları isteyen pay sahiplerine verilmek üzere Şirket merkezinde hazır bulundurulacaktır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.
ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM: MADDE 20- Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile Genel Kurul'ca kendisine verilen görevleri ifa eder. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirket ünvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Kimleri Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir.	KAR DAĞITIMI: MADDE 20- Şirket'in karı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirket net karı, Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu olan vergiler, hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda gözüken meblağdır. Bu tutardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucu ulaşılan tutar sırası ile aşağıdaki gibi dağıtılır: Tespit olunan net karın, a) TTK'nın 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin 1/5'ini buluncaya kadar % 5 kanuni yedek akçe ayrılır. b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden pay sahiplerine, Sermaye Piyasası Kurulu'nca tespit edilen oranda birinci temettü verilmesine yetecek miktar ayrılır. Birinci temettünün nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılması yönünde karar alınabilir. c) Genel Kurul kararı ile kalan kardan en fazla %10'nu Yönetim Kurulu başkan ve üyelerine, en fazla %10'nu da şirket müdür, memur ve müstahdemlerine nakden ve/veya pay biçiminde

	dağıtılabilir. d) Arta kalan kısım, Şirket Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen dağıtılabilir veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılabilir yahut gelecek yıllara devredilebilir. Türk Ticaret Kanunu 466'ıncı maddesinin 2. fıkrasının 3 no'lu bendi hükmü saklıdır. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur ve müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Birinci temettü oranı Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktardır. Paylara ilişkin temettü, kistelyevm esaslı uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.
GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER: MADDE 21-- Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir Genel Müdür ve yeterli sayıda Müdür atanır. Genel Müdürün yüksek öğrenim görmüş, işletme, finansman, mali analiz, sermaye piyasası ve borsa mevzuatı konusunda yeterli mesleki bilgi ve tecrübeye sahip olması ve gerekli ahlaki nitelikleri taşıması şarttır. Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, sermaye piyasası ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür. Genel Müdür, Yönetim Kurulu üyeliği sıfatını taşımakla birlikte, Yönetim Kurulu toplantılarına katılır; ancak oy hakkı yoktur. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresini aşan süreler için Genel Müdür atanabilir.	YEDEK AKÇE : MADDE 21- Şirket tarafından safi kardan %5 oranındaki kanuni yedek akçe, ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar ayrılır. Ancak kanuni yedek akçe herhangi bir nedenle ödenmiş sermayenin beşte biri oranından aşağı düşerse aynı esaslar ile yeniden kanuni yedek akçe ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi hükmü saklıdır.
YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR: MADDE 22- Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Müdür ve Müdürler, Genel Kurul'dan izin almaksızın kendileri veya başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak Şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.	İLAN : MADDE 22- Şirkete ait ilanlar ,Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket Merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır. Genel Kurul Toplantı İlanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra ,mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak ,elektronik haberleşme dahil,her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur. Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan ilan ve bilgi verme yükümlülükleri saklıdır.

DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ: MADDE 23- Genel Kurul gerek pay sahipleri arasında, gerek dışarıdan bir yıl için görev yapmak üzere iki denetçi seçer. Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357'nci maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.	FESİH VE TASFİYE: MADDE 23- Şirket bu ana sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu Hükümleri uyarınca fesih ve tasfiye olunur. Fesih ve tasfiye işlemlerinde izlenecek usuller ana sözleşme ve TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatının bu konudaki hükümlerine tabidir.
DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ: MADDE 24- Denetçilerin ücretleri Genel Kurul'ca karara bağlanır.	HESAP DÖNEMİ: MADDE 24- Şirket'in hesap dönemi Ocak ayının birinci gününden başlayarak Aralık ayının sonuncu günü biter.
GENEL KURUL TOPLANTILARI: MADDE 25- Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda enaz birdefa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 369'ncü maddesi hükmü gözönüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur. Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir.	YETKİLİ MAHKEME: MADDE 25- Şirket ile ortaklar arasında çıkacak uyuşmazlıklar şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Mahkeme aracılığıyla çözümlenir.
TOPLANTI YERİ: MADDE 26- Genel Kurul Toplantıları, Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.	KANUNİ HÜKÜMLER: MADDE 26- Bu ana sözleşmede yazılı olmayan hususlarda Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu ve konuyla ilgili sair mevzuat hükümleri uygulanır. Bu esas sözleşmenin halen yürürlükte olan ya da ileride yürürlüğe girecek yasa, tebliğ ve yönetmelik hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz
TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI: MADDE 27- Gerek Olağan, gerekse Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar geçersizdir.	
TEMSİLCİ TAYİNİ: MADDE 28- Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki Belgesinin şeklini Sermaye piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu belirler. Yetki Belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtmiş olması kaydıyla, oyu devredeninin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır.	

TEMSİLCİ TAYİNİ: MADDE 29- Genel Kurul toplantılarında oylar, vekâleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir.	
İLAN VE REKLAMLAR: MADDE 30- Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37'nci maddesinin 4'üncü fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla, Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az 2 hafta evvel yapılır. Ancak Genel Kurulun toplantıya çağrılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanunu'nun 368'nci maddesi hükümleri gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması zorunludur. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 397 ve 438'nci Maddeleri uygulanır. Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan ilan ve bilgi verme yükümlülükleri saklıdır.	
BİLGİ VERME: MADDE 31- Şirket, kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır. Bu çerçevede; a) Portföyündeki varlıkların ayrıntılı bir dökümü ve portföy değerini haftalık dönemler itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'na iletir. Portföy yapısı ile değerini Şirket merkezi ile şubelerinde ortakların incelemesine sunar. b) Mali tablo ve raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde portföydeki menkul kıymetlerin türleri itibariyle maliyet ve rayiç bedelleriyle gösterildiği portföy değeri tablosu ve bağımsız denetim öngörülen mali tablolar bağımsız denetim raporu ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır ve Kurul'a gönderilir. c) Yönetim Kurulunca hazırlanan kâr dağıtım önerisini ve kâr dağıtım tarihi öngörüsünü ilgili mevzuatta belirtilen süreler içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na bildirir. d) Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirketin denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi, söz konusu bilgi ve/veya belgelerin istenmesini takip eden 6 iş günü içerisinde Kurul'a gönderir.	

HESAP DÖNEMİ: MADDE 32- Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı Şirketin Ticaret Siciline tescil edildiği tarihten başlar ve o senenin Aralık ayının sonuncu günü sona erer.	
KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI: MADDE 33 -Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket’çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tesbit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kârdan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır: Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe a) Kalanının %5’i, Türk Ticaret Kanunu’nun 466.maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20’sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Birinci Temettü b) Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulu’nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır. İkinci Temettü c) Safi kârdan (a) ve (b) bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra kalan kısmı genel kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya, dönem sonu kâr olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe d) Türk Ticaret Kanunu’nun 466.maddesinin 2.fıkrası 3. bendi gereğince; ikinci tertip kanuni yedek akçenin esaplanmasında; safi kârdan % 5 oranında kâr payı düşüldükten sonra pay sahipleri ile kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri esas alınır ve ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile bu esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.	
KAR DAGITIM ZAMANI: MADDE 34- Kâr dağıtımında Sermaye Piyasası Kanunu’nun 15’inci maddesi ve Kurul tebliğlerine uyulur. Kâr dağıtımında kıstelyevm esası uygulanmaksızın mevcut payların tamamı eşit şekilde kâr payından yararlanır.	
YEDEK AKÇE:	

MADDE 35- Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 466 ve 467'nci maddeleri hükümleri uygulanır.	
KENDİLİĞİNDEN SONA ERME: MADDE 36- Şirketin esas sözleşmesi ile yetkili kılınan Yönetim Kurulu üyelerinin, kuruluşun tescilinden itibaren en geç üç ay içinde halka arz edilecek hisse senetlerinin kayda alınması için Kurul'a başvuruda bulunması zorunludur. Bu süre içinde hisse senetlerinin kaydı için Kurul'a başvurmayan veya başvurunun değerlendirilmesi sonucu hisse senetleri Kurul kaydına alınmayan ya da portföy yöneticiliği faaliyet iznini içeren yetki belgesi verilmesi uygun görülmeyenlerin yatırım ortaklığı olarak faaliyette bulunma hakkı düşer. Şirket yukarıda belirtilen üç aylık sürenin geçmesi veya hisse senetlerinin Kurul kaydına alınmasının ya da portföy işletmeciliği faaliyet iznini içeren yetki belgesi verilmesinin uygun görülmediğinin kendisine bildirilme tarihinden itibaren en geç üç ay içinde esas sözleşmesinin yatırım ortaklığı olmasına özgü bütün hükümlerini portföy işletmeciliğini kapsamayacak şekilde değiştirmek zorundadır. Şirket, bu değişiklikleri yapmadığı takdirde, Türk Ticaret Kanunu'nun 434'üncü maddesinin 1'inci fıkrasının 2 ve 6 numaralı bentleri hükümleri gereğince münfesihi addolunur.	
YASA HÜKÜMLERİ: MADDE 37- Bu esas sözleşmenin halen yürürlükte olan ya da ileride yürürlüğe girecek yasa, tebliğ ve yönetmelik hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz. Bu ana sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır.	
YETKİLİ MAHKEME: MADDE 38- Şirket ile ortaklar arasında çıkacak uyuşmazlıklar şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Mahkeme aracılığıyla çözülür.	
DAMGA VERGİSİ: GEÇİÇİ MADDE 1- Bu ana sözleşme ile ilgili damga vergisi Şirketin kesin kuruluşunu takip eden 3 ay içerisinde ilgili vergi dairesine ödenecektir.	
İLK YÖNETİM KURULU VE DENETİM KURULU ÜYELERİ: GEÇİÇİ MADDE 2- İlk Yönetim Kurulu olarak; 1. Orhan ÖZOKUR 2. Ahsen ÖZOKUR 3. Mustafa BÜYÜKABACI	

4. Murat ÜLKER (Yıldız Gıda ve Ambalaj Yatırım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni temsilen) Seçilmişlerdir. Bunlar ilk Olağan Genel Kurul'a kadar görev yaparlar.	
---	--

Değişen maddeler: 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19,20,21,22,23,24,25,26

Tümüyle iptal olan maddeler: 27,28,29,30,31,32,33,34,35,36,37,38 ve geçici 1,2 ve 3 nolu maddeler.

c) Statü Değişikliği : 27.07.2012 tarihinde tescili gerçekleşen olağan genel kurul kararları çerçevesinde şirket, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsünden resmen çıkmış ve Yatırım Holding olmuştur. Statü değişikliğinden sonra yatırım ortaklığı tebliğinden kaynaklanan bir çok sınırlamaya uyma zorunluluğu olmadığından, şirketin karlılık ve büyüme potansiyelini artırıp gelişen piyasa koşullarındaki fırsatların en iyi şekilde değerlendirilebilmesinin önü açılmıştır.

Yatırım Holding olduktan sonra farklı sektörde faaliyet gösteren iki ayrı şirkete iştirak etmek suretiyle şirket sermayesini farklı sektörlerle yönlendirilmiştir.

d) Kayıtlı Sermaye Tavan Artışı : Bu dönemde kayıtlı sermayenin 20 milyon TL 'den 100 milyon TL'ye artırılmış olması, Yatırım Holding olarak yatırım kararları alırken daha esnek olabilmemizi ve karşımıza çıkacak beklenmedik yatırım imkanlarını ve fırsatları değerlendirirken finansman endişesi yaşanmamasını sağlayacaktır.

e) Sermaye Artışı : 10/09/2012 tarihli ve 317 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirketimizin 100.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 3.600.000.-TL çıkarılmış sermayesinin, 7.200.000.TL'si (%200) rüçhan hakkı kullandırılmak suretiyle Bedelli, 3.600.000.TL'si (%100) ise iç kaynaklardan Bedelsiz olmak üzere toplam 10.800.000.-TL artırılarak 14.400.000.-TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 21/09/2012 tarihinde de Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmiş olup sermaye artırım işlemlerinin yılsonundan önce bitirilmesinin planlandığı 2012 yılının 9 Aylık dönemini içeren Faaliyet Raporunda duyurulmuştu ancak Sermaye Piyasası Kurulun'dan gerekli izin 31 aralık 2012 itibariyle çıkmamıştır.

Bu gecikme normal faaliyetlerimizi etkilememiş olup şirket tüm finansal yükümlülüklerini süreleri dahilinde yerine getirmiştir.

f) Temettü Politikası : Şirketin karına katılım konusunda esas sözleşmede bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her hisse eşit kar payı hakkına sahiptir.

Şirketin Kar Dağıtım Politikası vardır ve 2011 Yılı Olağan Genel Kurulunda gündemin 12. Maddesi olarak onaya sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiştir.

Şirketimiz, kar dağıtım politikası olarak; her yıl tatminkar oranda, nakit, bedelsiz hisse senedi ya da iki yöntemin birlikte kullanılması suretiyle ve her zaman olduğu gibi yasal süresi içinde temettü dağıtılmasını benimsemektedir. Ancak, bu politika, Yönetim Kurulu tarafından, her yıl, Şirketin devamlılığını ve karlılığını sürdürebilmek için öngörülen yatırım projelerine, fonların durumuna, sektörel, ulusal ve global ekonomik şartlara göre tekrar gözden geçirilir.

Genel Kurulda 12. Madde olarak onaylanan KAR DAĞITIM POLİTİKASI'NIN tam metni :

“Şirketin bir bilanço devresi içerisindeki faaliyetlerinden elde ettiği gelirlerin toplamından, ödenen ,tahakkuk ettirilen her türlü masraflar ,giderler ,amortismanlar, vergi ve benzeri mali yükümlülükler ve ayrılması gereken karşılıklar ile varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan kısım safi(net)karı oluşturur. Safi karın tespiti hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair mali kanunların hükümlerine uyulur.

Bu şekilde tespit olunan safi kardan ;

-Ödenmiş sermayenin 1/5 ini buluncaya kadar % 5 kanuni yedek akçe ayrılır.

-Geri kalan kısımdan Sermaye Piyasası Kurul'nun tespit ettiği miktar ve oranda birinci temettü ayrılır ve dağıtılır.

-%5 kanuni yedek akçe ile kanuni yedek akçe ile birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısmın yüzde 10'u A grubu pay sahiplerine hisseleri oranında dağıtılmak üzere ayrılır.

-Yukarıdaki bentler uyarınca yapılan dağıtımdan sonra kalan karın en fazla %15 i Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un kararı ile Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilerine tahsis olunabilir.

-Arta Kalan kısım, şirket Yönetim Kurulu 'nun teklifi üzerine Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen dağıtılabilir veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılabilir yahut gelecek yıllara devredilebilir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça ,başka yedek akçe ayrılmasına,ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur,müstahdem ve işçilere ,intifa /kurucu hisse sahiplerine ,imtiyazlı pay sahiplerine ,çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikli kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.'

5- İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları :

Şirket yatırım holding faaliyetlerini özkaynaklarını kullanarak yürütmeyi hedeflemektedir. Ancak yatırım faaliyetlerini geliştirebilmek için sermaye ihtiyacı kaçınılmazdır.Bu ihtiyacı karşılamak için kayıtlı sermaye tavanı dahilinde yapılmakta olan bedelli sermaye artırımına

müracaat edilmiştir. Sermaye artışından beklenen fonlar gelene kadar kısa süreli borçlanmalara başvurmak her zaman tercih edebileceğimiz bir seçenektir.

Şirket 24/09/2012 tarih ve 318 sayılı Yönetim Kurulu Kararı Dagi Giyim Sanayi Ticaret A.Ş nin % 12 lik hissesi şirket ortaklarından satın alınırken , satın alma işlemi ile ilgili olarak satıcılara satın alma bedellerinin % 44,739 ü olan 809.600.-TL 'er TL'nin 26/09/2012 tarihinde peşin olarak kalan bakiyenin ise 30/11/2012 tarihinde ödenmesine karar verildiğini duyurmuştu. Böylelikle toplam 7.238.400 .-TL tutarındaki yatırımın 3.238.400.-TL özkaynaklardan karşılanırken ,kalan 4.000.000.-TL ise satıcılara kısa süreli borçlanılarak karşılanmıştı. Açıklanan ödeme planına uygun olarak bu 4.000.000.-TL zamanında ödenmiş ve Şirketin ortaklarına hisse alımından kaynaklanan bir yükümlülüğü kalmamıştır. İlgili ödemenin finansmanı kısa vadeli banka kredisi kullanılarak karşılanmıştır.

6 – Faaliyet Döneminde meydana gelen önemli olaylar :

a) Geri alım işlemleri tamamlandı : 12 Ocak 2012 tarihinde gerçekleştirilen işlemler ile daha önce kamuoyuna açıklanmış olan kendi hisselerini İMKB'den geri alım programı çerçevesinde yapılacağı duyurulmuş olan Geri Alım işlemi 360.000 lot hisse senedi miktarı ve sermaye içerisinde % 10 luk paya ulaşılması neticesinde tamamlanmıştır.

b) Şirketin çoğunluk hisseleri el değiştirdi : 29 Şubat 2012 tarihinde şirketin % 50,34 ü Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş tarafından satın alınmıştır.

c) Üst Düzey Yönetim Değişti : 5 Mart 2012 tarihinde şirketin yönetim kurulu ve görev dağılımı yeniden tesis edilmiş ve yönetim Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş ye geçmiştir. DAGİ grubunu temsilen **Mahmut Nedim KOÇ** Yönetim Kurulu Başkanlığına **Şeniz KATGI** Yönetim Kurulu Üyeliğine, **Ramazan AKTAŞ** ve **İbrahim HASELÇİN** Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmişlerdir. 6 Mart 2012 Tarihinde Şirket Genel Müdürlüğü'ne ve 29.03.2012 tarihinde Yönetim Kurulu üyeliğine **Mehmet Selim TUNÇBİLEK** atanmıştır.

d) Çağrı işlemleri : 2012 yılı hesap döneminde 2 kere Çağrı işlemi gerçekleştirilmiştir. Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine göre İlk çağrı şirketin çoğunluk hisselerinin satın alınmış olması nedeniyle , 2.çağrı ise Yatırım Ortaklığından Yatırım Holding'e Dönüşüm işlemleri nedeniyle yapılmıştır.

2012 / 1. Çağrı işlemi : Şirketin Çoğunluk hissesinin satın alınması sebebiyle yapılmıştır.Çağrı izni için 07/03/2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmiştir.

SPK 'nın 27.04.2012 tarih ve 2012/17 sayılı haftalık bülteninde yer aldığı üzere ;

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket)'nin sermayesinin %50,35'ini temsil eden 1.812.542'' nominal değerli payların Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Dagi) tarafından satın alınması sonrasında "Seri:IV, No:44 Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde ortaya çıkan çağrı yükümlülüğünün, Dagi tarafından Şirket'in diğer

ortaklarına ait payların 1" nominal değerli pay için 2,39" bedel ödenerek satın alınması suretiyle yerine getirilmesi için yapılan başvuru olumlu karşılanmıştır.

Çağrı tarihi,fiyatı ve sonuçları: 02.05.2012-15.05.2012 tarih aralığında ve 2,39 TL fiyattan yapılan çağrı neticesinde Çağrıya karşılık veren olmamıştır.

2012 / 2. Çağrı İşlemi : Dönüşüm işlemleri nedeniyle yapılmıştır.

SPK 'nın 07.06.2012 tarih ve 2012/23 sayılı haftalık bülteninde yer aldığı üzere :

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Şirket) menkul kıymetler yatırım ortaklığı statüsünden çıkılması kapsamında esas sözleşmesinde çeşitli değişiklikler yapılarak faaliyet konusunun ve faaliyet konusu değişikliğine paralel olarak ticaret unvanının "Dagi Yatırım Holding A.Ş." şeklinde değiştirilmesine izin verilmesi talebine ilişkin olarak;

(i) Şirket'in yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılması ve esas sözleşmesinin menkul kıymetler yatırım ortaklığı faaliyetini kapsamayacak şekilde tadiline onay verilmesi talebinin Kurulumuzun Seri:VI, No:30 Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 27'nci maddesi çerçevesinde olumlu karşılanmasına,

(ii) Esas sözleşme değişikliklerinin genel kurulda onaylanarak tescil edilmesi durumunda Şirket'in portföy işletmeciliği yetki belgesinin iptal edilmesine,

(iii) Pay sahiplerinin ayrıntılı olarak bilgilendirilmelerini teminen dönüşüm raporunun ve genel kurula katılıp dönüşüme ilişkin esas sözleşme değişikliklerine olumlu oy kullanan ortaklar dışındaki tüm ortakların sahip oldukları payların 2,3158" üzerinden satın alınmasına ilişkin süreçle ilgili bilgileri içeren bilgi formunun genel kurul toplantısından önceki 15 gün boyunca yapılacak özel durum açıklaması ile yatırımcılara duyurulması gerektiği hususunda Şirket'in bilgilendirilmesine karar verilmiştir.

Çağrı tarihi , fiyatı ve sonuçları: 06.08.2012-17.08.2012 tarih aralığında ve 2,3158 TL fiyattan yapılan çağrı neticesinde çağrıya toplam 2 kişi ve toplam 22.000 adet hisse ile olumlu cevap vermiştir.

e) Şirket Merkezi taşındı :Yönetim Kurulumuzun 09/04/2012 tarih 301 sayılı kararı ile Şirket merkezimiz "Birahane Sok. Koç Plaza No:3 Kat:4/5 Bomonti Şişli İstanbul ' adresine taşındı.

f) Ünvan, Statü ve Kayıtlı Sermaye tavan değişikliği : Şirketimizin statü değişikliği ve ünvan değişikliği ile ilgili esas sözleşme değişikliklerinin ve tavan artırımı başvurusunun kabulü SPK'nın 07.06.2012 tarih 2012/23 sayılı haftalık bülteninde yayınlanmıştır.

DEĞİŞİKLİKLER	ÜNVAN	ŞİRKET LOGOSU	STATÜ	Kayıtlı Sermaye Tavanı
ESKİ	TAÇ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş		Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı	20.000.000.-TL
YENİ	DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş		Yatırım Holding	100.000.000-TL

g) Geri Alınmış Olan Payların Satışı Yapıldı : 13/03/2012 tarih ve 296 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 3 ay içerisinde satılacağı duyurulmuş olan geri alınan payların satışı ,en son 14/06/2012 tarihinde yapılan işlemler ile tamamlanmış oldu. Geri alınan payların satışından 296.430 TL kar elde edildi.

h) 24.07.2012 tarihinde 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

Toplantıda ;

-2011 yılı mali tabloları ve kar zarar hesapları oybirliği ile tasdik edildi.

-Yönetim Kurulu Üyeleri ile şirket denetçileri 2011 yıl hesap dönemi ile ilgili olarak ibra edildi.

-Denetçi olarak görev yapmak üzere Hakan Celayir seçildi.

-Statü değişikliği ve kurumsal yönetim ilkelerine uyum ile ilgili Esas Sözleşme değişiklikleri oybirliği ile kabul edildi.

-Yönetim Kurulu Üye sayısı 5 kişi olarak belirlendi.

-Yönetim Kurulu Üyeliklerine Mahmut Nedim KOÇ, Şeniz KATGI,Mehmet Selim TUNÇBİLEK ve Bağımsız üye olarak da Ramazan AKTAŞ ile İbrahim HASELÇİN 3 yıl süre için seçildi.

Şirket bilgilendirme politikası , Kar dağıtım politikası ,Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Genel Kurulun bilgisine sunuldu.

-2011 yılı mali kayıtlarına göre oluşan (1.092.269,43.-TL) zararın geçmiş yıl zararları hesabına bırakılarak özel yedekler hesabındaki 84.999,56.-TL'lik gerçekleşmemiş sermaye kazançlarının bu dönem içerisinde gerçekleşmiş olması nedeniyle olağanüstü yedekler hesabına alınmasına karar verildi.

-2012 hesap dönemine ilişkin denetim yapacak olan Kavram Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş genel kurul tarafından onaylandı.

-Şirket uyguladığı geri alım programı çerçevesinde sermayesinin % 10 una tekabül eden 360.000 adet hisse senedinin İMKB den satın alındığı ve 14.06.2012 itibarıyla geri satışın tamamlandığı bilgisi Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

ı) Finansal Duran Varlık Edinilmesi : Yönetim kurulumuz 27/08/2012 tarihinde yapmış olduğu toplantıda, **KOÇ Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin** 1 .-TL nominal değerli 41.000.000.-TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin Adil KOÇ'a ait olan ve sermayenin % 2,5 'una tekabül eden 1.025.000,TL nominal değerdeki hisse senetlerinin satın alınmasına karar vermiştir.Satın alma işlemi ile KOÇ Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ödenmiş sermayesindeki payımızın %2,5 olmuştur.Satın alma işleminin ADAY Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş tarafından ,sermaye piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanan 27/08/2012 tarihli değerlendirme raporunda tespiti yapılan şirket değerindeki , 1 hisse = 5,743 TL değeri dikkate alınarak 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedinin % 15 iskontolu olarak 1 hisse = 4,878 TL olmak üzere toplam ;(1.025.000 * 4,878 TL = 5.000.000.-TL) 5.000.000.-TLbedel ile satın alma işlemi gerçekleştirilmiştir.

i) Sermaye Artışı : 10/09/2012 tarihinde Kap ta da duyurulmuş olan , Şirketimizin 100.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 3.600.000.-TL çıkarılmış sermayesinin, 7.200.000.TL'si (%200) rüçhan hakkı kullandırılmak suretiyle Bedelli, 3.600.000.TL'si (%100) ise İç Kaynaklardan Bedelsiz olmak üzere toplam 10.800.000.-TL artırılarak 14.400.000.-TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuru 21/09/2012 tarihinde yapılmıştır.

j) Finansal Duran Varlık Edinilmesi : Şirketimizin 24/09/2012 tarihli ve 318 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca ,yatırım holding faaliyetleri kapsamında **Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş** 'nin 29.000.000.-TL ödenmiş sermayesi içerisinde toplamda % 12'sine tekabül eden 3.480.000 .-TL adet hissesinin aşağıda bilgileri verilmiş olan şirket ortakları Eyyüp KOÇ, Derya KOÇ, Adil KOÇ ve Mehmet KOÇ 'tan satın alınmasına, Bu satın alma işlemi ile ilgili olarak satıcılara satın alma bedellerinin 809.600.-TL 'er TL'sinin 26/09/2012 tarihinde peşin olarak, kalan bakiyenin ise 30 Kasım 2012 tarihinde ödenmesine, karar verilmişti. 26/09/2012 devirleri yapıldı , kalan bakiyede süresi içerisinde ödendi.

7- Hesap Dönemi Sonrasında Meydana Gelen Önemli Olaylar :

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.02.2013 tarih ve 5/45 sayılı ilke kararı ile bedelli ve bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin yeni düzenlemeler getirildi. Bu düzenlemeler nedeniyle SPK'da onay bekleyen sermaye artış müracaatımızın yeni mevzuata uyumlu hale getirilmesi gerekmektedir. Bu nedenle de Yönetim Kurulumuz 15.02.2013 tarih ve 2013/1 sayılı kararı ile SPK da beklemekte olan sermaye artış müracaatımızı yeniden değerlendirmek üzere geri çekme kararı aldı.

8- Şirketin Gelişimi Hakkındaki Öngörüler :

Yatırım Holding statüsünün resmen tescil edildiği 27.07.2012 tarihinin üzerinden yaklaşık 5 ay gibi kısa bir zaman geçmiş olmasına ve kısıtlı sermayemize rağmen, Yönetim kurulumuzun yoğun çalışma ve değerlendirmeleri sonucunda 2 şirkete iştirak etme işlemleri gerçekleştirilmiş ve sermayemizin 3.600.000.TL den %100'ü Bedelsiz %200'ü Bedelli olmak üzere toplamda % 300 artırılarak 14.400.000.-TL yükseltilmesi için karar almıştır. Bilanço dönemi sonrasında SPK'nın yeni düzenlemelerine uyum sağlamak amacıyla mevcut sermaye artışı başvurumuz geri çekilmiş olup, konu şirketimiz tarafından değerlendirilmektedir. Bundan sonraki faaliyetlerimizi de aynı hızda sürdürerek şirketin kısa zamanda hem sermayesini hemde karlılığının olarak mümkün olan en iyi seviyelere yükselmesi için çalışacağız.

9- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU :

1.Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Dagi Yatırım Holding A.Ş. 1994 yılından bu yana halka açık bir şirket olması nedeniyle geniş paydaş yapısına sahiptir. Şirketimiz pay sahiplerine karşı taşımış olduğu sorumlulukların bilincindedir. Şeffaflık, sorumlu yönetim anlayışı, etik ve yasal düzenlemelerle barışık olma özellikleri ile Dagi Yatırım Holding A.Ş. mevzuatlardan kaynaklanan tüm sorumluluklarını doğru ve zamanında yerine getirmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan zorunlu uygulamaların tümü uygulanmıştır. Zorunlu olmayan diğer uygulamalarında büyük bir kısmı uygulanmıştır. Henüz uygulanamayan ya da eksik uygulanan maddeler ile ilgili açıklamalar ilgili başlıklar altında yer almaktadır.

Şirketimiz Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve Kurul tarafından yayımlanan, “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne bağlılığının ve uyum düzeyinin artırılması konusunda koordinasyonu sağlamak amacıyla SPK Seri:IV No: 41 sayılı tebliği ile öngörülen “Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı”na ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı”na sahip personel görevlendirmiştir.

Şirket 24.07.2012 tarihinde yapılan olağan genel kurulunda, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum için esas sözleşmesinde yapması gereken ve SPK’dan izinleri alınmış olan tadillerin tümünü oybirliği ile onaylamış ve uygulamaya koymuştur. Yönetim kurulu komiteleri kurmuş, çalışma esaslarını belirlemiş ve görev dağılımlarını yapmıştır. Yönetim Kuruluna yeter sayıda bağımsız üye seçilmiştir.

“Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum” başlıklı madde, Esas Sözleşmeye 6.madde olarak eklenmiştir:

“Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.”

BÖLÜM 1 : PAY SAHİPLERİ

2.Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Birimi kurulmuştur. Şirketimiz Genel Müdürü **M.Selim TUNÇBİLEK**, 25.04.2012 tarihli ve 303 sayılı yönetim kurulu kararımız gereği olarak Seri:IV No: 41 sayılı tebliğin 8.maddesinde tanımlanan; Ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonun sağlanması ile görevlidir. Kendisi ayrıca Yatırımcı İlişkileri ve Pay Sahipleri İlişkiler Birimininde sorumluluğunu yürütmektedir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birim Yöneticisi : M.SELİM TUNÇBİLEK

İletişim Bilgileri Tel : 0212 346 15 15 – 16
Faks : 0212 346 15 17
Mail : yatirimci@dagiholding.com
 selim.tuncbilek@dagiholding.com

Dönem İçerisinde birimin yürüttüğü görevler :

- a) Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- b) Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- c) Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- ç) Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- d) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- e) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahilinde, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.
- f) www.dagiholding.com adresli şirket web sitesinin güncel tutulması.Şirket ile ilgili olarak Kap'ta yayınlanan hertürlü duyurunun sitede yer almasının sağlanması görevlerini yerine getirmiştir.

Yazılı Başvurular : Dönem içerisinde kuruma 14 adet yazılı başvuru yapılmış olup tamamı yanıtlanmıştır.

Sözlü Başvurular :Dönem içerisinde 58 adet telefon ile müracaat alınmış ve hepsi anında yanıtlanmıştır.

Bekletilen Başvurular : Dönem içerisinde cevaplanması için süre talep ettiğimiz yada beklettiğimiz hiçbir müracaat olmamıştır.

3.Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı :

Pay sahiplerinin bilgi talepleri :

Şirketimiz, kamuyu aydınlatma politikası doğrultusunda ticari sır niteliğinde olmayan bilgileri eşitlik çerçevesinde pay sahipleri ile paylaşmaktadır. Pay sahiplerimizin, şirketimizin sermaye, yönetim veya denetim bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili olduğu gerçek veya tüzel kişiler ile şirketimiz arasındaki hukuki ve ticari ilişkilere dair bilgi talepleri de mevzuatın elverdiği ölçüde karşılanmaktadır.

Pay sahipleri için şirketimizin internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığı ile elektronik ortamda bilgilendirme olanağı sağlanmıştır.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler KAP aracılığı ile elektronik ortamda kamuya duyurulmaktadır.. Kamuya yapılan açıklamalara şirketin internet sayfasından da ulaşılabilmektedir. Ayrıca, SPK mevzuatının gerekli gördüğü konularda TTSG’de ve yurt çapında yayın yapan iki günlük gazetede de gerekli ilanlar yapılmaktadır.

Dönem içerisinde **pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki duyurular** yapılmıştır. Kap ‘ta yayınlanan bu duyurulara ayrıca internet sitesinde de yer verilmiştir. Bu duyurular hakkında kısa bilgi aşağıda yer almaktadır :

-13.12.2012 Payların Kaydileştirilmesi : “2005 Yılı İtibariyle Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kayden izlenmesine başlanan hisse senetlerini kaydileştirmeyen yatırımcılar, tüm haklarını, 31.12.2012 tarihinden itibaren kaybedeceklerdir.”

-10.09.2012 Sermaye Artışı : “Şirketimiz Yönetim Kurulu 10.09.2012 tarihinde yaptığı toplantıda ,Şirketimizin 100.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 3.600.000.-TL çıkarılmış sermayesinin, 7.200.000.TL’si (%200) rüçhan hakkı kullandırılmak suretiyle Bedelli, 3.600.000.TL’si (%100) ise İç Kaynaklardan Bedelsiz olmak üzere toplam 10.800.000.-TL artırılarak 14.400.000.-TL’ye çıkarılmasına,Sermaye artırımını ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu’na gerekli başvuruların yapılmasına oy birliği ile karar vermiştir.”

-03.08.2012 Çağrı İlanı : “Eski Ünvanı TAÇ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.(TACYO); Yeni Ünvanı DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.(DAGHL) Paylarının Zorunlu Çağrı Yoluyla DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.Tarafından devralınmasına ilişkin BİLGİ FORMU ekte pdf olarak verilmektedir.”

-02.07.2012 Bilgi Formu ve Dönüşüm Raporu : “Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08/06/2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.15.00-320.99-496 sayılı yazısı ile bildirilen, Kurul Karar Organı' nın 07.06.2012 tarih 19/663 sayılı toplantısında, Şirketimizin yatırım ortaklığı statüsünden çıkmasına ilişkin ana sözleşme değişikliklerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul

toplantısından önce 15 gün süre ile Bilgi Formunun ve Dönüşüm Raporunun KAP ta ilan edilmesi gerektiği şirketimize bildirilmiştir. Kamu oyuna duyurulur.”

-02.07.2012 Genel Kurul İlanı : “2011 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 24.07.2012 tarihinde yapılacaktır.

-26.06.2012 Genel Kurul İlanı : “ Olağan Genel Kurul Toplantısı ertelenmiştir.”

-08.06.2012 Bilgi Formu ve Dönüşüm Raporu : “Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08/06/2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.15.00-320.99-496 sayılı yazısı ile bildirilen, Kurul Karar Organı' nın 07.06.2012 tarih 19/663 sayılı toplantısında, Şirketimizin yatırım ortaklığı statüsünden çıkmasına ilişkin ana sözleşme değişikliklerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısından önce 15 gün süre ile Bilgi Formunun ve Dönüşüm Raporunun KAP ta ilan edilmesi gerektiği şirketimize bildirilmiştir”

-30.04.2012 Çağrı Duyurusu : “TAÇ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. Paylarının Zorunlu Çağrı Yoluyla DAGI GİYİM SANAYİ ve TİCARET A.Ş. tarafından devralınmasına ilişkin BİLGİ FORMU ekte pdf olarak verilmektedir.”

Şirket Faaliyetleri Genel Kurul tarafından atanan Bağımsız Dış Denetçi ve Denetçi tarafından düzenli ve periyodik bir şekilde denetlenmektedir. 2012 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri Kavram Bağımsız ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

Özel denetçi atanması talebi ile ilgili olarak Esas Sözleşmede herhangi bir düzenleme yapılmamıştır. 6102 sayılı TTK nın 438 .maddesi gereğince Genel Kurul’un Özel Denetçi tayin etme yetkisi bulunmakla beraber dönem içerisinde yapılan Genel Kurullarda bu konuda bir talep olmamıştır.

4.Genel Kurul Toplantıları :

Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu’nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılmaktadır.

Dönem içerisinde gerçekleştirilen Genel Kurul Toplantıları :

2011 yılı Olağan Genel Kurulu 26.06.2012 tarihinde saat 10:00’da şirket merkezinde toplanmıştır. 11.06.2012 tarih ve 8087 numaralı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde , 08.06.2012 ve 10573-9763 sayılı Dünya Gazetesi ile 08.06.2012 tarih ve 12172 sayılı Hürses Gazetesinde gündem, yer, tarih ve saat belirtilmek suretiyle yayınlanmıştır. Toplantının saat 10:00’da açılması ile birlikte Bakanlık Komiseri nezaretinde yeterli pay sahibinin toplantıda

bulunduğu ancak Şirket Denetçisinin Genel Kurul toplantısına bizzat katılmadığı, Bakanlık Komiseri ve Ortaklar tarafından tespit edilmiş olup ,toplantı tehir edilmiştir.

Daha önce tehir edilmiş olan 2011 yılı Olağan Genel Kurul'u 24.07.2012 tarihinde yapılmıştır. Toplantıya 3.600.000 TL çıkarılmış sermayeye tekabül eden 360.000.000 adet hisseden 1.196.124 TL tutarında sermayeye karşılık gelen 119.612.400 adet payın tamamının asaleten toplantıda temsil edildiği ; böylece kanun ve esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabı sağlanmıştır.

Toplantıya medya katılmamıştır. Menfaat sahibi olarak Standart Ünlü Menkul Değerler A.Ş. 500 adet payı ile Genel Kurula katılmış ve Hazirun cetvelinde yer almıştır.

Genel kurul daveti : İlgili kanun hükümleri ve şirket esas sözleşmesi çerçevesinde Genel Kurul Toplantısı'na ait ilanın Ticaret Sicil Gazetesinin 06.07.2012 tarih ve 8106 sayılı nüshasında ,06.07.2012 tarih ve 12200 sayılı Hürses Gazetesi ve 06.07.2012 tarih ve 10573-9787 sayılı Dünya Gazetelerinde ilan edilmek suretiyle ve Pay sahiplerinin doğrudan erişimini teminen www.tacyo.com adresindeki şirkete ait internet sitesinde yayınlanmak suretiyle süresi içerisinde yapılmıştır.

Genel Kurul öncesi yapılan bilgilendirmeler : Genel Kurula davet ilanı ile birlikte Genel Kurul Bilgilendirme dökümanı Kap'ta ve şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. Bu dökümanda Genel Kurul tarih ,zaman ve yer bilgileri dışında toplantıya asaleten ve vekaleten katılacaklar için izlenecek prosedür duyurulmuş ve gerekli vekaletname örneğine yer verilmiştir. 2011 faaliyet yılına ait Bilanço, Gelir Tablosu, Kar Dağıtımı ile ilgili Yönetim Kurulu'nun teklifi, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu Raporu, Genel Kurul ile ilgili tüm diğer duyurularımız Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince 03.07.2012 tarihinden itibaren şirket merkezinde ve internet sitemizde ortaklarımızın incelemelerine hazır bulundurulacağı duyurulmuştur.

Bu genel bilgiler dışında ek açıklamalarada yer verilmiştir. Kar dağıtım tablosu ,tadil edilecek esas sözleşmenin eski ve yeni hali,Yönetim kurulu aday listesinin özgeçmişleri,Üst düzey yöneticiler için Ücret politikası,Kar dağıtım politikası,Bilgilendirme Politikası ,Bağış ve Yardım Politikalarına da yer verilmiştir.

Genel Kurulda Pay sahipleri soru sormamışlardır.

Gündeme ilişkin 9 adet önerge verilmiş ve bunların tümü kabul edilmiştir.

Yıllık Faaliyet raporu, mali tablo ve raporlar, kar dağıtım önerisi, Genel Kurul Gündeme maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dökümanı ve gündem maddelerine

dayanak teşkil eden diğer belgeler ile esas sözleşmenin son hali ve esas sözleşmede yapılacak tadil metni ve gerekçesi genel kurul daveti için yapılan ilan tarihinden itibaren şirket merkezimizde ve internet sitemizde pay sahiplerimizin incelemesine sunulmuştur.

Genel Kurul tutanakları KAP'tan ilan edilmiş ve şirketin internet sitesinde de yayınlanmıştır.

Bağış ve Yardım Politikası 15. madde olarak Genel Kurul 'un onayına sunulurken, yıl içinde Bağış ve Yardımda bulunulmadığı konusu da 16. madde olarak Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları :

Toplantıda her payın bir ve eşit oy hakkı vardır. Oy haklarında hiçbir şekilde imtiyaz yoktur. Şirket Yönetim kurulu üyelerinin 2011 hesap dönemi faaliyetleri ile ilgili olarak ibra edilirlerken Yönetim Kurulu üyeleri kendi paylarından doğan haklarını ibralarında kullanmadılar.

Azlık pay sahipleri yönetimde temsil edilmemektedir. Şirketin başka şirkette hakimiyet ilişkisi doğuracak miktarda iştiraki yoktur.

6. Kar Payı Hakkı :

Şirketin karına katılım konusunda esas sözleşmede bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her hisse eşit kar payı hakkına sahiptir.

Şirketin Kar Dağıtım Politikası 2011 Yılı Olağan Genel Kurulunda gündemin 12. Maddesi olarak onaya sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiştir.

Şirketimiz, kar dağıtım politikası olarak; her yıl tatminkar oranda, nakit, bedelsiz hisse senedi ya da iki yöntemin birlikte kullanılması suretiyle ve her zaman olduğu gibi yasal süresi içinde temettü dağıtılmasını benimsemektedir. Ancak, bu politika, Yönetim Kurulu tarafından, her yıl, Şirketin devamlılığını ve karlılığını sürdürebilmek için öngörülen yatırım projelerine, fonların durumuna, sektörel, ulusal ve global ekonomik şartlara göre tekrar gözden geçirilir.

Kar Dağıtım Politikası ; Genel Kurul Bilgilendirme dökümanında ve Faaliyet Raporunda da yer almıştır. Pay sahipleri KAP ve şirket internet sitesinden veya şirket mekezinde bu dökümanlara ulaşabilmektedir.

Şirket yönetim kurulu 31.05.2012 tarihli ve 306 sayılı kararı ile 2011 yılı hesaplarında - 1.092.269,43 TL dönem zararı olduğu için kar dağıtılmaması yönünde bir karar almış ve bu karar Genel kurulda 13 . madde olarak oybirliği ile kabul edilmiştir.

7. Payların Devri : Şirketimiz Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayıcı madde bulunmamaktadır. Kısıtlama olmadığı gibi ayrıca Esas Sözleşmemizin 8 no.lu maddesinde payların TTK hükümleri dairesinde serbestçe devredilebileceğine ilişkin bir madde mevcuttur. Payların tümü borsada alınıp satılabilmektedir.

BÖLÜM II : KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası :

Şirketin Bilgilendirme Politikası 2011 yılı olağan genel kurul toplantısına ait Bilgilendirme Dökümanı ile kamuoyuna açıklanmıştır.

Bilgilendirme Politikasının yürütülmesi ile ilgili olarak sorumlu kişiler Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür ile yatırımcı ilişkileri sorumlusudur. Şirketimiz Genel Müdürü M.Selim TUNÇBİLEK ayrıca 25.04.2012 tarihli ve 303 sayılı yönetim kurulu kararımız ile Seri:IV No: 41 sayılı tebliğin 8.maddesinde tanımlanan; ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonun sağlanması ile görevlendirilmiştir. Kendisi ayrıca Yatırımcı İlişkileri ve Pay Sahipleri İlişkiler Biriminde sorumluluğunu yürütmektedir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birim Yöneticisi : M.SELİM TUNÇBİLEK

İletişim Bilgileri , Tel : 0212 346 15 15 – 16

Faks : 0212 346 15 17

Mail : yatirimci@dagiholding.com , selim.tuncbilek@dagiholding.com

Şirketimizin bu güne kadar yapmış olduğu açıklamalarda geleceğe yönelik varsayımlara dayalı olan ve gerçekleşmeyeceği anlaşılan ve bu nedenle güncellenmesi gereken herhangi bir bilgi yoktur.

2011 Yılı Olağan Genel Kurul'nun 11.maddesi olarak ortakların bilgisine sunulmuş olan Bilgilendirme Politikası internet sitemizde yer almaktadır.

Özel Durum Açıklamaları :

Şirketimiz tarafından 2012 yılı içerisinde toplam 101 (yüzbir) adet özel durum açıklaması yapılmış olup bu özel durum açıklamaları ile ilgili olarak İMKB ve SPK tarafından ek bir açıklama istenilmemiştir. Şirket hakkında yapılan açıklamalara şirketin internet sayfasında bulunan Hisse Senedi ve Özel Durum Açıklamaları bölümünden ve www.kap.gov.tr adresinden de ulaşılabilmektedir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı Seri:VIII, No:54 "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 22.maddesinin 4.paragrafına göre Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası KAP İşletim Müdürlüğü'ne bildirilmek üzere, şirketimizde özel durum açıklamalarını yapmakla sorumlu olarak aşağıdaki tabloda isim ve ünvanları belirtilen kişiler 09.03.2012 tarih ve 294 sayılı Yönetim Kurulu Kararımız ile belirlenmiştir.

Özel Durum Açıklamalarını Yapmaya Yetkili Kişiler

Adı-Soyadı	Telefon	e-posta
Mahmut Nedim KOÇ	212 240 40 65	mahmut.koc@dagiholding.com
Şeniz KATGI	212 240 40 65	seniz.katgi@dagi.com.tr
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	212 346 15 15	selim.tuncbilek@dagiholding.com

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz www.dagiholding.com adresinde yer alan internet adresinde şirket ile ilgili bilgileri yatırımcılarına duyurmaktadır.Sitede kurumsal yönetim ilkeleri doğrultusunda gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

İnternet sitemizde, KAP'ta duyurmuş olduğumuz açıklamaların tümü eş anlı olarak duyurulmaktadır. İnternet sitemizde yer alan konular :

- 1) Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki güncel bilgi ve açıklamalar,
- 2)Genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalar.
- 3) Yönetim kurulu üyeliklerine aday gösterilecek kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi, genel kurul toplantı ilanının yapıldığı tarihten sonraki 1 hafta içerisinde şirket tarafından kamuya açıklanan bilgiler sitede yayınlanmaktadır.
- 4) Kar dağıtım politikası,
- 5) Karın dağıtılmamasının teklif edilmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şekli,
- 6) KAP'ta açıklanan tüm bilgiler,
- 7) Ticaret sicili bilgileri,
- 8) Son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı,
- 9) İmtiyazlı pay olmadığına ilişkin bilgi,

- 10) Esas sözleşme Ddğişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı,
- 11) Şirket esas sözleşmesinin son hali,
- 12) Özel durum açıklamaları,
- 13) Finansal raporlar,
- 14) Faaliyet raporları,
- 15) İzahnameler ve halka arz sirkülerleri,
- 16) Genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu,
- 17) Çağrı yoluyla hisse senedi veya vekalet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi formları ve benzeri formlar,
- 18) Şirketin kendi paylarını geri alımına ilişkin politikası,
- 19) Kar dağıtım politikası, bilgilendirme politikası,
- 20) İlişkili taraflarla işlemlere ilişkin bilgiler,
- 21) Şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturur ve bunu internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklar,
- 22) Kesinleşmiş bağımsız üye aday listesi genel kurul toplantı ilanı ile birlikte kamuya açıklanır. Bağımsız yönetim kurulu üyesi atamasına ilişkin genel kurul kararı, karşı oylar ve gerekçeleri ile birlikte şirketin internet sitesinde açıklanır.
- 23) Ücretlendirme politikası.

İnternet sitemiz sadece Türkçe hizmet vermektedir.

Dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile bulunan **Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahipleri :**

Ad - Soyad	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki payı (%)
Mahmut Nedim KOÇ	922.738,04	25,63

Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, henüz internet sitemizde yer almamaktadır. Bu konunun da en kısa sürede tamamlanması planlanmaktadır.

10. Faaliyet Raporu

Şirketin ara dönem ve yıllık faaliyet raporları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanır. İlgili mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 2.3. madde numaralı "Faaliyet Raporu" başlığı altında yer alan bilgilere de yıllık faaliyet raporlarında yer verilir. Ara dönem faaliyet raporlarında ise bu konularla ilgili önemli gelişmeler yer alır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu’da yıllık Faaliyet Raporu’nun bir bölümünde yer alır. Ara dönemlerde ise sadece güncellenen maddelere yer verilir.

Faaliyet Raporu, finansal tablolar ile birlikte KAP ve internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanır.

BÖLÜM III : MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket çalışanları, sivil toplum kuruluşları, kamu kurumları, potansiyel yatırımcılar gibi menfaat sahiplerine, SPK mevzuatı gereğince kamuya açıklanan mali tablo ve raporlarda yer alan bilgilere ek olarak kendilerini ilgilendiren konularda bilgi talep etmeleri halinde yazılı veya sözlü bilgi verilmektedir .

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir düzenleme bulunmamakla birlikte, iştiraklerimiz, çalışanlarımız ve diğer menfaat sahiplerinin müracaatları dikkate alınmaktadır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin ana hedef ve stratejilerinin gerektireceği ihtiyaçlar doğrultusunda konusunda uzman olan personel ile çalışarak verimliliği yüksek bir takım oluşturulur.

Şirketimizde çalışan sayısının 1 olması nedeniyle insan kaynakları politikası oluşturulmamıştır. Bu nedenle çalışanlar ile ilişkileri yürütmek amacı ile temsilci atanmamıştır. Personel ile ilgili uygulamalarda İş Kanunu’na uyulmaktadır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin temel davranış ilkeleri, iş etiği kurallarıyla belirlenmiştir. Şirketimiz internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanan iş etiği kuralları, yasal, toplumsal ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişimlerin yanı sıra şirketimizin ortak değerlerini de içermektedir.

Çalışanlar görevini yasal mevzuat, şirket içi düzenlemeler ve sözleşmeler kapsamında zamanında ve eksiksiz olarak, kurumun yararını gözeterek ve kuruma zarar verecek her türlü davranıştan kaçınarak yerine getirir, Halka açık bir şirket olarak faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan ilgili tebliğe uyumlu olarak yönlendirir. Mesleki

faaliyetlerini haksız rekabete yol açmayacak şekilde meslek adabını dikkate alarak yürütür. Mali durum, mevcut şirket yapısı ve değişiklikleri, ticari faaliyetler ve performans açık ve periyodik bir şekilde güncellenerek hissedarlara aktarılır.

Şirket, çalışanları ve ortaklarıyla faaliyetlerinin yürütülmesinde dürüstlük, saydamlık ve adil davranma ilkeleri doğrultusunda hareket eder. Çalışanların ve ilişkide bulunulan diğer kişilerin haklarına saygılıdır. Şirket, sektörde kendisiyle aynı faaliyet dalında olan firmalarla ilişkilerinde her zaman, dürüst davranmayı ve adil rekabet ilkelerine uymayı görev bilir. İşyeri politikasını çalışanlarıyla sürekli iletişim içerisinde, onların isteklerini de göz önünde bulundurarak belirler. Çalışanlardan hissedarlarla ve ilişkide bulunulan herkesle açık ve dürüst iletişim kurmaları beklenir. Yasal olmayan herhangi bir tutum ve davranış içerisinde olamayacakları gibi kendilerine menfaat temini tekliflerini anında yönetime iletmekle yükümlüdürler.

Şirket yönetimi ve çalışanları olarak, bu etik kuralların tümüne uygun hareket etmeyi temin eder ve tüm faaliyetlerinde yasalara, mevzuata ve şirket politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir iş kültürünü oluşturmaya gayret edeceklerini beyan eder.

BÖLÜM IV : YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim kurulunun yapısı esas sözleşmenin 11.maddesinde düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu genel kurul tarafından ortaklar arasından veya hariçten Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilen 5 üyeden teşkil etmiştir. Üyelerin 2'si icracı diğer 3'ü icracı olmayan üyeler olup 2 bağımsız üye yer almaktadır.

Mevcut yönetim kurulu :

Ad - Soyad	Görevi	Görevin Başlangıç Tarihi	Görev Süresi	Şirket dışında yürüttüğü görevler
Mahmut Nedim KOÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	24.07.2012	3 yıl	DAGİ Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Yön.Kur. Başkanı ve Genel Müdür
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Yönetim Kur.Bşk.Vekili	24.07.2012	3 yıl	---
Şeniz KATGI	Yönetim Kur.Üyesi	24.07.2012	3 yıl	DAGİ Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Genel Md. Yrd.
Ramazan AKTAŞ	Yönetim Kur.Üye (Bağımsız)	24.07.2012	3 yıl	---
İbrahim HASELÇİN	Yönetim Kur.Üye (Bağımsız)	24.07.2012	3 yıl	Serbest AVUKAT

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Belirlenmesi : Yönetim Kurulu’nun 05.03.2012 tarihli 289 ve 290 sayılı kararları yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanan üyelere ilişkin olarak SPK’ya müracaat edilmiş ve kanuni süre zarfında olumsuz bir bildirim alınmamıştır. Yapılan ilk genel kurulun 7 nolu gündem maddesi için çoğunluk pay sahibi Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından sunulan 6 nolu önerge ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak 3 yıllığına seçilmişlerdir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin BAĞIMSIZLIK Beyanları :

“Ben Ramazan AKTAŞ Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmış bulunmaktayım. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri:IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’in ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde bağımsız yönetim kurulu üyeleri için aranan şartları tam olarak taşıdığımı beyan ederim.”

Ramazan AKTAŞ .

“Ben İbrahim HASELÇİN Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmış bulunmaktayım. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri:IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’in ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde bağımsız yönetim kurulu üyeleri için aranan şartları tam olarak taşıdığımı beyan ederim.”

İbrahim HASELÇİN.

Bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, Bağımsız üyenin istifa etmesi halinde veya görevini yerine getiremeyecek duruma düşmesi halinde, değişiklik bağımsız üye tarafından kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna iletilir. Bu durumda bağımsızlığını kaybeden yönetim kurulu üyesi ilke olarak istifa eder. Asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, Aday Gösterme Komitesi’nin görevlerini yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesi yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir. Bu çerçevede yönetim kurulu tarafından belirlenecek üyeler ilk genel kurula kadar görev yapar. Dönem içinde üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran herhangi bir durum söz konusu olmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür ‘ün Özgeçmişleri :

Mahmut Nedim KOÇ : Şanlıurfa’da 1965 yılında doğan Mahmut Nedim Koç 1986-1993 yıllarında Demir Çelik ürünleri imalatı ve ticareti yapmış ,1993 yılında kurucu ortağı ve yöneticisi olduğu Koç Haddecilik Teks.İnş ve Tic A.Ş den sonra 2004 yılında Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmektedir.2012 yılının Mart ayında Dagi Yatırım Holding A.Ş nin Yönetim Kurulu Başkanlığına seçilmiştir.

Mehmet Selim TUNÇBİLEK : 1966 istanbul doğumlu olan Mehmet Selim TUNÇBİLEK , Lisans eğitimini 1988 de İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi MALİYE Bölümü'nde Yüksek Lisansında 1989 da , İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi İ.İ.E 'nde tamamladıktan sonra 1989-1990 yıllarında askerlik hizmetini tamamlamıştır. 1990-1992 Bahadır Menkul Değerler A.Ş Yatırım Uzmanı-Broker,1992-1994 Alan Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Uzmanı-Broker, 1994-2007 Form Menkul Değerler A.Ş Gen.Md.Yard, 2007-2011 Başkent Menkul Değerler A.Ş Gen.Müd.Yard. görevlerinin ardından 2012 yılında Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Müdürü olarak göreve başlamıştır. SPK İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Lisanslarına , Vob Müşteri Temsilcisi , Hazine Bonosu ve Hisse Senedi Piyasalarında Üye Temsilci Belgelerine sahiptir. Halen Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısıdır.

Şeniz KATGI : 1971 İzmir doğumlu olan Şeniz Katgi, İzmir Hürriyet Lisesi'ni bitirmiştir. 2001-2004 yılları arasında Koç Demir Pazarlama A.Ş. Mali İşler Müdürlüğü görevini üstlenen Katgi, 2004 yılında itibaren Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Ramazan AKTAŞ : 1949 doğumlu Ramazan AKTAŞ , İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesinden 1971 yılında mezun olmuştur. 1971-1988 tarihleri arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanlığı, 1988-1999 yılları arasında Ekinciler Holding'te Mali İşler Koordinatörlüğü ile bağlı şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmüş olup, 1999-2010 yıllarında Ekinciler Holding bünyesinde Danışman olarak çalışmıştır. Yeminli Mali Müşavirlik lisansına sahip olan Aktaş, 2012 yılından itibaren Dagi Giyim San.ve Tic. A.Ş. ile Dagi Yatırım Holding A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

İbrahim HASELÇİN : 1959 İzmir doğumlu İbrahim HASELÇİN, 1983 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümü'nü, 2002'de Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'ni bitirmiş, 2005'te Kocaeli Üniversitesi Özel Hukuk Bölümünde Yüksek Lisansını, 2006 yılında ise Kültür Üniversitesi'nde Doktorasını tamamlamıştır.

1983-1991 yıllarında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Denetçi olarak görev yaptıktan sonra, 1991-2003 yılları arasında Borsa Aracı Kurum Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Üyeliklerini yürütmüş olup, 2003 yılından itibaren Haselçin Hukuk Bürosunda Avukatlık yapmaktadır. Haselçin aynı zamanda, Habertürk Gazetesi yazarlığı ve Bloomberg TV yorumculuğu yapmakta olup, 2012 yılından itibaren Dagi Giyim San.ve Tic. A.Ş. ile Dagi Yatırım Holding A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Haselçin, Serbest Muhasebeci Mali Müşavir olup, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı, Türev Araçlar, Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı, Kredi Derecelendirme Uzmanlığı, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı ve Bağımsız Denetim Lisanslarına sahiptir.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları :

Esas Sözleşmenin 12. ve 13 .maddesinde düzenlenen esaslara göre çalışan Yönetim Kurulu , Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır.

-Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Hiç bir üyenin ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı yoktur.

-Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Fevkalade durumlarda üyelere birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de re'sen çağrı yetkisine haiz olurlar.

-Toplantı yeri Şirket Merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu karar almak kaydı ile, uygun görülecek bir başka yerde de toplanabilir.

- Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır. Kararlar toplantıya katılanların çoğunluğuyla alınır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif bir sonraki toplantıya bırakılır.

- Yönetim Kurulu'nda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar.

- Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

-Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Yönetim ve temsil işleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri arasında taksim edilebilir.

2012 yılında yönetim kurulu toplam 41 kere toplanmıştır. Bu toplantıların sadece 4 tanesinde 1 üye katılamamıştır.

2012 yılı Yönetim Kurulu Toplantılarında onaylanmayan hiçbir gündem ve karar olmamıştır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan	İbrahim HASELÇİN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Üye	Şeniz KATGI	Yönetim Kurulu Üyesi

Kuruluş : Şirketimizin 30.07.2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan hükümler kapsamında, Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Amaç : Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici

tavsiyelerde bulunmak, Tebliğ kapsamında Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevleri;

- Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak. Kurumsal yönetim ve Yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını gözetmek. Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek. Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak. Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak. Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemek. Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirlemek. Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmak. Komite yukarıdaki konularda Yönetim Kurulu'na değerlendirmelerini ve tavsiyelerini yazılı veya sözlü olarak bildirir. Kurumsal yönetim komitesi en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı/genel müdür komitede görev alamaz.

Denetimden Sorumlu Komite

Başkan	Ramazan AKTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Üye	İbrahim HASELÇİN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

Kuruluş : Şirketimizin 30.07.2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerinde yer alan hükümler kapsamında, Denetimden Sorumlu Komite kurulmuş ve çalışma esasları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Amaç: Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktır.

Denetimden Sorumlu Komite'nin görevleri;

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

değerlendirmek. Bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komite'ye iletilen Bağımsız denetim kapsamında ulaşılabilecek tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK'nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini; bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini; ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirmek. Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması; Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemek. Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmek. SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

Komite yukarıdaki konularda Yönetim Kurulu'na değerlendirmelerini ve tavsiyelerini yazılı veya sözlü olarak bildirir.

Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede yer alması durumu mevcuttur. Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in (Seri:IV No : 56) 4.5.3 no.lu maddesinde "Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. " hükmü bulunmaktadır. Bu kanuni zorunluluk sebebiyle şirketimiz yönetim kurulunda yer alan 2 adet bağımsız üye birlikte Denetimden Sorumlu Komite de yer almakta ve ayrıca diğer komitede de 1 bağımsız üye mecburen başkanlık yapmaktadır. Bu gereklilik nedeniyle bir bağımsız üyenin 2 farklı komitede yer alması durumu oluşmuştur.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin 30.09.2011 tarihli ve 276 no.lu yönetim kurulu kararı ile; İç Kontrol ve Risk Yönetim hizmetlerinin geçmişte olduğu gibi Standart Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'den alınmasına devam edilmesi kararı alınmıştı. Bu karar doğrultusunda 05.03.2012 tarihinde yeni yönetim seçilinceye kadar dışardan hizmet alınmaya devam edilmiştir.

Yeni yönetim kurulunun işe başlamasıyla şirketle ilgili olarak yeniden yapılanma ve değişim süreçleri başlatılmıştır. Dönüşüm süreci tamamlanmış olup yapılanma ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. Yapılanma süreci tamamlandığında İç Kontrol ve Risk Yönetim mekanizmaları da yeniden düzenlenecektir.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri.

Şirketimizin hedefi, karlı yatırımlara iştirak ederek gelecekte mali yapısı güçlü ve ekonomik değeri yüksek olan iştiraklere sahip olup yönetmektir. Bu hedef doğrultusunda sermayemizi en verimli şekilde kullanarak hedefimize hızla ulaşmak istiyoruz.

20. Mali Haklar

- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirilme esasları 24.07.2012 Olağan Genel Kurul gündeminin 8 no.lu maddesi olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.
- Yönetim Kurulu üyelerinin alacakları ücretler bağımsız ve bağımsız olmayanlar olarak belirlenmiş ve genel kurulun gündeminin 9. maddesinde ortakların oylarına sunulmuştur.
- Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemiştir. Bunun yarattığı herhangi bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

10 -Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri :

Yatırım faaliyetleri konusunda yapmakta olduğumuz araştırma faaliyetleri süreklilik arz etmektedir. Bu kapsamda yatırım alternatifleri üzerinde fizibilite çalışmalarımız mevcuttur. Çalışmalarımız neticesinde hayata geçirilmeye değer yatırım projeleri olduğu takdirde kamuoyuyla paylaşılacaktır.

11- Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu :

Esas sözleşme değişikliğinin nedenleri :

Sermaye piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamak ve şirketin dönüşümüne imkan sağlamak.

Değişiklikler :

Statü Değişikliği : Yatırım Ortaklığı olarak faaliyette bulunurken menkul kıymet piyasalarındaki artan riskler ve azalan getiriler ile bunun yanında yatırım ortaklığı statüsünün getirmiş olduğu sınırlamalar ve sermaye kazancını artırmanın zorlukları sebebiyle, statü değişikliğine giderek faaliyet konusunun yatırım holdinge dönüştürülmesi halinde ,yatırımların desteklenmesi ve geliştirilmesi için makro tedbirler alınmaya başlanan ve yenifırsatların doğacağına inandığımız demir çelik,tekstil,enerji,gayrimenkul ve finans gibi sektörlere kaydırılabileceği planlanmıştır.

Ünvan Değişikliği :Statü değişikliği nedeniyle bir ihtiyaç olarak gündeme gelmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanının Artırılması : Yatırım Holding Faaliyetlerinde kullanılmak üzere sermayenin artırılabilmesine imkan sağlamak amacıyla öncelikle Şirketin kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesi gerekiyordu.

02.04.2012 tarihli ve 300 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında,. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum , Yatırım Ortaklığı Statüsünden çıkıp Yatırım Holding Statüsü ile Faaliyetlere devam etmek, firmanın Ünvanının değiştirilmesi ve kayıtlı sermaye tavanının artırılması konularını kapsayan Esas sözleşme tadili hakkında karar alınmıştı.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun izinleri 07.06.2012 tarihli 2012/23 sayılı haftalık bülteninde yayınlanmış, Kurulun onayladığı esas sözleşme değişikliklerini kapsayan tadiller Gümrük ve Ticaret Bakanlığıca 11.06.2012 tarihinden onaylanmıştı.

24.07.2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı ’nda Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu,Statü değişikliği ile ilgili olarak maksat ve mevzu değiştirilerek ,şirketin menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılması ve Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş ünvanının Dagi Yatırım Holding A.Ş olarak değiştirilmesini Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08.06.2012 tarih ve 6217 sayılı izni ile onaylandığı ve Esas Sözleşmesinin 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25 ve 26.maddelerinin değiştirilmesi ve esas sözleşmeden 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38 ile Geçici 1, 2, 3. Maddelerin çıkarılmasının Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08.06.2012 tarihli yazısı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Müdürlüğü’nün 11.06.2012 tarihli yazıları ile onaylandığı belirtilerek yapılan oylama sonucunda Esas Sözleşme tadilleri alınan izinler doğrultusunda onaylandı.

24.07.2012 tarihli Genel Kurulda da onaylanan ve 27.07.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca tescili gerçekleşen Esas Sözleşme tadilleri sonucunda ;

Kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000.- TL den 100.000.000.-TL ye artarken ,Şirket Yatırım ortaklığı statüsünden çıkıp Yatırım Holding statüsüne geçti ve Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş olan ünvanı Dagi Yatırım Holding A.Ş Olarak değişmiş oldu.(Esas sözleşmenin tam metni www.dagiholding.com adresinde yatırımcı ilişkileri bölümünde yayınlanmaktadır.)

12- Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı :

Şirketin 10.09.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında 100.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 3.600.000.-TL çıkarılmış sermayesinin, 7.200.000.TL’si (%200) rüçhan hakkı kullandırılmak suretiyle Bedelli, 3.600.000.TL’si (%100) ise İç Kaynaklardan Bedelsiz olmak üzere toplam 10.800.000.-TL artırılarak 14.400.000.-TL’ye çıkarılmasına,

İç Kaynaklardan karşılanacak olan %100 Bedelsiz sermaye artırım kalemlerinin: 1.648.119,60.TL’sinin Olağanüstü Yedeklerden, 1.655.450,14.TL’sinin Özsermaye Enflasyon

Düzeltilmesi Olumlu Farklarından, 296.430,26.TL'sinin de Geri Alınan Şirket Hisse Alım Satım Kazancından oluşmasına,

Bedelli artırım ile ilgili olarak mevcut ortakların rüçhan haklarında bir kısıtlama yapılmamasına, bedelsiz sermaye artırımını nedeniyle oluşacak payların da mevcut pay sahiplerine Şirketimiz sermayesine iştirakleri oranında kayden dağıtılmasına, karar verilmiştir.

Yukarıdaki karar çerçevesinde sermaye artırım işlemleri yürütülmekte olup , 21.09.2012 tarihinde taslak izahname yayınlanmıştır.Ancak SPK 'dan 31.12.2012 tarihinden önce gerekli onay alınamamıştır.(SPK 'nın 12.02.2013 tarih ve 5/145 sayılı ilke kararı ile bedelli ve bedelsiz sermaye arttırmalarına ilişkin getirmiş olduğu yeni düzenlemelere uyum sağlayabilmek için ,yeniden değerlendirilmek üzere sermaye artış kararımız geri çekilmiştir.)

13- İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu sektör İçerisindeki Yeri:

Faaliyet gösterilen Yatırım Holding sektörünün sadece halka açık olanları ve ünvanlarında "yatırım holding " ibaresi olanlar dikkate alınarak yapılan değerlendirmede sektörün toplam ödenmiş sermaye büyüklüğünün 515 milyon TL değerinde olduğu , hisseleri İmkb de işlem gören toplam 11 adet Yatırım Holding olduğu , bunların bir kısmının Dagi Yatırım Holding gibi yatırım ortaklığından dönüşerek son 1 yıl içerisinde Yatırım Holding statüsüne geçtiği görülmektedir.

Mevcut 3.600.000 TL sermaye ile değerlendirildiğinde sektörün küçük firmaları arasında yer alan şirket , işlemlerini yürütmekte olduğu sermaye artışını tamamladığı takdirde 14.400.000.TL sermaye ile sektörde orta seviyelerde yerini almış olacaktır.

	Yatırım Holdingler	Ödenmiş Sermaye
1	Ansa Yatırım Holding	10.000.000
2	Artı Yatırım Holding	10.000.000
3	Atlantis Yatırım Holding	6.000.000
4	Ceylan Yatırım Holding	60.000.000
5	Dagi Yatırım Holding	3.600.000
6	Egeli&Co Yatırım Holding	40.000.000
7	Global Yatırım Holding	225.003.687
8	Güler Yatırım Holding	9.000.000
9	Işıklar Yatırım Holding	140.000.000
10	Kapital Yatırım Holding	4.250.000
11	Yeşil Yatırım Holding	6.750.000
	Toplam	514.603.687

Şirket yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda dışardan hizmet almamaktadır.

14 - Yatırımlardaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu :

a)Finansal Duran Varlık Edinilmesi (KOÇ HADDECİLİK TEKSTİL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.) : 27/08/2012 Tarih ve 316 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimizin Yatırım Holding faaliyetleri kapsamında; KOÇ HADDECİLİK TEKSTİL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. nin %2,5 (yüzdeikibuçuk) hissesinin toplam 5 milyon TL (beşmilyon) bedel karşılığında satın alınmasına, satın alma bedeli olan 5 milyon TL nin peşin olarak ödenmesine, oybirliği ile karar verildi.

Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi Ve Ticaret A.Ş Ortaklık Yapısı – 31.12.2012

Ortağın Ünvanı	Sermaye Payı (TL)
Adil Koç	39.765.000
Dagi Yatırım Holdig A.Ş	1.025.000
Ahmet Koç	130.000
Mehmet Koç	10.000
Salih Koç	10.000
S.Hüseyin Haydargil	60.000
Toplam	41.000.000

b) Finansal Duran Varlık Edinilmesi (DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.) :

24/09/2012 tarihli ve 318 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirketimizin yatırım holding faaliyetleri kapsamında Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin 29.000.000.-TL ödenmiş sermayesi içerisinde toplamda % 12 sine tekabül eden 3.480.000 .-TL adet hissesinin aşağıda bilgileri verilmiş olan şirket ortaklarından satın alınmasına ,

Hisselerini satan ortağın Adı Soyadı	Devir alınan hisse adedi	Devir alınan hissenin şirketteki payı(%)	Satın alınan payların birim pay fiyatı (TL)	Satış bedeli	26/09/2012 de ödenecek Peşinat	30/11/2012 tarihinde ödenecek miktar
Eyyüp Koç	870.000	% 3	2,08	1.809.600	809.600	1.000.000
Derya Koç	870.000	% 3	2,08	1.809.600	809.600	1.000.000
Adil Koç	870.000	% 3	2,08	1.809.600	809.600	1.000.000
Mehmet Koç	870.000	% 3	2,08	1.809.600	809.600	1.000.000
Toplam	3.480.000	% 12	2,08	7.238.400	3.238.400	4.000.000

Bu satınalma işlemi ile ilgili olarak satıcılara satın alma bedellerinin % 44,739 ü olan 809.600.-TL 'er TL'nin 26/09/2012 tarihinde peşin olarak kalan bakiyenin ise 30/11/2012 tarihinde ödenmesine, oybirliği ile karar verildi.

Dagi Giyim San.ve Tic.A.Ş.
Ortaklık Yapısı – 31.12.2012

Ortağın Ünvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	15.091.559,99	52,05
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	3.480.000,00	12,00
Adil Koç	73.222,50	0,25
Mehmet Koç	73.222,50	0,25
Eyyüp Koç	73.222,51	0,25
Derya Koç	73.222,50	0,25
Diğer	10.135.550,00	34,95
Toplam	29.000.000,00	100,00

Şirket yatırımlarında herhangi bir teşvik kullanmamıştır.

15- Finansal tablolardaki bilgiler esas alınarak hazırlanan Finansal Durum,karlılık ve borç ödeme durumları ilişkin temel rasyolar :**Dagi Yatırım Holding A.Ş 'nin Seçilmiş Finansal Göstergeleri (31 Aralık 2012)**

Özkaynaklar :	8.820.190	Toplam Varlıklar :	12.929.532
Ödenmiş sermaye :	3.600.000	Dönen Varlıklar :	394.668
Net Dönem Karı :	793.001	Duran Varlıklar :	12.534.864
Kısa Vadeli Borçlar :	4.058.634		

Dagi Yatırım Holding A.Ş' nin 2012 yılına Ait Finansal Tablolarında ;

- Net kar 793.001- TL oldu.
- Aktif toplamı 2011 yıl sonuna göre % 77,84 oranında artarak 7.270.226 TL den 12.929.532 TL seviyesine ulaştı.
- 31.12.2012 itibariyle,

Aktif Karlılık	: % 6,1
Özkaynak Karlılığı	: % 8,9
Hisse başı karlılık	: % 22 olarak gerçekleşmiştir.

-Mali Duran varlık yatırımları 31.12.2012 itibariyle 12.517.992 TL seviyesine yükselmiştir.
-Özkaynaklar 2011 yıl sonundaki 7.205.841 TL'den % 22,4 lik artış ile 8.820.190 TL ye yükselmiştir.

BİLANÇO (TL)	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	394.668	7.267.837
Duran Varlıklar	12.534.864	2,389
TOPLAM AKTİFLER	12.929.532	7.270.226
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.058.634	46.769
Uzun VadeliYükümlülükler	50.708	17.616
ÖZ SERMAYE	8.820.190	7.205.841
<i>Ödenmiş Sermaye</i>	<i>3.600.000</i>	<i>3.600.000</i>
TOPLAM PASİFLER	12.929.532	7.270.226

GELİR TABLOSU (TL)	31.12.2012	31.12.2011
SATIŞ GELİRLERİ		617.961.449
Satışların Maliyeti (-)		(617.964.382)
Diğer Gelir/ Giderler		(452.015)
Brüt Esas Faaliyet karı/Zararı		(454.948)
Diğer Faaliyet Gelirleri	15.876	
Diğer Faaliyet Giderleri	(14.755)	(244.048)
Finansal Gelir / Giderler		56
Genel yönetim giderleri	(136.690)	(408.923)
Faaliyet karı/zararı	(135.570)	-
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırım kar/ zarar	279.592	
Esas faaliyet dışı gelirler	84.941	
Esas faaliyet dışı giderler	(129.137)	
Sürdürülen faaliyet karları	99.826	
Sürdürülen faaliyet gideri	(48.306)	
Sürdürülen faaliyet karı	51.520	
Durudurulan faaliy ver. son kar	741.481	
NET DÖNEM KARI/ZARARI	793.001	(1.107.863)
Hisse Başına Kar / Zarar	0,0022	(0,0031)

Finansal Oranlar	31.12.2012	31.12.2011
CARİ ORAN =Dön Var / KVKYK	0,097	155
Borçların Özkaynaklara Oranı (KVKYK+UVYK)/Özkaynaklar	0,46	0,009
Finansal Kaldıraç Oranı (KVKYK+UVYK)/Aktif Toplam	0,31	0,008
Aktif karlılık Aktif Toplam /Net Kar	16,3	-6,5
Özsermaye Karlılığı Net Kar/Özsermaye	0,089	-0,15
Hisse Başı Karlılık Net Kar/ ödenmiş sermaye	%22	-%30

16-İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler :

Finansal yapımızı güçlendirmek için öncelikli hedefimiz çıkarılmış sermayemizi kayıtlı sermaye tavanı içerisinde mümkün olduğunca artırarak, sermaye büyüklüğü bakımından orta ölçekli bir yatırım holdinge uygun seviyelere çıkarabilmektir. Bunun sonrasında yönetsel etkinliği de sağlayacak şekilde yüksek miktarlarda iştirak yatırımlarına sahip olmak finansal yapımızda güçlenmeyi de beraberinde getirecektir.

17- Üst yönetimde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve meslek tecrübesi :

Yıl içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerinin tümü ve Genel Müdür değişmiştir. Halen görev başında olan üst yönetim aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu

Ad -Soyad	Görevi	Mesleği
Mahmut Nedim KOÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	Sanayici
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Yön.Kur.Başk.Vekili	Yönetici
Şeniz KATGI	Yön.Kurulu.Üyesi	Yönetici
Ramazan AKTAŞ	Yön.Kurulu.Üyesi-Bağımsız	Yönetici
İbrahim HASELÇİN	Yön.Kurulu.Üyesi-Bağımsız	Avukat

Genel Müdür

Ad -Soyad	Mesleği	Meslek Tecrübesi
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Sermaye Piyasaları Yönetici	24 yıl

Yönetim Kurulu ve Genel Müdür'ün özgeçmişleri faaliyet raporu içerisinde yer alan, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nda yer almaktadır.

18-Personele İlişkin Bilgi :

Şirketimiz bünyesinde çalışmakta olan 1 idari personel 31.08.2012 tarihinde görevinden ayrılmıştır. Halihazırda şirket çalışanı olarak 1 üst düzey yönetici bulunmaktadır. Bilgi işlem, muhasebe, sekretery ve hukuki müşavirlik hizmetleri satın alınmaktadır.

19- Yapılan Bağışlar :

Dönem içerisinde yapılan bağış yoktur.

20-Merkez Dışı Örgütler :

Merkez dışı örgütümüz bulunmamaktadır.

21- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri :

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.02.2013 tarih ve 5/145 sayılı ilke kararının C bendi ile "Payları Borsada İşlem Gören Ortaklıkların Bedelli Sermaye Artırımları"na ilişkin getirmiş olduğu yeni düzenlemeler şirketimiz faaliyetlerini etkilemiştir. Eski düzenlemede Yönetim Kurulu Kayıtlı sermaye tavanı içinde belirlediği bedelli sermaye artırımını için SPK'ya müracaat edip gerekli izinleri aldıktan sonra sermaye artırım sürecini tamamlayabiliyorken , yeni düzenlemede Bedelli Sermaye artırımlarda özetle ,

- Sermaye artışından sağlanacak fonların önemli nitelikteki işlemlerin finansmanında kullanılacak olması halinde ve

- Sermaye artırım başvurusu öncesinde kamuya açıklanan son dört finansal tablolarında, ilişkili taraflara nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklanan toplam borçları ortalamasının , söz konusu borçlar dahil edilmemiş aktif toplamı ortalamasına oranı yüzde yirmiden fazla olursa,

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24.maddesi gereğince ortaklara "ayrılma hakkı verilmesi" gerekmektedir. Ancak bu işlemler tamamlandıktan sonra Sermaye artırım başvurusu kurulca dikkate alınacaktır.

Finansman ihtiyacı doğması halinde bu ihtiyacı bedelli sermaye artışı ile sağlama yolunu tercih etmemiz halinde, sermaye artış kararı karar alma ile artışı fiilen gerçekleşmesi süreci ister istemez uzamış oldu. Bu durum nispeten küçük sermayeli olan şirketimizin hedeflenen büyüme sürecini biraz uzatacaktır.

22- Şirket aleyhine açılan hiçbir dava olup olmadığı :

T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından, tüm menkul kıymet yatırım ortaklıkları sektörünü kapsayan ve 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 hesap dönemleri için

Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) açısından inceleme başlatılmıştır. Sektördeki firmalar faaliyet konularının BSMV yaratan işlemler ihtiva etmediği yönündeki görüşlerinden hareketle, 2003 - 2007 yılları arasındaki işlemleri üzerinden BSMV hesaplamamış ve ödememiştir.

T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığının, Şirket'in 2003 - 2007 hesap dönemleri için yapmış olduğu inceleme sonucunda, 447.214 TL vergi aslı ve 447.324 TL usulsüzlük ve vergi ziyai cezası kesilmiş olup, Şirket'e 6, 8 ve 12 Ağustos 2008 tarihlerinde tebliğ edilmiştir. Tebligat sonrası İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı Uzlaşma komisyonu ile yapılan uzlaşma görüşmesi sonucunda BSMV vergi aslının %70 oranında indirilmesi ve vergi ziyai cezasının da tamamen kaldırılması karara bağlanmıştır. Bu karar sonucunda Şirket, vergi dairelerine 18 Aralık 2008 ve 26 Aralık 2008 tarihlerinde toplam 260.811 TL tutarında vergi cezası ödemesi yapmıştır.

28 Şubat 2009 Tarihli ve 27155 Sayılı T.C. Resmî Gazetesinde yayımlanan, Madde 32-(8) bendinde yapılan değişiklik üzerine, 6802 sayılı Gider Vergileri Kanununun 29'uncu maddesinin birinci fıkrasının (t) bendinde yer alan hususlara ilişkin olarak Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri kazançlar üzerinden Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisinden (BSMV) müstesnadır.

Portföy işletmeciliği kazançlarının Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisine tabi olmaması nedeniyle, Şirket tarafından Ocak 2008 ile Şubat 2009 dönemleri arasında Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne karşı açılmış, 88.617 TL tutarında toplam 14 tane dava bulunmaktadır. Söz konusu davalardan iki tanesi şirket lehine, dokuz tanesi şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Kalan iki tanesi henüz sonuçlanmamıştır. Aleyhe sonuçlanan davalarla ilgili BSMV'ler için şirket, beyan döneminde ihtirazi kayıtla ödemede bulunduğu için karşılık ayırmamıştır.

23- %5'i aşan karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgi :

Aşağıda yer alan her iki şirketin ortaklık yapılarından da görüleceği gibi , Dagi Yatırım Holding A.Ş ;Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş şirketinde % 12 oranında hissesi olduğu halde , Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş'de Dagi Yatırım Holding A.Ş nde % 46,51 lik paya sahiptir. Dolayısıyla % 5'i aşan bir karşılıklı iştirak durumu söz konusudur.

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş ortaklık yapısı – 31.12.2012

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
DAGİ GİYİM SAN. ve TİC.A.Ş	1.674.185,00	46,51
DİĞER	1.925.815,00	53,49
TOPLAM	3.600.000,00	100,00

DAGİ GİYİM SANAYİ ve TİCARET A.Ş ortaklık yapısı – 31.12.2012

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	15.238.005,00	52,55
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	3.480.000,00	12,00
Adil Koç	73.222,50	0,25
Mehmet Koç	73.222,50	0,25
DAGİ Geri Alınan Paylar	275.000,00	0,95
DİĞER	9.860.550,00	34,00
TOPLAM		100,00

24- Çalışanların sosyal hakları,mesleki eğitimi ve diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetlerine ilişkin bilgi :

Çalışanlara ilgili yasaların gerektirdiği sosyal hakları sağlanmaktadır. Personelin Sermaye piyasası lisansları gibi mesleki lisanslara sahip olması teşvik edilmektedir.

25- Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı :

Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Seri:IV No:56 no'lu Tebliğ'in 1.3.7 no.lu maddesi gereği olarak yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmesi ve söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesi gerekmektedir.

Şirketimizin 24.07.2012 Tarihinde Yapılan 2011 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395. Ve 396. Maddeleri uyarınca izin verilmesi 20 nolu gündem maddesi olarak Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve söz konusu işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.İlgili gündem maddesi Genel Kurul tarafından oy birliği ile Kabul edilmiştir.

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş tarafından İMKB'ye yapılan tüm özel durum açıklamalarına, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren 12 aylık döneme ait mali tablolara ve Dagi Yatırım Holding A.Ş ile ilgili diğer tüm bilgilere web sitesinden ulaşabilirsiniz : www.dagiholding.com