

DAGİ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ Taslak İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 10.800.000 TL'den 80.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 69.200.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

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

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

İÇİNDEKİLER		
Bölüm No.	Bölüm Adı	Sayfa
1	İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	4
2	Özet	6
3	Bağımsız Denetçiler	18
4	Seçilmiş Finansal Bilgiler	19
5	Risk Faktörleri	20
6	İhraççı Hakkında Bilgiler	23
7	Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	24
8	Grup Hakkında Bilgiler	28
9	Maddi Duran Varlıklar/Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Hakkında Bilgiler	29
10	Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	30
11	İhraççının Fon Kaynakları	35
12	Eğilim Bilgileri	35
13	Kâr Tahminleri ve Beklentileri	35
14	İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	36
15	Ücret ve Benzeri Menfaatler	39
16	Yönetim Kurulu Uygulamaları	40
17	Personel Hakkında Bilgiler	42
18	Ana Pay Sahipleri	42
19	İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	44
20	Diğer Bilgiler	44
21	Önemli Sözleşmeler	53
22	İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	54
23	İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	57
24	Halka Arza İlişkin Hususlar	65
25	Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	71
26	Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	72
27	Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	73
28	Sulanma Etkisi	74
29	Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	75
30	Paylar İle İlgili Vergilendirme Esasları	78
31	İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	79
32	İncelemeye Açık Belgeler	79
33	Ekler	79

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirketi
Daghl – Dagi Holding	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Borsa / BİST / BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
Dagi – Dagi Giyim	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş
Eros – Eros Tekstil	Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş
İhraççı –Ortaklık -Şirket	Dagi Yatırım Holding A.Ş
EUR	Avrupa Birliğine Üye Ülkelerin Kullandığı Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem
OSB	Organize Sanayi Bölgesi
ÖDA	Özel Durum Açıklaması
SPK / Sermaye Piyasası Kanunu	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SPK / Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TTK	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VUK	10.01.1961 tarihli ve 10703-10705 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu
Yatırım Finansman, Aracı Kurum	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mahmut Nedim Koç Yönetim Kurulu Başkanı 06/11/2020	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuluş: Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mehmet Ali Sukuşu Müdür Pervin Bakankuş Müdür 06.11.2020	İZAHNAMENİN TAMAMI

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde (Ek.1) yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı,Soyadı,Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım: İLGİLİ RAPORLAR
Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş Ayşe Karausta, Sorumlu Ortak Başdenetçi	Hesap Dönemi: 01.01.2017-31.12.2017
	Hesap Dönemi: 01.01.2018-31.12.2018
Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş Abdulkadir Sayıcı, Sorumlu Denetçi	Hesap Dönemi: 01.01.2019-31.12.2019
	Hesap Dönemi: 01.01.2020-30.06.2020

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none">Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	Yoktur.

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	DAGI YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Anonim Şirket, Türkiye Cumhuriyeti Kanunları, Türkiye Cumhuriyeti, Birahane Sok.Koç Plaza No:3 K:4/5 Bomonti Şişli / İstanbul www.dagiholding.com
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli	İhraççı, 1994 Yılında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hisse senetlerini halka arz etmek üzere ani surette kayıtlı sermayeli bir yatırım ortaklığı anonim şirketi olarak “ Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş” ünvanı ile İstanbul’da kurulmuştur.13 Kasım 1995 tarihinde hisse senetleri halka arz olunan şirket 2012 yılına kadar “Yatırım Ortaklığı” olarak faaliyetlerini sürdürmüştür. 29.02.2012 tarihinde 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.

	<p>faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi</p>	<p>Yeni yönetimin şirketin karlılık ve büyüme potansiyelini artırmak ve gelişen piyasa koşullarındaki fırsatları en iyi şekilde değerlendirebilmek amacıyla 02.04.2012 tarihinde almış olduğu karar ile şirketin Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılarak Yatırım Holding statüsünde faaliyetine devam etmesi için gerekli izinleri almış ve 24.07.2012 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda esas sözleşme değişiklikleri onaylanmıştır, 27.07.2012 tarihinde tescil edilerek, 02.08.2012 tarihli TTSG de ilan edilmiştir. 02.08.2012 tarihinden itibaren Borsa nezdindeki İşlem Kodu "DAGHL" olarak değiştirilmiştir.</p> <p>Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08 Haziran 2012 tarih ve B.02.6.SP.K.015.00-320.99-496 Sayılı yazılı izni ile menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkması ve ünvan değişikliğinden sonra faaliyet konularında Yatırım Holding faaliyetlerine uygun olarak değişmiştir.Yeni faaliyet konuları özetle; 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 katılmak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınaî ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmak olarak belirlenmiştir.</p> <p>İhraççı; yatırım holding faaliyetleri kapsamında hale hazırda Dagi Giyim şirketine % 19,63 paya sahiptir, Dagi Giyim, Koç Metalurji, Eros şirketlerine danışmanlık hizmeti vermektedir.</p>
<p>B.4a</p>	<p>İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi</p>	<p>Dünyada ilk olarak 2019 yılı Aralık ayında görülen ve ülkemizde 2020 yılı Mart ayında ilk vakanın yaşandığı Covid-19 salgını küresel olarak etkisini oldukça kuvvetli bir şekilde hissettirmeye başlamıştır ve halen dünya ekonomilerini tehdit eder ölçekte risk algısı son bulmamıştır. Şirket, bu kapsamda, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarında yer alan ve değer düşüklüğüne uğrama ihtimali taşıyan varlıklarında meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü gözlemlememiştir.</p> <p>İşbu izahnamenin 5. Bölümün'de yer alan ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler dışında, ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar bulunmamaktadır.</p>
<p>B.5</p>	<p>İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri</p>	<p>İhraççı herhangi bir gruba dahil değildir</p>

<p>B.6</p>	<p>Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi</p> <p>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</p> <p>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</p>	<p>Şirket'in Ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda verilmiştir.</p> <table border="1" data-bbox="518 286 1417 808"> <thead> <tr> <th colspan="5">Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th> </tr> <tr> <th>Ortağın;</th> <th colspan="4">Sermaye Payı / Oy Hakkı</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</th> <th colspan="2">Genel kurul tarihi itibariyle 07.05.2020</th> <th colspan="2">Son durum itibariyle (05.11.2020)</th> </tr> <tr> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.</td> <td>3.346.954</td> <td>30,99</td> <td>3.297.048</td> <td>30,53</td> </tr> <tr> <td>Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.</td> <td>2.158.562</td> <td>19,99</td> <td>2.158.562</td> <td>19,99</td> </tr> <tr> <td>İbrahim Yiğit Yurtseven</td> <td>937.575</td> <td>8,68</td> <td>929.550</td> <td>8,61</td> </tr> <tr> <td>Diğer</td> <td>4.356.909</td> <td>40,34</td> <td>4.414.840</td> <td>40,88</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM</td> <td>10.800.000</td> <td>100</td> <td>10.800.000</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>Sermayedeki tüm paylar hamiline olup, oy hakkı her bir pay için 1'dir. Farklı oy hakkı yoktur.</p> <p>İhraççının doğrudan ortaklık yapısında yer alan Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş ile Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin yönetim hakimiyetine sahip olan Mahmut Nedim KOÇ, bu hakimiyeti nedeniyle dolaylı olarak İhraççınında yönetim kontrolüne sahiptir.</p> <p>Dagi Holding'in %5'inden fazla Dolaylı Ortakları;</p> <table border="1" data-bbox="518 1375 1417 1731"> <thead> <tr> <th colspan="5">Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</th> </tr> <tr> <th>Ortağın;</th> <th colspan="4">Sermaye Payı / Oy Hakkı</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</th> <th colspan="2">Genel kurul tarihi itibariyle 07.05.2020</th> <th colspan="2">Son durum itibariyle</th> </tr> <tr> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mahmut Nedim Koç</td> <td>4.077.858</td> <td>37,75</td> <td>4.047.539</td> <td>37,48</td> </tr> <tr> <td>Dagi Yatırım Holding A.Ş.</td> <td>657.612</td> <td>6,09</td> <td>647.226</td> <td>5,99</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM</td> <td>4.735.470</td> <td>43,84</td> <td>4.694.765</td> <td>43,47</td> </tr> </tbody> </table>	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı				Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Genel kurul tarihi itibariyle 07.05.2020		Son durum itibariyle (05.11.2020)		(TL)	(%)	(TL)	(%)	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.346.954	30,99	3.297.048	30,53	Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.158.562	19,99	2.158.562	19,99	İbrahim Yiğit Yurtseven	937.575	8,68	929.550	8,61	Diğer	4.356.909	40,34	4.414.840	40,88	TOPLAM	10.800.000	100	10.800.000	100	Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı				Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Genel kurul tarihi itibariyle 07.05.2020		Son durum itibariyle		(TL)	(%)	(TL)	(%)	Mahmut Nedim Koç	4.077.858	37,75	4.047.539	37,48	Dagi Yatırım Holding A.Ş.	657.612	6,09	647.226	5,99	TOPLAM	4.735.470	43,84	4.694.765	43,47
Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																																																																
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı																																																																															
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Genel kurul tarihi itibariyle 07.05.2020		Son durum itibariyle (05.11.2020)																																																																													
	(TL)	(%)	(TL)	(%)																																																																												
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.346.954	30,99	3.297.048	30,53																																																																												
Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.158.562	19,99	2.158.562	19,99																																																																												
İbrahim Yiğit Yurtseven	937.575	8,68	929.550	8,61																																																																												
Diğer	4.356.909	40,34	4.414.840	40,88																																																																												
TOPLAM	10.800.000	100	10.800.000	100																																																																												
Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi																																																																																
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı																																																																															
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Genel kurul tarihi itibariyle 07.05.2020		Son durum itibariyle																																																																													
	(TL)	(%)	(TL)	(%)																																																																												
Mahmut Nedim Koç	4.077.858	37,75	4.047.539	37,48																																																																												
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	657.612	6,09	647.226	5,99																																																																												
TOPLAM	4.735.470	43,84	4.694.765	43,47																																																																												
<p>B.7</p>	<p>Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve</p>	<p>Şirket'in ayrıntılı konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.dagiholding.com ve www.kap.org.tr internet adreslerinde yer almakta olup, bu tablolardan seçilen önemli Finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.</p>																																																																														

faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

Bilanço Tablosu TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2020
Dönen Varlıklar	285.947	228.437	293.161	438.177
Duran Varlıklar	17.424.637	16.067.368	20.240.505	22.233.745
Kısa Vadeli Yükümlülükler	453.646	827.557	292.253	466.913
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.447.823	1.153.761	1.698.404	2.143.279
Özkaynaklar	15.809.115	14.314.487	18.543.009	20.061.730

Şirketin duran varlıklarındaki artış; İştiraklik oranlarındaki artış ve Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar kaleminin dönemler itibariyle değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Finansal Tablolarımızın 6 nolu dipnotunda Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar detaylı bir şekilde açıklanmaktadır.

Uzun vadeli yükümlülüklerdeki artışın sebebi özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan sağlanan pozitif farklar nedeniyle oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüklerinden kaynaklanmaktadır. Bu konudaki detaylı açıklamalar finansal tablolarımızın 14 nolu dipnotlarında yer almaktadır.

2019 yılında duran varlıklardaki artışın sebebi; Şirket'in iştiraki konumundaki Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş'deki iştiraklik oranının artışından kaynaklanmaktadır.

Söz konusu iştirakin sermayesi 43.300.000 TL olup, Dagi Yatırım Holding A.Ş'nin 31.12.2019 tarihinde iştirak payları 8.500.001 adet, iştirak oranı ise %19,63'tür. 31.12.2018 tarihinde ise iştirak payları 7.291.847,59 adet oranı ise % 16,84 tür.

Gelir Tablosu TL	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
Brüt Kar/Zarar	1.120	-154	3.023	3.023	622
Faaliyet Karı/Zararı	-183.006	-205.934	-306.651	285.002	-89.646
Finansman gideri öncesi karı/zararı	-821.018	-1.681.637	2.160.778	1.662.713	1.962.109
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-856.848	-1.798.516	2.120.447	1.661.703	1.959.592
Dönem Karı/Zararı	-858.478	-1.496.482	1.593.258	1.273.613	1.508.506

		<p>Şirketimiz hasılatı Kısa vadeli finansal yatırımlardan oluşmaktadır. 2019 yılında gerçekleşen hasılat tutarı 85.163 TL iken, 01.01.2020-30.06.2020 dönemine ait hasılat tutarı 7.049.289 TL'dir.</p> <p>Şirket 31.12.2019 döneminde faaliyetlerinde zarar etmiş olmasına rağmen, Şirket'in iştiraki konumundaki Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tabloları özkaynak yöntemi ile konsolidasyona tabi tutulması sebebi ile 31.12.2019 döneminde Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların kar-zararlarından oluşan 2.406.461 TL gelirin dönem karına yansımaları sonucu 1.593.258 TL net kar oluşmuştur.</p>																								
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																								
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																								
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.																								
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	<p>Şirket 30.06.2020 itibarıyla 438.177 TL dönen varlıkları, 466.913 TL kısa vadeli yükümlülüklerini ancak karşılayabilmektedir ve fazlası bulunmamaktadır. Şirket işletme sermayesi ihtiyacı olduğunda iştiraki olan Dagi Giyim'den kısa vadeli borç kullanmaktadır.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Finansal Durum Tablosu</th> <th>30.06.2020</th> <th>30.06.2019</th> <th>31.12.2019</th> <th>31.12.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dönen Varlıklar</td> <td>438.177</td> <td>220.035</td> <td>293.161</td> <td>228.437</td> <td>285.947</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td> <td>466.913</td> <td>126.209</td> <td>292.253</td> <td>827.557</td> <td>453.646</td> </tr> <tr> <td>İşletme Sermayesi</td> <td>-28.736</td> <td>93.826</td> <td>908</td> <td>-599.120</td> <td>-167.699</td> </tr> </tbody> </table>	Finansal Durum Tablosu	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	Dönen Varlıklar	438.177	220.035	293.161	228.437	285.947	Kısa Vadeli Yükümlülükler	466.913	126.209	292.253	827.557	453.646	İşletme Sermayesi	-28.736	93.826	908	-599.120	-167.699
Finansal Durum Tablosu	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017																					
Dönen Varlıklar	438.177	220.035	293.161	228.437	285.947																					
Kısa Vadeli Yükümlülükler	466.913	126.209	292.253	827.557	453.646																					
İşletme Sermayesi	-28.736	93.826	908	-599.120	-167.699																					
C—SERMAYE PİYASASI ARACI																										
C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının	<p>Şirket'in 80.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde (1.080.000.000 adet paya bölünmüş her bir payın beher değeri 1 kuruş olan) 10.800.000.- TL çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanması suretiyle %640,74074 oranında 69.200.000.- TL artırılarak 80.000.000 TL çıkarılacaktır.</p> <p>Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek tüm paylar, B Grubu</p>																								

	menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	<p>imtiyazsız (ISIN: TRATACYO91Q7) olacaktır. B grubu hamiline ihraç edilecek paylar Borsa İstanbul (BİST)'da işlem görebilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları sınırlandırılmamış olup, mevcut ortakların %640,74074 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan B grubu hamiline paylar Borsa İstanbul (BİST)'da satılacaktır.</p>
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	<p>Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 10.800.000 TL olup, her biri 1 Kr (Bir Kuruş) itibari değerinde 1.080.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in paylarının tamamı B grubu hamiline paydan oluşmaktadır.</p> <p>Ödenmemiş pay sayısı yoktur.</p> <p>Her bir payın nominal değeri 1 Kuruştur. Borsada işlem birimi 1 TL/1 lot olup, Şirket için 10.800.000 TL nominal adet paya denk gelmektedir.</p>
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	<p>Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19, TTK md. 507), II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18) - Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507) - Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527) - Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md.407,409, 417) - Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 434, 436) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437) - İptal Davası Açma Hakkı (TTK md.445-451, SPKn md. 18/6,20/2) - Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 207,438, 439) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar	Payların üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.

	hakkında bilgi	
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	<p>Şirket'in mevcut sermayesini temsil eden B Grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş. Alt Pazarda 'DAGHL' kodu ile işlem görmektedir.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada 2 gün süre ile satışa sunulacaktır.</p> <p>Payları BİST'de işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını nedeni ile ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımının sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin BİST'e bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. (BİST Kotasyon Yönergesi madde 41).</p> <p>İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar B grubu olup Borsa İstanbul A.Ş. Alt Pazar'da işlem görecektir.</p>
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Şirketin internet sitesinde (www.dagiholding.com) yer alan kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir.</p> <p>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 sürdürüebilmek için öngörülen yatırım projelerine, fonların durumuna, sektörel, ulusal ve global ekonomik şartlara göre tekrar gözden geçirilir.</p>

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>Şirketin faaliyetlerinin doğası gereği maruz kaldığı ve Şirketin öngörebildiği kadarıyla yatırımcının yatırım kararını etkileyebilecek tüm risklere ilişkin özet bilgilere aşağıda yer verilmiştir;</p> <p>Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.</p> <p>Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve nakit benzeri kaynağı buldurmak suretiyle likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.</p>
------------	--	---

Piyasa riski: Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Sermaye Yönetimi: Sermayeyi yönetirken şirketin hedefleri ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için şirketin faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını korumak ve yeniden düzenlemek için yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Ayrıca sermaye yönetiminde faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârlılığını artırmayı hedeflemektedir.

İhraççı, yatırım holding statüsünde olması nedeniyle doğrudan kendisine ait bir üretim veya hizmet faaliyeti bulunmadığından, İhraççının faaliyet sonuçları yatırım yaptığı iştiraklerinin faaliyetlerine ve finansal durumuna bağlı olmaktadır. İhraççının yatırımlarından elde edilmesi düşünülen gelirler ve yatırımların geri dönüşleri beklenenden uzun sürebilir. Yapılan yatırımların zarar ile sonuçlanma ihtimalide göz ardı edilmemelidir. Şirket faaliyetlerine ilişkin geleceğe dönük tahminler, beklentiler hedefler ve düşünceler Şirket öngürülerini göstermekte olup ekonomik, finansal, yasal düzenlemeler

		<p>veya başka faktörler nedeniyle bu öngörülerin çok farklı sonuçlanabilmesi mümkündür.</p> <p>Öncelikle yatırım yapılan hazır giyim ve tekstil sektörleri olası bir global finansal dalgalanmadan finans sektöründen sonra etkilenmesi beklenen öncelikli sektörlerdir. Muhtemel bir talep daralması tekstil sektörünü direkt olarak etkileyecektir.</p>
D.2	<p>Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</p>	<p>Pay sahipleri temel olarak kâr payı ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde edebilmekte olup, bu gelir türleri ile ilintili olabilecek riskler aşağıda açıklanmaktadır:</p> <p>Kâr payı (temettü) geliri: Kâr payı geliri, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya temettünün sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket'in dağıtılabilir kâr elde etmemesi veya Şirket kar elde etse dahi, Şirket değerinin daha etkin biçimde artırılabilceği düşüncesi ile Şirket genel kurulunda kâr payı dağıtmama kararı alınabilecek olması nedeniyle, Şirket tarafından kâr dağıtılmaması riski vardır.</p> <p>Şirket'in gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına dair bir garanti bulunmamaktadır.</p> <p>Sermaye kazancı: Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir.</p> <p>Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir. İşbu izahname çerçevesinde ihraç edilecek Şirket paylarının piyasa değerinin ihraç fiyatına ulaşmaması ve bu fiyatın üzerine çıkmaması da mümkündür. Yatırımcılar satın aldıkları Şirket paylarını satın aldıkları fiyattan veya üzerinde bir fiyattan satamayabilirler. BİST'de paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda yatırımcıların sahip oldukları payları alıp satma kabiliyetleri sınırlanabilir, pay sahipleri ellerindeki payları istedikleri fiyattan, tutarda ve zamanda satamayabilir ve bu durum piyasada işlem görecektir payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.</p>

E—HALKA ARZ

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

Halka Arz Tahmini Maliyetler	TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0.2)	138.400
Borsa Kota Alma Ücreti (%0.03 + BSMV)	21.798
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005 + BSMV)	3.633
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	78.750
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0.04)	27.680
Diğer Masraflar(Tahmini)	50.000
Toplam Maliyet	320.261
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	68.879.739
Satışa Sunulan Pay Adedi	69.200.000
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0046

Sermaye artışı sonucu sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 69.200.000.- TL. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri yukarıdaki tabloda belirtilmiştir.

Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi: 68.879.739 TL'dir. Pay başına maliyet ise 0,0046 TL'dir.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

E.2a Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Şirketin 80.000.000.- TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 10.800.000.- TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanması suretiyle 69.200.000.- TL artırılarak 80.000.000.- TL'ye çıkarılacak olup yapılması hedeflenen sermaye artırımı ile kısa vadeli borçların kapatılması, yeni yatırımların yapılması, iştiraklerin sermaye artırımlarına katılım ve işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılacaktır.

E.3 Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları

Bedelli ihraç edilecek payların toplam nominal değeri 69.200.000.-TL olup, sermayeye oranı %640,74074'dir.

Artırılan 69.200.000.-TL tutarındaki sermayeyi temsil eden her biri 1,00 Kuruş nominal değerli 6.920.000.000 adet payın tamamı B Grubu imtiyazsız paylardır. İhraç edilecek B grubu paylar Borsa İstanbul'da işlem görecektir.

Şirketimizin pay sahipleri, sahip oldukları payların %640,74074'i oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan B grubu paylar Borsa İstanbul'da halka arz edilecektir.

Pay sahiplerinin sermaye artırımına katılmaları için yeni pay alma haklarının kullanım süresi 30 gün olacaktır.

	<p>Bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması hâlinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.</p> <p>Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma hakkını, ilan edilen kullanım süresi içerisinde hesabının bulunduğu aracı kuruma başvurarak kullanabilir. Yeni pay alma hakları 1 lot/ 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kuruluşların aracılık komisyonu gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir.</p> <p>Pay sahipleri yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerini tam ve nakit olarak yatıracaklardır. Pay sahipleri, Şirket'te sahip oldukları pay oranında ve sahip oldukları pay grubu için yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.</p> <p>Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen paydaşlar tarafından pay bedelleri, Türkiye Vakıflar Bankası Osmanbey şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan (TR15 0001 5001 5800 7312 2122 67) IBAN numaralı banka hesabına yatırılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, 2 (iki) iş günü süreyle, nominal değerden düşük olmamak üzere BİST Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan BİST Birincil Piyasası'nda satışa sunulacaktır. 2 (iki) iş günlük sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, tasarruf sahiplerine satış duyurusu KAP'ta ilan edilecektir.</p> <p>İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.</p> <p>Kalan payların Borsa İstanbul A.Ş.birincil piyasada satılmasını takiben kalan paylar olması halinde, bu payların iptaline ve sermayenin bu şekilde tescil edilecektir.</p>
--	--

E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile Şirketin sermayesi nakit artacak olup, aracılık hizmeti veren Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Bunun dışında halka arz ile ilgili kişilerin önemli bir menfaati bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yoktur.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut ortakların pay alma haklarını tamamen kullanmaları halinde sulanma etkisi negatif 0,75 TL/Lot olup, sulanma etkisi %40,15 olacaktır. Yeni ortaklar için de sulanma etkisi negatif 0,11 TL/Lot olup, sulanma etkisi negatif %11,18 olacaktır. İş bu hesaplama tüm pay sahiplerinin bedelli sermaye artırımına katılacakları varsayımı ile yapılmıştır. Bu doğrultuda sermaye artırımını sonuçlandırıldığında sulanma etkisi gerçek katılım rakamlarına göre değişiklik arz edebilecektir. Şirket ortaklarının, sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli pay için (Şirket için 1 lot = 100 adet pay) sulanma etkisinin miktarı 1,77 TL ve yüzdesi % 95,37, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli pay için (Şirket için 1 lot = 100 adet pay) sulanma etkisinin miktarı 0,72 TL ve yüzdesi %24,70' dir.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması işlemlerine aracılık yapacakları için sözkonusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk

	ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.
--	--

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üye olunan Profesyonel meslek kuruluşu	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres
2017	Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş	İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası	Ayşe Karausta	Bayar Cad. Gülbahar Sok. Perdemsac Plaza No:17 K:11 D:111-115 Kozyatağı-İstanbul
2018	Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş	İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası	Ayşe Karausta	Bayar Cad. Gülbahar Sok. Perdemsac Plaza No:17 K:11 D:111-115 Kozyatağı-İstanbul
2019	Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Abdulkadir Sayıcı	29 Ekim Caddesi, İstanbul Vizyon Park A-1 Ofis Plaza Kat: 8 No:86 Bahçelievler/İstanbul, Türkiye
01.01.2020-30.06.2020	Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Abdulkadir Sayıcı	*Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. Park Plaza Apt. No:14/10 Maslak Sarıyer/İstanbul

**Şirket'in adresi 2020 yılında değişmiştir.*

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş firmasının 7 yıllık yasal süresinin dolması nedeniyle Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş ile sözleşme yapılmıştır ve dönem içinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

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

Finansal Durum Özet Tablosu (Bilanço)	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	438.177	293.161	228.437	285.947
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	22.233.745	20.240.505	16.067.368	17.424.637
TOPLAM VARLIKLAR	22.671.922	20.533.666	16.295.805	17.710.584
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	466.913	292.253	827.557	453.646
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.143.279	1.698.404	1.153.761	1.447.823
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.610.192	1.990.657	1.981.318	1.901.469
ÖZKAYNAKLAR	20.061.730	18.543.009	14.314.487	15.809.115
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	20.061.730	18.543.009	14.314.487	15.809.115
Ödenmiş Sermaye	10.800.000	10.800.000	10.800.000	10.800.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	2.876.401	1.283.143	132.888	991.366
Net Dönem Karı veya Zararı	1.508.506	1.593.258	-1.496.482	-858.478
TOPLAM KAYNAKLAR	22.671.922	20.533.666	16.295.805	17.710.584

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	30.Haz.20	30.Haz.19	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Hasılat	7.049.289	85.163	85.163	2.434.683	16.509.858
Satışların Maliyeti	-7.048.667	-82.140	-82.140	-2.434.837	-16.508.738
BRÜT KAR	622	3.023	3.023	-154	1.120
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	-89.646	285.002	-306.651	-205.934	-183.006
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	1.962.109	1.662.713	2.160.778	-1.681.637	-821.018
Finansman Gelirleri	0	122	122	2.168	1.116
Finansman Giderleri	-2.517	-1.132	-40.453	-119.047	-36.946
VERGİ ÖNCESİ KAR (ZARAR)	1.959.592	1.661.703	2.120.447	-1.798.516	-856.848
DÖNEM KARI (ZARARI)	1.508.506	1.273.613	1.593.258	-1.496.482	-858.478
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	0	0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları	1.508.506	1.273.613	1.593.258	-1.496.482	-858.478
Pay başına kayıp	0,1397	0,001179	0,1475	-0,1386	-0,0795

“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 22 no’lu bölümlerini de dikkate almalıdır.”

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Şirketin faaliyetlerinin doğası gereği maruz kaldığı ve Şirketin öngörebildiği kadarıyla yatırımcının yatırım kararını etkileyebilecek tüm risklere ilişkin özet bilgilere aşağıda yer verilmiştir;

İhraççı yatırım holding faaliyeti kapsamında yaptığı ve yapacağı yatırımlar da global risklerin yanında Yatırım yapılacak alanlara bağlı olarak sektörel riskler ve firma bazında riskler söz konusudur. Yatırım yapılacak firmalardan elde edilmesi planlanan sermaye kazançlarının geri dönüşlerinde gecikmeler olabilir, hatta zararlar gerçekleşebilir. Şirket’in planlanan yatırımları, Şirket faaliyetlerine ilişkin geleceğe yönelik tahminler, beklentiler, hedefler ve düşünceler Şirket öngörülerini göstermekte olup ekonomik, finansal, yasal düzenlemeler veya başka faktörler nedeniyle bu öngörülerin çok daha farklı sonuçlanabilmesi mümkündür.

Yatırım yapılan şirketlerde çoğunluk paylara sahip olabilecek büyüklükte yatırım yapılamaması halinde karar mekanizmalarında yer alamama riski vardır. Halka açık ortaklıklarda yapılan yatırımlarda da piyasa ve fiyat riski bulunmaktadır.

İhraççı yatırım yapmış olduğu veya yapacağı şirketlerin hisselerini dilediği zaman kolayca nakte çeviremeyebilir. Bu durum likitide riski oluşturmaktadır. Şirket global ve sektörel konjonktür bozulmalarını ön görmüş olsa dahi bu risklerden kaçabilmesi mümkün olamayabilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

İhraççının Yatırım Holding statüsünde olması nedeniyle doğrudan kendisine ait bir üretim veya hizmet faaliyeti bulunmadığından, yatırım yaptığı iştiraklerinin sektör riskleri İhraççının sektör riskini de oluşturmaktadır.

Yatırım yapılan ve yapılabilecek şirketlerin faaliyet gösterdiği sektörlerin olumsuz etkilenebileceği teknik ve pazar şartları ile mevzuatsal, politik ve ekonomik gelişmeler ilgili sektörlerdeki şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Yatırımların geri dönüşleri beklenenden uzun sürebilir. Yapılan yatırımların zarar ile sonuçlanma ihtimalide göz ardı edilmemelidir.

Şirket faaliyetlerine ilişkin geleceğe dönük tahminler, beklentiler hedefler ve düşünceler Şirket öngörülerini göstermekte olup ekonomik, finansal, yasal düzenlemeler veya başka faktörler nedeniyle bu öngörülerin çok farklı sonuçlanabilmesi mümkündür.

Yatırım yapılan Dagi Giyim’in içinde bulunduğu tekstil ürünleri, hazır giyim üretimi, toptan ve perakende satış faaliyetleri ekonomide yaşanabilecek talep daralması, döviz kuru artışlar gibi olumsuzluklarda, direkt olarak etkilenebilecektir. Ayrıca tekstil sektörü, olası bir global finansal dalgalanmadan finans sektöründen sonra etkilenmesi beklenen öncelikli sektörlerden birisidir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

6362 sayılı SPKn.’nın 19’uncu maddesi hükmü ve SPK’nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca;

- Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, anılan Tebliğ’de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Ortaklığa özgü gelişmelere ve ekonominin genel durumuna bağlı olarak dağıtılabilir dönem karı oluşmayabilir ve kar dağıtımını yapılamayabilir.
- Türk Lirasının değerindeki dalgalanmalar payların değerini ve paylar ile ilgili olarak ödenilen temettüler önemli şekilde etkileyebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı” ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı”ndan düşük olan “net dağıtılabilir dönem karı” olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

Kar Payı Geliri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Payların önemli miktarlarının gelecekte satışı veya sözkonusu satışların oluşabileceği yönündeki bir algı payların piyasa değerini olumsuz etkileyebilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. İhraççının tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

Sermaye Kazancı: Zaman içinde payın değerinde (alım fiyatına göre) meydana gelen artıştan (payın elden çıkartılması/satılması yoluyla) elde edilen gelirdir. İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Sermaye Riski

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Bu oran ihraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. İhraççının yükümlülüklerini zamanında ve gereği kadar karşılayamaması durumunda finansal durum ve esas faaliyetler bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

İhraççının 30.06.2020 itibariyel toplam dönen varlıkları 438.177 TL olup kısa vadeli yükümlülükleride 466.913 TL 'dir. Özkaynakları 20.061.730 TL'dir. Ortaklığın 30.06.2020 itibariyle yükümlülüklerini karşılayamama riski bulunmamaktadır.

5.4.2. Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket'in toplam kredi riski bilançoda gösterilmiştir.

İhraççının Bankalardan veya herhangi finans kuruluşundan kullandığı kredi bulunmamaktadır. Ayrıca herhangi bir şirket yada kuruluşa ödünç verdiği bir kaynağıda bulunmamaktadır. Sermayesine iştirak etmiş olduğu Dagi Giyim'den genel giderlerini karşılamak üzere zaman içinde kullanılan kaynak toplam 362.365 TL'dir. Ancak iştirak ilişkisi olması sebebiyle geri ödeme ile ilgili herhangi bir risk bulunmamaktadır.

5.4.3. Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve nakit benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

5.4.4. Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

5.4.5. Makroekonomik Riskler

Dünyada ve Türkiye'de yaşanabilecek ekonomik ve siyasi değişiklikler ihraççıyı yatırım yapmış olduğu Dagi Giyim şirketinin piyasa değeri ve karlığında yaşanabilecek değişimler nedeniye dolaylı olarak etkileyebilir.

5.4.6 Yasal Riskler

Şirket, sektöründeki diğer tüm şirketler ile birlikte mevcut kanun ve düzenlemelere tabidir. Şirket 'in kontrolü dışında gelecekte kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörü etkileyeceğinden Şirket'in faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan ve dolaylı olumsuz etki oluşturabilecektir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

İhraççı 18.08.1994 tarihinde Taç Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ünvanı ile Yatırım Ortaklığı statüsünde kurulmuş olup, 27.07.2012 tarihinde yeni ünvan ve statü değişikliği tescil olan ihraççı, Dagi Yatırım Holding Anonim Şirketi ünvanını alarak Yatırım Holding statüsüne dönüşmüştür. 02.08.2012 tarihinden itibaren şirketin paylarının işlem gördüğü Borsa nezdindeki kodu DAGHL olarak belirlenirken 31.08.2012 tarihinden itibaren şirket payları ikinci ulusal pazarda işlem görmeye başlamıştır. Böylece dönüşümün TTK, SPK ve BİST nezdindeki süreçleri de tamamlanmıştır.

6.1.1. İhraççının ticaret ünvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret ünvanı; Dagi Yatırım Holding A.Ş.'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Sicil Memurluğu :İstanbul
Ticaret Sicil Numarası :317461
Kayıtlı merkez adresi :Birahane Sok. KoçPlaza No:3 Kat:4/5.Bomonti-Şişli/İstanbul

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

Tescil Tarihi / Süresi : 18.08.1994 / Süresiz

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

Hukuki Statü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke : Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi : BirahaneSok.KoçPlaza.No:3.Kat:4/5.Bomonti-ŞİŞLİ/İSTANBUL
İnternet Adresi : www.dagiholding.com
Telefon / Faks : 0 212 346 15 15 / 0 212 346 15 17

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

a) Ticaret ünvanı, merkez adresi ve varsa merkezinden farklı yerdeki yönetim yerinin adresi: Yoktur.

b) Kuruluş tarihi, varsa ticaret sicili ve numarası, sınırsız değilse süresi: Yoktur.

c) Tabi olduğu ülke mevzuatı ile bu mevzuat uyarınca ihraççının kurulduğu işletme türü: Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

İhraççı 2019 yılında 1.208.153 adet DAGİ hisse alımı yaparak Dagi Giyim'in toplam 43.300.000,00 TL çıkarılmış sermayesi içerisinde 8.500.000,59 adet %19,63' lük paya sahiptir. Bu payların bedelleri Özkaynaklardan finanse edilmiştir.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

İhraççının son durum itibariyle devam eden yatırımı; merkezi İstanbul'da bulunan ve halka açık olup payları Borsa'da "Dagi" kodu ile işlem gören Dagi Giyim'deki iştiraki olup, Dagi Giyim'in toplam 43.300.000,00 TL çıkarılmış sermayesi içerisinde 8.500.000,59 adet % 19,63' lük paya sahiptir. Bu payların bedelleri Özkaynaklardan ödenmiştir.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Şirket aktiflerinin karlılığını koruma ve artırmaya yönelik plan ve projeler yapılmıştır. Kısa vadeli finansal yatırımlar kapsamında Borsa'da işlem gören şirketlere ait paylarda işlemler yapılmıştır.

İlişkili taraf şirketlerden Dagi Giyim, Koç Metalurji, Eros ile 01.09.2015 tarihinde yapılan sözleşmeler kapsamında danışmanlık hizmeti verilmeye başlanmıştır.

Şirket'in yatırımlarından iştiraki konumundaki Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tabloları özkaynak yöntemi ile konsolidasyona tabi tutulmaktadır. Söz konusu iştirakin sermayesi 43.300.000 TL olup, Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin payları 8.500.000,59 adet, maliyet bedeli, 12.591.117 TL, iştirak oranı ise %19,63'tür.

Finansal tablo dönemleri itibariyle İhraççının hasılatı kısa vadeli finansal yatırımlardan oluşmaktadır

	01.01.2017		01.01.2018		01.01.2019		01.01.2020	
Net Satışlar	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2020	%
Hasılat	16.509.858	100	2.434.683	100	85.163	100	7.049.289	100
Toplam	16.509.858	100	2.434.683	100	85.163	100	7.048.289	100

İhraççı tarafından yayımlanmış izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları ve finansal tablolar gibi belgelerin ya da ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarının incelenmesi suretiyle ortaklık faaliyetleri hakkında bilgi edinilebilir. İhraççının internet sitesi veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) yoluyla ilan etmesi gereken izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları, finansal tablolar gibi belgelere ve ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarına www.dagiholding.com adresli internet sitesinden ve KAP'tan (www.kap.gov.tr) ulaşılabilir.

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

İhraççının faaliyet gösterdiği Yatırım Holding sektöründe sadece halka açık olan ve payları borsada işlem gören, ünvanlarında “yatırım holding“ ibaresi olan şirketler dikkate alınarak yapılan değerlendirmede toplam 12 yatırım holding şirketi arasında, çıkarılmış sermaye büyüklüğü bakımından 8.sırada, öz sermaye büyüklüğü bakımından 5.sırada, olduğunu görmekteyiz. Şirketin sahip olduğu kaynaklar finansal yatırımlarda bağlıdır. Yeni yatırımlara girebilmek için kaynak yaratmanın zorluğu dezavantaj olarak görülebilir.

İhraççının 30.06.2020 tarihi itibarıyla yatırım holding faaliyeti kapsamındaki iştiraki Dagi Giyim'dir:

İştirakin Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	İhraççının Sermayedeki Payı	İhraççının Sermayedeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
Dagi Giyim San.ve Tic.A.Ş	Giyim Eşyası Üretimi ve perakende mağazacılık	43.300.000,00	8.500.000,59	19,63	İştirak

İştirakin sektördeki yeri ve avantajları : Dagi Giyim, "dagi" ve "eros" markalı ürünlerin ticaretini yapmaktadır. Eros markası 1969, Dagi markası ise 1983 yılından bu yana tüketiciler tarafından tanınmaktadır. Bu nedenle ülke içindeki marka bilinirliği oldukça yüksektir. Ayrıca sunulan ürünlerin çeşitliliği dikkate alındığında eşdeğer rakibi fazla yoktur.

Dagi ilk mağazasını 1989 yılında Şişli'de açtı. Alışveriş merkezi mağazacılığı Dagi için Akmerkez AVM'de başladı. Marka zaman içinde yeni açılan Alışveriş merkezlerinde yerini aldı. Bugün itibarıyla mağaza sayısı 67'dir, ayrıca Türkiye geneline yaygın franchise bayisi ve satış noktasında mevcuttur.

Perakende Faaliyetleri;

KPMG tarafından yayınlanan Perakende Sektör Raporuna göre;

Perakende sektörü yapısı gereği tabana temas etmesi sebebiyle pek çok sektöre direkt temas etmektedir. Bu sebeple sektörün rakamsal büyüklükleri, mal ve hizmet akışındaki her noktada önemli bir yere sahiptir ve gösterge niteliği taşır. Diğer yandan, hanehalkı ihtiyaçlarının karşılandığı ve bireysel tüketimin nabzının attığı bu alan, trendlerin de test edildiği ve belirlendiği bir mecra olarak öne çıkar. Perakende sektörü, son derece canlı, yeniliklere açık ve düzenli dönüşüm içinde bir yapı sunmaktadır. Gelişmelerin ve tüketici eğilimlerinin direkt ve en çok hissedildiği alanların başında gelmektedir. 2019 itibarıyla 25 trilyon dolar büyüklüğe ulaştığı tahmin edilen dünya perakende sektörü, genel olarak dünya ekonomisinden daha yavaş büyüse de bu trend 2016 yılından bu yana değişmiş durumdadır. Türkiye'ye dönük pazar oluşumunu aşağıdaki satırlarda vereceğimiz sektörün bu global büyüklüğü içerisinde gıda perakendesi yüzde 10'lar civarında bir noktayı tarif etmektedir. 2009 krizi ve getirdiği yıkım sonrası, 2010-2019 döneminde dünya ekonomisi ortalama yüzde 3,8 büyürken perakende büyümenin yüzde 3,6 seviyesinde kaldığı görülmektedir. Bu rakamlara 2017-2019 döneminde bakıldığında ise sırasıyla yüzde 3,6 ve yüzde 5,0 değerleri görülmektedir. Küresel perakendeciliğin 2023 yılına kadar yıllık ortalama yüzde 4,4 büyümesi ve toplamda 30 trilyon ABD Doları seviyesine ulaşması bekleniyor. Sektörün e-ticaret uygulamalarının yaygınlaşmasının doğurduğu etki ile hızlı bir dönüşüm yaşadığı rahatlıkla söylenebilir. e-Ticaret kanadı ise üst üste sıra dışı büyüme rakamları yakalamaktadır. Türkiye Bilişim Sanayicileri Derneği (TÜBİSAD) verilerine göre, Türkiye e-ticaret hacmi 2018 sonu itibarıyla %42 büyüyerek 59,9 milyar TL'lik hacme ulaştı (2017 %37 - 42,2 milyar TL).

Bu hacmin 31,5 milyar TL'lik kısmı ise (%53) perakende sektörüne aittir. Rakamlar, ABD Doları bazında da %7'lik bir büyümeye işaret ediyor. 2014-2018 yılları arasında ABD Doları bazında %9'luk bir ortalama büyüklük yakalayan sektör, ciddi bir büyüme sergilese de, çevrimiçi perakendenin toplam perakende içindeki payı, gelişmekte olan ülkelerin (%5,9) ve gelişmiş ülkelerin (%11,1) oldukça gerisinde seyretmekte (%5,3). 2018 yılındaki çalkantı ve 2019 yılının üçüncü çeyreğine kadar süren dönemde bozulan tüketici güveni, perakende sektöründeki büyümeyi sınırlayan ana unsur olarak öne çıkmıştır. Hızlanan toparlanma süreci, bu kanatta iyileşme öngörse de belirsizliklerin tamamen ortadan kalkmaması ve yurt içi hanehalkının yakın geçmişteki tecrübeleri davranış modelini etkilemeye ve büyüme önünde kısıtlayıcı bir engel olmaya devam etmektedir.

Türkiye, neredeyse eşsiz sayılabilecek demografik avantajı ile perakendeciler için büyük potansiyel taşımaya devam etmektedir. Bu noktada belirtmeliyiz ki 2020'de dünyada ilk kez 30 yaşın üzerindeki insanların sayısı, 30 yaşın altındaki nüfustan büyük olacak. 'Yaşlı' olarak görülen 65 yaş üstü nüfus da, dünyadaki 5 yaş ve altındaki çocuk sayısını belirgin biçimde geçecek. 2020'ye ilişkin olumlu işaretlere ve beklentilere rağmen, uzmanlara göre dünya ekonomisini önümüzdeki yıllarda daha 'yavaş' bir dönem beklemektedir. Nüfusu yaşlanan Japonya, İtalya ve Portekiz gibi ekonomilerde 2020'li yıllarda ortalama büyümenin yüzde 1'in hayli altında sifıra yakın seyretmesi bekleniyor. Çin, Rusya ve hatta Tayland gibi gelişmekte olan ekonomilerde de nüfusun yaşlanması sağlık hizmetleri ve bakım ihtiyaçlarını artıracak. Türkiye'de ise durum farklı. Genç nüfusu ve devam eden göç alımının yanında görece iyi seviyede olan doğurganlık oranları ile potansiyelinin de devamı güvence altında görünmektedir. Diğer yandan, artan gelir seviyesi ve şehirleşme hanehalkı sayısını baskılamasına rağmen genel trend değişmiyor. 2007 yılında 17,3 milyon adet olan hane halkı sayısı, 2018 yılında 23,2 milyon adeti aştı. Bu alandaki düzenli artış, sadece perakende değil, konut, enerji, otomotiv gibi pek çok sektörü de beslemeye devam etmektedir.

Perakende sektörünü etkileyen makroekonomik koşullar

Ülke gayrisafi milli hasılasının yaklaşık beşte birine karşılık gelen perakende sektörü istihdam kanadında da toptan ticaret ile birlikte değerlendirilerek, yüzde 14 gibi bir paya sahip. Böylesi önemli büyüklüklere sahip olan pazar, tıpkı dünyadaki diğer örneklerinde görüldüğü gibi önemli bir değişim süreci içinde. Üstelik bu süreç, 2018 yılının ikinci yarısından 2019 yılının üçüncü çeyreyine kadar süren bir dönemde çok çetin koşullarda test edildi. Ekonomi, dengelenme sürecine girerken hanehalkı, refleksif olarak tüketim harcamalarını kısıtı. Bu hareketle 2018 yılını yüzde 8 küçülerek kapatan tüketim harcamaları ancak 2019 yılının son çeyreği itibarıyla büyüme kaydedebildi. 2019 Haziranından sonra 2019 Eylül ayında da GSYH'den fazla büyüyen tüketim harcamaları, ekonomik canlanmanın sinyallerini vermeye başlamıştır. Fakat dünyanın neredeyse tüm ülkelerinde görülen Koronavirüs (Covid-19) Pandemisi, gerek toplum sağlığına gerekse de ülke ekonomilerine verdiği zarar neticesinde daha önce tecrübe edilmemiş global bir kriz haline dönüşmüştür. Dünya sağlık örgütü tarafından (WHO) pandemi olarak tanımlanan COVID-19 (Korona virüs) nedeni ile Mart 2020 tarihi itibarıyla tüm mağazaların geçici olarak kapatılmasını gerektirmişti. Pandemi sonrası normalleşme süreci kapsamında, Kamu otoritelerinin belirlediği prosedürler çerçevesinde, Mağazalar ve Merkez Ofisi için gerekli tüm sağlık ve hijyen tedbirleri tamamlanmıştır. 01.06.2020 tarihi itibarıyla tüm mağazalarda ve merkez ofiste iş sürekliliği ve operasyonel gereklilikler doğrultusunda kısmi ve nöbetleşe olacak şekilde faaliyetlere yeniden başlandı. Müşterilere depo ve lojistik merkezlerinde alınan yüksek hijyen önlemleri ile dagi.com.tr (online mağazası) ve tüm mağazalarda hizmet vermeye devam edilmektedir.

Perakende sektörü ciro endeksi

Sektör cirosu, talep unsurlarını doğrudan etkileyen kur ve faiz değişkenlerinden daha farklı etkileniyor. Yüksek enflasyon ve tetiklenen toplu fiyat artışları sektörün ciro endeksini yukarıya itiyor. Bu etkiyi 2018 yılının iki ve üçüncü çeyreklerinde 20,3 ve yüzde 21,5'lik güçlü artışlarla izledik.

Öte yandan, enflasyonun normalleştiği dönemlerde, talep artarken ciro endeksi normalleşiyor. 2019 eylül ayında sektör ciro endeksi yüzde 11,2'lik artış gösterdi. Alt kalemler bazında ise, beklendiği üzere posta ve internet yoluyla yapılan satışlarda çok güçlü büyümeye devam etti ve 2018 Eylül ayındaki yüzde 52,6'lık büyümeyi bir yıl sonra yüzde 42,6'lık büyümeyle sürdürdü. 2020 yılının ilk 6 aylık sonuçlarına bakıldığında %20 oranında bir büyüme görülmektedir. Bu enflasyondan arındırılmamış büyüme rakamı gıda perakendesinden geliyor. İlk 6 ayda özellikle Pandemi etkisi ile diğer kategorilerde önemli küçülmeler yaşanırken, gıda perakendesi perakende içindeki tüm kategorilerden ayrılarak %33'lük büyüme yakaladı.

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

Satışların tamamı BİST pay piyasasında yapılan satışları temsil etmektedir.

Net Satışlar	01.01.2017	%	01.01.2018	%	01.01.2019	%	01.01.2020	%
	31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019		30.06.2020	
Hasılat	16.509.858	100	2.434.683	100	85.163	100	7.049.289	100
Toplam	16.509.858	100	2.434.683	100	85.163	100	7.048.289	100

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

İştirakimiz olan Dagi Giyim firmasının faaliyet konusu kapsamında mücbir sebepler (sel, deprem, salgın (pandemi), iklim koşullarında aşırı değişiklik, savaş vb), üretim faaliyetlerini sekteye uğratabilir, satış hacmini daraltabilir ve mali zararlara sebebiyet verebilir. Söz konusu riskler izahnamenin 5-5.1.-5.2.-5.3.-5.4. alt başlıklarında detaylı bir şekilde açıklanmıştır. Anılan risklere bağlı olarak Şirket faaliyetleri olumlu ve/veya olumsuz etkilenebilir.

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

İhracının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai, ticari, finansal anlaşmalar bulunmamakta olup, ihracının faaliyetlerinin ve finansman durumunun patent ve lisanslara, sınai, ticari ve finansman sözleşmelerine bağımlılığı bulunmamaktadır. Ayrıca yeni üretim sürecide yoktur.

İzahnamede yer alan 2017-2018-2019-30.06.2020 dönemleri itibariyle, Şirket'in varlıkları üzerinde yer alan herhangi bir kısıtlama, aynı hak ve ipotek bulunmamaktadır.

7.5. İhracının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

7.2.1'de yer alan bilgiler yürütülen pazar araştırmalarından elde edilen veriler ve Dagi'nin faaliyet raporlarından ve KPMG tarafından yayınlanan Perakende Sektör Raporuna dayanmaktadır.

7.6. Personelin ihracıya fon sağlamanı mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İhraççı herhangi bir gruba dahil değildir. Ancak ihraççının Yönetim Kurulu Başkanı ve dolaylı olarak hakim ortağı olan Mahmut Nedim KOÇ'un direkt olarak ortak olduğu şirketler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Kurum Ünvanı	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş
Vergi Dairesi	Boğaziçi Kurumlar
Vergi Kimlik No	265 052 7899
Kurum Ticaret Sicili ve No'su	İstanbul - 248953
Telefon No	(0212) 240 40 65
Faks No	(0212) 233 30 28

Kurum Ünvanı	Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş
Vergi Dairesi	Şişli
Vergi Kimlik No	368 044 5007
Kurum Ticaret Sicili ve No'su	İstanbul – 653041-0
Telefon No	(0212) 240 40 65
Faks No	(0212) 233 30 28

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı(%)
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş	Tekstil üretimi, perakende ve toptan satış, mağazacılık faaliyetleri.	%57,29
Eros Tekstil İnş.San. ve Ticaret A.Ş	Tekstil ürünleri üretimi ve toptan satışını yapar.	%100

İhraççının Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş şirketi ile karşılıklı iştirak ilişkisi vardır. 30.06.2020 itibariyle İhraççı Dagi Giyim'in sermayesinde %19,63 paya sahiptir. Dagi Giyim de İhraççının sermayesinde %30,9 paya sahiptir. Eros Tekstil İnş.San. ve Ticaret A.Ş İhraççı'nın sermayesinde % 19,99 paya sahiptir.

Finansal İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı(%)	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş	Tekstil üretimi, perakende ve toptan satış, mağazacılık faaliyetleri.	19,63	43.300.000	8.500.000,59

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Finansal tablo tarihleri itibarıyla İhraççının maddi duran varlıkları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla önemli maddi duran varlık alım yada satımı yoktur.

MADDİ DURAN VARLIKLAR (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönem				
Demirbaşlar	0	0	131.913	131.913
Birikmiş Amortismanlar	0	0	-131.766	-130.824
Maddi Duran Varlıklar Net Tutar	0	0	147	1.089

İhraççının önemli maddi duran varlık edinme planı yoktur.

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

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

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

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi: Yoktur.

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

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

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

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

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

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Şirketin 2017, 2018, 2019 yılları ve 30.06.2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal durum tablolarının önemli kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

Seçilmiş Finans Kalemleri TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Nakit ve Nakit Benzerleri	74.746	10.553	18.981	50.609
Finansal Yatırımlar	157.627	99.412	65.333	157.502
Diğer Alacaklar	59.679	46.799	21.763	7.435
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	51.330	38.940	14.160	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8.349	7.859	7.603	7.435
Peşin Ödenmiş Giderler	30.042	21.827	16	21
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar			257	168
Diğer Dönen Varlıklar	116.083	114.570	122.087	70.212
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	438.177	293.161	228.437	285.947
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	22.233.745	20.240.505	16.067.221	17.423.548
Maddi Duran Varlıklar	--		147	1.089
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	22.233.745	20.240.505	16.067.368	17.424.637
TOPLAM VARLIKLAR	22.671.922	20.533.666	16.295.805	17.710.584
Ticari Borçlar	378.175	160.082	6.729	14.472
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	362.365	151.082		
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	15.810	9.000	6.729	14.472
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.559	28.747	15.983	13.663
Diğer Borçlar	58.587	75.439	796.278	421.192
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	58.587	74.224	796.278	420.791
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	--	1.215		401
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	15.752	15.517		
Kısa Vadeli Karşılıklar	9.840	12.468	8.567	4.319
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	9.840	12.468	8.567	4.319
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	466.913	292.253	827.557	453.646
Uzun Vadeli Karşılıklar	42.638	51.730	15.283	7.834
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	42.638	51.730	15.283	7.834
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.100.641	1.646.674	1.138.478	1.439.989
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.143.279	1.698.404	1.153.761	1.447.823
Ödenmiş Sermaye	10.800.000	10.800.000	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.655.953	1.655.953	1.655.953	1.655.953
Geri Alınmış Paylar (-)			-2.383.134	-2.383.134
Paylara İlişkin Primler	15.706	15.706	15.706	15.706
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.353.897	2.343.682	2.355.155	2.353.301
<i>Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)</i>	2.358.813	2.358.813	2.358.813	2.358.813
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	-4.916	-15.131	-3.658	-5.512
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	851.267	851.267	3.234.401	3.234.401
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	2.876.401	1.283.143	132.888	991.366
Dönem Net Kârı/Zararı	1.508.506	1.593.258	-1.496.482	-858.478
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	20.061.730	18.543.009	14.314.487	15.809.115
TOPLAM KAYNAKLAR	22.671.922	20.533.666	16.295.805	17.710.584

Finansal Durum Tablosu	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	438.177	220.035	293.161	228.437	285.947
Kısa Vadeli Yükümlülükler	466.913	126.209	292.253	827.557	453.646
İşletme Sermayesi	-28.736	93.826	908	-599.120	-167.699

Dönen Varlıklar:

2017 yılında 285.947- TL, 2018 yılında 228.437-TL, 2019 yılında 293.161-TL iken 30.06.2020 döneminde % 49 oranında artış ile 438.177- TL olarak gerçekleşmiştir.Bu artışın sebebi Nakit ve Nakit Benzerleri ve Finansal Yatırımlar kalemindeki artışlardan kaynaklanmaktadır.

Duran Varlıklar:

Şirketin duran varlıklarındaki artış; İştiraklik oranlarındaki artış ve Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar kaleminin dönemler itibariyle değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Finansal Tablolarımızın 6 nolu dipnotunda Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar detaylı bir şekilde açıklanmaktadır.

2017 yılında 17.424.637- TL, 2018 yılında 16.067.368- TL iken 2019 yılında 20.240.505-TL ve 30.06.2020 döneminde 22.233.745- TL'ye ulaşmıştır.

2019 yılında duran varlıklardaki artışın sebebi; Şirket'in iştiraki konumundaki Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki iştiraklik oranının artışından kaynaklanmaktadır.

İhraççı 2019 yılında 1.208.153 adet DAGİ hisse alımı yaparak Dagi Giyim'in toplam 43.300.000,00 TL çıkarılmış sermayesi içerisinde payını 7.291.847,59 adet paydan 8.500.000,59 adete çıkarmıştır.

2020 yılında duran varlıklardaki artışın sebebi; Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar kaleminin dönemler itibariyle değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır. Finansal Tablolarımızın 6 nolu dipnotunda Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar detaylı bir şekilde açıklanmaktadır.

Şirketin maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Toplam Varlıklar:

2017 yılında 17.710.584.-TL, 2018 yılında 16.295.805-TL iken 2019 yılında %20 artış ile 20.533.666.- TL olarak gerçekleşen Toplam Varlıklar 30.06.2020 döneminde %10 artış ile 22.671.922.- TL ye çıkmıştır. Toplam varlıklardaki 2019 yılı ve 30.06.2020 dönemindeki artış Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların artışından kaynaklanmaktadır.

Kısa Vadeli Yükümlülükler:

2017 yılında 453.646- TL olan kısa vadeli yükümlülükler 2018 yılında %82 oranında artış ile 827.557-TL'ye ulaşmıştır. Şirket işletme sermayesi ihtiyaçları sebebiyle iştiraki olan Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den kısa vadeli borç kullanmıştır.31.12.2018 döneminde iştiraki olan Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 796.278 TL kısa vadeli borcu bulunmaktadır.

2019 yılı sonunda iştiraki olan Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye olan borcunun bir kısmının ödenmesiyle şirketin kısa vadeli borçları 292.253-TL'ye düşmüştür.

30.06.2020 döneminde işletme sermayesi ihtiyaçları sebebiyle iştiraki olan Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den 362.365-TL borç almasıyla kısa vadeli borçları 466.913-TL'ye ulaşmıştır.

Şirketin Kısa vadeli kredi borcu bulunmamaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler:

Uzun vadeli yükümlülüklerdeki artışın sebebi özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan sağlanan pozitif farklar nedeniyle oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüklerinden kaynaklanmaktadır. Bu konudaki detaylı açıklamalar finansal tablolarımızın 14 nolu dipnotlarında yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü; 2017 yılında 1.437.989-TL, 2018 yılında 1.138.478-TL, 2019 yılında 1.646.674-TL, 30.06.2020 döneminde 2.100.641-TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin Uzun vadeli kredi borcu bulunmamaktadır.

Özkaynaklar:

Özkaynaklardaki artışın sebebi geçmiş yıllar karları veya zararları ve dönem net kar-zararı kalemlerinde değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

Geçmiş Yıl Karları-Zararları (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Karları-Zararları	2.876.401	1.283.143	132.888	991.366

Şirket 2017 ve 2018 yılında dönem zararı açıklarken 2019 yılı ve 30.06.2020 döneminde "özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karlarından-zararlarından paylar" kaleminin değerlendirilmesiyle oluşan olumlu fark ile dönem karı açıklamıştır.

Toplam Kaynaklar:

2017 yılında 17.710.584.-TL, 2018 yılında 16.295.805-TL iken 2019 yılında %20 artış ile 20.533.666.- TL olarak gerçekleşen Toplam Varlıklar 30.06.2020 döneminde %10 artış ile 22.671.922.- TL ye çıkmıştır.

Toplam kaynaklardaki 2019 yılı ve 30.06.2020 dönemindeki artış "ertelenmiş vergi yükümlülüğü", "geçmiş yıllar karları-zararları" ve "dönem net kar-zararı" kalemlerinin artışından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in seçilmiş mali oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Seçilmiş Mali Oranlar	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Cari Oran	0,63	0,28	1,00
Borçların Özkaynaklara Oranı	0,12	0,14	0,11
Finansal Kaldıraç Oranı(KVYK+UVYK)/Aktif Toplam	0,11	0,12	0,10
Özsermaye Karlılık Oranı (Net Kar/Özsermaye)	-0,05	-0,10	0,09
Hisse Başına Karlılık Net Kar/ ödenmiş sermaye	-0,07	-0,14	0,15

Şirketin cari oranı ve hisse başına karlılık 2019 yılında artış göstermiştir. 2019 yılında net dönem karı oluşması nedeniyle özsermaye karlılık rasyosu pozitifdir. Borçların özkaynakları oranı ve finansal kaldıraç oranı benzer seviyelerde seyretmektedir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirketin 2017, 2018, 2019 yılları ve 30.06.2020 ara dönem gelir tablolarının önemli bölümleri karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Hasılat	7.049.289	85.163	2.434.683	16.509.858
Satışların Maliyeti (-)	-7.048.667	-82.140	-2.434.837	-16.508.738
Brüt Kâr/Zararı	622	3.023	-154	1.120
Genel Yönetim Giderleri (-)	-127.330	-405.946	-262.007	-234.574
Pazarlama Giderleri (-)		--	--	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		--	--	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	37.373	97.787	57.050	50.483
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-311	-1.515	-823	-35
Esas Faaliyet Kârı/Zararı	-89.646	-306.651	-205.934	-183.006
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	100.308	161.276	41.900	62.901
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-41.793	-100.308	-161.276	-41.900
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından/Zararlarından Paylar	1.993.240	2.406.461	-1.356.327	-659.013
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	1.962.109	2.160.778	-1.681.637	-821.018
Finansman Giderleri (-)	-2.517	-40.453	-119.047	1.116
Finansman Gelirleri (+)	--	122	2.168	-36.946
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI	1.959.592	2.120.447	-1.798.516	-856.848
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri	-451.086	-527.189	302.034	-1.630
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI	--	--	--	--
DÖNEM KÂRI/ZARARI	1.508.506	1.593.258	-1.496.482	-858.478
Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,1397	0,1475	-0,1386	-0,0795
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı				
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	10.215	-11.473	1.854	1.513
Diğer Kapsamlı Gelir	10.215	-11.473	1.854	1.513
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.518.721	1.581.785	-1.494.628	-856.965

Şirketimiz hasılatı Kısa vadeli finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Ağırlıklı olarak BİST pay piyasasında yapılan satışları kapsamaktadır. Bu nedenle yıllar itibariyle satışlar dalgalı bir seyir izlemektedir. Şirketimizin bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarında “hasılat” kaleminin 2017 yılında 16.509.858-TL, 2018 yılında 2.434.683-TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında gerçekleşen hasılat tutarı 85.163 TL iken, 01.01.2020-30.06.2020 dönemine ait hasılat tutarı 7.049.289 TL’dir. Şirketimizin 2017-2018-2019 yılları ve 30.06.2020 hesap döneminde “hasılat” ve “satışların maliyeti” kalemleri arasında fark olmaması sebebiyle “brüt karı-zararı” oluşmamıştır.

Şirket personel sayısının az olması ve 2020 yılında yaşanan Covid-19 pandemisi sebebiyle “genel yönetim giderleri” kaleminde önemli bir artış olmamıştır.

Şirketin “esas faaliyetlerinden diğer gelirleri” kaleminin büyük kısmı danışmanlık gelirlerinden oluşmaktadır. Finansman gideri öncesi faaliyet karı-zararı 2017 yılında -821.018-TL, 2018 yılında -1.681.637-TL 2019 yılında 2.160.778-TL ve 30.06.2020 döneminde 1.962.109-TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılı ve 30.06.2020 dönemindeki artış şirket’in iştiraki konumundaki Dağı Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin finansal tabloları özkaynak yöntemi ile konsolidasyona tabi tutulması sebebi ile Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların kar-zararlarından paylar kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Finansman gideri öncesi faaliyet karı-zararından ertelenmiş vergi gideri-geliri düşüldükten sonra 2017 yılında -856.965-TL, 2018 yılında -1.494.628-TL, 2019 yılında 1.505.785-TL ve 30.06.2020 döneminde 1.518.721-TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket esas faaliyetlerinde zarar etmiş olmasına rağmen Şirket'in iştiraki konumundaki Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tabloları özkaynak yöntemi ile konsolidasyona tabi tutulması sebebi ile 31.12.2019 yılı ve 30.06.2020 kar elde etmiştir.

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

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle net satışlarında meydana gelen değişimler İhraççının BİST Pay Piyasasında gerçekleştirdiği kısa vadeli menkul kıymet yatırımlarından, gelirlerinde meydana gelen önemli değişiklikler ise sahip olduğu iştirak yatırımındaki özkaynak değerlendirme farklarından kaynaklanmıştır.

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

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Şirket'in 30.06.2020 tarihi itibari ile borçluluk durumu aşağıdaki gibidir.

Borçluluk Durumu (30.06.2020)	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	466.913
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	466.913
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	2.143.279
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	2.143.279
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	2.610.192
Özkaynaklar	20.061.730
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	10.800.000
Yasal yedekler	851.267
Diğer Yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	22.671.922
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	-
B. Nakit Benzerleri	74.746
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	-
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	-
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-74.746
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket işletme sermayesini {(Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Yükümlülükler)} olarak hesaplamakta olup, 2017, 2018, 2019 yılları ve 30.06.2020 hesap dönemlerine ait finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarları aşağıdaki gibidir:

Finansal Durum Tablosu	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	438.177	220.035	293.161	228.437	285.947
Kısa Vadeli Yükümlülükler	466.913	126.209	292.253	827.557	453.646
İşletme Sermayesi	-28.736	93.826	908	-599.120	-167.699

İhraççının 31.12.2019 itibariyle 293.161 TL olan dönen varlıkları, 292.253 TL kısa vadeli borçlarını karşılayabilmektedir. İhraççı işletme sermayesi ihtiyacı olduğunda iştiraki olan Dagi Giyim'den kısa vadeli borç kullanmaktadır. Kısa vadeli yükümlülükleride bu nedenle oluşmuştur. Ancak İhraççının varlıklarının tamamına yakını 8.500.000,59 adet DAGİ paylarından oluştuğu dikkate alındığında ve bu payların Borsa'da işlem görüyor olması sebebiyle likitidesi yüksek olduğu bir gerçektir. İhraççının Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları 31.12.2019 yılı 20.240.505 TL değerindedir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirketin son yıllık hesap dönemi olan 31.12.2019 tarihinden izahname tarihine kadar olan süreçte satış hasılatının faaliyet gruplarına kırılımında belirgin bir eğilim farklılaşması olmamıştır. Şirketimiz hasılatı Kısa vadeli finansal yatırımlardan oluşmaktadır.

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

İşbu izahnamenin 5 nolu bölümündeki “İhraççıya ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler, İhraççının içinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler”, “İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler” ve “Diğer Riskler” ana başlıkları altında detaylandırılan riskler, belirsizlikler ve olaylar ile 12.1 nolu bölümde bahsedilen hususlar dışında, finansal durumu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar bulunmamaktadır.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

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

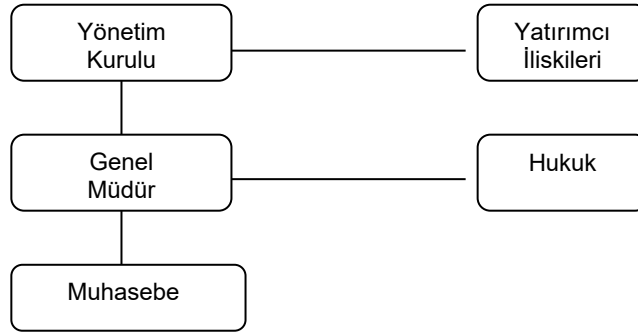
13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu: Yoktur.

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

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

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı / Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı (nominal TL)	Sermaye Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 1 yıl	-	-
Eyyüp Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür	3 yıl / 1 yıl	-	-
Tamer Koç	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl	-	-
Fatih Demir	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Riskten Erken Saptanması Komitesi Başkanı	3 yıl / 1 yıl	-	-
Erkan Elyıldırım	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı. Denetimden Sorumlu Komite Başkanı.	3 yıl / 1 yıl	-	-

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Mahmut Nedim Koç	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Eyyüp Koç	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Tamer Koç	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi
Fatih Demir	Özel bir kuruluşta Genel Müdür
Erkan Elyıldırım	Avukat

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(Nominal TL)	(%)
Eyyüp Koç	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Birahane Sok. Koç Plaza No:3 Kat:4/5 Bomonti - Şişli - İstanbul	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-

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

Şirket 1994 yılında kurulmuştur.

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

Yönetim Kurulu Başkanı Mahmut Nedim Koç; Yönetim Kurulu Başkan Vekili Eyyüp Koç ve Yönetim Kurulu Üyesi Tamer Koç'un babasıdır.

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

Yönetim Kurulu Üyelerimizin ve Genel Müdürümüzün özgeçmişleri aşağıda verilmektedir.

Mahmut Nedim KOC - Yönetim Kurulu Başkanı

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 Metalurji A.Ş den sonra 2004 yılında Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.2012 yılının Mart ayında Dagi Yatırım Holding A.Ş nin Yönetim Kurulu Başkanlığına seçilmiştir.

Eyyüp KOC-Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Genel Müdür

1992 Şanlıurfa doğumlu olan Eyyüp KOÇ, Lisans eğitimine Yeditepe Üniversitesi İletişim Fakültesi Halkla İlişkiler Bölümü son sınıfta devam etmektedir. 2010-2012 yıllarında Dagi giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş'de Yönetim Kurulu üyesi olarak görev almıştır. 2013 yılından bu yana EROS Tekstil'de çalışmaktadır.

Tamer KOC-Yönetim Kurulu Üyesi

1999 doğumlu olan Tamer KOÇ Lisans Eğitimine Koç Üniversitesi Ekonomi bölümünde devam etmektedir. Temmuz 2019 tarihinden itibaren bu yana EROS Tekstil'de çalışmaktadır.

Fatih DEMİR – Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)

1983 doğumlu Fatih DEMİR , lisans eğitimini 2008 yılında Çukurova Üniversitesi Mühendislik-Mimarlık Fakültesi Jeoloji Mühendisliği Bölümü'nde , 2015 yılında İstanbul Bilgi Üniversitesi'nde MBA - İşletme Yüksek Lisansı eğitimini tamamlamıştır.Hale hazırda Mr.Kumpir ve Mrk.Tantuni markalarını bünyesinde bulunduran Altın Şehir Gıda A.Ş.'de Genel Müdür olarak görev yapmaktadır. Evli ve bir çocuk babası olan Fatih DEMİR ileri düzeyde İngilizce bilmektedir. Ayrıca Türkiye Franchising Derneği (UFRAD) ve Uluslararası Alışveriş Merkezi Konseyi (ICSC) kuruluşlarının üyesidir.

Erkan ELYILDIRIM – Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)

1972 doğumlu Erkan Elyıldırım 1990 yılında, İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesinde eğitimine başladı. Hukuk fakültesinden 1996 yılında mezun olduktan sonra, avukatlık stajını tamamlayarak, 1997 yılında İstanbul Barosuna bağlı serbest avukat olarak çalışmaya başladı. 22 yıllık meslek hayatında kurumsal şirketlere yönetim, denetim ve danışmanlık faaliyetlerinde bulunmuştur. Halen serbest avukat olarak iş hayatına devam etmektedir.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Kişi	Şirket	Görevi (Başkan / Başkan Yrd. / Üye vb.)	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (TL)	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)	Ortaklığı Devam Ediyor mu? (Evet/Hayır)
			(Evet/Hayır)			
Mahmut Nedim Koç	Dagi Yatırım Holding A.Ş	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	
Mahmut Nedim Koç	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	24.807.861,16	57,29	Evet
Mahmut Nedim Koç	Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	8.492.245,27	100	Evet
Mahmut Nedim Koç	İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Eyyüp Koç	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Eyyüp Koç	Dagi Yatırım Holding A.Ş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Tamer Koç	Dagi Yatırım Holding A.Ş	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Tamer Koç	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Fatih Demir	Dagi Yatırım Holding A.Ş	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Evet	-	-	-
Fatih Demir	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Evet	-	-	-
Erkan Elyıldırım	Dagi Yatırım Holding A.Ş	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Evet	-	-	-
Erkan Elyıldırım	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Evet	-	-	-

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

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

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

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

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

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

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

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Ücretler – (Genel Müdüre yapılan ödemeler)	140.252
Huzur hakkı	24.000
Toplam	164.252

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

2019 yıl sonu itibari ile ayrılan kıdem tazminatı karşılığı tutarı 51.730 TL dir.

16. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

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

Adı / Soyadı	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl /1 yıl
Eyyüp Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür	3 yıl /1 yıl
Tamer Koç	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl /1 yıl
Fatih Demir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi,Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Risken Erken Saptanması Komitesi Başkanı	3 yıl /1 yıl
Erkan Elyıldırım	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi,Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı. Denetimden Sorumlu Komite Başkanı.	3 yıl /1 yıl

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yönetim kurulu üyelerine iş ilişkisi sona erdirildiğinde sadece hak ettiği kadar huzur hakkı ödemesi yapılır. Yönetimde söz sahibi personele iş ilişkisi sona erdiğinde işveren tarafından gerçekleştirilen çıkış ise kıdem, ihbar, var ise yıllık izin ücreti ödemeleri yapılır.

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

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği, Aday Gösterme Komitesi'nin ve Ücret Komitesi'nin görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esaslarına Şirket'in web sitesinden (www.dagiholding.com) ulaşılabilir.

Denetimden Sorumlu Komitesi;

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Erkan Elyıldırım	Başkan	Bağımsız üye
Fatih Demir	Üye	Bağımsız üye

Komitenin amacı 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.

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Fatih Demir	Başkan	Bağımsız üye
Tamer KOÇ	Üye	Bağımsız üye

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar. Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur, ancak bu tavsiyeler Yönetim Kurulunun Türk Ticaret Kanunu'ndan doğan görev ve sorumluluklarını ortadan kaldırmaz.

Kurumsal Yönetim Komitesi;

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Erkan Elyıldırım	Başkan	Bağımsız üye
Azize Bakan	Üye	Bağımsız üye değil(Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)

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 ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmektir.

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

Dağı Yatırım Holding A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim Tebliği'nin uygulanmasına dönük gruplamada 3. Grup şirketler arasında yer almaktadır. Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması konusunda azami özen göstermektedir

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

İhraççının pay sahipleri ile ilişkiler birimi, gelen başvuruları, kamuya açıklanmış bilgiler ile sınırlı olmak koşuluyla cevaplandırmak, Şirketle ilgili bilgileri pay sahiplerine en doğru ve hızlı şekilde ulaştırmak amacıyla kurulmuştur. Birim, Şirket Yönetim Kurulu anlaşmazlıkların giderilmesinde öncü rol oynamakta olup, Pay sahipleri ile Şirket arasında yaşanabilecek anlaşmazlıklar durumunda konuyu değerlendirerek, Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunar.

Pay sahiplerinin sermaye artırımını, kar payı dağıtımları, Genel Kurul toplantılarına katılımına ilişkin soruları, gizli ve ticari sır kapsamına giren bilgiler dışında yazılı, sözlü veya e-mail ile cevaplandırmaktadır. Yatırımcılardan gelen yazılı veya sözlü tüm bilgi taleplerine zamanında cevap verilmektedir. Söz konusu birimde görev alan personel ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Azize Bakan (Yatırımcı İlişkileri BölümYöneticisi)	Ayşegül Teker (Yatırımcı İlişkileri Bölüm Personeli)
Adres	Birahane Sok.Koç Plaza No:3 K:4/5 Bomonti Şişli / İstanbul	Birahane Sok.Koç Plaza No:3 K:4/5 Bomonti Şişli / İstanbul
Telefon	0212 346 15 15	0212 346 15 15
Faks	0212 346 15 17	0212 346 15 17
E-Posta	info@dagiholding.com	info@dagiholding.com
Lisansları	Sermaye Piyasaları Lisansı Düzey 3 (210113) Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansları (702165)	-

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
İstanbul	2	2	4	4
Toplam	2	2	4	4

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

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

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

18. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Şirketin 2019 yılı Genel Kurul Toplantısı 07.05.2020 tarihinde yapılmış olup; % 5 ve daha fazla sermaye veya oy hakkı oranları ile 03.11.2020 tarihi itibarı ile güncel pay ve oranlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Genel Kurul tarihi 07.05.2020		Son durum itibariyle (05.11.2020)	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş	3.346.954	30,99	3.297.048	30,53
Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş	2.158.562	19,99	2.158.562	19,99
İbrahim Yiğit Yurtseven	937.575	8,68	929.550	8,61
Diğer	4.356.909	40,34	4.414.840	40,88
TOPLAM	10.800.000	100	10.800.000	100

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

Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy hakları bulunmamaktadır.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur.	0,01	10.800.000	100
			TOPLAM	10.800.000	100,00

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

İhraççının yönetim hakimiyetine Mahmut Nedim KOÇ sahip olup, söz konusu yönetim hakimiyetini sahip olduğu dolaylı paylardan almaktadır.

Mahmut Nedim Koç, İhraççının ana ortaklarından Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin % 57,29 'una, Eros Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş' nin % 100'üne doğrudan sahiptir.Bu nedenle ihraççıda dolaylı pay sahipliği ortaya çıkmakta ve yönetim hakimiyetine sahip olmaktadır.

Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemeye yönelik alınmış özel bir tedbir olmamakla birlikte; Şirketin Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun hazırlanan esas sözleşmesi ve TTK, SPK mevzuatları ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu önceliklendiren yönetim anlayışı hakimiyetin kötüye kullanılmasını engelleyici tedbirler olarak belirtilebilir.

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

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

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemler konusunda Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nun www.kap.org.tr adresli internet sitesinde açıklanan 2017, 2018, 2019 ve 30.06.2020 hesap dönemlerine ait finansal tabloların "İlişkili Taraf Açıklamaları" başlıklı 6 numaralı dipnotlarında gerekli bilgiler verilmiştir.

İlişkili taraflara verilen hizmetler	1 Ocak- 30.Haz.20	1 Ocak- 31.Ara.19	1 Ocak- 31.Ara.18	1 Ocak- 31.Ara.17
Danışmanlık Gelirleri	33.000	48.000	48.000	48.000
- Dagi Giyim A.Ş.	15.000	24.000	24.000	24.000
- Eros Tekstil İnş. San. Tic. A.Ş.	9.000	9.000	--	--
- Koç Yapı Paz. Ve Tic. A. Ş.	--	3.000	12.000	12.000
- Koç Metalurji A.Ş.	9.000	12.000	12.000	12.000
Toplam	33.000	48.000	48.000	48.000

İlişkili taraflardan alınan hizmetler	1 Ocak- 30.Haz.20	1 Ocak- 31.Ara.19	1 Ocak- 31.Ara.18	1 Ocak- 31.Ara.17
Kira gideri ve ortak kullanım gideri	5.340	19.212	19.212	19.212
-Dagi Giyim A.Ş.	5.340	19.212	19.212	19.212
Adat faiz gideri		38.794	112.343	31.122
-Dagi Giyim A.Ş.	-	38.794	112.343	31.122
Diğer Giderler		9.195	--	--
-Dagi Giyim A.Ş.	4.388	9.195	--	--
Toplam	4.388	67.200	131.555	50.334

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

İlişkili taraflarla olan işlemler	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Hasılat	7.049.289	85.163	2.434.683	16.509.858
İlişkili taraf gelirleri	33.000	48.000	48.000	48.000
Hasılat Oranı	0,47%	56,36%	1,97%	0,29%

20. DİĞER BİLGİLER

20.1.Sermaye Hakkında Bilgiler

Son durum itibariyle İhraçının tescil edilmiş Çıkarılmış Sermayesi 10.800.000 TL'dir.Bu sermaye herbiri 1 Kr (bir kuruş) itibari değerinde 1.080.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermayenin Nominal değeri 10.800.000 Adet / TL'dir

Şirket sermayesini temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde Kayden izlenir.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 80.000.000 TL'dir.

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

Nominal Değer (TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Fiili Dolaşımdaki Paylar	5.089.904	4.877.680	5.288.843	5.294.473
Toplam Sermaye	10.800.000	10.800.000	10.800.000	10.800.000
Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)	47,12	45,16	48,97	49,02

Aynı sermaye ödemesi yoktur.

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

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

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

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

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

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

İhraççının 10.800.000 TL olan sermayesinin %100 'üne karşılık gelen 10.800.000 TL nominal değerli payları mevcut durum itibariyle Borsa İstanbul A.Ş Alt Pazarda DAGHL koduyla işlem görmektedir. İş bu izahname kapsamında ihraç edilecek hamiline yazılı paylar da Borsa İstanbul A.Ş Alt Pazarda işlem görecektir olup ilave kotasyon başvurusu yapılacaktır.

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

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

İhraççının; Esas Sözleşmesine kurumsal internet sitesi www.dagiholding.com ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun internet sitesi www.kap.org.tr adreslerinden ulaşılabilir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Yetki ve Görev Dağılımına İlişkin İç Yönergesi 17.06.2015 tarihli ve 8843 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

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

İhraççının amaç ve faaliyet konusu Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Amacı ve Faaliyet Konusu" başlıklı 5 nolu maddesinde düzenlenmiştir.

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 değerlendirme 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, sınaî, 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 ayni 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 ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilir. Bunların fizibilitelerini, 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 tasarrufta 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 sınaî 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, gümrüklemesi, 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 sınıai 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, sükna, 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 işlettirebilir, 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.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Yapısı" başlıklı 11.maddesi;

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 üyelerden oluşacağı Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri uyarınca Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya duyurulur.

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.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 12.maddesi;

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.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Şirketin Temsil ve İlzamu" başlıklı 13.maddesi;

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.

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği, Aday Gösterme Komitesi'nin ve Ücret Komitesi'nin görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esaslarına Şirket'in web sitesinden (www.dagiholding.com) ulaşılabilir.

Denetimden Sorumlu Komitesi;

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Erkan Elyıldırım	Başkan	Bağımsız üye
Fatih Demir	Üye	Bağımsız üye

Komitenin amacı 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.

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Fatih Demir	Başkan	Bağımsız üye
Tamer KOÇ	Üye	Bağımsız üye

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar. Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur, ancak bu tavsiyeler Yönetim Kurulunun Türk Ticaret Kanunu'ndan doğan görev ve sorumluluklarını ortadan kaldırmaz.

Kurumsal Yönetim Komitesi;

Ad Soyad	Unvan	Bağımsız Üye Olup Olmadığı
Erkan Elyıldırım	Başkan	Bağımsız üye
Azize Bakan	Üye	Bağımsız üye değil (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)

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 ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmektir.

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

İhraççının esas sözleşmesinin 8 nolu "sermaye ve pay senetleri" başlıklı maddesinde paylarda grup ayrımı ve imtiyaz yoktur. Tüm paylar eşit statüdedir.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşmenin "Sermaye ve Pay Senetleri" başlıklı 8 nolu maddesi çerçevesinde, 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 paylar nominal değerinin altında olmamak üzere halka arz edilir.

Şirket tarafından çıkarılacak pay 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 kaydileştirme 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.

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

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller; Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 16 nolu maddesi ve "Vekil Atanması" başlıklı 17 nolu maddesi aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 16.maddesi;

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 yapabilmesi için genel kuruldan önceden onay alınması ve söz konusu işlemler gerçekleşmişse genel kurulda bilgi verilmesi gerekir.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım : Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Şirket Esas Sözleşmesinin “Vekil Atanması” başlıklı 17.maddesi;

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.

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

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

İhraççının Esas Sözleşmenin “Sermaye ve Pay Senetleri” başlıklı 8 nolu maddesinde yer aldığı üzere, şirketin tüm payları hamiline yazılıdır, sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir, Pay devirleri TTK, SPKn ve Şirket’in bağlı olduğu sair ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılacaktır.

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

Şirket’in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Şirketimiz esas sözleşmesi sermayenin artırılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır koşullar öngörmemektedir.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

İzahnamede yer verilmesi gereken finansal tablolara ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr) ve Şirket'in internet sitesinden (www.dagiholding.com) ulaşılabilmektedir.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Raporu ve www.kap.org.tr'de ilan edilme tarihleri
1 Ocak-31 Aralık 2017	28.02.2018
1 Ocak -31 Aralık 2018	26.02.2019
1 Ocak- 31 Aralık 2019	02.03.2020
1 Ocak – 30 Haziran 2020	10.08.2020

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

İzahnamede yer alan ve aşağıdaki dönemleri belirten finansal tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Finansal Tablo Dönemi	01.01.2017-31.12.2017 01.01.2018-31.12.2018
Ticaret Unvanı	Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş
Adresi	Bayar Cad. Gülbahar Sok. Perdemsac Plaza No:17 K:11 D:111-115 Kozyatağı-İstanbul
Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı	Ayşe Karausta, Sorumlu Ortak Başdenetçi
Görüş/Sonuç	Olumlu

Finansal Tablo Dönemi	01.01.2019-31.12.2019 01.01.2020-30.06.2020
Ticaret Unvanı	Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş
Adresi	Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. Park Plaza Apt. No:14/10 Maslak Sarıyer/İstanbul (Eski Adres: 29 Ekim Caddesi, İstanbul Vizyon Park A-1 Ofis Plaza Kat: 8 No:86 Bahçelievler/İstanbul, Türkiye)
Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı	Abdulkadir Sayıcı, Sorumlu Denetçi
Görüş/Sonuç	Olumlu

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

Dünyada ilk olarak 2019 yılı Aralık ayında görülen ve ülkemizde 2020 yılı Mart ayında ilk vakanın yaşandığı Covid-19 salgını küresel olarak etkisini oldukça kuvvetli bir şekilde hissettirmeye başlamıştır ve halen dünya ekonomilerini tehdit eder ölçekte risk algısı son bulmamıştır. Şirket, bu kapsamda, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarında yer alan ve değer düşüklüğüne uğrama ihtimali taşıyan varlıklarında meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü gözlemlememiştir.

22.4. Proforma finansal bilgiler: Yoktur

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu: Yoktur

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

Şirketin internet sitesinde (www.dagiholding.com) yayımlanan Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır:

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 dağıtımını 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.

2017 Yılı Kar Dağıtım:

Şirket yönetim kurulunun 09.03.2018 tarihli aldığı ve aynı gün kamuoyuna duyurduğu karar ile 2017 yılı karının dağıtılmaması yönünde alınan öneri 19.04.2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar doğrultusunda yönetimin teklifinin aynen kabulüne karar verilmiştir. Genel kurul toplantısında alınan karar aşağıdaki gibidir.

“Toplantı Başkanı, Yönetim Kurulu’nun 2017 yılı karının dağıtımına ilişkin teklifinin Genel Kurul Toplantısı’ndan 3 (üç) hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun Elektronik Genel Kurul Sistemi’nde ve www.dagiholding.com internet adresinde kamuoyuna duyurulduğu bilgisini verdi. 2017 yılı karının dağıtılması konusunda Şirket Yönetim Kurulu’nun teklifi görüşüldü. Neticede; 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; - 858.478 TL tutarında "Net Dönem Zararı" oluştuğu anlaşılmıştır. TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da 01.01.2017-31.12.2017 hesap döneminde -219.121 TL "Net Dönem Zararı" olduğu anlaşıldığından; TTK kapsamında herhangi bir kar dağıtımını yapılamayacağı ve herhangi bir yasal yedek ayırlamayacağına dair yönetim kurulu tarafından hazırlanan önerge okunarak oy birliği ile kabul edildi.

2018 Yılı Kar Dağıtımı:

Şirket yönetim kurulunun 16.04.2019 tarihli aldığı ve aynı gün kamuoyuna duyurduğu karar ile 2018 yılı karının dağıtılmaması yönünde alınan öneri 23.05.2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar doğrultusunda yönetimin teklifinin aynen kabulüne karar verilmiştir. Genel kurul toplantısında alınan karar aşağıdaki gibidir.

“Toplantı Başkanı, Yönetim Kurulu’nun 2018 yılı karının dağıtımına ilişkin teklifinin Genel Kurul Toplantısı’ndan 3 (üç) hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun Elektronik Genel Kurul Sistemi’nde ve www.dagiholding.com internet adresinde kamuoyuna duyurulduğu bilgisini verdi. 2018 yılı karının dağıtılması konusunda Şirket Yönetim Kurulu’nun teklifi görüşüldü. Neticede; 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; - 1.798.516 TL tutarında "Net Dönem Zararı" oluştuğu anlaşılmıştır. TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da 01.01.2018-31.12.2018 hesap döneminde -437.186 "Net Dönem Zararı" olduğu, TTK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri kapsamında 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmayacağını, ve herhangi bir yasal yedek ayrılmayacağına dair yönetim kurulu tarafından hazırlanan önerge okunarak oy birliği ile kabul edildi.

2019 Yılı Kar Dağıtımı:

Şirket yönetim kurulunun 30.03.2020 tarihli aldığı ve aynı gün kamuoyuna duyurduğu karar ile 2019 yılı karının dağıtılmaması yönünde alınan öneri 07.05.2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar doğrultusunda yönetimin teklifinin aynen kabulüne karar verilmiştir. Genel kurul toplantısında alınan karar aşağıdaki gibidir.

“Toplantı Başkanı, Yönetim Kurulu’nun 2019 yılı karının dağıtımına ilişkin teklifinin Genel Kurul Toplantısı’ndan 3 (üç) hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun Elektronik Genel Kurul Sistemi’nde ve www.dagiholding.com internet adresinde kamuoyuna duyurulduğu bilgisini verdi. 2019 yılı karının dağıtılması konusunda Şirket Yönetim Kurulu’nun teklifi görüşüldü. Neticede; 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; 1.593.258 TL tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu anlaşılmıştır. TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da 01.01.2019 - 31.12.2019 hesap döneminde -20.338 TL "Net Dönem Zararı" olduğu, TTK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri kapsamında 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmayacağına dair yönetim kurulu tarafından hazırlanan önerge okunarak oy birliği ile kabul edildi.

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

Şirket’in 12 ayda ihraççının finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler: Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirketin 1.080.000.000 TL nominal adet (B) gruplarından oluşan 10.800.000 TL tutarındaki mevcut sermayesi, tamamı nakden karşılanmak üzere 69.200.000 TL artırılarak 80.000.000 TL'ye çıkartacaktır.

İhraç edilecek ve tamamı imtiyazsız pay olacak 6.920.000.000 adet ve 69.200.000 TL değerli (B) grubu imtiyazsız hamiline paylar Borsada işlem gören nitelikte olacaktır. (ISIN: TRATACYO91Q7)

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yok	6.920.000.000	100	0,01	69.200.000	%640,74
TOPLAM			6.920.000.000			69.200.000	

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi: Yoktur.

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

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları: Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19 ve TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği): Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.- Halka açık ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kâr dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

- Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.
- Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul, bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabilir kâr matrahına eklenir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edinilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde, ilk kez sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde ederler.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zaman aşımı: Ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve temettü avansları bedelleri Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilir.

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

Kar payı oranı ve hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği):

TTK md. 461 uyarınca, her pay sahibi, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak, Esas Sözleşme'nin 7'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu sermaye artırımı kararında yeni pay haklarını sınırlandırmaya yetkilidir.

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

SPKn md. 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz Pay Edinme (TTK md. 462, SPKn md. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği):

TTK md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoaya konulmasına ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. Artırımın tescili ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler.

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

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507):

TTK md. 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği):

TTK md. 414 uyarınca, (1) Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır.

Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir. (2) Sermaye Piyasası Kanununun 11 inci maddesinin altıncı fıkrası hükmü saklıdır.

TTK md. 415 uyarınca, (1) Genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. (2) Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmuhaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. (3) Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler. (4) Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

TTK md. 419 uyarınca, (1) Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa, toplantıyı, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. Gereğinde başkan yardımcısı da seçilebilir. (2) Anonim şirket yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından, asgari unsurları belirlenecek olan bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

TTK md. 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir.

TTK md. 1527 uyarınca, anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fizikî katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

SPKn md. 29 uyarınca, halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, ortaklığın internet sitesi ve KAP ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırarak zorundadırlar. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

SPKn md. 30 uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir.

Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

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

TTK md. 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. Kanuni istisnalar saklıdır.

TTK md. 409 uyarınca, genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır.

TTK md. 417 uyarınca, yönetim kurulu, SPKn'nin 30. maddesi 2. fıkrası uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'dan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler.

Oy Hakkı (SPKn md. 30 ve TTK md. 432, 433, 434, 435, 436):

TTK md. 434 uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK md. 432 uyarınca, bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

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

TTK md. 435 uyarınca, oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK md. 436 uyarınca, pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket yönetim kurulu üeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn md. 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği):

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

TTK md. 437 uyarınca, finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):

SPKn md. 18/6 uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

SPKn md. 20/2 uyarınca, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

TTK md. 445 ve 446 uyarınca, genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

TTK md. 447 uyarınca, genel kurulun, özellikle, pay sahibinin, genel kurula katılma, asgari oy, dava ve kanundan kaynaklanan vazgeçilemez nitelikteki haklarını sınırlandıran veya ortadan kaldıran; pay sahibinin bilgi alma, inceleme ve denetleme haklarını, kanunen izin verilen ölçü dışında sınırlandıran veya anonim şirketin temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan kararları batıldır.

TTK md. 448 uyarınca, Yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü usulüne uygun olarak ilan eder ve şirketin internet sitesine koyar. İptal davasında üç aylık hak düşüren sürenin sona ermesinden önce duruşmaya başlanamaz.

Birden fazla iptal davası açıldığı takdirde davalar birleştirilerek görülür. Mahkeme, şirketin istemi üzerine muhtemel zararlarına karşı davacıların teminat göstermesine karar verebilir. Teminatın nitelik ve miktarını mahkeme belirler.

TTK md. 449 uyarınca, genel kurul kararı aleyhine iptal veya butlan davası açıldığı takdirde mahkeme, yönetim kurulu üyelerinin görüşünü aldıktan sonra, dava konusu kararın yürütülmesinin geri bırakılmasına karar verebilir.

TTK md. 450 uyarınca, genel kurul kararının iptaline veya butlanına ilişkin mahkeme kararı, kesinleştikten sonra bütün pay sahipleri hakkında hüküm ifade eder. Yönetim kurulu bu kararın bir suretini derhâl ticaret siciline tescil ettirmek ve internet sitesine koymak zorundadır.

TTK md. 451 uyarınca, genel kurulun kararına karşı, kötüniyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple Şirket'in uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn md. 27):

TTK md. 411 uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK md. 412 uyarınca, pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK md. 420 uyarınca, finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK md. 531 uyarınca, haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az onda birini ve halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler.

TTK md. 559 uyarınca, kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

SPKn md. 27 uyarınca, ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md.207, 438, 439):

TTK md. 207 uyarınca; Denetçi, özel denetçi, riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi; bağlı şirketin, hâkim şirketle veya diğer bağlı bir şirketle ilişkilerinde hilenin veya dolanın varlığını belirtir şekilde görüş bildirmişse, bağlı şirketin her pay sahibi, bu konunun açıklığa kavuşturulması amacıyla, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 438 uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer alması bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Dilekçe sahiplerinin, kurucuların veya şirket organlarının, kanunu veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, şirketi veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları hâlinde özel denetçi atanır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği):

SPKn. md. 24 uyarınca, (Değişik Madde: 20/2/2020 tarihli ve 7222 sayılı Kanunun 26 ncı maddesi ile) (1) 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. (2) Pay sahibinin 23 üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. (3) Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile ortaklığa bu hakkın kullanılabilmesinden muafiyet verilmesine, bu hakkın kullanılmasına ve adil bedelin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından belirlenir. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satın fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği):

SPKn md. 27 uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar.

Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 12.10.2020 tarihli toplantısında alınan kararlar aşağıdaki gibidir:

'Şirketimizin öz kaynaklarını güçlendirmek ve yatırımlarımızı arttırmak amacıyla;

- 1- Şirketimizin 80.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 10.800.000 TL olan Çıkarılmış Sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 69.200.000 TL(%640,74074) Bedelli olarak artırılarak 80.000.000 TL 'ye çıkarılmasına,*
- 2- Mevcut ortakların rüçhan haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına ve rüçhan haklarının nominal değerden (1,00 TL) 30 iş günü süreyle kullandırılmasına,*
- 3- Nakit olarak arttırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma haklarının (Rüçhan Haklarının)kullandırılmasından sonra kalan payların nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa' da oluşacak fiyat üzerinden 2 iş günü süreyle satılmasına,*
- 4- Nakit olarak artırılan 69.200.000 TL'lik sermayeyi temsil edecek payların tamamının hamiline yazılı olarak ihraç edilmesine,*
- 5- Şirketimizin mevcut 10.800.000 TL çıkarılmış sermayesi her biri 1kr(bir kuruş) değerinde 1.080.000.000 adet Hamiline paya ayrılmış olup, % 640,74074 oranında Bedelli artırım sonrasında çıkarılmış sermayeyi temsil edecek toplam payların 8.000.000.000 adete ulaşmasına,*
- 6- İşlem öncesi ve sonrası pay durumunun aşağıdaki gibi olacağına;*

Pay Grubu	Hamiline /nana	Açık / Kapaalı	Beher Payın nominal değeri	Artırım öncesi 10.800.000TL Sermayedeki Paylar(Adet)	Artırım öncesi 10.800.000TL Sermayedeki Paylar Nominal Değer(TL)	Ser may eye oran ı (%)	% 640,74074 Bedelli Pay Alma tutarı(TL)	% 640,74074 Bedelli Pay alma (Adet)	Bedelli Artırım sonrası ulaşılacak 80.000.000 TL Sermayedeki paylar nominal değeri (TL)	Bedelli artırım sonrası ulaşılacak 80.000.000 TL Sermayedeki paylar (Adet)
Yok	Hamiline	Açık	0,01	1.080.000.000	10.800.000,00	1,00	69.200.000,00	6.920.000.000,00	80.000.000,00	8.000.000.000,00
Toplam				1.080.000.000	10.800.000,00	1,00	69.200.000,00	6.920.000.000,00	80.000.000,00	8.000.000.000,00

7- Sermaye artırımını nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

8- T.C Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş ve ilgili diğer kuruluşlara gerekli başvuruların yapılmasına , Katılanların oybirliği ile karar verildi.'

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

Halka arz edilecek payların tamamı B grubu imtiyazsız hamiline yazılıdır. İhraç edilecek B grubu payların üzerinde devir, tedavülü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir. .

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirket'in 80.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 10.800.000 TL olan çıkarılmış sermayesi %640,74074 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 80.000.000 TL' ye çıkarılacaktır.

İhraç edilecek ve tamamı B grubu toplam payların nominal değeri 69.200.000-TL olup, sermayeye oranı %640,74074'dür.

İhraç edilecek tüm payların pay başına nominal değeri 1 kuruş olup, paylar 100 pay=1 lot olarak satışa çıkarılacaktır.

Sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %640,74 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

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

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Şirket ortaklarının yeni pay alma hakkı çerçevesinde nakit sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları paylar oranında ve pay başına 1 kuruş nominal değer üzerinden 100 adet = 1 lot için 1 TL ödeyerek yeni pay alma hakkına katılabilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanını takip eden 10 gün içinde başlanacak olup yeni pay alma kullanım hakkı kullanım süresi 30 gün olacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığı ile kamuya duyurulacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra kalan payların tasarruf sahiplerine satış süresi 2 iş günü süreyle, Borsa İstanbul A.Ş.' de satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.dagiholding.com), KAP'da (www.kap.org.tr) ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.yf.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay tutarını, ilan edilen kullanım süresi içerisinde hesabının bulunduğu aracı kuruma başvurarak kullanabilirler.

İhraç edilecek paylar, yeni pay alma hakkının kullanımında 1.-TL nominal değerli 100 adet pay için 1 TL fiyattan, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise pay başına 1TL/lot değerinde kalmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1.-TL nominal değerden kullanılacağından 100 adet paya karşılık gelen 1 lot pay için 1 TL değer üzerinden kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi 1.-TL/1 Lot olup 100 adet Şirket payına denk gelmektedir.

Tasarruf sahiplerine satışta, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan "Borsa'da satış" yöntemi kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içindeki Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Nakit ödenen pay bedelleri Türkiye Vakıflar Bankası Osmanbey şube nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR15 0001 5001 5800 7312 2122 67 IBAN nolu özel hesaba yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili tüm aracı kurumlar olup, mevcut pay sahipleri Dagi Yatırım Holding paylarının bulunduğu aracı kurumlara başvurarak yeni pay alma hakkına katılabilirler. Yetkili aracı kurumların listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin İnternet Sitesi www.borsaistanbul.com "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası (212) 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (0212) 298 23 59- 298 23 48- 298 22 95- 298 25 58'dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24 üncü maddesi gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, bu durum İhraççı tarafından yazılı olarak Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, ihraççı veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

Ayrıca II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 5 inci maddesinin yedinci fıkrası uyarınca, Kurul tarafından gerekçesi belirtilmek suretiyle ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının satış işlemlerinin geçici veya sürekli olarak durdurulmasına karar verilmesi durumunda da satışın derhal durdurulması gerekmektedir.

25 Şubat 2020 tarihinde yürürlüğe giren 7222 sayılı 'Bankacılık Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 35. Maddesi gereği (Sözkonusu Kanun ile SPKn'nun 91. Maddesine eklenen 3. Fıkra) ; İzahnamede yer alan yatırımcıların yatırım kararını etkileyecek nitelikteki taahhüt ve açıklamalara aykırı davranılması veya taahhütlerin makul süre içerisinde yerine getirilmemesi ve Kurulun ilgili düzenlemelerine uygun olarak taahhüt ve açıklamalarda değişiklik yapılmamış olması hâlinde, her türlü hukuki ve cezai sorumluluk saklı kalmak kaydıyla, Kurul, ilgililerden aykırılıkların Kurulca belirlenen bir sürede giderilmesini ya da öngörülen işlemleri yapmasını istemeye, taahhüt ve açıklamalarda değişiklik yapıp yapılmadığından bağımsız olarak, Kurula bu durumun makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayandığını gösterir belge ve/veya açıklama sunulmadığı takdirde, ihraçtan elde edilen nakit veya diğer varlıkların kullanılmasını engellemek amacıyla kamuyu aydınlatma belgesinde yer alan taahhüt ve açıklamalara aykırı olarak gerçekleştirilen iş ve işlemler için her türlü harç ve teminattan muaf olarak ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz istemeye ya da öngöreceği diğer her türlü tedbiri almaya yetkilidir. Kurul, ihraçtan elde edilen tutarın izahnameye aykırı olarak kullanılması sonucunu doğurduğu tespit edilen iş ve işlemlerin iptali

ve elde edilen nakit ve diğer varlıkların izahnameyi yayımlayan ortaklığa veya kolektif yatırım kuruluşuna iadesi için tespit tarihinden itibaren üç ay ve herhâlde izahnamenin onay tarihinden itibaren iki yıl içerisinde izahnameye aykırı olarak gerçekleştirilen işlemin iptali için dava açmaya da yetkilidir.

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

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

Yeni pay alma (Rüçhan) hakkı kullanımında ortaklar Şirkette sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kullanabilecektir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

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

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

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

24.1.8. Payları teslim yöntemi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.

Kaydi paylar Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden azami 2 (iki) iş günü içerisinde teslim edilecektir.

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

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

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamış olup, kalan paylar halka arz edilecektir.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1 kuruş olup, 1 lot (100 Adet) pay, 1 TL fiyattan satışa sunulacaktır.

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

Bedelli sermaye artırımını dolayısıyla tüm ortakların mevcut paylarına göre %214,748201439 oranında yeni pay alma hakkı vardır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Türkiye Vakıflar Bankası Osmanbey şube nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan 0006 00158007312212267 nolu hesaba (IBAN no:TR15 0001 5001 5800 7312 2122 67) ödemeler yapılacaktır.

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

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

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

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

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

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

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

Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar, 2 (iki) iş günü süreyle, 1 TL değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasası’nda oluşacak fiyattan Borsa İstanbul Birincil Piyasası’nda satışa sunulacaktır. 2 (iki) iş günlük sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket’in kurumsal internet sitesinde (www.dagiholding.com), aracı kurumun www.yf.com.tr internet adresinde ve KAP’ta ilan edilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 2 iş günü içinde 1 TL değerinin altında olmamak üzere Borsa’da oluşacak fiyattan 2 gün süreyle halka arz edilecektir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

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

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, KAP’ta (www.kap.org.tr), Şirket internet sitesinde (www.dagiholding.com) ve Yatırım Finansman’ın internet sitesinde (www.yf.com.tr) ilan edilecektir.

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Görevi	Kurum Adı
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Eyyüp Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Fatih Demir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Erkan Elyıldırım	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Tamer Koç	Yönetim Kurulu Üyesi	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Azize Bakan	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Mustafa Bakan	Dagi Giyim Muhasebe Müdürü	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş
Barış Düzel	Dagi Giyim Genel Müdür	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş
Ayşegül Teker	Yatırımcı İlişkileri Personeli	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Yaşar Ahmet Çanakçı	Muhasebe Yöneticisi	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Abdülkadir Sayıcı	Bağımsız Denetim Ekibi	Aday Bağımsız Denetim ve Serberst Muhasebeci Müşavirlik A.Ş
Mahmut Kahya	Bağımsız Denetim Ekibi	Aday Bağımsız Denetim ve Serberst Muhasebeci Müşavirlik A.Ş
Fatme Zehra Avcı	Bağımsız Denetim Ekibi	Aday Bağımsız Denetim ve Serberst Muhasebeci Müşavirlik A.Ş
Ömer ERYILMAZ	Genel Müdür	Yatırım Finansman A.Ş.
Emre Murat ÜNAL	Genel Müdür Yrd.	Yatırım Finansman A.Ş.
Levent DURUSOY	Genel Müdür Yrd.	Yatırım Finansman A.Ş.
Zeki DAVUT	Koordinatör	Yatırım Finansman A.Ş.
Pervin BAKANKUŞ	Müdür	Yatırım Finansman A.Ş.
Mehmet Ali SUKUŞU	Müdür	Yatırım Finansman A.Ş.

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

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

Kullanılmayan yeni pay alma hakkı karşılığı pay olması durumunda B grubu paylar “Borsa’da satış yöntemi kullanılarak 1 TL değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları Aracı Kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakları 1 kuruş nominal değerli her 100 adet pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1,00 TL’nin altında kalmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Yatırımcılar, Aracı Kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından Aracı Kuruluşlara tahakkuk ettirilen tutarlar ve pay tutarı üzerinden hesaplanan aracılık komisyonu gibi hizmet bedelleri Aracı Kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

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

Yeni pay alma hakları 1 kuruş nominal değerli 100 adet pay için 1 TL’dir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan 2 iş günü süre ile nominal değerinin altında olmamak kaydıyla Borsa’da oluşacak fiyattan Borsa İstanbul’da satılacaktır.

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

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirketimiz ile Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. arasında 02.11.2020 tarihinde Aracılık Sözleşmesi imzalanmıştır.

Aracı Kurum;

Adresi: Meclis-i Mebusan Cad. No:81 34427 Fındıklı İstanbul

Tel: (212) 317 69 00 ; Faks: (212) 282 15 50-51

İnternet Sitesi: www.yf.com.tr

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. satışı “en iyi gayret aracılığı” ile aracılık edecektir. Yüklenimde bulunulan pay yoktur.

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ile 02.11.2020 tarihinde “Bedelli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi” imzalanmıştır. Sermaye artırım süresi içerisinde ortaklarca kullanılmayan yeni pay alma haklarının BİAŞ'da satışı aracı kurum tarafından gerçekleştirilecektir. Kurum bu Aracılık Sözleşmesi ile aynı zamanda danışman olarak da hizmet verecektir.

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

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket özkaynak, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ise 75.000 TL (+BSMV) aracılık komisyonu elde edecektir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Sermaye artırımında ihraç edilecek B grubu paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmasına veya halka arz süresi içerisinde satın alınmasına ve MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasına müteakip Borsa düzenlemeleri çerçevesinde BİST'te işlem görmeye başlayacaktır.

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

Şirket'in mevcut B grubu payları Borsa İstanbul A.Ş. 'de işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin B grubu paylar da MKK işlemlerinin ardından Borsa İstanbul A.Ş. 'de işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi: Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları: Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Sermaye artışı sonucu sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 69.200.000.- TL. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Halka Arz Tahmini Masraflar	TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0.2)	138.400
Borsa Kota Alma Ücreti (%0.03 + BSMV)	21.798
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005 + BSMV)	3.633
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	78.750
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0.04)	27.680
Diğer Masraflar*	50.000
Toplam Maliyet	320.261
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	68.879.739
Satışa Sunulan Pay Adedi	69.200.000
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0046

Halka arza ilişkin olarak tahmini toplam maliyetin 320.261 TL olması beklenmektedir. Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi: 68.879.739 TL'dir. Pay başına maliyet ise 0,0046 TL'dir. Pay başına maliyet hesalanırken, tüm pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kullandığı varsayımı yapılmıştır. Kullanılmayan yeni pay alma hakları, BİST Birincil piyasada oluşan fiyattan satılacağından pay başına maliyet düşüş gösterebilir.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

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

Şirketimiz, 80.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 10.800.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakit karşılığı olmak üzere 69.200.000.-TL artışla 80.000.000.-TL'ye artırılmasına karar vermiştir.

320.261 Tl olarak hesaplanan tahmini maliyetler düşüldüldükten sonra elde edilecek tahmini net gelirin 68.879.739 TL olarak gerçekleşmesi beklenmektedir. Bu fonun kullanım yerleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

FON KULLANIMI	TUTAR (TL)	ORAN (%)
İştirake olan kısa vadeli borçların ödenmesi için kullanılacak fon	450.000	0,65%
Şirketimizin muhtemel iştirak/bağlı ortaklık satın alma işlemleri için kullanılacak fon	5.976.985	8,68%
İştirakimizin nakit sermaye artırımına katılmak için kullanılacak fon	20.945.000	30,41%
Tekstil, İnşaat, Sanayi ve Ticaret alanında faaliyet göstermek üzere, satış-pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini yerine getirmesi planlana bağlı ortaklığın kuruluş sermayesi olarak kullanılacak fon	5.000.000	7,26%
Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin sermayesine tahsisli olarak katılım için kullanılacak fon,	36.507.754	53%
TOPLAM	68.880.000	100%

Detaylı Fon Kullanım Raporu işbu izahnamenin 2 nolu Ek'inde yer almaktadır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma Etkisi	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Özkaynaklar (Defter Değeri) (30.06.2020)	20,061,730	88,941,469
Nakit Sermaye Artışı	-	69,200,000
Sermaye Artırım Masraflar		320,261
Ödenmiş Sermaye	10,800,000	80,000,000
Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli 1 lot paya karşılık gelen 100 adet pay için)	1.86	1.11
Halka arz fiyatı (1 lot =100 adet pay için)	-	1.00
Sulanma Etkisi	-0.75	-0.11
Sulanma Etkisi %	40.15%	-11.18%

Mevcut ortakların pay alma haklarını tamamen kullanmaları halinde sulanma etkisi negatif 0,75 TL/Lot olup, sulanma etkisi %40,15 olacaktır. Yeni ortaklar için de sulanma etkisi negatif 0,11 TL/Lot olup, sulanma etkisi negatif %11,18 olacaktır.

İş bu hesaplama tüm pay sahiplerinin bedelli sermaye artırımına katılacakları varsayımı ile yapılmıştır. Bu doğrultuda sermaye artırımını sonuçlandırıldığında sulanma etkisi gerçek katılım rakamlarına göre değişiklik arz edebilecektir.

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

Bu hesaplamada; Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplamasına ilişkin olarak hazırlanmış çalışma aşağıda sunulmaktadır. Varsayımlar üzerine hazırlanmış bir hesaplama olduğundan nihai durumda değişiklik arz edebilecektir.

Şirket'in 30.10.2020 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 15,15 TL'dir. Bu fiyattan bedelli sermaye artırımına göre en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyatı 2,91 TL'dir. ((15,15 TL+6,4074 TL)/7,4074= 2,91 TL)

Sulanma Etkisi	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Özkaynaklar (Defter Değeri)(31.12.2019)	20,061,730	88,941,469
Nakit Sermaye Artışı	-	69,200,000
Hisse Düzeltmiş Fiyatı	-	2.91
Emisyon Primi	-	201,389,432
Sermaye Artırım Masraflar	-	320,261
Artırım Sonrası Şirket Özkaynakları (Defter Değeri)	-	290,330,901
Ödenmiş Sermaye	10,800,000	80,000,000
Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli paya karşılık gelen 1 lot pay için)	1.86	3.63
Sulanma Etkisi	1.77	0.72
Sulanma Etkisi %	95.37%	24.70%

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Yatırım Finansman, Dagi Yatırım Holding'e sermaye artırım ve halka arzla ilgili olarak her türlü aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Danışmanlık kapsamında Yatırım Finansman; Halka arz ile ilgili olarak, SPK Tebliği uyarınca hazırlanacak izahname, tasarruf sahipleri satış duyurusunun Şirket ile birlikte imzalanması, bu belgelerin SPK tebliğlerine uygun şekilde ve Şirket'in talepleri doğrultusunda ilan edilmesi ve bunlarla sınırlı kalmaksızın bu Halka Arz ilgili olarak Şirket'e her türlü danışmanlık hizmetinin verilmesini, sermaye artırım işleminin tüm aşamalarında başından sonuna kadar sahip olduğu bilgi, birikim, tecrübe ve uzmanlık çerçevesinde gerekli takip, organizasyon ve koordinasyonu sağlayacak, bu kapsamda hazırlanması gereken her türlü belge, evrak, beyan da dahil tüm başvuru dosyasının hazırlanması için Şirket'e yardımcı olacak ve gerekli yönlendirmeleri yapacaktır. İzahname onayını müteakip MKK, Takasbank ve BİST başvurularında da Şirket'e danışmanlık verecektir. Sermaye artırım tamamlanıncaya kadar gerekli tüm işlemlerde Şirket'e yol gösterecek ve satılmayan payların satışını yaparak işlemleri biterecektir.

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

Bu İzahname'de sektör yayınlarından, pazar araştırmalarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer verilmektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı da belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında, pazar araştırmalarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

İş bu izahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan alınan bilgilerin aynen alındığı ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

Bu izahnamede İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşların İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır.

İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca, bu kişi veya kuruluşların payların halka arzına aracılık edecek aracı kurum ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Dönem	Bağımsız Denetim Şirketi	Üye olunan Profesyonel meslek kuruluşu	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres
2017 2018	Kavram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş	İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası	Ayşe Karausta	Bayar Cad. Gülbahar Sok. Perdemsac Plaza No:17 K:11 D:111-115 Kozyatağı-İstanbul
2019	Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Abdulkadir Sayıcı	29 Ekim Caddesi, İstanbul Vizyon Park A-1 Ofis Plaza Kat: 8 No:86 Bahçelievler/İstanbul, Türkiye
2020/06	Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası	Abdulkadir Sayıcı	Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. Park Plaza Apt. No:14/10 Maslak Sarıyer/İstanbul

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

30.1.Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

01.01.2006 tarihinden itibaren menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarından elde edilen gelirlerin vergilendirilmesine yönelik hükümler GVK'nun Geçici 67 nci maddesinde düzenlenmiştir. GVK Geçici 67 nci maddesi, 01.01.2006 tarihinden sonra ihraç edilen her nevi tahvil ve hazine bonoları ile Toplu Konut İdaresi ve Özelleştirme İdaresince çıkarılan menkul kıymetler ile 01.01.2006 tarihinden sonra iktisap edilen diğer menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarından elde edilen kazançların vergilendirilme esaslarını düzenlemektedir.

Maddenin yürürlüğü 31.12.2015 tarihi itibarıyla sona erecek iken, 01.01.2016 tarih ve 29580 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6655 sayılı Kanunun 2 nci maddesiyle yürürlük tarihi 31.12.2020 tarihine kadar uzatılmıştır. 01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilen menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçları için 31.12.2005 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan GVK hükümleri geçerliliğini koruyacak olup, maliyet bedeli endekslemesi ve istisna uygulamasından sonra kalan tutar ne olursa olsun beyan edilir.

GVK Geçici 67 nci maddenin birinci fıkrası uyarınca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlar, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla;

-Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,

-Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

-Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri,

-Aracılık ettikleri menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,

üzerinden tevkifat yaparlar.

Ancak, GVK Geçici 67 nci maddesinin birinci fıkrasının 6'ncı paragrafı uyarınca; tam mükellef kurumlara ait olup Borsa İstanbul'da (BİST'te) işlem gören ve bir yıldan uzun süre elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında, GVK Mükerrer 80 inci madde hükümleri de uygulanmayacak olup, bu gelirler için değer artışı kazancı kapsamında yıllık beyanname de verilmeyecektir.

Pay Senetleri (Hisse Senetleri) sahipleri temel olarak iki tür gelir elde ederler: Kar Payı ve Sermaye Kazancı. Kar payı gelirleri GVK'nun 75 inci maddesinin ikinci fıkrasının birinci bendi uyarınca menkul sermaye iradı iken, sermaye kazancı GVK Mükerrer 80 inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca değer artışı kazancıdır.

Hisse senedi kar payları GVK'nun 22,75,94 ve Geçici 62 nci madde hükümleri ile KVK'nun 15 ve 30 uncu madde hükümleri uyarınca vergilendirilir.

Sermaye kazançları ise, GVK Geçici 67 nci maddesinin birinci fıkrası kapsamında vergilendirilir. Dolayısıyla uygulanacak tevkifat oranı (menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) 2017/10840 sayılı BKK uyarınca %0'dır.

Ancak, GVK Geçici 67 nci maddesinin birinci fıkrasının 6'ncı paragrafı uyarınca; tam mükellef kurumlara ait olup Borsa İstanbul'da (BİST'te) işlem gören ve bir yıldan uzun süre elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında, GVK Mükerrer 80 inci madde hükümleri de uygulanmayacak olup, bu gelirler için değer artışı kazancı kapsamında yıllık beyanname de verilmeyecektir.

30.2 Hisse Senetlerinden Elde Edilen Gelirler Üzerinden Tevkif Edilecek Verginin Matrahının tespiti

Elden çıkarma bedelinden, kıymetin satın alma bedeli dışında, banka veya aracı kuruma ödenen komisyon ile BSMV indirim konusu yapılır. Bunların dışında matrahtan indirilecek bir başka gider veya maliyet unsuru yoktur. Ayrıca;

-Komisyon iadelerinde iade edilen komisyon tutarının yatırımcıya ödendiği tarihteki dönem matrahına ilave edilir.

-Aynı hisse senedinin farklı tarihlerde satın alınıp daha sonra elden çıkarılmasında “ilk giren ilk çıkar” yöntemi kullanılmak suretiyle tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedeli belirlenir.

-Gün içindeki alım satım işlemlerinde ağırlıklı ortalama fiyat bilgisi esas alınır.

-Alım satım işleminin bir kısmının zararla bir kısmının da karla sonuçlanması durumunda; menkul kıymetin aynı türden olması kaydıyla, üç aylık dönem içerisinde yapılan işlemlerde zararlar kardan mahsup edilmek suretiyle tevkifat matrahı bulunur.

Üç aylık dönem sonucunun zarar doğması halinde bu zarar, takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devreder. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zararın ise devri mümkün değildir.

-Hisse senedinin teminat gösterilmesi veya ödünç işlemlerine konu edilmesi halinde, söz konusu kıymetler müşteri portföyü içerisinde değerlendirilir. Ancak, maliyet hesaplamasında ödünç işlemine konu edilen kıymetler portföy dışında, teminat gösterilen kıymetler ise portföy içinde varsayılır.

-Açığa satış işlemlerinde kıymetin elden çıkarıldıktan sonraki ilk alımındaki bedelin maliyet bedeli olarak dikkate alınması gerekir. (GVK 257 Seri No.lu Genel Tebliği)

-Sermaye ve kar yedeklerinin sermayeye eklenmesi dolayısıyla sahip olunan hisse senetlerinin alış tarihi olarak daha önceden sahip olunan hisse senetlerinin alış tarihi esas alınır. (GVK 257 Seri No.lu Genel Tebliği)

30.3 Tevkifata Tutulan Gelirlerin Beyan ve Mahsubu

GVK Geçici 67 nci maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan gelirler üzerinden ayrıca GVK 94 ve KVK 15 ve 30 uncu maddeleri uyarınca tevkifat yapılmayacaktır.

Gerçek kişilerin ticari nitelikte olmayan kazançları açısından Geçici 67 nci madde kapsamındaki vergilendirme nihai vergilendirme olarak öngörülmüştür.

Tevkif suretiyle Geçici 67 nci madde kapsamında vergilendirilen gelirler nedeniyle gerçek kişiler ve dar mükellef kurumlar tarafından yıllık veya özel veya münferit beyanname verilmez.

Söz konusu gelirler ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda ticari kazancın tespitinde dikkate alınır. Tevkif suretiyle ödenmiş vergiler, genel hükümler çerçevesinde ticari kazançla ilgili olarak verilen beyanname üzerinden hesaplanan gelir vergisinden mahsup edilir. Mahsup sonrası arta kalan bir tutar bulunursa bu tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Bu durum, kurumların kazançlarından Geçici 67 nci madde kapsamında tevkif edilen vergileri için de geçerlidir.

30.4 Hisse Senedi Kar Paylarının Vergilendirilmesi

GVK'nun 22 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilen hisse senedi kar paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen tutar üzerinden GVK 94 üncü madde uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kar payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Dar mükellef kurumlardan elde edilen kar paylarında istisna söz konusu değildir.

Tam mükellef kurumlar tarafından, tam mükellef gerçek kişilere, gelir vergisi ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara, bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar paylarından (istisna edilsin edilmesin) GVK'nun 94 üncü maddesinin 6/b-i ve 6/b-ii bentleri uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı kar payının beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden mahsup edilir.

2009/14592 sayılı BKK ile tevkifat oranı %15 olarak belirlenmiştir. Diğer taraftan, tam mükellef kurumlar tarafından dar mükellef kurumlar ile kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar paylarından KVK'nun 30/3 üncü maddesi ve 2009/14593 sayılı BKK ile %15 oranında tevkifat yapılır.

GVK'nun 86 ncı maddesinin 1/c bendine göre, vergiye tabi gelir toplamının 103 üncü maddesinde yazılı tarifenin ikinci gelir diliminde yer alan tutarı (2020 takvim yılı için 49.000 TL) aşmaması koşulu ile Türkiye'de tevkifata tabi tutulmuş olan menkul sermaye iratları için yıllık gelir vergisi beyannamesi verilmez ve diğer gelirler için beyanname verilmesi halinde, bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Elde edilen kar payının tespitinde, kar payının stopaj dahil olan brüt tutarının yarısı dikkate alınır.

Dar Mükelleflerden Elde Edilen Kar Payları

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları saklı kalmak kaydıyla, tam mükelleflerce dar mükellef kurumlardan elde edilen kar payları, GVK'nun 86/1-d maddesinde 2020 için belirlenen 2.600 TL tutar dikkate alınmak suretiyle beyan edilir.

30.3.Hisse Senetleri Kar Paylarının Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

30.3.1. Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94.Madesinin 1. Fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca tam mükellef kurumlarca: "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükellefe dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak KVK 'nın 5/1d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır.

(KVK 1 Numaralı Genel Tebliği Bölüm 15.3.9) GVK'ya 4842 sayılı kanunla eklenen 22. Maddenin 2. Fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2020 yılı için bu had 40.000TL'dir.), kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsuben sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekir. Diğer taraftan kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iradlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır. (GVK, Md 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirilmesi gerekmektedir. (GVK, Md.101/5)

30.3.2. Kurumlar

Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetleri Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef tarafından yapılan kâr payı ödemeleri tevkifata tabi değildir. (KVK, Md.15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef kurumdan aldıkları kâr payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır. (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak iştirak kazancı istisnası yatırım fon ve ortakları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kâr paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kâr payları için dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kâr payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. (KVK, Md.34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon ortaklığından alınan net kâr payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kâr payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kâr paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinden tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkifat suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md.30/9) vergisi tevkifat yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

Vergi tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 01 Ocak 2006-31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlarca pay kâr payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.

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

31.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

31.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

31.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda. satış koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

32A İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

32A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

32A.2 İzahname. arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılacağı hakkında açıklama:

Yoktur.

32B İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

33. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.dagiholding.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (uzman faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)**
- 2) İhraççının izahnamede yer alması gereken 2017, 2018, 2019 yıllarına ve 2020 yılı 6 aylık döneme ait finansal tabloları**

34. EKLER

- 1- Bağımsız Denetimi Yapan Firmaların Sorumluluk Beyanları**
- 2- Fon Kullanım Raporu**