

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İşbu İZAHNAME, Sermaye Piyasası Kurulu onayına sunulmuş olup henüz onaylanmamıştır.

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomanslı Birtane Sok. No: 3/1 Kat: Plaza
Boğaziçi Kurumları V.D. 265 052-7899

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 43.300.000 TL'den 150.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle arttırılacak 106.700.000 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.dagi.com.tr 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, ihraça 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 özetin 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 beklentilerini göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Binası No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kavşağı No: 265 052 7899

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER

Bölüm No.	Bölüm Adı	Sayfa
1	İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	4
2	Özet	5
3	Bağımsız Denetçiler	19
4	Seçilmiş Finansal Bilgiler	20
5	Risk Faktörleri	21
6	İhraççı Hakkında Bilgiler	25
7	Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	27
8	Grup Hakkında Bilgiler	33
9	Maddi Duran Varlıklar/Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Hakkında Bilgiler	34
10	Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	36
11	İhraççının Fon Kaynakları	43
12	Eğilim Bilgileri	43
13	Kâr Tahminleri ve Beklentileri	43
14	İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	44
15	Ücret ve Benzeri Menfaatler	48
16	Yönetim Kurulu Uygulamaları	49
17	Personel Hakkında Bilgiler	51
18	Ana Pay Sahipleri	51
19	İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	53
20	Diğer Bilgiler	53
21	Önemli Sözleşmeler	61
22	İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	61
23	İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	65
24	Halka Arza İlişkin Hususlar	72
25	Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	79
26	Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	79
27	Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	79
28	Sulanma Etkisi	81
29	Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	82
30	Paylar İle İlgili Vergilendirme Esasları	83
31	İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	86
33	İncelemeye Açık Belgeler	87
34	Ekler	87

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirketi
Dagi – Dagi Giyim	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş
Daghl – Dagi Holding	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Borsa / BİST / BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
Eros – Eros Tekstil	Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş
İhraççı –Ortaklık –Şirket	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret 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.

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birlikne Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.C. 265 052 7899

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

I. BORSA GÖRÜŞÜ

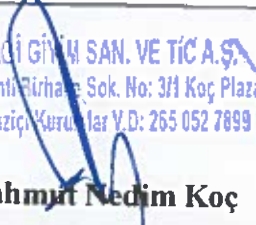


Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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 Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş. Bomonti Sırhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza Boğaziçi Kurumlar Y.D: 265 052 7899 Mahmut Nedim Koç Yönetim Kurulu Başkanı 17/11/2020	İZAHNAMENİN TAMAMI
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuluş: Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Mehmet Ali Sukuşu Müdür  Pervin Bakankuş Müdür 17/11/2020	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

DAGI GİRİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar * L. 265 052 7899 *

İNİRİM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 yanıtıcı, 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 GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş
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 Bomonti Şişli / İstanbul www.dagi.com.tr
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. kurulduğu 1984 yılından beri, ürettiği iç giyim, pijama, gecelik, eşofman, büyük beden, hamile ve loğusa kıyafetleri, mayo, deniz şortu ürünleri ile hizmet vermektedir. 1984 yılında şahıs şirketi olarak kurulan firma, 1988 yılında limited şirket olmuş, 2004 yılında ise Koç ailesi tarafından satın alınmış ve anonim şirket statüsüne dönüştürülmüştür. Şirket üretim, pazarlama ve perakende satış alanlarının tümünde faaliyet göstermektedir. 2011 yılında %34,95'ini sermaye artırım yoluyla halka arz edilen Şirketimizin pay senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

	etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Rahat ve kaliteli tasarımların hayata geçirildiği Dagi Merkez Ofisi Şişli, Bomonti'de bulunmaktadır. Şirket, franchise mağazalar dahil 87 yurtiçi, 7 yurtdışı mağaza, online mağaza (www.dagi.com.tr) ve toptan satış kanalları aracılığı ile müşterilerine ulaşmaktadır. Şirket, satış kanallarında kadın, erkek ve çocuk olmak üzere üç kategoride iç giyimden mayoya, eşofmandan evde giyilebilen rahat, sağlıklı giysilere, termal iç çamaşırını ve çoraba kadar geniş yelpazede ürünleri müşterilerine sunmaktadır. Rahatlığı, sadeliği ve kalitesiyle ön plana çıkan Dagi, büyüme serüvenini 36 yıldır bir Türk markası olarak sürdürmektedir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	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. 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 19.03.2020 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. 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. 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.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	İhraççı herhangi bir gruba dahil değildir

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar Mah. No: 55 052 7899

ATILIM İNŞAATÇI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

B.6

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

İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

Şirket'in Ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Genel kurul tarihi itibarıyla 07.05.2020		Son durum itibarıyla 16.11.2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Mahmut Nedim Koç	24.807.861,16	57,29	18.857.861,16	43,55
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	8.500.000,59	19,63	8.500.000,59	19,63
Diğer	9.992.138,25	23,08	15.942.138,25	36,82
TOPLAM	43.300.000,00	100,00	43.300.000,00	100,00

Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. Esas sözleşmenin 6. Maddesine göre Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday göstereceği kişiler arasından seçilir. Esas sözleşmenin 14. Maddesine göre Kanuni Yedek Akçe ve Birinci Kar Payı ayrıldıktan sonra, kalan kısmın yüzde 10'u (A) Grubu pay sahiplerine payları oranında dağıtılmak için ayrılır.

Sermayeyi Temsil Eden Paylar Hakkında Bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim kuruluna aday göstermede imtiyaz.Kar dağıtımında imtiyaz.	2.816.657,53	6,5
B	Hamiline	Yoktur.	40.483.342,47	93,5
		TOPLAM	43.300.000,00	100,00

İhraççının doğrudan ortaklık yapısında yer alan Mahmut Nedim Koç, doğrudan pay sahipliğinin yanında Dagi Yatırım Holding A.Ş. sermayesinde sahip olduğu paylar sebebiyle İhraççı'nın dolaylı olarak yönetim kontrolüne sahiptir.

B.7

Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

Şirket'in ayrıntılı konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.dagi.com.tr ve www.kap.org.tr internet adreslerinde yer almakta olup, bu tablolardan seçilen önemli Finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.

Bilanço 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	84.548.785	88.361.795	87.304.075	103.882.870
Duran Varlıklar	73.386.994	70.966.574	121.166.321	124.699.389
Kısa Vadeli Yükümlülükler	23.569.897	46.533.426	63.804.465	82.140.154
Uzun Vadeli Yükümlülükler	30.862.362	17.749.482	42.817.853	42.847.384
Özkaynaklar	103.503.520	95.045.461	101.848.078	103.594.721

Şirketin 30.06.2020 döneminde dönen varlıklarındaki artışın sebebi; Nakit ve Nakit Benzeri Değerler kalemindeki, Kısa vadeli mevduatlardan kaynaklanmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 30.168.436 TL vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 7.143.878 TL.)

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

Finansal Tablolarımızın 9 nolu dipnotunda Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar detaylı bir şekilde açıklanmaktadır.

Kısa vadeli yükümlülüklerdeki artışın sebebi; Banka kredilerinin uzun vadeli kısımlarının kısa vadeli hale gelmesinden kaynaklanmaktadır.

Uzun vadeli yükümlülüklerdeki artışın sebebi; Dönem içerisinde kullanılan banka kredilerinden kaynaklanmaktadır.

Gelir Tablosu TL	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
Brüt Kar/Zarar	40.702.030	52.450.068	62.918.930	31.593.572	20.676.712
Faaliyet Karı/Zararı	5.971.400	9.682.378	15.837.380	10.177.040	281.573
Finansman gideri öncesi karı/zararı	7.127.561	8.532.225	18.184.972	10.269.423	7.442.682
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	75.189	-8.443.517	4.958.684	698.273	1.806.191
Dönem Karı/Zararı	-197.418	-7.885.966	5.269.964	859.728	1.408.827

Şirketin hasılatı yurtiçi ve yurtdışı satışlardan oluşmaktadır. Dünya sağlık örgütü tarafından (WHO) pandemi olarak tanımlanan COVID-19 (Korona virüs) nedeni ile 19.03.2020 tarihi itibarıyla tüm mağazaların geçici olarak kapatılmasını gerektirmişti. Pandemi sonrası normalleşme süreci kapsamında, Kamu otoritelerinin belirlediği prosedürler çerçevesinde mağazalarda hijyen tedbirleri tamamlanmıştır. 01.06.2020 tarihi itibarıyla tüm mağazalarda iş sürekliliği ve operasyonel gereklilikler doğrultusunda kısmi ve nöbetleşe olacak şekilde faaliyetlere yeniden başlanmıştır.

Şirket'in iştiraki konumundaki Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin finansal tabloları özkaynak yöntemi ile konsolidasyona tabi tutulması sebebi ile Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların kar-zararlarından oluşan gelir dönem karına yansımıştır. Finansal Tablolarımızın 9 nolu dipnotunda Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar detaylı bir şekilde açıklanmaktadır.

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

Şirketimiz işletme sermayesini (Dönen Varlıklar - Kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, Şirket cari yükümlülüklerini yerine getirebilmektedir.

Finansal Durum Tablosu	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	103.882.870	82.216.385	87.304.075	88.361.795	84.548.785
Kısa Vadeli Yükümlülükler	82.140.154	72.208.690	63.804.465	46.533.426	23.569.897
İşletme Sermayesi	21.742.716	10.007.695	23.499.610	41.828.369	60.978.888

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	<p>Şirket'in 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde (1.500.000.000 adet paya bölünmüş her bir payın beher değeri 1 kuruş olan) 43.300.000.- TL çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanması suretiyle %246,42 oranında 106.700.000.- TL artırılarak 150.000.000 TL çıkarılacaktır.</p> <p>106.700.000 TL tutarındaki sermaye artırımını sonrası A grubu Nama yazılı paylar karşılığında sermaye artırımını oranında Agrubu nama yazılı pay, B grubu hamiline yazılı paylar karşılığında sermaye artırımını oranında B grubu hamiline yazılı pay verilecektir.</p> <p>Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek 106.700.000 TL değerli payların; 6.940.816,602 TL nominal adet A grubu imtiyazlı (ISIN: TREDAGI00029), 99.759.183,398 TL nominal adedi B Grubu imtiyazsız (ISIN: TREDAGI00011) pay olarak ihraç edilecektir. olacaktır. B grubu hamiline ihraç edilecek paylar Borsa İstanbul (BİST)'da işlem görebilecektir. A grubu paylar BİST'te işlem görmeyecektir.</p> <p>Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları sınırlandırılmamış olup, mevcut ortakların %246,42 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 43.300.000 TL olup, her biri 1 Kr (Bir Kuruş) itibari değerinde 4.330.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in paylarının 2.816.657,534 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı nama, 40.483.342,466 TL nominal değerli B grubu imtiyazsız 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 43.300.000 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)

		<ul style="list-style-type: none"> - 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 hakkında bilgi	Payların üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.
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. Ana Pazarda 'DAGI' 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. Ana Pazar'da işlem görecektir.</p>
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Şirketin internet sitesinde (www.dagi.com.tr) yer alan kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir.</p> <p>Şirketin bir bilanço devresi içerisindeki faaliyetlerinden elde ettiği gelirlerin toplamından, ödenen, tahakkuk ettirilen her türlü masraflar, giderler, amortismanlar, vergi ve benzeri mali yükümlülükler ve ayrılması gereken karşılıklar ile varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan kısım safi(net) karı oluşturur. Safi karın tespiti hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair mali kanunların hükümlerine uyulur.</p> <p>Bu şekilde tespit olunana safi kardan ;</p> <ul style="list-style-type: none"> -Ödenmiş sermayenin 1/5 ini buluncaya kadar % 5 kanuni yedek akçe ayrılır. -Geri kalan kısımdan Sermaye Piyasası Kurul'nun tespit ettiği miktar ve oranda birinci temettü ayrılır ve dağıtılır. -%5 kanuni yedek akçe ile kanuni yedek akçe ile birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısmın yüzde 10'u A grubu pay sahiplerine hisseleri oranında dağıtılmak üzere ayrılır.

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

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

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

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.

D—RİSKLER

D.1 İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

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

İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

-Perakende sektöründeki gelişim süreçlerini takip edilememe riski bulunmaktadır.

-Şirket hasılatını ve pazar payını artırmayı hedeflemektedir. Beklenen hasılatın ve Pazar payı artışının istenen düzeyde olmama riski bulunmaktadır.

-Yerel müşterilerin satın alma gücünde düşüş riski bulunmaktadır.

-Şirket, e-ticaret platformundaki dinamik değişkenlerin gelişiminde teknik zorluklarla ve rekabet ile karşı karşıyadır.

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

-Şirket'in faaliyetleri, genel ekonomik durum, tüketici harcamalarındaki değişikliklerden etkilenmektedir.

-Şirket perakende sektöründeki zorlu rekabet koşullarından kaynaklanan riskler ile karşı karşıyadır.

-Mücbir sebepler (sel, deprem, salgın, Covid-19 pandemisi), iklim koşullarında aşırı değişiklik, savaş vb), üretim faaliyetlerini sekteye uğratabilir, satış hacmini daraltabilir ve mali zararlara sebebiyet verebilir.

Diğer riskler:

- **Faiz Oranı Riski:** Şirket, faiz kazanan varlık ve faiz ödenen yükümlülükleri nedeniyle, faiz oranlarının değişiminden doğan faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli olduğu durumlarda türev araçlar kullanılarak yönetilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz yenilenme dönemlerinin de benzer olmasına büyük önem verilmektedir. Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz", "kısa vade/uzun vade" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

- **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.

- **Kur riski:** Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket, döviz cinsinden alacak ve borçları bulunduğu kur değişimlerinden değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

- **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.

- **Kredi riski:** Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

- **Sermaye Yönetimi:** Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

D.2 Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

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:

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 artırılabilmesi düşüncesi ile Şirket genel kurulunda kâr payı dağıtmama kararı alınabilecek olması nedeniyle, Şirket tarafından kâr dağıtılmaması riski vardır.

Şirket'in gelecekte yatırımcılara kâr payı dağıtacağına dair bir garanti bulunmamaktadır.

Sermaye kazancı: Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir.

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 görecekt payların fiyatındaki dalgalanmaları artırabilir.

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)	213.400
Borsa Kota Alma Ücreti (%0.03 + BSMV)	33.611
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005 + BSMV)	5.602
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	78.750
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0.04)	42.680
Diğer Masraflar(Tahmini)	50.000
Toplam Maliyet	424.042
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	106.275.958
Satışa Sunulan Pay Adedi	106.700.000
Pay Başına Düşen Maliyet	0.0040

Sermaye artışı sonucu sağlanacak tahmini brüt nakit girişi: 106.700.000.- TL. Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri yukarıdaki tabloda belirtilmiştir.

Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi: 106.275.958 TL'dir. Pay başına maliyet ise 0,0040 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 150.000.000.- TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 43.300.000.- TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (bedelli) karşılanması suretiyle 106.700.000.- TL artırılarak 150.000.000.- TL'ye çıkarılacak olup yapılması hedeflenen sermaye artırımını 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 106.700.000.-TL olup, sermayeye oranı %246,42'dir.

Artırılan 106.700.000.-TL tutarındaki sermayeyi temsil eden her biri 1,00 Kuruş nominal değerli 10.670.000.000 adet payın; 694.081.660,2 adedi A grubu nama yazılı imtiyazlı, 9.975.918.339,8 adedi B Grubu imtiyazsız paylardır. 1 TL nominal değere denk gelen ihraç edilecek B grubu paylar Borsa İstanbul'da işlem görecektir.

Şirketimizin pay sahipleri, sahip oldukları payların %246,42'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.

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.

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.

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.

Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen paydaşlar tarafından pay bedelleri, Türkiye Vakıflar Bankası Osmanbey şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan (TR79 0001 5001 5800 7312 3002 58) IBAN numaralı banka hesabına yatırılacaktır.

		<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 arz ile 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	<p>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</p> <p>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</p>	<p>İhraççı: Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.</p> <p>Yoktur.</p>
E.6	<p>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p> <p>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p>	<p>Şirket ortaklarının, sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullandıkları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değere denk gelen 100 adet pay için (Şirket için 1 lot = 100 adet pay) sulanma etkisinin miktarı negatif 1,13 TL ve yüzdesi de %43,74'dür. Yeni ortaklar için ise sulanma etkisi ise negatif 0,46 TL ve negatif %45,5'dir.</p> <p>Şirket ortaklarının, sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değere denk gelen 100 adet pay için (Şirket için 1 lot = 100 adet pay) sulanma etkisinin miktarı 1,04 TL ve yüzdesi %40,29, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değere denk gelen 100 adet pay için (Şirket için 1 lot = 100 adet pay) sulanma etkisinin miktarı 0,57 TL ve yüzdesi %18,76'dır.</p>

E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<p>Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılmasında, 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.</p> <p>Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.</p> <p>Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.</p>
-----	--	--

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.

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhanı Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar Y.D. No: 5 052 7899

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.kap.org.tr ve www.dagi.com.tr 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	103.882.870	87.304.075	88.361.795	84.548.785
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	124.699.389	121.166.321	70.966.574	73.386.994
TOPLAM VARLIKLAR	228.582.259	208.470.396	159.328.369	157.935.779
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	82.140.154	63.804.465	46.533.426	23.569.897
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	42.847.384	42.817.853	17.749.482	30.862.362
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	124.987.538	106.622.318	64.282.908	54.432.259
ÖZKAYNAKLAR	103.594.721	101.848.078	95.045.461	103.503.520
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	103.594.721	101.848.078	95.045.461	103.503.520
Ödenmiş Sermaye	43.300.000	43.300.000	43.300.000	43.300.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-2.311.879	-7.581.843	-1.533.083	-1.068.279
Net Dönem Karı veya Zararı	1.408.827	5.269.964	-7.885.966	-197.418
TOPLAM KAYNAKLAR	228.582.259	208.470.396	159.328.369	157.935.779

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	30.Haz.20	30.Haz.19	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Hasılat	41.288.390	67.603.197	132.045.555	122.818.723	89.981.014
Satışların Maliyeti	-20.611.678	-36.009.625	-69.126.625	-70.368.655	-49.278.984
BRÜT KAR	20.676.712	31.593.572	62.918.930	52.450.068	40.702.030
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	281.573	10.177.040	15.837.380	9.682.378	5.971.400
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	7.442.682	10.269.423	18.184.972	8.532.225	7.127.561
Finansman Gelirleri	-6.546.962	-10.167.358	-15.596.644	-30.095.034	8.590.564
Finansman Giderleri	910.471	596.208	2.370.356	13.119.292	-15.642.936
VERGİ ÖNCESİ KAR (ZARAR)	1.806.191	698.273	4.958.684	-8.443.517	75.189
DÖNEM KARI (ZARARI)	1.408.827	859.728	5.269.964	-7.885.966	-197.418
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları	1.408.827	859.728	5.269.964	-7.885.966	-197.418
Pay başına kayıp	0,00033	0,0002	0,00122	-0,00182	-0,00005

“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

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

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Hâlihazırda bilinmeyen ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunuluş sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Perakende sektöründeki gelişim süreçlerini takip edilememe riski bulunmaktadır.

Perakende sektöründeki öncelik müşteri davranışlarında meydana gelecek değişimleri takip etmek olacaktır. Bu noktada e-ticaret uygulamaları ve tüm kanallarda tutarlı ve yeni beklentilere uyumlu bir müşteri taahhüdü oluşturmak esas olacaktır.

Şirketin yoğun rekabet içeren pazarda bahsi geçen dinamikleri takip edememesi veya aksiyonlarında geç kalması halinde değişen pazar payı dağılımında beklentisinin gerisinde kalma riski vardır.

Şirket hasılatını ve pazar payını artırmayı hedeflemektedir, beklenen hasılatın ve Pazar payı artışının istenen düzeyde olmama riski bulunmaktadır.

Şirket hasılatını ve Pazar payını artırabilmek için mevcut mağaza sayısını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in franchise mağazaları hariç 31 Aralık 2018 itibariyle 56, 31 Aralık 2019 itibariyle 62 ve 30 Haziran 2020 itibariyle 62 mağazası bulunmaktadır. Perakende sektöründe mağaza sayısı ile hedef müşteriye ulaşma kabiliyeti paralel seyretmektedir. Şirket tarafından planlanan yeni mağaza açılışları global gelişmeler ve yerel etmenlerden (AVM lerin ziyaretçi sayılarında değişim, kur hareketi ile kira beklentilerinin yükselmesi gibi) etkilenecektir. Şirketin hedeflediği m2 büyüme karşılığı satış verimliliğine etki etmesi muhtemel değişimler olması değerlendirilmekte ve riskin erken saptanması faaliyetleri kapsamında koruyucu önlemler geliştirilmektedir.

Şirket'in açmayı hedeflediği yeni mağazalar beklenen hasılat ve finansal katkıyı sağlayamayabilir veya Şirket'in mevcut mağazalarının satışlarına ve karlılık seviyelerine ulaşamayabilir. Bu durum, Şirket'in finansal sonuçlarını etkileyebilir.

Yerel müşterilerin satın alma gücünde düşüş riski bulunmaktadır.

Global pandeminin küresel ölçekte etki ettiği ekonomik gelişmeler ve harcanabilir gelirden düşüş ihtimali bulunmaktadır. Türkiye de yaşanabilecek ekonomik gelişmeler, olası doğal afetlerin ülke ekonomisinde tüketicilerin tekstil harcamalarında kısıtlamaya gitmesine sebep olabilir.

Yerel müşterilerin gelir seviyesinin düşmesi nedeniyle ihtiyaçlar hiyerarşisinde değişiklikler olmasıyla Şirketin hasılatının düşme riski bulunmaktadır.

KPMG tarafından yayınlanan Perakende Sektör Raporuna göre (<https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/tr/pdf/2020/01/sectorel-bakis-2020-perakende.pdf>); Hanehalkının harcama bileşenlerinde sektör oyuncularını için önemli olabilecek bazı kritik değişimler yaşandı. Örneğin, hanehalkı sayısının artmaya devam etmesi, toplam perakende talebini artırmakla birlikte, gıda ve alkolsüz içecekler, giyim ve ayakkabıya yapılan harcamaların payı düşüyor.

Buna karşın şehirleşmenin ve gelir seviyesindeki artışın etkisi, lokanta, otel, eğlence, kültür ve ulaştırma gibi grupların payının artmasını sağlıyordu. Pandeminin seyri ile birlikte bazı eğilimlerin güçlenmesini ve benzer şekilde bazılarının gerilemesi beklenecektir.

Şirket, e-ticaret platformundaki dinamik değişkenlerin gelişiminde teknik zorluklarla ve rekabet ile karşı karşıyadır.

Şirket mağaza perakendeciliğinin yanı sıra e-ticaret platformu üzerinden de satış yapması nedeniyle dijital platformlardada rekabet halindedir. Şirket e-ticaret pazarındaki payını artırmayı hedeflemektedir. Şirket e-ticaret pazarındaki hızlı değişimlere ayak uydurabilmek için ek yatırımlar yapmak durumunda kalabilir ve e-ticaret dağıtım kanalını artan rekabete uyum sağlamak üzere uygun hızda geliştiremezse faaliyetlerden istenilen finansal sonuçları elde edemeyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Şirket'in faaliyetleri, genel ekonomik durum, tüketici harcamalarındaki değişikliklerden etkilenmektedir.

Gelir düzeyindeki artış ve azalışa bağlı olarak tüketiciler özellikle temel ihtiyaç ürünleri dışındaki ürünlere ilişkin alım miktarlarını azaltarak harcamalarını düşürmekte ya da daha ucuz ürünler tercih etmektedir. Tüketici harcama alışkanlıkları istihdam düzeyi, maaş, ücret oranı, tüketicinin ekonomik şartlara yönelik algısı, enflasyon gibi etkenlere bağlıdır. Bu durumlar, tüketicinin hem beklentilerini hem de harcanabilir gelir seviyesini olumsuz etkilediğinden, sektör genelinde olumsuz bir baskı yaratabilir.

KPMG tarafından yayınlanan Perakende Sektör Raporuna göre; Hanehalkının harcama bileşenlerinde sektör oyuncularını için önemli olabilecek bazı kritik değişimler yaşandı. Örneğin, hanehalkı sayısının artmaya devam etmesi, toplam perakende talebini artırmakla birlikte, gıda ve alkolsüz içecekler, giyim ve ayakkabıya yapılan harcamaların payı düşüyor. Buna karşın şehirleşmenin ve gelir seviyesindeki artışın etkisi, lokanta, otel, eğlence, kültür ve ulaştırma gibi grupların payının artmasını sağlıyor.

Şirket perakende sektöründeki zorlu rekabet koşullarından kaynaklanan riskler ile karşı karşıyadır.

Türkiye perakende sektörü rekabetin yüksek ve kar marjlarının düşük olarak nitelendirildiği bir sektör olduğu için bu durum Şirket'in fiyata duyarlı piyasa payı içinde rekabet etme kabiliyetini azaltabilir. Bu durum daha az hasılat elde etmesine dah yüksek maliyetlere katlanmasına sebep olacağı için finansal sonuçlarını olumsuz etkilemesine neden olabilir.

KPMG tarafından yayınlanan Perakende Sektör Raporuna göre; Perakende sektöründe yaşanan sürekli dönüşüm yarışı, kar marjlarını baskı altına almaya devam ediyor. Talebin organize pazarlardan çevrimiçi mecraya kayışı ve bu süreçte tüketicilerin bilgiye erişimi ile karşılaştırma yapabilme kolaylığının artması kurumlar arası rekabeti artırırken kar marjlarını azaltıyor. Konvansiyonel pazar, e-ticaretin baskısı ile büyümede küçülme yaşarken, kar marjlarında ise daralma gözlemleniyor.

Mücbir sebepler (sel, deprem, salgın, Covid-19 pandemisi), iklim koşullarında aşırı değişiklik, savaş vb), üretim faaliyetlerini sekteye uğratabilir, satış hacmini daraltabilir ve mali zararlara sebebiyet verebilir.

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.

Covid-19 pandemisi nedeniyle sokağa çıkma yasakların uygulanması ve AVM'lerin kapatılması sonucu mağazalarda ciro kaybı yaşanmış ve tüketiciler dijital kanallara kaymıştır.

Covid-19 pandemisinin devam etmesi önümüzdeki günlerde de perakende sektörüne ciddi bir baskı yaratması öngörülmektedir.

Türkiye yüksek riskli deprem bölgesinde bulunmaktadır. Ülke genelinde yaşanabilecek herhangi bir doğal afet halinde tüketicinin satın alma gücünü olumsuz etkileyerek Şirket'in içinde bulunduğu sektörü etkileyebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

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

- Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- 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 dağıtılabılır dönem karı oluşmayabilir ve kar dağıtım 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 dağıtılabılır dönem karı" ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabılır dönem karı" ndan düşük olan "net dağıtılabılır 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 dağıtım yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabılır kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtım zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtım 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. Faiz Oranı Riski:

Şirket, faiz kazanan varlık ve faiz ödenen yükümlülükleri nedeniyle, faiz oranlarının değişiminden doğan faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli olduğu durumlarda türev araçlar kullanılarak yönetilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz yenilenme dönemlerinin de benzer olmasına büyük önem verilmektedir. Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz", "kısa vade/uzun vade" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

5.4.2. 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 bulundurmaya çalışmaktadır.

5.4.3. Kur riski:

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket, döviz cinsinden alacak ve borçları bulunduğu kur değişimlerinden değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

5.4.4. 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 fiyatı 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 ayrımında 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.

5.4.5 Kredi riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememeye riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

5.4.6 Sermaye Yönetimi:

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket sermayeyi borç/toplam öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

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 veya dolaylı olumsuz etki oluşturabilecektir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. kurulduğu 1984 yılından beri, ürettiği iç giyim, pijama, gecelik, eşofman, büyük beden, hamile ve loğusa kıyafetleri, mayo, deniz şortu ürünleri ile hizmet vermektedir. 1984 yılında şahıs şirketi olarak kurulan firma, 1988 yılında limited şirket olmuş, 2004 yılında ise Koç ailesi tarafından satın alınmış ve anonim şirket statüsüne dönüştürülmüştür. Şirket üretim, pazarlama ve perakende satış alanlarının tümünde faaliyet göstermektedir. 2011 yılında %34,95'ini sermaye artırım yoluyla halka arz edilen Şirketimizin pay senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir. Böylece dönüşümün TTK, SPK ve BİST nezdindeki süreçleri de tamamlanmıştır.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı; Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A. Ş'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 248953
Kayıtlı merkez adresi : Birahane Sok. KoçPlaza No:3 Kat: 4/5.Bomonti-Şişli/İstanbul

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birahane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları © 265 052 7899

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

Tescil Tarihi / Süresi : 05.10.1998 / 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 : Birahane Sok. Koç Plaza.No:3 Bomonti-ŞİŞLİ/İSTANBUL
İnternet Adresi : www.dagi.com.tr
Telefon / Faks : 0 212 240 40 65 / 0 212 233 30 28

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

- a) Ticaret unvanı, 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 2018 yılında 212.224 adet DAGHL hisse alımı yaparak Dagi Yatırım Holding'in toplam 10.800.000 TL çıkarılmış sermayesi içerisinde 2.212.224 adet %20,48' lik paya sahip olmuştur.

İhraççı 2019 yılında 1.134.730 adet DAGHL hisse alımı yaparak Dagi Yatırım Holding'in toplam 10.800.000 TL çıkarılmış sermayesi içerisinde 3.346.954 adet %30,99' luk paya sahip olmuştur.

İhraççı son durum itibariyle Dagi Yatırım Holding'in toplam 10.800.000 TL çıkarılmış sermayesi içerisinde 3.242.048 adet %30,02' lik paya sahiptir.

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 "Daghl" kodu ile işlem gören Dagi Yatırım Holding'in iştiraki olup, Dagi Yatırım Holding'in toplam 10.800.000 TL çıkarılmış sermayesi içerisinde 3.242.048 adet %30,02' luk 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.

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birahane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar Y.Ş. 265 052 7899

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:

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. kurulduğu 1984 yılından beri, ürettiği iç giyim, pijama, gecelik, eşofman, büyük beden, hamile ve loğusa kıyafetleri, mayo, deniz şortu ürünleri ile hizmet vermektedir. 1984 yılında şahıs şirketi olarak kurulan firma, 1988 yılında limited şirket olmuş, 2004 yılında ise Koç ailesi tarafından satın alınmış ve anonim şirket statüsüne dönüştürülmüştür.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Bomonti, Birahane Sk. Koç Plaza No:3 Şişli/İstanbul'dur. Şirketin ana merkezi Bomonti, Şişli/İstanbul adresindedir. Şirket faaliyetlerini üretim, pazarlama ve perakende satış alanlarında gerçekleştirmektedir. Şirket'in yıllar itibariyle mağaza sayısı artmış, ayrıca var olan mağazaları olgunlaşarak ciro büyümesini desteklemiştir. Son dönemlerde değişen müşteri taleplerine cevap verebilmek için e-ticaret kanalındaki kapasitesini artırmış, bu şekilde müşteri memnuniyeti sağlamayı hedeflemiştir. Şirketin Franchise mağazalar dahil 87 yurtiçi, 7 yurtdışı mağaza, online mağaza (www.dagi.com.tr) ve toptan satış kanalları aracılığı ile müşterilerine ulaşmaktadır. Şirket esas sözleşmede belirtilen faaliyet alanlarına uygun olarak zaman zaman nervürlü inşaat demiri alış satış işlemlerini de yapmaktadır.

Finansal tablo dönemleri itibariyle İhraççının hasılatı aşağıdaki şekilde belirtilmiştir.

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	%
Tekstil	81.265.499	90	103.024.374	84	120.958.913	92	41.288.390	100
Demir	8.715.515	10	19.794.349	16	11.086.642	8	0	0
Toplam	89.981.014	100	122.818.723	100	132.045.555	100	41.288.390	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.dagi.com.tr adresli internet sitesinden ve KAP'tan (www.kap.gov.tr) ulaşılabilir.

Yurtdışında Bulunan Mağaza Sayısı;

Yurtdışı Franchise Mağazalar	
Ülke	Mağaza Sayısı
Karadağ	1
Irak	2
Gürcistan	3
Makedonya	1
Toplam	7

DAĞI GİYİM SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birahane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.D. 052 7899

Yurtiçi Mağaza Sayısının İllere Göre Dağılımı;

Yurtiçi Mağazalar (Franchise mağazalar dahil)	
İl	Mağaza Sayısı
Adana	2
Afyon	2
Ankara	9
Antalya	4
Aydın	3
Balıkesir	1
Bolu	1
Bursa	3
Denizli	2
Diyarbakır	2
Edirne	1
Elazığ	1
Erzurum	1
Gaziantep	4
Hatay	1
İçel	1
İstanbul	30
İzmir	6
Kahramanmaraş	1
Kayseri	1
Kocaeli	4
Konya	2
Samsun	2
Şanlıurfa	1
Tokat	1
Trabzon	1
Toplam	87

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:

Şirket hazır giyim sektöründe üretim, pazarlama ve perakende satış alanlarının tümünde faaliyet göstermektedir.

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birlikte Sk. No: 3/7 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.D. 265 052 7899

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Perakende sektörünü etkileyen makro-ekonomik göstergelere aşağıda yer verilmiştir:

(Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu websitesi)

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
Tüketici Güven Endeksi*	65,6	58,7	58,8	57,6	62,6
Perakende Sektörü Güven Endeksi*	100,6	96,4	102,6	93,2	86,4
GSYH (%) **	7,4	3,0	0,9	(2,1)	(3,1)
Kişi Başına GSYH (USD)	10.513	9.370	9.042	n.a	n.a
İşsizlik Oranı* (%)	9,9	12,8	13,1	13,8	14,3
TÜFE (%)	11,9	20,3	11,8	15,7	12,6
Nüfus (milyon)	80,8	82,0	83,1	n.a	n.a
Nüfus Artışı (%)	1,3%	1,5%	1,3%	n.a	n.a
USD/TRY ***	3,77	5,26	5,94	5,76	6,84
EUR/TRY ***	4,52	6,03	6,65	6,55	7,71

(*) Mevsim etkisinden arındırılmış rakamlardır

(**) Ocak-Haziran ve Ocak-Aralık dönemlerinin bir önceki döneme göre değişimini göstermektedir.

(***) Dönem sonu rakamlardır.

Nüfus artışı, artan istihdam, artan kentsel nüfus, daha fazla harcamaya istekli genç nüfus ve benzer başka etkenler perakende pazarındaki büyümeyi destekleyen faktörlerdir. Türkiye'deki tüketici harcama alışkanlıkları istihdam düzeyi, maaş ve ücret oranı gibi etkenlerdeki değişikliklere tabidir.

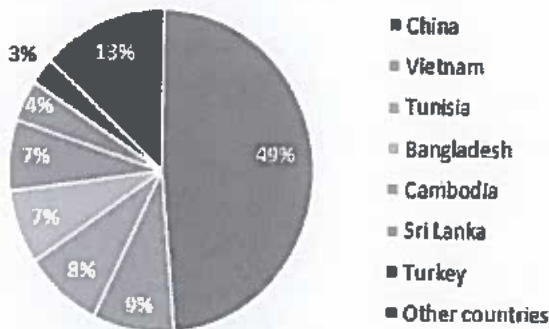
Dünya İç Giyim Pazar Büyüklüğü;

Global Kadın iç giyim pazarının büyüklüğünün 2019'da 30 milyar Dolar olduğu tahmin edilmektedir.

Erkek iç giyim Pazar payı ise 11,2 milyar Dolar civarında olup, 2027 yılı itibariyle 16,5 milyar dolara ulaşması beklenmektedir. (Kaynak; statista.com «market value worldwide 2020-2027 report)

Avrupa Mayo&Deniz Tekstilde Pazar Büyüklüğü;

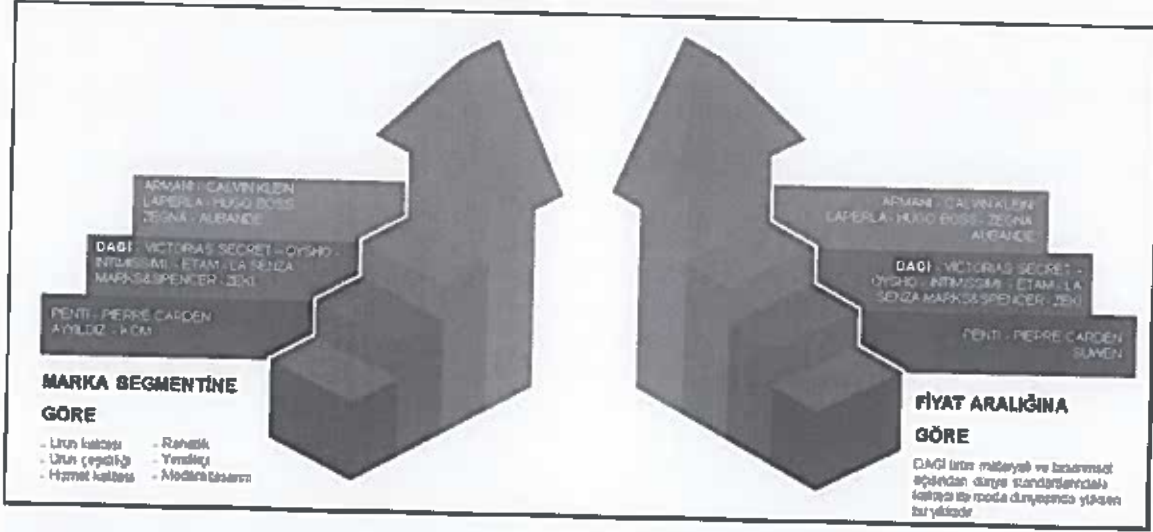
Avrupa Birliği ülkelerinin 2019 yılı yaptıkları ithalat 2,1 milyar Dolar olarak gerçekleşmiştir. Bu ithalattan pay alan ülkeler aşağıdaki şekildedir. (Kaynak cbi.eu.com)



Önümüzdeki 5 yıl pazarın ortalama büyüme beklentisi %8,6 ile ortalama perakende sektör büyüme beklentisinin iki katına yakın bir seviyededir. DAGI olarak bu büyümeden başta Balkan ülkeleri olmak üzere, Kıta Avrupası'nda da e-ticaret kanalları ve karma mağazalara girerek pay almak hedefindeyiz.

Rekabet;

Dagi, günümüzde hem tasarımları hem de ürün kalitesiyle ev ve uyku giyimi, iç giyim ve plaj giyiminde hizmet veren en prestijli markalar arasında yer almaktadır.



Perakende Faaliyetleri;

KPMG tarafından yayınlanan Perakende Sektör Raporuna göre;

<https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/tr/pdf/2020/01/sektorel-bakis-2020-perakende.pdf>;

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 büyüye 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 beklenmektedir. Çin, Rusya ve hatta Tayland gibi gelişmekte olan ekonomilerde de nüfusun yaşlanması sağlık hizmetleri ve bakım ihtiyaçlarını artırması beklenmektedir. Türkiye'de ise durumun farklı olduğu değerlendirilmektedir. Genç nüfusu ve devam eden göç alımının yanında görece iyi seviyede olan doğurganlık oranları ile potansiyelinin de devamı güvence altında olduğu değerlendirilmektedir. Diğer yandan, artan gelir seviyesi ve şehirleşme hanehalkı sayısını baskılamasına rağmen genel trend değişmemektedir. 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 kayd edebildi. 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.

Perakende sektöründe borçluluk durumu

Sektörün mali yapısı, 2018 yılının ikinci yarısında yaşanan çalkantının ardından oluşan keskin talep daralması ile bozulma sinyalleri vermeye başladı. 32 sayılı karar olarak bilinen ve yabancı para cinsinden kiralama sınırlandırıldığı yasa, maliyet kanadında iyileşme sağlasa da diğer maliyet unsurlarındaki hızlı artış sorunu derinleştirdi. Bankacılık sektörünün de kredi musluklarını kısması ile birlikte sektörün nakit kredilerindeki yıllık büyüme hızı bir anda negatife döndü.

Bu durum, sektör oyuncularının nakit akışını sarsan talep daralması ile birleşince, takipteki kredi oranı gözle görülür biçimde yükseldi. Sektörün toplam nakit kredi hacmi 2019 Ekim ayı itibarıyla 331 milyar TL olarak gerçekleşti. Bu hacim, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre yüzde 3,6 yukarıda olsa da, o dönemden bu yana kayda geçen tek ilk pozitif değişim oranı. Bu rakamın pozitif gelmesinde, toparlanmaya başlayan beklentiler ve ekonomik aktivitenin yanında, 389 milyar TL'lerden 305 milyar TL'lere kadar daralan hacmin yarattığı baz etkisi de var. Sektörün takipteki alacakları ise 2019 Ekim ayı itibarıyla 24,4 milyar TL seviyesinde. Tarihi zirve niteliği taşıyan bu rakam, 2018 yıl sonunda 17,5, 2017 yıl sonunda ise 13 milyar TL idi. Sektör oyuncularının nakit akışlarındaki derin bozulmanın doğal sonucu olarak karşımıza çıkan takipteki alacak artışı, sektörün takipteki alacak oranını yüzde 7,4 seviyesine çıkarmış durumda. Bu oran, 12 ay önce yüzde 4,4 idi.

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

- Finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracının Coğrafi yapısına göre ciro dağılımı aşağıda verilmiştir.

Hasılat	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Yurtiçi satışlar	58.310.606	210.621.433	183.323.202	132.324.239
Yurtdışı satışlar	2.133.977	1.893.029	103.417	367.518
Diğer Satışlar	65.385	37.116		
Brüt Satışlar	60.509.968	212.551.578	183.426.619	132.691.757
Satış iadeleri (-)	-4.741.530	-14.985.278	-11.771.063	-11.661.660
Satış iskontoları (-)	-14.395.541	-64.538.797	-48.399.768	-30.674.980
Diğer İndirimler	-84.507	-981.948	-437.065	-374.103
Ertelenmiş faiz gelirleri				
Satış İndirimleri (-)	-19.221.578	-80.506.023	-60.607.896	-42.710.743
Net Satışlar	41.288.390	132.045.555	122.818.723	89.981.014

- Finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracının faaliyet alanına göre ciro dağılımı aşağıda verilmiştir.

Net Satışlar	1.01.2020	%	1.01.2019	%	1.01.2018	%	01.01.2017	%
	30.06.2020		31.12.2019		31.12.2018		31.12.2017	
Tekstil	41.288.390	100	120.958.913	92	103.024.374	84	81.265.499	90
Demir	0	0	11.086.642	8	19.794.349	16	8.715.515	10
Toplam	41.288.390	100	132.045.555	100	122.818.723	100	89.981.014	100

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

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.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

7.2.1'de yer alan bilgiler yürütülen pazar araştırmalarından elde edilen veriler KPMG, TUIK, Xsight Araştırma Şirketi Marka Memnuniyet Araştırması, statista.com, cbi.eu.com tarafından yayınlanan raporlara dayanmaktadır.

7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını 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:

Dünyanın neredeyse tüm ülkelerinde görülen Koronavirüs (Covid-19) Pandemisi, nedeni ile 19 Mart 2020 tarihi itibarıyla tüm mağazaların geçici olarak kapatılmasını gerektirmiştir.

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 başlanmıştır.

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 doğrudan olarak hakim ortağı olan Mahmut Nedim KOÇ'un direkt ve dolaylı olarak ortak olduğu ve ilişkili taraf işlemlerinin gerçekleştirildiği şirketler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Kurum Ünvanı	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Vergi Dairesi	Şişli
Vergi Kimlik No	815 006 9632
Kurum Ticaret Sicili ve No'su	İstanbul - 317461
Telefon No	(0212) 346 15 15
Faks No	(0212) 346 15 17

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

Kurum Ünvanı	Koç Metalurji A.Ş
Vergi Dairesi	Büyük Mükellefler
Vergi Kimlik No	5700020173
Kurum Ticaret Sicili ve No'su	İstanbul - 609023
Telefon No	(0212) 240 40 65
Faks No	(0212) 233 30 28

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.D. 233 052 7899

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	Yatırım Holding Faaliyetleri	%30,02
Eros Tekstil İnş.San.ve Tic. A.Ş.	Tekstil ürünleri üretimi ve toptan satışı	%0
Koç Metalurji A.Ş.	Demir Çelik Faaliyetleri	%0

İhraççının Dagi Yatırım Holding A.Ş şirketi ile karşılıklı iştirak ilişkisi vardır. 30.06.2020 itibariyle İhraççı Dagi Yatırım'ın sermayesinde %30,02 paya sahiptir. Dagi Yatırım İhraççının sermayesinde %19,63 paya sahiptir.

Finansal İştirakler

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı(%)	Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	Yatırım Holding Faaliyetleri	30,02	10.800.000	3.242.048

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 itibariyle 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:

Şirket'in önemli maddi duran varlıklarını arazi ve arsalar, binalar, tesis makine ve cihazlar, taşıtlar, mobilya ve demirbaşlar, özel maliyetlerden oluşturmaktadır. Finansal tablo tarihleri itibariyle İhraççının maddi duran varlıkları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Net Defter Değeri (TL)	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Arazi Ve Arsalar	50.996.445	50.996.445	50.996.445	50.996.445
Binalar	11.499.838	11.695.303	12.086.232	12.477.161
Tesis, Makine Ve Cihazlar	72.572	79.662	29.231	47.624
Taşıtlar	1.992.538	1.869.974	2.240.096	2.060.486
Mobilya Ve Demirbaşlar	1.888.774	1.700.859	1.426.263	1.350.518
Özel Maliyetler	2.918.499	3.165.880	1.430.018	1.356.744
Yapılmakta Olan Yatırımlar	703.829	322.133		
Toplam	70.072.495	69.830.256	68.208.285	68.288.978

Sahip Olunan Önemli Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (30.06.2020)

Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Bina ve Arsalar	08.12.2009	6.627	İstanbul/Şişli	64.060.000	Merkez Ofis	-	-	-

İhraççının önemli maddi duran varlık edinme planı yoktur.

DAĞI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.L. 052 7899

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:

Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin tespitine yönelik olarak Şirket aktifinde yer alan binanın en son değerlemesi 29.06.2016 tarihinde Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye yaptırılmıştır. Değerleme şirketinin 201600089 sayılı rapor sonucuna göre binanın arsa payı 50.996.445 TL bina payı 13.063.555 TL olmak üzere toplam değeri 64.060.000 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu değer artışına ilişkin fark tutarlar 2016 yılında bina ve arsalar hesabına yansıtılmıştır.

İlgili değerlendirme raporu Kap'ın <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/546449> linkinde yer almaktadır.

2016 yılından sonra değer tespit işlemi yapılmamıştır.

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:

Net Defter Değeri (TL)	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Bilgisayar Yazılımları	434.565	484.555	125.612	212.548
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.414	20.805	34.826	40.769
Toplam	450.979	505.360	160.438	253.317

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

Şirket'in iş ve faaliyetlerinde kullandığı bilgisayar ve çeşitli makinelerde iş ve işlemlerin yapılabilmesi sahip olunan yazılım ve lisansların satın alınmasıyla ve yüklenmesi suretiyle mümkün olduğundan, söz konusu yazılım ve lisanslar Şirket faaliyetleri açısından için önem arz etmektedir.

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.

DAGI GİYİM AN. VE TİC A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.D: 235 052 7899

BAKIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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	34.948.635	17.979.425	11.948.717	23.832.975
Finansal Yatırımlar	316	642	-	-
Ticari Alacaklar	17.335.358	21.616.517	28.155.616	29.193.195
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	-	4.381.178	5.765.948	8.510.402
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alucaklar</i>	17.335.358	17.235.339	22.389.668	20.682.793
Diğer Alacaklar	1.024.115	333.588	838.260	493.431
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	427.574	221.765	792.113	420.791
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alucaklar</i>	596.541	111.823	46.147	72.640
Stoklar	48.017.456	45.434.769	41.479.457	26.500.141
Peşin Ödenmiş Giderler	981.264	1.223.981	4.634.351	1.931.045
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	-	261.721	465.621
Diğer Dönen Varlıklar	1.575.726	715.153	1.043.673	2.132.377
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	103.882.870	87.304.075	88.361.795	84.548.785
Ticari Alacaklar	-	-	-	802.610
Diğer Alacaklar	56.857	51.083	186.160	468.254
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	56.857	51.083	186.160	468.254
Kullanım Hakkı Varlıkları	40.379.022	44.821.541	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	13.478.900	5.949.464	1.856.268	2.991.383
Maddi Duran Varlıklar	70.072.495	69.830.256	68.208.285	68.288.978
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	450.979	505.360	160.438	253.317
Peşin Ödenmiş Giderler	261.136	8.617	555.423	582.452
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	124.699.389	121.166.321	70.966.574	73.386.994
TOPLAM VARLIKLAR	228.582.259	208.470.396	159.328.369	157.935.779
Kısa Vadeli Borçlanmalar	41.669.084	19.389.391	-	1.131.720
<i>Banka Kredileri</i>	26.787.748	8.380.267	-	1.131.720
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	14.881.336	11.009.124	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları (Banka Kredileri)	31.887.171	31.252.322	38.788.257	16.455.175
Diğer Finansal Yükümlülükler	14.953	145.678	84.023	33.201
Ticari Borçlar	2.465.574	8.820.773	4.313.153	2.876.803
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	555.867	-	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	1.909.707	8.820.773	4.313.153	2.876.803
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.677.061	1.702.681	1.472.327	1.457.022
Diğer Borçlar	1.539.861	550.536	261.976	322.829
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	1.106.579	186.088	8.690	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	433.282	364.448	253.286	322.829
Ertelenmiş Gelirler	1.002.572	297.373	407.563	272.918
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.883.878	1.645.711	1.206.127	1.010.253
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	566.563	291.893	423.817	305.033
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	1.317.315	1.353.818	782.310	705.220
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	82.140.154	63.804.465	46.533.426	23.569.897
Uzun Vadeli Borçlanmalar	36.066.238	36.131.413	11.176.291	23.898.414
<i>Banka Kredileri</i>	7.824.526	366.007	11.176.291	23.898.414
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	28.241.712	35.765.406	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.159.564	2.557.503	2.047.075	1.758.399
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	2.159.564	2.557.503	2.047.075	1.758.399
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.621.582	4.128.937	4.526.116	5.205.549
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	42.847.384	42.817.853	17.749.482	30.862.362
Ödenmiş Sermaye	43.300.000	43.300.000	43.300.000	43.300.000
Paylara İlişkin Primler	13.584.646	13.584.646	13.584.646	13.584.646
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	46.067.186	45.729.370	46.033.923	46.350.280
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>	46.657.502	46.657.502	46.657.502	46.906.639
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	-590.316	-928.132	-623.579	-556.359
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.545.941	1.545.941	3.383.147	3.371.497
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	-2.311.879	-7.581.843	-1.533.083	-1.068.279
Dönem Net Kârı/Zararı	1.408.827	5.269.964	-7.885.966	-197.418
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	103.594.721	101.848.078	95.045.461	103.503.520
TOPLAM KAYNAKLAR	228.582.259	208.470.396	159.328.369	157.935.779

Dönen Varlıklar:

2017 yılında 84.548.785- TL, 2018 yılında 88.361.795-TL, 2019 yılında 87.304.075-TL iken 30.06.2020 döneminde % 19 oranında artış ile 103.882.870- TL olarak gerçekleşmiştir. Bu artışın sebebi "Nakit ve Nakit Benzerleri (Bankalar (3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat))" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Şirketin dönem sonları itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa		
Alınan Çekler	310.672	206.431
Bankalar (Vadesiz Mevduat)	784.814	928.153
Bankalar (3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat)	786.746	1.972.350
Diğer Hazır Değerler (Kredi Kartı Slipleri)	30.168.436	7.143.878
Diğer Hazır Değerler Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri (-)	2.923.278	7.812.070
	(25.311)	(83.457)
Toplam	34.948.635	17.979.425

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 30.168.436 TL vadeli mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 7.143.878 TL.)

Duran Varlıklar:

2017 yılında 73.386.994- TL, 2018 yılında 70.966.574-TL, 2019 yılında 121.166.321-TL iken 30.06.2020 döneminde 124.699.389- TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılındaki % 71 oranındaki artışın sebebi; Şirketin TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamasıdır.

Şirket daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için özet finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarı ile ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden bir kullanım hakkı varlığı yansıtılmıştır. Duran Varlıkların alt kırılımında yer alan "Kullanım Hakkı Varlıkları" 2017 ve 2018 yılında (sıfır) iken 2019 yılında 44.821.541 TL, 2020 yılında 40.379.022 TL olarak gerçekleşmiştir

Şirketin Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıdaki gibidir.

Maddi Duran Varlıklar	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Maddi Olmayan Duran Varlıklar				
Maddi Duran Varlıklar	70.072.495	69.830.256	68.208.285	68.288.978
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	450.979	505.360	160.438	253.317
Toplam	70.523.474	70.335.616	68.368.723	68.542.295

Toplam Varlıklar:

2017 yılında 157.935.779.-TL, 2018 yılında 159.328.369-TL iken 2019 yılında %31 artış ile 208.470.396- TL olarak gerçekleşen "Toplam Varlıklar" 30.06.2020 döneminde % 10 artış ile 228.582.259.- TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam varlıklardaki 2019 yılı ve 30.06.2020 dönemindeki artış Şirketin TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamasıyla "Kullanım Hakkı Varlığı" yansıtmasından ve 30.06.2020 döneminde ise Bankalar (3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat) kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Kısa Vadeli Yükümlülükler:

2017 yılında 23.569.897- TL olan kısa vadeli yükümlülükler 2018 yılında %98 oranında artış ile 46.533.426-TL'ye ulaşmıştır. Bu artış Uzun Vadeli Banka Kredi borçlarının Kısa vadeli hale gelmesi ile "Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları (Banka Kredileri)" kalemindeki artıştan ve ilişkili Olmayan Taraflara olan Ticari Borçlardaki artıştan kaynaklanmaktadır. 2019 yılında % 37 oranındaki artış ile 63.804.465 TL gerçekleşmiştir.

Bu artış Şirketin TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamasıyla Kiralama İşlemlerinden Borçlar kaleminde oluşan değerden oluşmuştur. "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" Kalemi 2017 ve 2018 yılında sıfır iken 2019 yılında 11.009.124 TL olarak gerçekleşmiştir.

30.06.2020 döneminde % 28 oranındaki artış ile 82.140.154 TL olarak gerçekleşmiştir. Banka Kredileri kaleminin artmasıyla Kısa Vadeli Borçlarda artış olmuştur.

30.06.2020 dönemi itibariyle "Şirketin kısa vadeli Banka Kredileri" 26.787.748 TL, "Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları (Banka Kredileri)" 31.887.171 TL olmak üzere toplam 58.674.919 TL Kısa vadeli banka kredi borcu bulunmaktadır. Şirketin 2017, 2018, 2019 yılları ve 30.06.2020 hesap döneminde Euro ve TL banka kredi borcu bulunmaktadır. Şirket 12.06.2020 tarihinde Euro kredisini borçlarının son taksidini ödeyerek dövizli borçlarının tamamını kapatmıştır. Mevcut banka kredilerinin tamamı TL'dir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler:

2017 yılında 30.862.362- TL olan kısa vadeli yükümlülükler 2018 yılında Uzun vadeli banka kredileri borçların kısa vadeliye dönüşmesiyle 17.749.482-TL'ye düşmüştür. 2019 yılında; TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamasıyla "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kaleminde oluşan 11.009.124 TL lik değer ile % 141 oranındaki artış ile 42.817.853 TL olarak gerçekleşmiştir.30.06.2020 döneminde 42.847.384 TL olarak gerçekleşmiştir.

30.06.2020 dönemi itibariyle "Şirketin uzun vadeli Banka Kredileri" 7.824.526 TL uzun vadeli banka kredi borcu bulunmaktadır. Şirketin 2017, 2018, 2019 yılları ve 30.06.2020 hesap döneminde Euro ve TL banka kredi borcu bulunmaktadır. Şirket 12.06.2020 tarihinde Euro cinsinden kredi borçlarının son taksidini ödeyerek dövizli borçlarının tamamını kapatmıştır. Mevcut banka kredilerinin tamamı TL'dir

Özkaynaklar:

2017 yılında 103.503.520 TL, 2018 yılında 95.045.461 TL, 2019 yılında 101.848.078 TL ve 30.06.2020 döneminde 103.594.721 TL olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynak kalemlerinin kırılımı Finansal Tablolarımızın 12 nolu dipnotunda detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

Toplam Kaynaklar:

2017 yılında 157.935.779.-TL, 2018 yılında 159.328.369-TL iken 2019 yılında %31 artış ile 208.470.396- TL olarak gerçekleşen "Toplam Varlıklar" 30.06.2020 döneminde %10 artış ile 228.582.259.- TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam varlıklardaki 2019 yılı ve 30.06.2020 dönemindeki artış Şirketin TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamasıyla "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kaleminden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in seçilmiş mali oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Seçilmiş Mali Oranlar	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Cari Oran	3,59	1,90	1,37
Likidite Oranı	2,37	0,99	0,65
Borçlanma Oranı	0,53	0,68	1,05
Finansal Kaldıraç	0,34	0,40	0,51
Özsermaye Karlılığı	0,00	-0,08	0,05

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.D. 265 052 7899

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				
	30.Haz.20	30.Haz.19	31.Ara.19	31.Ara.18	31.12.2017
Hasılat	41.288.390	67.603.197	132.045.555	122.818.723	89.981.014
Satışların Maliyeti (-)	-20.611.678	36.009.625	-69.126.625	-70.368.655	-49.278.984
Brüt Kâr/Zararı	20.676.712	31.593.572	62.918.930	52.450.068	40.702.030
Genel Yönetim Giderleri (-)	-3.339.998	-2.881.884	-6.462.358	-6.015.883	-5.036.569
Pazarlama Giderleri (-)	-20.137.528	21.311.030	-45.694.980	-39.009.488	-30.447.540
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-157.319	-	-934.323	-409.448
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.745.167	6.115.816	7.740.503	11.049.159	5.835.291
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-2.662.780	-3.182.115	-2.664.715	-7.857.155	-4.672.364
Esas Faaliyet Kârı/Zararı	281.573	10.177.040	15.837.380	9.682.378	5.971.400
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	195.216	225.510	211.209	17.822
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-16.635	-11.136	-52.078
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	-368.327	67.731	80.461	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından/Zararlarından Paylar	7.529.436	-170.564	2.058.256	-1.350.226	1.190.417
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	7.442.682	10.269.423	18.184.972	8.532.225	7.127.561
Finansman Giderleri (-)	-6.546.962	10.167.358	-15.596.644	-30.095.034	8.590.564
Finansman Gelirleri (+)	910.471	596.208	2.370.356	13.119.292	-15.642.936
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI	1.806.191	698.273	4.958.684	-8.443.517	75.189
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri	-397.364	161.455	311.280	557.551	-272.607
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-912.921	-	-	-188.182
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-397.364	1.074.376	311.280	557.551	-84.425
DÖNEM KÂRI/ZARARI	1.408.827	859.728	5.269.964	-7.885.966	-197.418
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları	1.408.827	859.728	5.269.964	-7.885.966	-197.418
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,00033	0,0002	0,00122	-0,00182	-0,00005
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	337.816	-116.999	-304.553	-316.357	-2.940.586
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme					
Artışları/Azalışları	--	--	--	-279.929	-3.111.606
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	433.097	-146.249	-390.453	-86.179	171.020
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-95.281	29.250	85.900	49.751	-
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	<i>-95.281</i>	<i>29.250</i>	<i>85.900</i>	<i>49.751</i>	<i>-</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR	337.816	-116.999	-304.553	-316.357	-2.940.586
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.746.643	742.729	4.965.411	-8.202.323	-3.138.004

DAGI GİRİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birlikte Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar No: 265 052 7899

Şirket, franchise mağazalar dahil 87 yurtiçi, 7 yurtdışı mağaza, online mağaza (www.dagi.com.tr) ve toptan satış kanalları aracılığı ile müşterilerine ulaşmaktadır.

Şirket, satış kanallarında kadın, erkek ve çocuk olmak üzere üç kategoride iç giyimden mayoya, eşofmandan evde giyilebilen rahat, sağlıklı giysilere, termal iç çamaşırı ve çoraba kadar geniş yelpazede ürünleri müşterilerine sunmaktadır.

Şirket Dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgını sebebiyle, antiviral ve antibakteriyel özelliğe sahip kumaşlardan üretilen maskeleri Ekim 2020 tarihi itibariyle belirli satış kanallarında müşterilerine sunmaya başlamıştır.

Şirket esas sözleşmede belirtilen faaliyet alanlarına uygun olarak zaman zaman nervürlü inşaat demiri alış satış işlemlerinde yapmaktadır. Nervürlü inşaat demirinin toplam hasılat içerisindeki payı % 8 ila % 16 arasında değişmektedir.

Dünya sağlık örgütü tarafından (WHO) pandemi olarak tanımlanan COVID-19 (Korona virüs) nedeni ile 19.03.2020 tarihi ile 31.05.2020 tarihleri arasında tüm mağazaların geçici olarak kapatılmasını gerektirmiştir. Bu tarihlerde Müşterilere depo ve lojistik merkezlerinde alınan yüksek hijyen önlemleri ile dagi.com.tr (online mağazamız) ile 7/24 hizmet vermeye devam edilmiştir.

Pandemi sonrası normalleşme süreci kapsamında, Kamu otoritelerinin belirlediği prosedürler çerçevesinde mağazalarda hijyen tedbirleri tamamlanmıştır. 01.06.2020 tarihi itibariyle tüm mağazalarda iş sürekliliği ve operasyonel gereklilikler doğrultusunda kısmi ve nöbetleşe olacak şekilde faaliyetlere yeniden başlanmıştır.

Şirketin "Satış Hasılatı" 2017 yılında 89.981.014 TL iken % 36 oranında artış ile 2018 yılında 122.818.723 TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılına göre % 8 oranındaki büyüme ile 2019 yılında 132.045.555 TL hasılat gerçekleşmiştir. 30.06.2020 döneminde de 19.03.2020 – 31.05.2020 tarihleri arasında mağazaların kapalı olması nedeniyle 41.288.390 TL "satış hasılatı" gerçekleşmiştir.

Şirketin TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamasıyla 2019 yılı mali tablolarına "Kullanım hakkı kira amortisman giderleri" olarak 12.322.436 TL yansımıştır. Bu tutar "Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri" ni 2018 yılına göre % 17 oranında artırmıştır.

"Esas Faaliyet Kârı/Zararı" 2017 yılında 5.971.400 TL gerçekleşirken, hasılat artışıyla birlikte 2018 yılında 9.682.378 TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılatın % 8 oranındaki artışı ve "Brüt Satış Kar Marjının % 43' ten % 48'e çıkmasıyla birlikte 2019 yılında 15.837.380 TL gerçekleşmiştir. 30.06.2020 döneminde ise belli bir süre mağazaların kapalı olması nedeniyle 281.573 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in iştiraki konumundaki Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin finansal tabloları özkaynak yöntemi ile konsolidasyona tabi tutulması sebebi ile "Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların zararlarından paylar" 2017 yılında 1.190.417 TL, 2018 yılında -1.350.226 TL, 2019 yılında 2.058.256 TL ve 30.06.2020 döneminde 7.529.436 TL olarak "Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kar/Zararı" na etki etmiştir.

"Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kar/Zararı" 2017 yılında 7.127.561 TL, 2018 yılında 8.532.225 TL, 2019 yılında 18.184.972 TL ve 30.06.2020 döneminde 7.442.682 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin "Finansman Giderleri" ve "Finansman Gelirleri" yıllar itibariyle aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Şirketin, 2017 yılındaki kredi borçlarının tamamı Euro cinsinden, 2018 yılında ağırlık Euro olmak üzere TL ve Euro cinsinden, 2019 yılında Euro ve TL cinsinden ve 12.06.2020 döneminde dövizli kredilerinin son taksidinin ödenmesiyle güncel tarih itibariyle TL cinsinden kredi borcu bulunmaktadır.

Şirketin "Kur Farkı Gelirleri/Giderleri" Euro cinsinden olan kredi borçlarından oluşmaktadır. Şirketin "Kredi Faiz Giderleri" bankalara olan kredi faiz borçlarından oluşmaktadır. Şirketin "Faiz Gelirleri" kısa vadeli banka mevduat gelirlerinde oluşmaktadır. Şirketin "Banka İşlemleri ve Visa Giderleri" tahsilat şekli kredi kartı olan hasılat üzerinden bankalara ödenen visa komisyon giderlerinden oluşmaktadır. Şirketin "Kiralama yükümlülüklerinden doğan faiz giderleri" TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlanmasıyla oluşmuştur.

Şirketin "Dönem Karı/Zararı" 2017 yılında -197.418 TL, 2018 yılında -7.885.966 TL, 2019 yılında 5.269.964 TL ve 30.06.2020 döneminde 1.408.827 TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansman Gelirleri	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Faiz Gelirleri	856.892	450.993	1.071.851	1.872.615
Kur Farkı Gelirleri	53.579	1.919.363	12.047.441	6.717.949
Toplam	910.471	2.370.356	13.119.292	8.590.564

Finansman Giderleri	01.01.2020 31.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Banka İşlemleri ve Visa Giderleri	-539.479	-714.936	-884.714	-680.994
Kredi Faiz Gideri	-2.983.927	-5.758.161	-3.128.833	-1.409.525
Kur Farkı Giderleri	-435.902	-3.928.780	-25.878.817	-13.311.341
Kıdem Tazminatı Karşılığı Faiz Maliyeti	-36.054	-46.524	-202.670	-241.076
Kiralama yükümlülüklerinden doğan faiz giderleri	-2.551.600	-5.148.243		
Toplam	-6.546.962	-15.596.644	-30.095.034	-15.642.936

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

Şirketin "Satış Hasılatı" 2017 yılında 89.981.014 TL iken % 36 oranında artış ile 2018 yılında 122.818.723 TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılına göre % 8 oranındaki büyüme ile 2019 yılında 132.045.555 TL hasılat gerçekleşmiştir. 30.06.2020 döneminde de 19.03.2020 – 31.05.2020 tarihleri arasında mağazaların kapalı olması nedeniyle 41.288.390 TL "satış hasılatı" gerçekleşmiştir. Şirket esas sözleşmede belirtilen faaliyet alanlarına uygun olarak zaman zaman nervürlü inşaat demiri alış satış işlemlerinde yapmaktadır. Nervürlü inşaat demirinin toplam hasılat içerisindeki payı % 8 ila % 16 arasında değişmektedir.

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:

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen ve faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalara ilişkin öngörülen herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

DAGI GİRİM MENKUL DEĞERLER VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birlikte Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar V.İ. 265 052 7899

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Şirket'in 30.09.2020 tarihi itibari ile borçluluk durumu aşağıdaki gibidir.

Borçluluk Durumu (30.09.2020)	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	81.452.155
Garantili	
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	81.452.155
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	42.811.161
Garantili	
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	42.811.161
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	124.263.316
Özkaynaklar	111.994.606
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	43.300.000
Yasal yedekler	1.545.941
Diğer Yedekler	
TOPLAM KAYNAKLAR	236.257.922
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	443.456
B. Nakit Benzerleri	28.905.639
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	
D. Likidite (A+B+C)	29.349.095
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	27.361.821
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	23.337.907
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	15.742.526
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	66.442.254
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	37.093.159
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	5.006.652
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	28.401.815
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	33.408.467
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	70.501.626

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Büyükdere Bulvarı No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları - V. 265 052 7899

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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.Şirketin net işletme sermayesi yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterlidir.

Finansal Durum Tablosu	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	103.882.870	82.216.385	87.304.075	88.361.795	84.548.785
Kısa Vadeli Yükümlülükler	82.140.154	72.208.690	63.804.465	46.533.426	23.569.897
İşletme Sermayesi	21.742.716	10.007.695	23.499.610	41.828.369	60.978.888

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Covid-19 pandemisi 2020 Mart ayından itibaren tüm dünya ile birlikte Türkiye'yi de etkisi altına almıştır. Mart ve Nisan aylarında mağazalarımız geçici olarak kapatmış olup haziran ayı içerisinde açılmıştır. Yaşananların Dünya genelinde olumsuz olduğu bir ortamda sektör ciro açısından olumsuz etkilenmektedir.

Benzer şekilde, İçişleri Bakanlığı'nın ülke genelinde uygulamaya aldığı genelge ile bu dönemde AVM'lerin kapatılması nedeniyle AVM mağazalarımızdaki müşteri trafiği azalmış ve satışlara olumsuz etkisi olmuştur.

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

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.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

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

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

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

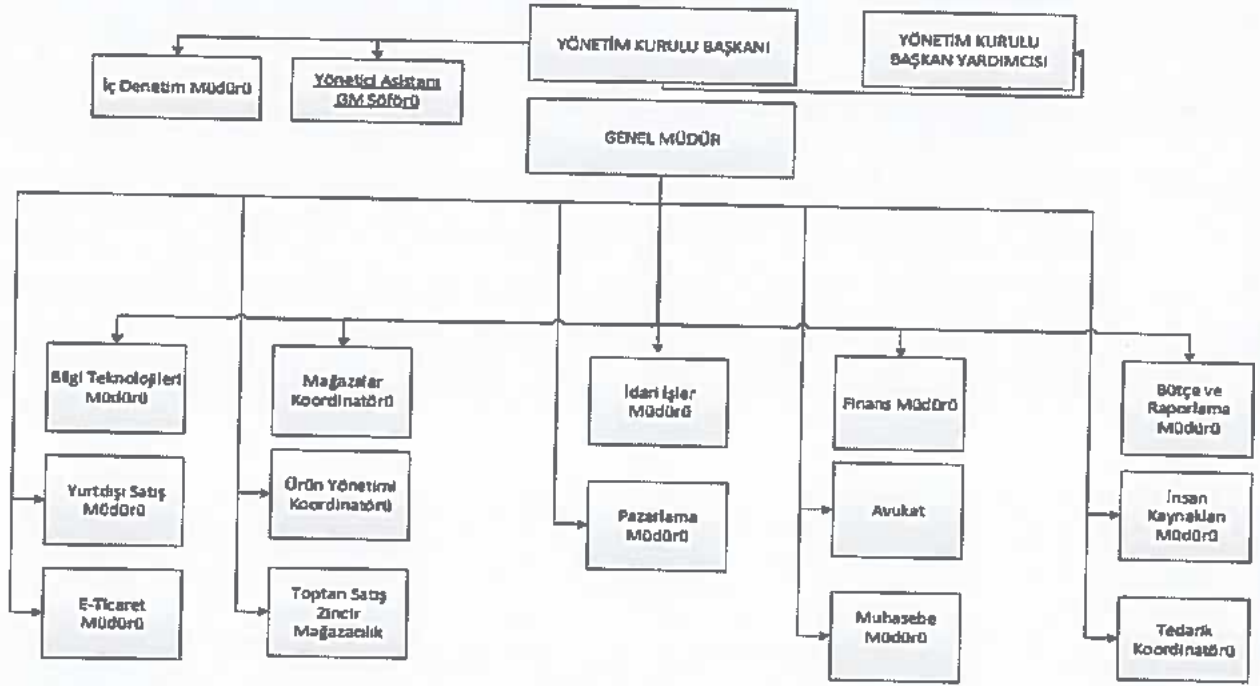
13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi: Yoktur.

DAGI GİRİM SİN. VE TİC A.Ş.
Bomonti Birhane No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar D: 265 052 7899

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 ve Genel Müdür	3 yıl / 1 yıl	-	% 43,55
Eyyüp Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetim Kurulu Başkan vekili	3 yıl / 1 yıl	-	-
Tamer Koç	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl	-	-
Derya Özcan	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Tasarım Direktörü	3 yıl / 1 yıl	-	-
Fatih Demir	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	3 yıl / 1 yıl	-	-
Erkan Elyıldırım	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komite Başkanı ve 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 Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Eyyüp Koç	Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
Tamer Koç	Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Derya Özcan	-
Fatih Demir	Özel bir kuruluştaki 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)	(%)
Barış Düzel	Genel Müdür	Birahane Sok. Koç Plaza No:3 Bomonti - Şişli - İstanbul	-	-	-
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı	Birahane Sok. Koç Plaza No:3 Bomonti - Şişli - İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	18.857.861,16	43,55

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

Şirket 1984 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, Yönetim Kurulu Üyesi Tamer Koç, Yönetim Kurulu Üyesi Derya Özcan'ın 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

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.

Derya ÖZCAN - Yönetim Kurulu Üyesi

1990 Şanlıurfa doğumlu olan Derya ÖZCAN, Lisans eğitimini Nuova Accademia di Belle Arti Milano'da tamamlamıştır. Moda tasarım ve Styling bölümünü birincilikle bitirmiştir. İyi derecede İngilizce ve İtalyanca bilmektedir. İç çamaşırı ve pijama grubundan kendi tasarımları ile kolleksiyonlar hazırlayan Derya ÖZCAN 2011-2017 yıllarında Eros Tekstil firmasında tasarımcı olarak çalışmıştır. 2017 yılında Dagi Giyim'de Tasarım Direktörü olarak göreve başlamıştır. 2010-2012 yıllarında Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş'de Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir. Dagi Yatırım Holding A.Ş'de Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesidir.

Tamer KOÇ-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.

Barış DÜZEL – Genel Müdür

1982 doğumlu Barış Düzel 2005 yılında Siyasal Bilgiler Fakültesinden mezun olmuştur. 2005-2011 yıllarında PricewaterhouseCoopers Türkiye Denetim, Vergi ve Danışmanlık Hizmetleri firmasında Denetim Müdür yardımcısı olarak görev almıştır. 2011-2012 yıllarında Turkcell firmasında Finans Planlama Müdürü olarak görev almıştır. 2012-2018 yıllarında Defacto firmasında Denetim Direktörü, Yurtiçi Satış Direktörü, YK Danışmanı, CEO Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 2018-2020 yıllarında Koton firmasında Yurtdışı Satış Direktörü (ülke ofisler, mağazacılık, franchise, e-ticaret faaliyetleri) olarak görev almıştır. 17 Ağustos 2020 tarihinde Dagi Giyim'de Genel Müdür olarak göreve başlamıştır.

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar V.L. 355 052 7899

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	18.857.861,16	43,55	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-Genel Müdür	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	-	-	-
Derya Özcan	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	-	-	-
Barış Düzel	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Genel Müdür	Evet	-	-	-

DAGI GIYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.D. No: 5 052 7899

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 ediame 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:

1 Ocak-31 Aralık 2019 hesap dönemi itibariyle, yönetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere 357.787 TL ücret ve huzur hakkı ödemesi yapılmıştır. (31 Aralık 2018: 276.717 TL).

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 2.557.503 TL dir.

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomentli Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.Ş. 265 852 7899

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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
Barış Düzel	Genel Müdür	-
Tamer Koç	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl
Derya Özcan	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl
Fatih Demir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Riskin 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.dagi.com.tr) 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 değil

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

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 getirmektedir.

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

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret 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.

Şirket'in 01.01.2019 – 31.12.2019 dönemine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulunun 09.01.2020 tarih ve 4/54 sayılı Kararı gereğince; II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde;

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'na (UFR)

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1546-dagi-giyim-sanayi-ve-ticaret-a-s>

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na (KYBF)

<https://www.kap.org.tr/tr/cgi/f/4028e4a140f2ed7101411160c8c6020f> adreslerinden ulaşılabilir.

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, pay sahipleri ile Şirket Yönetim Kurulu arasındaki 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 (Bütçe Raporlama & Yatırımcı İlişkileri Müdürü)	Mustafa Bakan (Muhasebe Müdürü)
Adres	Birahane Sok.Koç Plaza No:3 Bomonti Şişli / İstanbul	
Telefon	0212 240 40 65 – (446)	
Faks	0212 233 30 28	
E-Posta	yatirimci@dagi.com.tr	yatirimci@dagi.com.tr
Lisansları	Serm Sermaye Piyasaları Lisansı Düzey 3 (210113) Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı (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:

Fonksiyon	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Mağazalar ve E-Ticaret Operasyonu	261	279	301	275
Depolar	26	33	19	28
Genel Müdürlük	122	114	126	127
Toplam	409	426	446	430

Bölge	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Marmara + Ege + Akdeniz	307	321	313	326
İç Anadolu + Karadeniz	54	57	69	59
Doğu ve Güney Doğu Anadolu	48	48	64	45
Toplam	409	426	446	430

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 payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı 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 son durum itibarı ile güncel pay ve oranlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın;	Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi			
	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Genel kurul tarihi itibariyle 07.05.2020		Son durum itibariyle 16.11.2020	
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Mahmut Nedim Koç	24.807.861,16	57,29	18.857.861,16	43,55
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	8.500.000,59	19,63	8.500.000,59	19,63
Diğer	9.992.138,25	23,08	15.942.138,25	36,82
TOPLAM	43.300.000,00	100,00	43.300.000,00	100,00

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

Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

Esas sözleşmenin 6. Maddesine göre Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday göstereceği kişiler arasından seçilir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	2.816.657,53	6,5
B	Hamiline	40.483.342,47	93,5
		43.300.000,00	100,00

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. Esas sözleşmenin 6. Maddesine göre Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday göstereceği kişiler arasından seçilir.

Esas sözleşmenin 14. Maddesine göre Kanuni Yedek Akçe ve Birinci Kar Payı ayrıldıktan sonra, kalan kısmın yüzde 10'u (A) Grubu pay sahiplerine payları oranında dağıtılmak için ayrılır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim kuruluna aday göstermede imtiyaz. Kar dağıtımında imtiyaz.	2.816.657,53	6,5
B	Hamiline	İmtiyaz yoktur.	40.483.342,47	93,5
		TOPLAM	43.300.000,00	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 % 43,55 'ine, 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.

DAGI GIYİM SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları Ltd. Şti. 052 7899 1


M. NEDİM KOÇ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.17.1 sayılı Tebliğ'in (Tebliğ) 10'uncu maddesi kapsamında hazırlanmış olan 2017, 2018, 2019 yılları İlişkili Taraf İşlemleri Raporu Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nin www.kap.org.tr adresli internet sitesinde yayınlanmaktadır.

2017 yılı İlişkili Taraf İşlemleri Raporu ; <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/669252>

2018 yılı İlişkili Taraf İşlemleri Raporu ; <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/746125>

2019 yılı İlişkili Taraf İşlemleri Raporu ; <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/828576>

İlişkili taraflarla yapılan işlemler konusunda Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nin www.kap.org.tr adresli internet sitesinde açıklanan 2017, 2018, 2019 ve 30.06.2020 hesap dönemlerine ait finansal tabloların "İlişkili Taraf Açıklamaları" başlıklı 5 numaralı dipnotlarında gerekli bilgiler verilmiştir.

İlişkili taraflardan alımlar	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Dagi Yatım Holding	15.000	102.157	24.000	24.000
Eros Tekstil İnş. San. Tic. A.Ş.	16.999.681	20.517.289	42.490.830	27.835.818
Koç Metalurji A.Ş.		3.554.311	6.555.261	9.142.893
Toplam	17.014.681	24.173.757	49.070.091	37.002.711

İlişkili taraflara satışlar	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Dagi Yatım Holding	9.846	28.407	131.555	50.334
Eros Tekstil İnş. San. Tic. A.Ş.	2.965.845	3.085.365	6.387.080	2.122.281
Koç Yapı Pazarlama ve Tic. AŞ.		5.091	6.270	6.270
Hatay Yağları Türk AŞ.	6.505	9.600	9.600	9.600
Koç Metalurji A.Ş.	7.025	15.288	12.129.970	357.095
Toplam	2.989.221	3.143.751	18.664.475	2.545.580

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	41.288.390	132.045.555	122.818.723	89.981.014
İlişkili taraf gelirleri	2.989.221	3.143.751	18.664.475	2.545.580
Hasılat Oranı	7,24%	2,38%	15,20%	2,83%

20. DİĞER BİLGİLER

20.1.Sermaye Hakkında Bilgiler

Son durum itibariyle İhracının tescil edilmiş Çıkarılmış Sermayesi 43.300.000 TL'dir.Bu sermaye herbiri 1 Kr (bir kuruş) itibari değerinde 4.330.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermayenin Nominal değeri 43.300.000 Adet / TL'dir

Şirket sermayesini temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde Kayden izlenir.

DAGI GİRİM İNŞ. VE TİC.A.Ş.
Bomonti Birkhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.D. 265 052 7899

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 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	11.135.143,99	11.136.143,99	9.937.990,99	9.892.134,59
Toplam Sermaye	43.300.000,00	43.300.000	43.300.000	43.300.000
Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)	25,71	25,71	22,95	22,84

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 43.300.000 TL olan sermayesinin %61'ine karşılık gelen 26.329.425,25 TL nominal değerli payların mevcut durum itibariyle Borsa İstanbul A.Ş Ana Pazarda DAGI koduyla işlem görmektedir.

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.dagi.com.tr ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun internet sitesi www.kap.org.tr adreslerinden ulaşılabilir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Yetki ve Görev Dağılımına İlişkin İç Yönergesi 05.09.2017 tarihli ve 9401 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

DAĞI GİRİŞİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar Y.L. 735 052 7899

DAĞI GİRİŞİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

İhraççının amaç ve faaliyet konusu Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Amacı ve Konusu" başlıklı 3 nolu maddesinde düzenlenmiştir.

I – Mağazacılıkla Alakalı Olarak;

- a) Özellikle Ev giysisi ve hazır giyim alanında olmak üzere, her türlü tekstil ürünü, dayanıklı tüketim malzemesi, aksesuar, ayakkabı, çanta, hediyelik eşyaların alım satımını gerçekleştirmek üzere yurt içinde ve yurt dışında mağazalar açmak, açılan mağazaları işletmek,
- b) Mevzuu ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında mümessillikler, komisyonculuklar, acente ve bayi-likler verilebilmesi, alınabilmesi, devredilebilmesi, kiralanabilmesi ve tesis edilebilmesi,
- c) Açılmış yada açılacak mağazaların işletmeciliğini yada belli bir bölümünü üçüncü şahıslara kiralamak, bayilikler vermek,
- d) Açılmış bulunulan mağaza ve alışveriş merkezlerini devir almak, devretmek,
- e) Yurtiçinde ve yurtdışında sahip olduğu isim hakları ile mağazalar açılması üzerine (franchise) üçüncü şahıslar ile anlaşmalar yapmak.

II – Hazır Giyim Sektörü ile Alakalı Olarak;

- a) Hazır Giyim ürünlerinin, her türlü kadın, erkek ve çocuk konfeksiyon ürünlerinin, hazır giyim eşyasının, pamuklu, yün, suni, sentetik ve her çeşit kumaştan kadın, erkek, çocuk için her türlü ürünün özellikle, iç çamaşırları, gecelik, pijama, kilot, atlet, fanila, sutyen, korse, kombinezon, robdösambir, bornoz, t.shirt, mayo, eşofman, kazak, yelek, gömlek, pantolon, blucin, ceket, palto, etek, mont, pardesu, eşarp, kaşkol, fular, şapka, eldiven, kravat, çocuk eşofman, çocuk bezi, kayak giysileri, tenis giysileri, forma, şort, çorap, kemer, pantolon askıları, her türlü aksesuar ile deri kürk mamul kadın erkek giyim eşyalarının ve her türlü dokuma ve dokuma ürünlerinin, alımı satımı imalatı ithalat ve ihracatı ve pazarlamasını yapmak,
- b) Yün, pamuk, ipek, suni ve sentetik elyaf ve benzeri maddelerden mamul tekstil ürünlerinin, Her türlü yün, orlon ve sentetik ipliklerden örülmüş bay, bayan ve çocuk trikolarının, imalatı, ithalatı, ihracatını ve pazarlamasını yapmak,
- c) Kreasyonlar hazırlamak, defileler düzenlemek, bayilik, acentelik, mümessillik almak vermek, bu işlerle ilgili atölyeler, fabrikalar kurmak, mağazalar açmak,
- d) Her türlü aksesuarının, ayakkabıların, çanta-ların, Her türlü ipek, pamuk, yün, sentetik, tabi elyaflardan ve diğer ipliklerden mamul örme ve dokuma kumaşların imalini, ithalatını, ihracatını, toptan ve perakende dâhili ticaretini ve pazarlamasını yapmak,
- e) Tekstil ürünlerine nakış işlemlerini, etiket işlemlerini, baskı işlemlerinin, alımı satımı imalatı ithalat ve ihracatı ve pazarlamasını yapmak,
- f) Her türlü tekstil ve konfeksiyon sanayisinde kullanılan makine, cihaz, alet, edevat, yedek parça ve aksesuarları ile sarf malzemelerinin üretimini, alımını, satımını, ithalatını, ihracatını ve pazarlamasını yapmak,
- g) El örgü ve el işi sanatları yatak örtüleri her türlü yün iplik sentetik iplik ve deriden mamul el ve makine örgüsü iç ve dış giyim çorap patik ve eldivenlerin alım satım imalatı ithalat ve ihracatı ve pazarlamasını yapmak,
- h) Deri plastik ve kauçuktan mamul her türlü ayakkabı, spor ayakkabısı terlik çizme çanta valiz kemer ile suni deriden mamul emtianın alımı satımı imalatı ithalat ve ihracatı ve pazarlamasını yapmak.

DAĞI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Büyükdere B1 Blok No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları - V.2 265 052 7899

İNŞURAMA FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

III – Demir Çelik ve İnşaat Sektörü ile Alakalı Olarak;

- a) Demir, sac, çimento, demir çelik sanayi ve yan ürünleri ile ilgili her çeşit dahili ticaret, ithalat ve ihracat yapmak,
- b) Şirket konusu ve bu endüstri kolları ile ilgili hammadde, yardımcı madde, işletme malzemeleri ithal etmek, dahili ticaretini yapmak,
- c) Her türlü maden (altın hariç) sanayi hammaddesi ile yarı mamul ve mamul maddelerin alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmak,
- d) Her türlü vasıta ile yurt içi ve yurt dışı kara, hava ve deniz taşımacılığı, yükleme, boşaltma işlemlerini yapmak konusu ile ilgili taahhüt, pazarlama, komisyonculuk, acentalık, özel antrepoculuk yapmak,
- e) Her türlü inşaat malzemeleri, inşaatta kullanılan makineler ve bunların yedek parçaları alım ve satımı, ithalat ve ihracatını yapmak.

Amaç ve konusunda yazılı işleri gerçekleştirmek için:

- 1- Arazi bina ve gayrimenkuller satın alabilir, imar ve inşaatlarını yapabilir, satabilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir,
- 2- İhracat karşılığı ithalat yapabilir ayrıca ithalat karşılığı re-eksport yaparak ihracat yapabilir,
- 3- Yurt dışından yukarıda saydığımız mallarla ilgili mümessillik temsilcilik ve distribütörlük alabilir, verebilir,
- 4- Yurt içinde bayilikler, temsilcilikler verebilir bürolar ve şubeler açabilir,
- 5- Bu mallarla ilgili resmi ve özel dairelerde ihaleye girebilir teklif verebilir taahhütte bulunabilir, taahhüdü yerine getirebilir,
- 6- Yurt içinde ve yurt dışında kredi anlaşmaları yapabilir,
- 7- Aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak üzere konusu ile ilgili komisyonculuk ve aracılık yapabilir, Yurtiçi ve yurtdışı banka veya kredi kurumlarından kısa, orta ve uzun vadeli ayni, nakdi, gayri nakdi iç ve dış krediler temin edip kullanabilir,
- 8- Gerekli izin ve imtiyazları alabilir ruhsatname patent lisans ve benzeri gayri maddi hakları alabilir, ihtira hak ve teklif haklarının alameti farika ve ticaret unvanlarını iktisap ettirebilir, Her türlü know-how anlaşmaları yapabilir,
- 9- Şirketin hak ve alacaklarının tahsili ve teminat altına alınması için ayni ve şahsi her tür teminat alabilir, üçüncü şahıslara ait menkul ve gayri menkul mallar üzerine şirket lehine rehin ve ipotek koyabilir ve tescil ettirebilir, bunları fek edebilir,
- 10- Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. Maddesinin son fıkrasına aykırı olmamak şartıyla, iştiğal konusu ile ilgili olarak yerli ve yabancı şirketlerle yurt içinde ve dışında ortaklıklar tesis edebilir, konusu ile ilgili kurulmuş şirketlere iştirak edebilir veya yeni şirketler kurabilir, kurulmuş veya kurulacak yerli, yabancı ve kamu ve özel kuruluşlara ait muhtelif nevide şirketlerin hisse senetleri, intifa senetlerini, ortaklık paylarını ve tahvillerini satın alabilir, gerektiğinde aracılık yapmamak şartı ile satabilir,
- 11- Şirketin amacının gerçekleşmesi, sermaye ve ihtiyatlarının nemalandırılması için taşınır, taşınmaz mal alabilir ve satabilir, inşaat yapabilir, ipotek ve her türlü ayni hak tesis edebilir ve fek edebilir, aynı amaçla her türlü esham, tahvilat, hazine bonoları, gelir ortaklığı senetleri alabilir ve satabilir,
- 12- Üçüncü şahıslara ait gayrimenkuller üzerinde mal sahiplerinin muvafakatı ile ivazsız ve ivazlı olarak Şirket lehine ipotekleri kabul edebilir, irtifak gibi haklar iktisap edebilir, bunları başkalarına devir ve ferağ edebilir, ifraz, tevhit ve kat irtifakı, kat mülkiyeti tesis edebilir, ipotekleri uzatmak değiştirmek, kiralamak, kiraya vermek, kira akdini değiştirmek, uzatmak, kira akdini tapuya tescil ettirmek, gayrimenkullerle ve ayni haklarla her çeşit iltizami ve tasarruf işlemlerde bulunabilir,
- 13- 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.

14- Şirketin faaliyetlerini en iyi şekilde sürdürebilmek amacıyla gerekli menkul mal ve değerleri alabilir, satabilir, devredebilir, gayrimenkulleri kiralayabilir, satın alabilir, devredebilir, satabilir,

15- Şirketin bu çalışmalar ile ilgili olarak ihtiyaç duyacağı gerekli elemanları istihdam edebilir, Şirket işlerinin görülmesi ve ihtiyacı için her türlü motorlu kara deniz ve hava taşıtları alabilir, satabilir, kiralayabilir,

16- Konusu ile ilgili şirketlerin çıkardığı ve mevzuatın " kıymetli evrak " olarak nitelendirdiği menkul değerleri aracılık yapmamak kaydı ile satın alabilir, gerektiğinde satabilir,

17- Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine bağlı kalmak kaydıyla, Sermaye Piyasası Kanunu 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 kurulunca 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,

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride şirket için faydalı ve gerekli görülecek başka işlere girişilmek istenildiği takdirde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurulun onayına sunulacak ve yolda karar alındıktan sonra şirket bu işleri de yapabilecektir.

Şirketin amaç ve konusu da dahil olmak üzere esas sözleşmede değişiklik yapılması halinde, Sermaye Piyasası Kurulu ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile yasaların öngördüğü diğer mercilerden gerekli izinler alınacaktır.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulu Seçimi, Süresi ve Toplantılar" başlıklı 6. maddesi:

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak seçilecek en az 5 en çok 9 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday göstereceği kişiler arasından seçilir. Yönetim kurulu üye sayısının tek sayılardan oluşması durumunda, üye sayısının yarısından aşağı yuvarlanarak ulaşılabacak en yakın tam sayı olarak belirlenir.

Yönetim Kurulu Üyeleri aralarında bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda başkana vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince aranan sayıda ve vasıfta bağımsız üye bulunur.

Tüzel kişiler Yönetim Kuruluna üye seçilebilirler. Bu takdirde Yönetim Kurulu üyesi tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenmiş, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan edilir. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi her an değiştirebilir. Yönetim kurulu üyeliğine tüzel kişi yerine temsilcisi seçilemez.

Yönetim Kurulu Üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilirler. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul, gündemde Yönetim Kurulu üyelerinin azline ilişkin bir maddenin bulunması veya gündemde bu yönde bir madde olmasa dahi haklı bir sebebin varlığı halinde, lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu üyeliğinde boşalma olması durumunda, Yönetim Kurulu, boşalan üyeyi seçer ve yapılacak ilk toplantıda Genel Kurulun onayına sunar. Türk Ticaret Kanunu'nun 363.madde hükmü saklıdır.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğuyla (Beş üyeden oluşan yönetim kurulu üç üye ile) toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

Yönetim Kurulu ayda en az bir defa olmak üzere, Şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda toplanır. Toplantılar Şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu kararı ile toplantıların Şirket merkezi dışında başka bir yerde yapılması da mümkündür. Yönetim Kurulu elektronik ortamda da toplanabileceği gibi, toplantılara bazı üyeler elektronik ortamda da katılabilir.

Eğer Elektronik Yönetim Kurulu toplantısı yapılması yönünde karar alınmışsa, Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim Kurulu kararları Türk Ticaret Kanunu'nun 390 (4). Maddesine uygun olarak tüm Yönetim Kurulu üyelerine yapılmış bir öneriye en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de alınabilir. Söz konusu önerinin elektronik toplantı sisteminde erişime açılması durumunda, öneriye üyelerce elektronik toplantı sisteminden de onay verilebilir.

Yönetim Kurulu tarafından, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca yönetim kurulu bünyesinde gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı ilgili mevzuat uyarınca Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya duyurulur.

Yönetim Kurulu Üyelerine genel kurul kararı ile belirlenmiş olmak şartıyla huzur hakkı, ücret, ikramiye ve prim ödenebilir.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Şirketim Temsili" başlıklı 8. Maddesi

Şirketin Yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirket ünvanı altına konmuş ve şirketi temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Ancak Yönetim Kurulu Kanun ve esas sözleşme çerçevesinde sahip olduğu temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. Bu durumda en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Yönetim Kurulu, gerekli hallerde Kanun ve esas sözleşme çerçevesinde sahip olduğu yönetimi; düzenleyeceği bir iç yönergeye göre tayin edeceği bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesi üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 371, 374. ve 375.maddesi ile diğer maddelerdeki devredilemez görev ve yetki hükümleri saklıdır.

Şirketin işlerinin ve faaliyetinin gelişmesi ile Yönetim Kurulu lüzum ve ihtiyaç gördüğü takdirde idare işlerinin ve görevlerinin kendi üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dairesinde taksim edileceğini tespit eder.

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.dagi.com.tr) ulaşılabilir.

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar Bld. 215 052 7899

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 değil

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

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 getirmektedir.

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

İhraççının esas sözleşmesinin 7 nolu "Çıkarılmış Sermaye ve Paylar" başlıklı maddesinde göre Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

İhraççının esas sözleşmenin 6. Maddesine göre Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday göstereceği kişiler arasından seçilir. Esas sözleşmenin 14. Maddesine göre Kanuni Yedek Akçe ve Birinci Kar Payı ayrıldıktan sonra, kalan kısmın yüzde 10'u (A) Grubu pay sahiplerine payları oranında dağıtılmak için ayrılır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim kuruluna aday göstermede imtiyaz.Kar dağıtımında imtiyaz.	2.816.657,53	6,5
B	Hamiline	İmtiyaz yoktur.	40.483.342,47	93,5
TOPLAM			43.300.000,00	100,00

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesi uyarınca; Şirketin çıkarılmış sermayesi 43.300.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1-Krş değerinde; 281.665.753,448 adet A Grubu, 4.048.334.246.552 adet B grubu olmak üzere toplam 4.330.000.000 (DörtmilyarÜçyüzOtuzmilyon) adet paya ayrılmıştır. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır.

Yönetim Kurulu, 2019–2023 yılları arasında, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar, pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar almaya yetkilidir. Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu payların karşılığında (A) grubu, (B) grubu payların karşılığında (B) grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır. (A) Grubu pay sahiplerinin rüçhan haklarını kullanmamaları durumunda kullanılan rüçhan hakları, Yönetim Kurulu tarafından mevcut (A) Grubu pay sahiplerine payları oranında teklif edilir.

Paylar, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur. Nama yazılı payların devri yönetim kurulunun onayına tabidir. Nama yazılı payların devri, şirketin işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığı yönünde risk oluşturuyorsa yönetim kurulu pay devrini onaylamayabilir. B grubu payların devrine yönelik kısıtlama bulunmamaktadır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

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 " başlıklı 10 nolu maddesi ve "Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması" başlıklı 11 nolu maddesi aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir.

Şirket Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul " başlıklı 10 nolu maddesi:

Şirket pay sahipleri, yılda en az bir defa Olağan Genel Kurul halinde, Şirket işlerinin gerektirdiği durumlarda Olağanüstü Genel Kurul halinde toplanırlar. Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a- Davet Şekli: Genel Kurul toplantılarına davette Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

b - Toplantı Vakti: Olağan genel kurul toplantıları şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurul toplantıları ise şirketin işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanda yapılır.

c –Oy Verme ve Vekil Tayini: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri veya vekillerinin her pay için bir oyu vardır. Oy hakkı vazgeçilmez nitelikte bir hak olup Oy hakkının özüne dokunulamaz. Şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınmayı prensip edinmiştir. Bu çerçevede her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. Oy hakkı payın iktisap edilmesi anında doğar. Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirketin pay sahipleri olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir. Vekaleten temsilde Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun halka açık anonim ortaklıklara ilişkin düzenlemelerine uyulur.

d - Müzakerelerin Yapılması Ve Karar Nisabı: Şirket genel kurul toplantılarında toplantı ve karar nisapları için Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. maddesinin 6. fıkrası hükmü saklıdır.

e - Toplantı Yeri: Genel kurul toplantıları şirketin merkezinde veya merkezinin bulunduğu şehrin elverişli başka bir yerinde toplanır.

Türk Ticaret Kanununun 411. ve 420. maddelerinde esas sermayenin en az onda birini temsil eden pay sahiplerine tanınan haklar, şirketin halka açık olması sebebiyle ödenmiş sermayesinin en az yirmide birini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması" başlıklı 11 nolu maddesi:

Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı temsilcisinin bulunması ve toplantı tutanaklarının ilgililerle birlikte imza edilmesi şarttır. Bakanlık temsilcisinin gıyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve temsilcinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

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 sözleşmesinin 7 nolu "Çıkarılmış Sermaye ve Paylar" başlıklı maddesinde göre Şirket sermayesi A ve B grubu paylara bölünmüştür. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. A grubu payların devri Yönetim Kurulu onayına tabi olmakla birlikte, B grubu payların devrinde bir sınırlama yoktur.

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 ilgili mevzuatın 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.dagi.com.tr) 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

DAĞI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koş Plaza
Boğaziçi Kurumu V.D: 065 052 7899


İBRAHİM FERİÇMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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. 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 19.03.2020 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. 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. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

DAGI GİRİM S. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar Y. 265 052 7899

ANIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 KAP'da, MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve www.dagi.com.tr internet adresinde kamuoyuna duyurulduğu bilgisini verdi. 2017 yılı karının dağıtılması konusunda Şirket Yönetim Kurulu'nun teklifi görüşüldü. İlgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve Kâr Dağıtım Politikası" dikkate alınarak; SPK hükümleri dahilinde düzenlenen bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; -197.418,00 TL tutarında "Net Dönem Zararı" olduğu anlaşılmıştır. TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da 01.01.2017-31.12.2017 hesap döneminde 876.027 TL "Dönem Karı" olduğu, Vergi sonrası Net Dağıtılabılır Dönem Karının 221.350 TL olduğu anlaşılmış olup, TTK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri kapsamında 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına dair yönetim kurulu tarafından hazırlanan önerge okunarak 100 adet olumsuz oya karşılık 3.209.971.025 Adet olumlu oy ve oy çokluğu ile kabul edildi.

DAGI GİYİM S. N. VE TİC. A.Ş.
Bomonte Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları D. No: 052 7899

ŞİRKETİN YÖNETİM KURULU BAŞKANI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 KAP'ta, MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve www.dagi.com.tr internet adresinde kamuoyuna duyurulduğu bilgisini verdi. 2018 yılı karının dağıtılması konusunda Şirket Yönetim Kurulu'nun teklifi görüşüldü. İlgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve Kâr Dağıtım Politikası" dikkate alınarak; SPK hükümleri dahilinde düzenlenen bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; -7.885.966 TL tutarında "Net Dönem Zararı" olduğu anlaşılmıştır. TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da 01.01.2018 - 31.12.2018 hesap döneminde -5.992.054 "Net Dönem Zararı" anlaşılmış olup, TTK'nun 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 ayırlamayacağına 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 KAP'da, MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve www.dagi.com.tr internet adresinde kamuoyuna duyurulduğu bilgisini verdi. 2019 yılı karının dağıtılması konusunda Şirket Yönetim Kurulu'nun teklifi görüşüldü. İlgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve Kâr Dağıtım Politikası" dikkate alınarak; SPK hükümleri dahilinde düzenlenen bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; 5.269.964 TL tutarında "Net Dönem Karı" olduğu anlaşılmıştır. TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda da 01.01.2019 - 31.12.2019 hesap döneminde 4.668.217 TL "Net Dönem Karı" olduğu halde Geçmiş Yıllar Zararı olması nedeniyle, TTK'nun kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri kapsamında 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmayacağını ve herhangi bir yasal yedek ayırlamayacağına dair yönetim kurulu tarafından hazırlanan önerge, 1 red oy karşılığında oy çokluğu 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 son 12 ayda finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır.

30.06.2020 ara dönem finansal tablolarda Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte önemli bir dava bulunmamaktadır. Şirket aleyhine açılan davaların ve yürütülen icra takiplerinin toplam tutarı bilanço aktifimizin yaklaşık %0,57'ine denk gelmektedir. Şirket aleyhine açılan tazminat davaları ile kıdem, ihbar ve ücret alacağı davaları için 30.06.2020 tarihi itibarıyla cari dönemde karşılık ayrılmamış olup toplam dava karşılıkları tutarı 1.292.562 TL'dir.

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

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları 2. D. 265 052 7899

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Şirket'in 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde (1.500.000.000 adet paya bölünmüş her bir payın beher değeri 1 kuruş olan) 43.300.000.- TL çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanması suretiyle %246,42 oranında 106.700.000.- TL artırılarak 150.000.000 TL çıkarılacaktır.

106.700.000 TL tutarındaki sermaye artırımını sonrası A grubu Nama yazılı paylar karşılığında sermaye artırımını oranında A grubu nama yazılı pay, B grubu hamiline yazılı paylar karşılığında sermaye artırımını oranında B grubu hamiline yazılı pay verilecektir.

Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek 106.700.000 TL değerli payların; 6.940.816.602 TL nominal adet A grubu imtiyazlı (ISIN: TREDAGI00029), 99.759.183,398 TL nominal adedi B Grubu imtiyazsız (ISIN: TREDAGI00011) pay olarak ihraç edilecektir. B grubu hamiline ihraç edilecek paylar Borsa İstanbul (BİST)'da işlem görebilecektir. A grubu paylar BİST'te işlem görmeyecektir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları sınırlandırılmamış olup, mevcut ortakların %246,42 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan B grubu hamiline paylar Borsa İstanbul (BİST)'da satılacaktır.

Gubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Var	694.081.660,2	6,5050	0,01	6.940.816,602	%246,42
B	Hamiline	Yok	9.975.918.339,8	93,4950	0,01	99.759.183,398	%246,42
TOPLAM			10.670.000.000			106.700.000	

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:

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Büyükdere Birlik Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V. No: 265 052 7899

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 artırım 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 bilançoya 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, fiziki 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 çağırmak 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 katılm, 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.

Ov 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 üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin 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 üyeleri 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 üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan 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 üyeleri 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 geçiren, 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, SPK'n 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 itibarî 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.

SPK'n 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 almasa 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 kullandırılması yükümlülüğünden 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 satım 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 21.10.2020 tarihli toplantısında alınan kararlar aşağıdaki gibidir:

- 1- Şirketimizin 150.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 43.300.000 TL olan Çıkarılmış Sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 106.700.000 TL(%246.42032) artırılarak 150.000.000 TL 'ye çıkarılmasına,
- 2- Şirketimizin mevcut 43.300.000 TL çıkarılmış sermayesi her biri 1kr(bir kuruş) değerinde 4.330.000.000 adet paya ayrılmış olup, % 246.42032 oranında Bedelli artırım sonrasında çıkarılmış sermayeyi temsil edecek toplam payların 15.000.000.000,00 adete ulaşmasına,
- 3- Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına ve yeni pay alma beheri 0,01 TL nominal değerli olan payların yeni pay alma hakkı açısından 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1,00 TL üzerinden Merkezi Kayıt Kuruluşu sistemi esaslar çerçevesinde 30 iş günü süreyle kullandırılmasına,
- 4- Nakit olarak arttırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa' da oluşacak fiyat üzerinden 2 iş günü süreyle satılması,
- 5- 106.700.000 TL tutarındaki sermaye arttırımı sonrası A grubu Nama yazılı, paylar karşılığında sermaye arttırımı oranında A grubu nama yazılı pay, B grubu hamiline yazılı paylar karşılığında sermaye arttırımı oranında B grubu hamiline yazılı pay çıkarılmasına,
- 6- Sermaye arttırımı 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,
- 7- 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 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 43.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesi %246,42032 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 150.000.000 TL' ye çıkarılacaktır.

İhraç edilecek A ve B grubu toplam payların nominal değeri 106.700.000-TL olup, sermayeye oranı %246,42032'dir.

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 %246,42032 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.dagi.com.tr), 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 değerinin altında 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 3002 58 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 katılabilecekler. 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 SPK'nın 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:

SPK'nın 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 kısıtlamp 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, 30 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 %246,42 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 00158007312300258 nolu hesaba (IBAN no: TR15 0001 5001 5800 7312 3002 58) 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 dolaşımında olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

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

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

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.dagi.com.tr), 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.dagi.com.tr) 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.

DAGI GİRİŞİM MENKUL DEĞERLER VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar Merkezi Kat: 265 952 7899

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Görevi	Kurum Adı
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Eyyüp Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Fatih Demir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Erkan Elyıldırım	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tamer Koç	Yönetim Kurulu Üyesi	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Derya Koç	Yönetim Kurulu Üyesi	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Azize Bakan	Bütçe Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mustafa Bakan	Muhasebe Müdürü	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Barış Düzel	Genel Müdür	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mehmet Şahin	Genel Muhasebe Yönetici	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Soner Şenbağ	Finans Yöneticisi	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Havva Çetinbulut	Avukat	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret 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	Genel Müdür Yrd.	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 olacaktır. 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 sağlayıcılar 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 10.11.2020 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. satışa "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 10.11.2020 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 yapıp 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: 106.700.000.- TL'dir. Halka arza ilişkin olarak tahmini toplam maliyetin 424.042 TL olması beklenmektedir. Sermaye artışı sonucunda sağlanacak olan tahmini net nakit girişi: 106.275.958 TL'dir. Pay başına maliyet ise 0,0040 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.

Halka arzla ilgili tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Halka Arz Tahmini Masraflar	TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti (% 0.2)	213,400
Borsa Kota Alma Ücreti (%0.03 + BSMV)	33,611
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0.005 + BSMV)	5,602
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	78,750
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0.04)	42,680
Diğer Masraflar*	50,000
Toplam Maliyet	424,042
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	106,275,958
Satışa Sunulan Pay Adedi	106,700,000
Pay Başına Düşen Maliyet	0.0040

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

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

Şirketimiz, 150.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 43.300.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakit karşılığı olmak üzere 106.700.000.-TL artışla 150.000.000.-TL'ye artırılmasına karar vermiştir.

424.042 TL olarak hesaplanan tahmini maliyetler düşüldükten sonra elde edilecek tahmini net gelirin 106.275.958 TL olarak gerçekleşmesi beklenmektedir.

Bu fonun kullanım yerleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Fon Kullanım Yerleri	TUTAR (TL)	ORAN (%)
Şirketimizin kısa ve uzun vadeli finansal borçlarının ödemesi için kullanılacak fon,	55.706.380	52,42%
İştirakimizin nakit sermaye artırımına katılmak için kullanılacak fon,	20.773.952	19,55%
Yurtiçi ve Yurtdışında yeni açılacak mağaza yatırımları için kullanılacak fon,	20.795.626	19,57%
Yeni açılacak mağazaların ilk sezon stok yatırımı için kullanılacak fon,	9.000.000	8,47%
TOPLAM	106.275.958	100%

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

DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Büyükdere Birhan Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumu V.B. 265 052 7899

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma Etkisi	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Özkaynaklar (Defter Değeri) (30.09.2020)	111.994.606	218.270.564
Nakit Sermaye Artışı	-	106.700.000
Sermaye Artırım Masraflar	-	424.042
Ödenmiş Sermaye	43.300.000	150.000.000
Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli 1 lot paya karşılık gelen 100 adet pay için)	2,59	1,46
Halka arz fiyatı (1 lot =100 adet pay için)	-	1.00
Sulanma Etkisi	-1,13	-0,46
Sulanma Etkisi %	43,74%	-45,51%

Mevcut ortakların pay alma haklarını tamamen kullanmaları halinde sulanma etkisi negatif 1,13 TL/Lot olup, sulanma etkisi %43,74 olacaktır. Yeni ortaklar için de sulanma etkisi negatif 0,46 TL/Lot olup, sulanma etkisi negatif %45,51 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 12.11.2020 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 8,12 TL'dir. Bu fiyattan bedelli sermaye artırımına göre en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyatı 3,06 TL'dir. $((8,12 \text{ TL} + 2,4642 \text{ TL}) / 3,4642 = 3,06 \text{ TL})$

Sulanma Etkisi	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Özkaynaklar (Defter Değeri)(30.09.2020)	111.994.606	218.270.564
Nakit Sermaye Artışı	-	106.700.000
Hisse Düzeltilmiş Fiyatı	-	3,06
Emisyon Primi	-	326.001.223
Sermaye Artırım Masraflar	-	424.042
Artırım Sonrası Şirket Özkaynakları (Defter Değeri)	-	544.271.787
Ödenmiş Sermaye	43.300.000	150.000.000
Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli paya karşılık gelen 1 lot pay için)	2,59	3,63
Sulanma Etkisi	1,04	0,57
Sulanma Etkisi %	40,29%	18,76%

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Birhanı Sokak No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumları V.Ş. 265 052 7899

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 artırımını 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 artırımını 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 izahname'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 ihraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşların ihraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi ihraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, ihraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da ihraççıdan 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 Resmî Gazete'de yayımlanan 6655 sayılı Kanununun 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 artış 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 matrahi 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.

DAGI GİRİŞİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Bomonti Birlikte No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar No: 265 052 7899

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 beyanname 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 beyannamede 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, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu: Yoktur.

DAGI GİYİM SAN. VE TİC. A.Ş.
Bomonti Binyüztepe Blok No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar V.Ş. 265 052 7899

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 itibarıyla 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.dagi.com.tr) 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 bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları

34. EKLER

1- Bağımsız Denetimi Yapan Firmalarının Sorumluluk Beyanları

DAGI GİYİM İSTAN. VE TİC.A.Ş.
Bomentli Birtane Sok. No: 3/1 Koç Plaza
Boğaziçi Kurumlar Bld. D: 265 052 7899

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.