

2013

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

SERMAYE ARTIRIM İZAHNAMESİ

DAGI YATIRIM HOLDİNG Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın Çıkarılmış Sermayesinin 3.600.000.-TL'den 7.200.000,- TL Bedelli olmak üzere toplam 7.200.000 TL artırılarak 10.800.000,-TL'na artırılması nedeniyle ihraç edilecek 7.200.000,- TL nominal değerli payların halka arzına ilişkin izahnamedir.

Söz konusu paylar, Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca/...../..... tarih ve sayı ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve paylarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

SPKn uyarınca, izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir

biçimde yansıtmasından ihraççılar sorumludur. Ancak, kendilerinden beklenen özeni göstermeyen aracı kuruluşlara da zararın ihraççılara tazmin ettirilemeyen kısmı için müracaat edilebilir. Bağımsız denetim kuruluşları ise, denetledikleri finansal tablo ve raporlara ilişkin olarak hazırladıkları raporlardaki yanlış ve yanıltıcı bilgi ve kanaatler nedeniyle doğabilecek zararlardan hukuken sorumludur.

İzahname ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından aşağıda unvanları belirtilen kuruluşlar ile bu kuruluşları temsile yetkili kişiler sorumludur:

Dagi Yatırım Holding A.Ş. ve aracı kurum Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş; izahnamenin tamamından, izahname içerisinde yer alan bilgilerin finansal kaynağı olan 31.12.2010-31.12.2011 tarihli finansal tablolar ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarından CAN Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş, 31.12.2012 tarihli finansal tablolar ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarından Kavram Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş sorumludur.

Yatırımcılara Uyarı :

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

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

İÇİNDEKİLER

Bölüm No	Bölüm Adı	Sayfa No
1	Özet	3-11
2	Risk Faktörleri	11-12
3	Ortaklık Hakkında Bilgiler	12-25
4	Seçilmiş Finansal Bilgiler	25-26
5	Mevcut Sermaye ve Sermaye Piyasası Araçları Hakkında Bilgiler	26-29
6	Yönetim ve Organizasyon Yapısına İlişkin Bilgiler	30-37
7	Grup Hakkında Bilgiler	37-38
8	İlişkili Taraf ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgi.	38-39
9	Halka Arza İlişkin Bilgiler	39-49
10	Finansal Durum ve Faaliyet Sonuçları	49-52
11	Ortaklığın Fon Kaynakları	52-54
12	Geçmiş Dönem ve Finansal Tablo ve Bağımsız Denetim Raporları	55
13	Ortaklığın Proforma Finansal Bilgileri	55
14	Kar Payı Dağıtım Esasları	56-58
15	Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları	58-60
16	Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	60
17	İncelemeye Açık Belgeler	60
18	İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	61
19	Ekler	61

KISALTMA VE TANIMLAR

SPK, Kurul	:	Sermaye Piyasası Kurulu
Borsa / İMKB	:	İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
TTK	:	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
SPKn	:	Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Ortaklık/Şirket	:	Dagi Yatırım Holding A.Ş.
MKK	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Borsada Satış	:	İMKB Birincil Piyasa'da Satış
BSMV	:	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
EFT	:	Elektronik Fon Transferi
KVK	:	Kurumlar Vergisi Kanunu
GVK	:	Gelir Vergisi Kanunu
UFRS	:	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
TTSG	:	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
Aracı Kurum	:	Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

1. ÖZET

Bu bölüm izahnamenin özeti olup, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

1.1. Ortaklık Hakkında Bilgiler :

1994 Yılında Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak İstanbul'da kurulmuştur. 13 Kasım 1995 tarihinde hisse senetleri halka arzolunan şirket Yatırım Ortaklığı olarak faaliyetlerini sürdürmüştür. 29.02.2012 tarihinde İMKB'de gerçekleştirilen işlemler neticesinde şirket hisselerinin %50,34 ünü satın alan Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş., 05.03.2012 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu değişikliği sonucunda şirketin kontrolüne sahip olmuştur.

Yeni yönetimin şirketin karlılık ve büyüme potansiyelini artırmak ve gelişen piyasa koşullarındaki fırsatları en iyi şekilde değerlendirebilmek amacıyla 02.04.2012 tarihinde almış olduğu 300 no.lu karar ile şirketin Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılarak Yatırım Holding statüsünde faaliyetine devam etmesi, kayıtlı sermaye tavanının artırılması, ünvan değişikliği ve şirketin yeni adresine taşınması için gereken işlemler başlatılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2012 tarih ve 19/663 sayılı toplantısında şirketin esas sözleşmesinin menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkacak şekilde tadiline ve buna bağlı olarak şirket ünvanının Dagi Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmesine, kayıtlı sermaye tavanının 20 milyon TL 'den 100 milyon TL'ye çıkarılmasına izin verilmiştir.

Şirketin, 24.07.2012 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda esas sözleşme değişiklikleri onaylanmıştır. 27.07.2012 tarihinde tescil edilerek, 02.08.2012 tarihli TTSG de ilan edilmiştir. 02.08.2012 tarihinden itibaren İMKB nezdindeki İşlem Kodu "DAGHL" olarak değiştirilmiştir.

İMKB yönetim kurulu'nun 29.06.2012 tarihli toplantısında alınan karar gereği olarak şirket payları 31.08.2012 tarihinden itibaren II.Ulusal Pazarda DAGHL kodu işlem görmeye başlamıştır.

Şirket Yatırım Holding faaliyetleri kapsamında 27.08.2012 tarih ve 316 sayılı yönetim kurulu kararı ile finansal duran varlık edinilmesi kapsamında, halka açık olmayan Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. den %2,5 nispetinde hisse satın alınmıştır. 24/09/2012 tarihli ve 318 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca ,yatırım holding faaliyetleri kapsamında Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin 29.000.000.-TL ödenmiş sermayesi içerisinde toplamda % 12 sine tekabül eden 3.480.000 .-TL adet hissesi satın alınmıştır.

1.2. Risk Faktörleri :

Şirket Yatırım Holding statüsünü yeni kazandığı için İşbu izahnamede yer alan geçmiş dönem finansal tablolarından 2010 ve 2011 in tamamı ve 2012 nin 26 Temmuz'a kadar yatırım ortaklığı statüsündeki faaliyetlerini yansıtmakta olup ,söz konusu veriler şirketin gelecek performansı için baz alınmamalıdır.

1.2.1. Ortaklığa ve İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

Şirketin yatırım yapacağı alanların reel sektör yatırımları olacak olması nedeniyle, elde edilmesi düşünülen gelirler ve yatırımların geri dönüşleri beklenenden uzun sürebilir. Yapılan yatırımların zarar ile sonuçlanma ihtimalide göz ardı edilmemelidir.

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

Öncelikle yatırım yapılan demir çelik ve hazır giyim, tekstil sektörleri olası bir global finansal dalgalanmadan finans sektöründen sonra etkilenmesi beklenen öncelikli sektörlerdir.

Muhtemel bir talep daralması tekstil sektörünü, talep daralması, döviz kuru artışları, uluslar arası piyasalardaki hammadde ve enerji maliyetlerindeki oynamalarda demir çelik sektörü ve yatırımları direkt olarak etkileyecektir. Ancak grubun bu sektörlerdeki geçmiş tecrübeleri riskleri minimize edecek tedbirlerin uygulamasını da beraberinde getirmiştir.

Ancak yapılmış ve yapılmaya devam edilecek yatırımlara ayrılan sermaye miktarının sınırlı olması ya da yatırım yapılan firmaların ölçeklerinin nispeten büyük olması nedeniyle direkt olarak yönetimde söz sahibi olunamaması bir miktar yönetim riski içermektedir.

1.2.2. İhraç Edilen Paylara İlişkin Riskler:

1.2.2.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler :

Şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen temettü geliri ,nakden dağıtılabileceği gibi sermaye ilave edilmesi Suretiyle pay ihraç ederek de dağıtılabılır.Kar dağıtımı yapılırken TTK ve SPK mevzuatlarına uyulur.Bu mevzuatlardaki değişiklikler , şirketin kar payı ile ilgili politikalarını direkt olarak etkileyecektir.

1.2.2.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

Şirket payları sermaye artışı öncesinde de İMKB de fiilen işlem görmektedir. Şirketin finansal performansının beklentilerin altında oluşması ve sermaye piyasası koşullarının olumsuz olması durumunda şirketin paylarının fiyatı düşebilir.Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

İhraç edilen ortaklık payları temettü ve sermaye artırım politikalarından etkilenebilir.Bunlara ek olarak pay sahipleri Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu tasfiye bakiyesine payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Şirketin sermaye artışıyla ihraç edeceği paylar İMKB İkinci Ulusal Pazar'da işlem görecektir. Ulusal Pazar için geçerli olan işlem görme ve takas esasları İkinci Ulusal Pazar için de geçerlidir.

1.3. Ortaklığın yönetim ve denetim kurulu üyeleri, üst yöneticileri ile bağımsız denetim kuruluşu hakkında temel bilgiler :

Şirket esas sözleşmesinin, “Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından ortaklar arasından veya hariçten Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilecek 5 üyeden teşkil eder ve yönetim kurulu üyeleri en çok 3 yıllığına seçilirler“ hükmüne

uygun olarak 24.07.2012 tarihli olağan genel kurulda 3 yıllığına seçilen Yönetim Kurulu aşağıdadır.

Yönetim Kurulu

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

Şirketimizin 30.07.2012 tarihli ve 313 sayılı yönetim kurulu kararı ile Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuş ve komitelere üyelikleri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite

Ad -Soyad	Görevi
Ramazan AKTAŞ	Komite Başkanı
İbrahim HASELÇİN	Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad -Soyad	Görevi
İbrahim HASELÇİN	Komite Başkanı
Şeniz KATGI	Komite Üyesi

Şirket Denetçisi 24.07.2012 tarihli Genel Kurul Toplantısında 1 yıllığına seçilmiştir.

Denetçi

HAKAN CELAYİR

Şirketimizin 2012 yılı hesap dönemi Bağımsız Denetim İşlemlerinin “Kavram Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.” ile yapılmasına ilişkin karar 26.03.2012 tarih ve 297 sayılı yönetim kurulu toplantısında alınmış olup Sermaye Piyasası Kanunu Seri :X ,No:22 sayılı Tebliği gereğince yapılan ilk genel kurul olan 24.07.2012 tarihli genel kurulda onaylanmıştır.

Son 3 yılda Bağımsız Denetim Gerçekleştiren Firmalar			
Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Denetim Görüşü	Sorumlu Ortak Başdenetçi
2010	CAN Uluslararası Bağımsız Den.ve Smm A.Ş	Olumlu Görüş	Mustafa Laz
2011	CAN Uluslararası Bağımsız Den.ve Smm A.Ş	Olumlu Görüş	Mustafa Köse
2012	Kavram Bağımsız.Denetim ve Ymm A.Ş	Olumlu Görüş	Ö.Faik Yılmaz

1.4. İhraca ilişkin özet veriler ve tahmini halka arz takvimi :

Şirketin 14.03.2013 tarihli 2013/3 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda 100.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 3.600.000.-TL çıkarılmış sermayesinin, rüçhan hakkı kullandırılmak suretiyle toplam 7.200.000.-TL (%200 Bedelli) artırılarak 10.800.000.-TL'ye çıkarılmasına,

Bedelli arttırım ile ilgili olarak mevcut ortakların rüçhan haklarında bir kısıtlama yapılmamasına, . SPK'nun 12.02.2012 tarih ve 5/145 sayılı kararının C maddesi uyarınca, sermaye artış işlemimiz Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 23.maddesindeki "önemli nitelikteki işlemler" kapsamına girmektedir. Bu nedenle SPKn'nun 24.maddesine uygun olarak ortaklara "Ayrılma Hakkı " verilmesi için , yapılacak ilk genel kurul toplantısında bedelli sermaye artış işleminin görüşülerek, bu konuda olumsuz oy kullanıp da muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin paylarının sermaye artış işlemimizin kamuya açıklandığı bugünden önceki 30 gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından satın alınmasına,Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına karar vermiştir.

İhraççı Şirket	Dagi Yatırım Holding A.Ş
İhraç Miktarı	7.200.000.-TL
Nakit Artış	7.200.000.-TL
Yeni Pay Alma Tarihi	Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek'Yeni Pay Alma Sirküleri'nde belirtilecektir.
Yeni Pay Alma Haklarının Kullanılmasından Sonra Kalan Payların Halka Arz Tarihi	Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek 'Halka Arz Sirküleri'nde belirtilecektir
Satış Fiyatı	a) Yeni pay alma hakkının kullanılmasında 0,01 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı 0,01 TL'dir. b)Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan payların satışında 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı, nominal değerden aşağı olmamak kaydıyla İMKB'de oluşacak fiyattır.
Satış Süresi	a)Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gündür. b)Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satış süresi 5 gündür.
Aracı Kurum	Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş
Aracılığın Türü	En İyi Gayret

1.5. Seçilmiş finansal bilgiler, finansal tablolara ilişkin özet veriler ve bunlara ilişkin önemli değişiklikler ile sermaye yapısı ve borçluluk durumu:

Şirket, 26.07.2013 tarihine kadar menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünde olup, aşağıda verilen bilgiler menkul kıymet yatırım ortaklığı faaliyetlerine ilişkin detayları da içermektedir. Aşağıda yer alan seçilmiş finansal bilgiler Şirket'in kamuya duyurulan finansal tablolarından alınmıştır. Şirket'in statü değişikliği sonrasında 31.12.2013 dönme sonu yıllık mali tabloları ,faaliyet raporu ve bağımsız denetim görüşü bulunmaktadır, 11.03.2013 tarihinde Kap' ta kamuoyuna duyurulmuştur.

BİLANÇO (TL)	2010	2011	2012
Dönen Varlıklar	9.978.099	7.267.837	394.668
Duran Varlıklar	1.962	2,389	12.534.864
TOPLAM AKTİFLER	9.980.061	7.270.226	12.929.532
Kısa Vadeli Yükümlülükler	43.539	46.769	4.058.635
Uzun VadeliYükümlülükler	17.901	17.616	50.707
ÖZ SERMAYE	9.918.621	7.205.841	8.820.190
Ödenmiş Sermaye	3.600.000	3.600.000	3.600.000
TOPLAM PASİFLER	9.980.061	7.270.226	12.929.532

GELİR TABLOSU (TL)	2012	2011	2010
Satış Gelirleri		617.961.449	690.029.392
Satışların Maliyeti (-)		(617.964.382)	(688.123.599)
Diğer gelir/ giderler		(452.015)	(508.741)
Brüt Kar / Zarar		(454.948)	1.397.052
Paz.Sat veDağıtımGider		(244.048)	(278.198)
Genel Yönetim Gider	(136.690)	(408.923)	(368.589)
Diğer faaliyet gelirleri	15.876		
Diğer faaliyet giderleri	(14.755)		
Faaliyet Kar -Zararı	(135.570)	(1.107.919)	750.265
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırım kar-zararı	279.592		
Finansal Gelirler	84.941	56	
Finansal Giderler	(129.137)		(1.619)
Sürdürülen faaliyetler Vergi öncesi KAR /ZARAR	99.826	(1.107.863)	748.646
Ertelenmiş vergi gelir gideri	(48.306)		
Sürdürülen Faaliyet Dönem Karı	51.520	(1.107.863)	748.646
Durudurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Kar / Zararı	741.481		
NET DÖNEM KARI/ZARARI	793.001	(1.107.863)	748.646
Hisse Başına Kar / Zarar	0,0022	(0.0031)	0.0021

Finansal tablolara Şirket'in www.dagiholding.com ve www.kap.gov.tr adreslerinden ulaşılabilir.

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

Şirketin kullanmış olduğu banka kredisi 4.000.000- TL' dir.

1.6. İhracın gerekçesi ve halka arzdan elde edilecek net nakit girişinin kullanım yerleri :

Şirketimiz 2012 yılında dönüşüm ile ilgili tüm işlemleri tamamlayıp Yatırım Holding olarak faaliyetine başladıktan kısa bir süre sonra Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin ve Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş hisselerinden satın almıştır.

Şirketimiz faaliyet konusuna uygun olarak karlı gördüğü sektörlerle ve firmalara iştirak ederek yatırım fırsatlarını değerlendirecektir. Öngörülen yatırımları yapabilmek için yeni kaynağa ihtiyacı vardır.

Şirketin karlılığı ve büyümesi yapılacak yeni ve güçlü yatırımlar ile mümkün olacaktır.Bu nedenle Yönetim Kurulumuz 14.03.2013 tarihinde almış olduğu 2013/3 sayılı karar ile 3.600.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 7.200.000 TL bedelli artırılarak 10.800.000 TL ye çıkarılmasına karar vermiştir.

İhraç edilen paylar karşılığında muhtelif maliyetler düşüldükten sonra asgari 7.150.000 TL nakit girişi beklenmektedir. Sermaye artışından sağlanacak yeni kaynak ile öncelikle 4 milyon TL lik mevcut banka kredisi kapatılacak olup kalan fon ile de halehazırda sahip olunan iştirak veya bağlı menkul kıymetlerdeki hisse miktarı artırılabilceği gibi fizibilitesi devam etmekte olan tekstil, inşaat, demir-çelik sektörlerindeki başka firmalara da ilişkili taraf işlemi kapsamına girecek yatırım yapılacaktır.

1.7. Finansal durum ve faaliyet sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket, 26.07.2012 tarihine kadar menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünde olup, aşağıda verilen bilgiler menkul kıymet yatırım ortaklığı faaliyetlerine ilişkin detayları da içermektedir. 30.07.2012 tarihinde Kap'ta yayınlanan ve bağımsız denetimden geçmiş ilk altı aylık performans sunuş raporuna göre toplam getiri %22,51 olarak gerçekleşmiş ve 30 haziran itibariyle dönem sonu varlık değeri 8.884.709,97 ye ulaşmıştır. Aynı dönemde İMKB 100 endeksi 51,266 seviyesinden %22 artışla 62.543 seviyesine ulaşmıştır. Yatırım ortaklığı sektöründeki diğer şirketler dikkate alındığında sektörün ortalama getiri oranı %7,23 tür.

Şirketin 02.04.2012 tarihli ve 300 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile başlayan ;kayıtlı sermayesini 20 milyondan 100 milyona arttırma, Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarak faaliyet konusunu Yatırım Holding olarak düzenleyen ana sözleşme tadilleri ile unvan değişikliğini de içeren izin talebi doğrultusunda SPK 07.06.2012 tarih ve 19/663 sayılı toplantısında talep edilen izinleri vermiştir.24/07/2012 tarihinde yapılan Genel Kurulda onaylanan değişiklikler 27.07.2012 tescil ve 02.08.2012 dede TTSG de ilan edilerek yürürlüğe girmiştir. Bu nedenle 27.07.2012 öncesi faaliyetlerimiz Yatırım Ortaklığı statüsünde gerçekleştiği için finansal tabloları değerlendirip ileriye dönük analiz yaparken bu konunun dikkate alınması gerekir.

Şirket 2010 yılında 0,74 milyon TL kar , 2011 yılında -1,10 milyon TL zarar 2012 yılında ise 0.79 milyon TL kar elde etmiştir.

1.8. Personel hakkında bilgi:

Şu anda şirkette personel olarak 1 üst düzey yönetici çalışmaktadır. Bilgi işlem, muhasebe, sekretery ve hukuki müşavirlik hizmetleri satın alınmaktadır.

1.9. Ortaklık yapısı ve ilişkili taraf işlemleri hakkında bilgiler:

Dagi Yatırım Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı (*) :

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Dagi Giyim San. Ve Ticaret A.Ş.	1.674.185,00	46,51
Diğer	1.925.815,00	53,49
Toplam	3.600.000,00	100,00

Dagi Giyim Sanayi ve Tic.A.Ş. Ortaklık Yapısı (*) :

Ortağın Ünvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	15.238.005,00	52,55
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	3.480.000,00	12,00
Adil Koç	73.222,50	0,25
Mehmet Koç	73.222,50	0,25
Dagi Geri Alınan Paylar	375.000.000	1,29
Diğer	9.760.550,00	33,66
Toplam	29.000.000,00	100,00

(*)Tablo 14/02/2013 tarihli veriler esas alınarak hazırlanmış olup , hisseler İMKB’de işlem gördüğü için ortaklık yapısı değişim gösterebilmektedir.

24/07/2012 Tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısının 20 nolu kararı ile ,Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına ,şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapılabilmesi ve rekabet edebilmesi için Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve Türk Ticaret Kanunu’nun 334.ve 335.maddeleri(6102 sayılı TTK’nun 395.ve 396.maddeleri uyarınca izin verilmesi Genel Kurul’da 20. Madde olarak görüşülmüş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

Yatırım holding faaliyetleri kapsamında 15.08.2012 Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş nin 1 milyon adet payının özel emir vasıtasıyla Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den satın alınması 27.08.2012 tarihinde Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş nin %2,5 una isabet eden 1.025.000 adet hissenin Adil Koç ‘ tan 5 milyon TL bedel karşılığında hisselerinden satın alınması ve 24.09.2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile Finansal Duran Varlık edinilmesi amacıyla Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş ‘nin ortaklarından şirketin % 12 sine isabet eden 3.480.000 adet (Eyyüp KOÇ %3 ,Derya Koç % 3, Adil Koç % 3,Mehmet Koç %3) hisse satın alınması işlemleri ilişkili taraf işlemi kapsamındadır.

1.10. İhraca ve borsada işlem görmeye ilişkin bilgiler (satış ve dağıtım esasları, mevcut paylarını satan ortaklar, ihraç maliyeti vb.) :

Kaydileştirilmemiş Paylara ilişkin Esaslar :

Kaydileşmemiş pay yoktur.

Kaydileştirilmiş Paylara ilişkin Esaslar :

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa'da Satış yöntemiyle satılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak sureti ile ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin “Halka Arz Sirküleri”nde belirtilecek satış süresi içinde İMKB'de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. İşlem yapmaya yetkili üye listesine www.imkb.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

Talep edilecek pay miktarı 0,01 TL nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak sureti ile ortak olan tasarruf sahipleri pay bedellerini işlem yaptıkları İMKB üyesi aracı kuruma yatıracaklardır.

Halka arzda herhangi bir yüklenim bulunmamaktadır. **Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.** satışa “En İyi Gayret Aracılığı” ile aracılık edecektir. Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları SPK mevzuatı ve ilgili tebliğleri çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

Nakit karşılığı artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek paylar ile ilgili bilgiler:

Pay Grubu	Hamiline /Nama	Nominal Değer	Pay Sayısı	TOPLAM (TL)
-	Hamiline	0,01	720.000.000	7.200.000,00
Toplam			720.000.000	7.200.000,00

Tahmini maliyet 50.000 TL'dir. Halka arz edilecek hisse senetlerinin toplam nominal değeri 7.200.000 TL olup ,1,00 TL nominal değerde pay başına düşen maliyet 0,69 kuruştur.

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	
-SPK Kurul Kayıt Ücreti	21.600
-İMKB Kot a Alma Ücreti	10.800
-Aracılık Komisyonu	6.000
-Ticaret sicil harcı,noter vs masraflar	11.600
Toplam Maliyet	50.000
Satışa sunulan payların nominal değeri	7.200.000
Pay Başına Düşen Brim Maliyeti	0,0069

1.11. Ek bilgiler:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 100 Milyon TL'dir. Bu sermaye her biri 1Kr (Bir Kuruş) değerinde 10 Milyar Adet paya ayrılmıştır. Şirketin çıkarılmış sermayesi 3.600.000.- TL olup, her biri 1Kr

(Bir Kuruş) itibari değerinde 360.000.000 Adet paya bölünmüştür. 3.600.000.- TL'lik sermayenin tamamı ödenmiştir Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetleri hamiline yazılıdır.

İncelemeye açık tutulacak belgeler:

İzahname, bağımsız denetim raporları, finansal tablolar ve ana sözleşme Şirket'in "Birahane Sok.KOÇ Plaza No:3 Kat :4/5 Bomonti-Şişli İSTANBUL" adresindeki merkezi ve başvuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulacaktır. Söz konusu belgeler www.kap.gov.tr ve www.dagiholding.com adreslerinde yayınlanmaktadır.

2. RİSK FAKTÖRLERİ

Şirket'in işbu izahnamede yer alan geçmiş dönem finansal tabloları ağırlıklı olarak yatırım ortaklığı statüsündeki faaliyetini yansıtmakta olup, söz konusu veriler şirketin gelecek performansı için baz oluşturmamaktadır.

2.1. Global risklerin yanında Yatırım yapılacak alanlara bağlı olarak sektörel riskler ve firma bazında riskler sözkonusudur. Yatırım yapılacak firmalardan elde edilmesi planlanan sermaye kazançlarının geri dönüşlerinde gecikmeler olabilir ,hatta zararlar gerçekleşebilir. Şirket'in planlanan yatırımları, Şirket faaliyetlerine ilişkin geleceğe yönelik tahminler, beklentiler,hedefler ve düşünceler Şirket öngörülerini göstermekte olup ekonomik, finansal, yasal düzenlemeler veya başka faktörler nedeniyle bu öngörülerin çok daha farklı sonuçlanabilmesi mümkündür.

2.1.1. Ortaklığa İlişkin Riskler:

-Şirket Yatırım Holding olması nedeniyle yatırım yapmış olduğu şirketlerin hisselerini dilediği zaman kolayca nakte çeviremeyecektir.Bu durum likitide riski oluşturmaktadır.Şirket global ve sektörel konjonktür bozulmalarını ön görmüş olsa dahi bu risklerden kaçabilmesi mümkün olamayabilir.

-Şirket'in mevcut ve olası iştiraklerinin yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda yaşanabilecek daralmalar sonucu satış ve karlılıklarının azalması. söz konusu olabilir.

-Yatırım yapılan şirketlerde çoğunluk paylara sahip olabilecek büyüklükte yatırım yapılamaması nedeniyle karar mekanizmalarında yer alamama riski vardır.

2.1.2. Sektörlere İlişkin Riskler:

-Yatırım yapılan firmaların yer aldığı sektörlerde teknoloji değişikliği nedeniyle yatırım yapma zorunlulukların ortaya çıkması durumunda ortaya çıkabilecek beklenmedik bedelli sermaye ihtiyaçlarını karşılayabilme riski.

2.2 İhraç Edilen Paylara İlişkin Riskler:

2.2.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

Ortaklığın temettü ödemek için dağıtılabilir yeterli karı olmayabilir veya yeterli karı oluşmasına rağmen genel kurul kararı ile kar dağıtılmamasına karar verilebilir. Kar dağıtımı yapılırken, TTK ve SPKn'nun ilgili hükümlerine uygun davranılır.

2.2.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

Şirket payları halka arz öncesinde aktif olarak İMKB’de işlem görmektedir. Şirket’in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya piyasa koşullarının olumsuzluğu durumunda Şirket paylarının fiyatı düşebilir.

İhraç edilen ortaklık payları temettü ve sermaye artırım politikalarından etkilenebilir.

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

Şirketin sermaye artışıyla ihraç edeceği paylar İMKB İkinci Ulusal Pazar’da işlem görecektir. Ulusal Pazar için geçerli olan işlem görme ve takas esasları İkinci Ulusal Pazar için de geçerlidir.

2.3 Diğer Riskler:

Yoktur.

3. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER

3.1. Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı	: Dagi Yatırım Holding A.Ş.
Merkez Adresi	: Birahane Sok.Koç Plaza No:3 Kat 4 /5 Bomonti-Şişli İSTANBUL
Fiili Yönetim Adresi	: Birahane Sok.Koç Plaza No:3 Kat 4 /5 Bomonti-Şişli İSTANBUL
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili	: İstanbul
Memurluğu	
Ticaret Sicil Numarası	: 317461 - 265043
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	: 18.08.1994
Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi	: Süresiz
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	: T.C kanunları.
Esas Sözleşmeye Göre Amaç ve Faaliyet Konusu	: Esas sözleşmenin 5. Maddesi uyarınca amacı; vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığı faaliyetini içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: VIII, No: 35 Tebliği ile düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti niteliğinde olmamak şartı ile firma değerleri gibi konularda danışmanlık, ticari, sınaî ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar

yapmak, aracılık faaliyeti, yatırım ortaklığı ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak üzere aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktır.

Faaliyetleri : Şirketin yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır:

Şirket, sınai, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, demir çelik, tekstil, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, enerji üretim, enerji dağıtım, doğalgaz dağıtım, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, factoring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilir. Kurulmuş olanlara ortak veya pay sahibi sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir.

Telefon ve Faks Numaraları

: 0212 346 15 15
0212 346 15 16
0212 346 15 17 faks

İnternet Adresi

: www.dagiholding.com

Bilinen Ortak Sayısı

: Ortaklık paylarının tümünün borsada işlem görmesi nedeniyle ortak sayısı sürekli değişebilmektedir. 19.02.2013 tarihli MKK kayıtlarına göre kayıtlı ve kısıtsız ortak sayısı 1.196 dir.

3.2. Ortaklığın Tarihçesi ve Gelişimi :

Şirket 18.08.1994 yılında Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş şirketi olarak İstanbul'da kurulmuştur.13 Kasım 1995 te hisseleri halka arz edilmiştir.

29 Şubat 2012 tarihinde Şirket hisselerinin %50,34 ü İMKB gerçekleşen işlemler neticesinde DAGI GİYİM SANAYİ ve Ticaret A.Ş tarafından satın alınmıştır.

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. Satınalma Öncesi Ortaklık Yapısı

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

Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. Satınalma Sonrası Ortaklık Yapısı (29.02.2012)

Ortağın Ünvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (%)
Dagi Giyim San ve Tic A.Ş	50,35%
Geri alınan paylar	10,00%
Diğer	39,65%

06 Mart 2012 de şirketin Yönetim Kurulu yeniden tesis edilmiş ve yönetim Dagi grubuna geçmiştir. Yönetim Kurulu Başkanlığına Sn.Mahmut Nedim KOÇ seçilmiştir.

Yeni yönetim 02.04.2012 şirketin geleceği ile ilgili olarak önemli bir karar alarak, Yatırım ortaklığı statüsünden çıkarak Yatırım Holding olma yolundaki süreci başlatmıştır. Bu dönüşüm ile birlikte şirketin kayıtlı sermayesi 100 milyon TL olarak belirlenirken unvan değişikliği içinde karar alınmıştır. Tüm bu değişimler için gereken SPK izin ve onayı ise 08.06.2012 tarihinde alınmıştır.

24.07.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında dönüşüm ile ilgili esas sözleşme değişikliklerinin onaylanması ve 27.07.2012'de tescil edilmesi ile birlikte değişimin tüm süreçleri tamamlanmıştır.

02.08.2012 tarihinden itibaren şirketin İMKB nezdindeki kodu DAGHL olarak belirlenirken 31.08.2012 tarihinden itibaren şirket payları ikinci ulusal pazarda işlem görmeye başlamıştır. Böylece dönüşümün TTK, SPK ve İMKB nezdindeki süreçleri de tamamlanmıştır.

Yatırım Holding faaliyeti kapsamında ilk olarak 14.06.2012 ve 27.08.2012 tarihli yönetim kurulu kararları ile demir çelik sektöründe faaliyet gösteren Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketine 5 milyon TL ,24.09.2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile de Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketine 7 ,238 milyon TL yatırım yapılmıştır.

3.3. Esas Sözleşmeye İlişkin Bilgiler:

Esas Sözleşmenin tam metni; www.kap.gov.tr ve www.dagiholding.com adreslerinde yer almaktadır.

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

Paylarda İmtiyaz Yoktur.

3.3.2. Payların devrine ilişkin esaslar :

Esas Sözleşme, Sermaye ve Hisse Senetleri başlıklı, Madde 8 :
Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetleri hamiline yazılıdır. Paylar Ticaret Kanunu hükümleri Dairesinde serbestçe devredilebilir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

3.3.3. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar :

Esas Sözleşme, Sermaye ve Hisse Senetleri başlıklı, Madde 8 :
Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.
Rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar, ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler nominal değerinin altında olmamak üzere halka arz edilir.
Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetleri hamiline yazılıdır.Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz.
Çıkarılmış sermaye miktarının, şirket ünvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.
Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir Paylar Ticaret Kanunu hükümleri Dairesinde serbestçe devredilebilir.
Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde arttırılıp eksiltilebilir. Şirket payları nominal değerlerinin üzerinde bir bedelle çıkartılabilir.
Yeni Kayıtlı Sermaye tavanının tespiti için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınır ve ana sözleşmede değişiklik yapılması ile ilgili sair kanuni işlemler yapılır.
Kayıtlı sermaye sistemine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta yer alan hükümler saklıdır.

3.3.4. Olağan ve olağanüstü genel kurulun toplantıya çağırılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi :

Esas Sözleşme, Genel Kurul Toplantıları başlıklı, Madde 16 :
Kanun ve ana sözleşme hükümleri uyarınca Genel Kurul pay sahiplerinden oluşur. Genel Kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan Genel Kurul Şirket'in hesap döneminin bitiminden başlayarak ilk üç ay içerisinde ve yılda en az bir kere toplanır.

Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlemlerinin gerektirdiği hal ve zamanlarda ve Türk Ticaret Kanunu ile bu sözleşme uyarınca toplanır ve karar verir. Genel kurullar Şirket merkezinde toplanır. Genel Kurul toplantılarında aranacak toplantı ve karar yeter sayıları hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır. Ancak Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11. maddesi hükmü çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu'nun (6762 sayılı) 388. maddesinin 2. ve 3. fıkrasında yazılı hususlar için yapılacak Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu'nun (6762 sayılı) 372. maddesinde belirlenen toplantı nisapları uygulanır.

Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir. Oy Hakkının kullanımında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uyulur.

Esas Sözleşme, Vekil Atanması başlıklı, Madde 17 :

Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten atayacakları bir vekil ile temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinden her birinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulu belirler, üzerinde intifa hakkı bulunan bir paydan doğan oy hakkı, intifa hakkı sahibi veya vekilleri tarafından kullanılır.

Bir payın birden çok maliki bulunduğu takdirde bunlar ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanır.

Genel Kurul toplantılarının ertelenmesi halinde, aksine karar olmadıkça, işbu belgeler hukuken bunların devamı sayılan toplantı içinde geçerlidir.

Temsilci veya vekil, yetki veren ortağın belgede belirtmiş olması kaydıyla, oyunu yetki belgesi veren kişinin belgede belirtmiş olduğu istek doğrultusunda kullanmak zorundadır.

Vekaleten oy kullanılması sırasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Esas Sözleşme, Toplantılarda Komiser Bulundurulması başlıklı, Madde 18 :

Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı (Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı olarak değişmiştir) komiserinin bulundurulması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar geçerli değildir.

Esas Sözleşme, İlan başlıklı, Madde 22 :

Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket Merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır.

Genel Kurul Toplantı İlanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanısıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan ilan ve bilgi verme yükümlülükleri saklıdır.

3.3.5. Ortaklığın yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi :

Yoktur.

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

Esas Sözleşme, Sermaye ve Hisse Senetleri başlıklı, Madde 8 :

Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir. Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde arttırılıp eksiltilebilir.

3.3.7. Yönetim ve denetim kurullarına ilişkin hükümlerin özetleri :

Esas Sözleşme, Yönetim Kurulu ve Yapısı başlıklı, Madde 11 :

Yönetim Kurulu Genel Kurul Tarafından ortaklar arasından veya hariçten Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dairesinde seçilecek 5 üyeden teşkil eder. Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıllığına seçilirler. Görev süresi sona eren üyelerin Yönetim Kurulu'na yeniden seçilmesi mümkündür.

Esas Sözleşme, Yönetim Kurulu Toplantıları başlıklı, Madde 12 :

Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir.

Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasa, üyeler de re'sen çağrı yetkisine haiz olurlar.

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

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

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

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

Esas Sözleşme, Şirketin Temsil ve İlzamı başlıklı, Madde 13 :

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kuruluna aittir.

Esas Sözleşme, Genel Müdür ve Müdürler başlıklı, Madde 14 :

Yönetim Kurulu, Şirket'in işlerinin yürütülmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca Genel Müdür veya Müdürler atayabilir

Esas Sözleşme, Denetçiler ve Görev Süresi başlıklı, Madde 15 :

Genel Kurul pay sahipleri arasından veya dışarıdan bir denetçi seçer. Denetçi en çok üç yıl görev yapmak üzere seçilir. Görev süresi biten denetçinin yeniden seçilmesi mümkündür. Denetçinin ücreti genel kurul tarafından kararlaştırılır.

Denetçinin yetki görev ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile belirlenmiştir.

3.4. Faaliyet Hakkında Bilgiler :

1994 Yılında Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak İstanbul'da kurulmuştur. 13 Kasım 1995 tarihinde hisse senetleri halka arzolunan şirket Yatırım Ortaklığı olarak faaliyetlerini sürdürmüştür. 29.02.2012 tarihinde İMKB'de gerçekleştirilen işlemler neticesinde şirket hisselerinin %50,34 ünü

satın alan Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş., 05.03.2012 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu değişikliği sonucunda şirketin kontrolüne sahip olmuştur.

Yeni yönetimin şirketin karlılık ve büyüme potansiyelini artırmak ve gelişen piyasa koşullarındaki fırsatları en iyi şekilde değerlendirebilmek amacıyla 02.04.2012 tarihinde almış olduğu 300 no.lu karar ile şirketin Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılarak Yatırım Holding statüsünde faaliyetine devam etmesi, kayıtlı sermaye tavanının artırılması, ünvan değişikliği ve şirketin yeni adresine taşınması için gereken işlemler başlatılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2012 tarih ve 19/663 sayılı toplantısında şirketin esas sözleşmesinin menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkacak şekilde tadiline ve buna bağlı olarak şirket ünvanının Dagi Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmesine, kayıtlı sermaye tavanının 20 milyon TL 'den 100 milyon TL'ye çıkarılmasına izin verilmiştir.

Şirketin, 24.07.2012 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda esas sözleşme değişiklikleri onaylanmıştır. 27.07.2012 tarihinde tescil edilerek, 02.08.2012 tarihli TTSG de ilan edilmiştir. 02.08.2012 tarihinden itibaren İMKB nezdindeki İşlem Kodu "DAGHL" olarak değiştirilmiştir.

Şirket, 2012 yılının son beş ayı hariç olmak üzere son üç yıl itibariyle menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünde olup, aşağıda verilen bilgiler menkul kıymet yatırım ortaklığı faaliyetlerine ilişkin detayları da içermektedir.

Esas sözleşme ile Şirket'in faaliyet konusu ;vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığı faaliyetini içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII, No: 35 Tebliği ile düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti niteliğinde olmamak şartı ile firma değerleri gibi konularda danışmanlık, ticari, sınaî ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, aracılık faaliyeti, yatırım ortaklığı ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak üzere aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınaî ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmak olarak belirlenmiştir.

Şirketin yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır: Şirket, sınaî, ticari, zirai, gıda, mali, gayrimenkul, inşaat, taahhüt, demir çelik, tekstil, petrol, petrol ürünleri, telekomünikasyon ile her türlü taşımacılık, otomotiv, madencilik, enerji üretim, enerji dağıtımı, doğalgaz dağıtımı, enerji ve doğalgaz toptan satışı veya turizm sektörü konuları ile iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, yatırım ortaklığı, factoring ve finansal kiralama ve diğer alanlarda faaliyet gösteren şirketleri bizzat kurabilir. Kurulmuş olanlara ortak veya pay sahibi sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere ayni veya nakdi sermaye koyabilir.

Şirket'in halehazırda iştirak ettiği farklı sektörlerden 2 firma mevcuttur. Giyim eşyası üretimi ve perakende mağazacılık ile iştigal eden Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş ile Demir-Çelik

sektöründe faaliyette bulunan Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'ye yatırım yapılmıştır.

İŞTİRAKLER :

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

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

(**) KOÇ HADDECİLİK TEKSTİL İNŞAAT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. 'nin 31.12.2012 itibarıyla

Sermayesi : 41.000.000 TL
Aktif Toplamı : 301.906.229 TL
Net Satışları : 336.676.606 TL
Geçici Vergiye esas
Vergi Öncesi Karı : 11.072.750 TL ' dir

3.4.1. Son üç yıl itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ortaklık faaliyetleri hakkında bilgi :

Şirketin son 3 yıl itibarıyla mali tablolarında yer alan faaliyet sonuçları 2012 nin son beş ayı hariç olmak üzere Şirket'in eski faaliyet konusu olan yatırım ortaklığı portföy işletmeciliği kapsamında gerçekleştirmiş olan menkul kıymet alım satımlarına aittir.

Şirket, SPK'nın menkul kıymet yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemeleri ile belirlenmiş usul ve esaslar dahilinde, sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek üzere anonim ortaklık şeklinde ve kayıtlı sermaye esasına göre kurulmuştur.

Şirketin yatırım ortaklığı döneminde yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde değişken getirili menkul kıymetler açısından temel verileri ve geleceğe ilişkin beklentileri güçlü, finansal yapısı genel kabul görmüş finans stratejilerine göre olumlu, satış problemi olmayan şirketlerin hisse senetleri; sabit getirili menkul kıymetler açısından ise yüksek getirili, likit hazine menkul kıymetleri tercih edilmiştir. Ortaklık portföyünün yönetimine ilişkin olarak SPK'nın ilgili tebliğ ve diğer düzenlemelerinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine riayet etmiştir.

Şirket yatırım ortaklığı faaliyetlerinde bulunduğu dönemde nakit mevcudunu SPK mevzuatı ve ana sözleşme usul ve esasları çerçevesinde 24.04.2012 tarihinde güncellenen oranlara göre %50- %80 hisse senedi + %0- %30 Devlet tahvili HB/özel sektör tahvili + % 10- %30 Ters Repo olarak değerlendirmektedir.

Şirketin faaliyet esasları, yatırım faaliyetleri, portföy sınırlamaları, yapamayacağı işler v.s. hususlarda SPK'nın ilgili tebliğ hükümlerine ve diğer düzenlemelerine uyulmuştur.

Şirketimizin yatırım alanlarını genişletmek suretiyle likiditesini farklı alanlarda kullanılabilmesine imkan sağlayarak; karlılık ve büyüme rasyolarını arttırmak, sermaye piyasalarına ve ortaklarımıza katma değer yaratmak amacıyla, 27.07.2012 tarihinde tescil edildiği üzere menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır.

15.08.2012 tarihinde İMKB'de gerçekleştirilen alım işlemi ile Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş şirketinin % 4.73'üne, 27.08.2012 tarihli yönetim kurulu kararları ile demir çelik sektöründe faaliyet gösteren Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş şirketinin % 2,5 hissesine yatırım yapılmıştır.

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

01.01.2012-30.06.2012 (6 aylık) dönem içerisinde getiri oranımız TL bazında % 22.51 olarak gerçekleşmiştir. Dönem sonu net aktif değeri 8.884.709,97 TL olmuştur. 2012 yılına 51.266 seviyesinden başlayan İMKB 100 endeksi Haziran sonunda %22 lik artış ile 62.543 seviyesine ulaşmıştır. Bu dönemde 21 şirketten oluşan yatırım ortaklıkları sektörünün getiri ortalaması %7.23 olarak gerçekleşirken TAÇ Yatırım Ortaklığı A.Ş %22,51'lik getiri sağlamıştır. (Getiri ortalaması firmaların KAP'ta yayınladıkları performans sunuş raporlarından elde oranlardan elde edilmiştir.)

Şirket esas sözleşmesindeki değişikliklerin tamamı 27.07.2011 itibariyle tescil edilerek menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır. Bu değişim sonrası Şirketin yatırım ortaklığı olmasından kaynaklanan yatırım sınırlamalarına tabi olmaksızın büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurması, kurucusu olduğu veya iştirak ettiği şirketlerin yönetim ve sermaye hakimiyetine sahip olabilmesi ve böylece yatırımlarında esneklik kazanarak yatırım fırsatlarını daha verimli değerlendirebilmesi hedeflenmiştir.

Şirket, menkul kıymet yatırımları yaparken makro ekonomik veriler ve genel yatırım ortamı değerlendirmesi hususunda deneyim edinmiştir. Sabit getirili menkul kıymet yatırımları özellikle faiz ve kredi piyasasını iyi tanımayı sağlamıştır. Diğer taraftan, hisse senedi yatırımları ile reel sektörler, büyüme, pazar, dış ticaret ve teşvikli sektörleri tanıma imkanı vermiştir. Bu deneyimler şirketin yeni faaliyetlerinde de avantaj olarak görülebilir. Ayrıca yeni yönetimin reel ekonomi tecrübeleri finans, tekstil, demir çelik ve inşaat sektöründeki birikimleri önemli bir avantaj olarak faaliyetlerimize ve ortaklarımıza yansımaktadır.

3.4.3. Son üç yıl itibariyle ortaklığın net ciro tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi :

Şirketin son 3 yıl itibariyle mali tabloları,ağırlıklı olarak eski faaliyet konusu olan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Portföy İşletmeciliği faaliyetine ilişkindir. Bu nedenle Şirket'in satış gelirleri hisse senetleri, devlet tahvili, vadeli işlemler ve opsiyon borsası ve hazine bonosu alış satışlarından oluşmaktadır.

GELİR TABLOSU (TL)	2010	2011	1 ocak- 26.07.2012 durudurulan faaliyetler	27.07.2012- 31.12.2012 Sürdürülen faaliyetler.
SATIŞ GELİRLERİ	690.029.392	617.961.449	454.965.000	-----

3.4.4. Son üç yıl itibariyle ortaklığın tamamlanmış önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi :

Son üç yılın 27.07.2012 Tarihinden öncesi Yatırım Ortaklığı Statüsünde olunması nedeniyle yatırımlar Yatırım Ortaklığı tebliğleri çerçevesinde menkul kıymet yatırımlarından oluşmaktaydı. Tescili gerçekleşen Dönüşüm işleminden sonraki ilk 5 ay içerisinde Yatırım Holding olarak 2 farklı Finansal Duran Varlık Yatırımı yapılmıştır.

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

Finasal Duran Varlık edinilmesi : 27.08.2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile demir çelik sektöründe faaliyet gösteren Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş şirketinin % 2,5 una isabet eden 1.025.000 adet hissesine 5 milyon TL yatırım yapılmıştır. Bu yatırımın ödemeleri yapılmış ve öz kaynaklardan finanse edilmiştir.

24.09.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş 'nin 29.000.000.- TL ödenmiş sermayesi içerisinde toplamda %12 sine tekabül eden 3.480.000.-TL adet hissesinin şirket ortaklarından satın alınmasına karar verilmiştir.Pay başına 2.08 TL fiyattan gerçekleşen satın alma işleminde ,toplam 7.238.400.-TL tutan satın alma bedelinin 3.238.400.-TL'si özkaynaklardan karşılanmak suretiyle 26.09.2012 tarihinde hissedarlara banka kanalıyla ödenmiştir.Yapılan Sözleşme gereği Kalan 4.000.000.-TL bakiye 30.11.2012 tarihinde banka kredisi kullanmak suretiyle hissedarlara ayrıca ödenmiştir.

3.4.6. Ortaklıkla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi :

Şirket menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıktığı 27.07.2012 tarihinden itibaren kurum kazancı üzerinden %20 oranında Kurumlar Vergisi ödemekle yükümlüdür.Yatırım Ortaklıklarının temettü ödemesi “brüt=net” oran üzerinden yapılmakta olup, stopaj kesintisi yapılmamaktadır. Ancak, ana sözleşme değişikliği nedeniyle tam mükellef kurumlar hariç tam mükellef gerçek kişi, dar mükellef gerçek kişi ve dar mükellef tüzel kişi yatırımcılara temettü dağıtılması durumunda %15 stopaj kesintisi yapılacaktır (Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması varsa anlaşma hükümleri göz önünde bulundurularak).

İMKB’de yatırımcıların yatırım ortaklıklarının hisse senedi alım satımı neticesinde oluşacak gelirleri üzerinden Geçici 67. madde kapsamında %10 stopaj kesintisi yapılmaktaydı. Ana sözleşme değişikliğinin Genel Kurulda onaylanması nedeniyle bu oran 27.07.2012 den itibaren diğer hisse senetlerinde olduğu gibi %0 olarak uygulanmaya başlanmıştır.

3.4.7. Ortaklığın yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ortaklığı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi :

Yoktur.

3.4.8. Son üç yıl ve itibariyle ortaklığın araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi :

Yoktur.

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

Yoktur.

3.4.10. Ortaklığın ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, mali vb. anlaşmalar ile ortaklığın faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ilişkin özet bilgi :

Yoktur.

3.4.11. Son finansal tablo tarihi itibariyle ortaklığın finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu veya yönetim kurulu kararı uyarınca ortaklıkça edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi :

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

3.4.14. Ortaklığın maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi :

Yoktur.

3.4.15. Son üç yılda, ortaklığın veya grup şirketlerinden herhangi birinin taraf olduğu, olağan ticari faaliyetler nedeniyle imzalanan sözleşmeler hariç olmak üzere, ortaklığın ilgili olduğu önemli sözleşmelerin özeti :

Yoktur.

3.4.16. Son üç yıl ve son durum itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu sayıda görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama :

31.12.2012 itibariyle Şirket merkezinde prsonel olarak 1 üst düzey yönetici görev yapmaktadır. Personelin herhangi bir sendikaya üyeliği bulunmamaktadır. Şirket'in merkez dışında örgütlenmesi bulunmamaktadır

3.4.17. Personelin ortaklığa fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi :

Yoktur.

3.4.18. Son 12 ayda mali durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgi :

Yoktur.

3.4.19. Son 12 ayda ortaklığın ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri :

Yoktur.

3.4.20. Son üç yıldaki finansal yatırım politikaları :

Şirket son üç yılda menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünde ve portföy işletmeciliği faaliyeti kapsamında yatırım politikaları uygulamıştır. Şirket'in değişen ana sözleşmesinin 5.maddesi gereğince son üç yılda aşağıdaki finansal yatırım politikaları kapsamında faaliyetlerini sürdürmüştür.

İlgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldıkları ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla ulusal ve uluslararası borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçları portföyü işletmiştir.

Şirket, bu faaliyetleri dahilinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır ,
- Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Şirket'in faaliyet konusu 27.07.2012 tarihinde “ yatırım holding” olarak değişikliğe uğramış ve şirketin faaliyet konusuna ve yatırım politikalarına ilişkin bilgiler de işbu izahnamenin 3.1, 3.4.1 ve 3.4.2 no'lu maddelerinde ifade edildiği şekilde değiştirilmiştir.

3.5. Eğilim Bilgileri

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

Şirket 27.07.2012 tarihine kadar menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünde, portföy işletmeciliği faaliyeti kapsamında oluşturduğu menkul kıymetler portföyünü yöneterek faaliyetlerine devam etmekteydi. Portföy işletmeciliği faaliyeti kapsamında Şirket hisse senetleri, devlet tahvili, vadeli işlemler ve opsiyon borsası kontratları ve hazine bonusu alım satımı gerçekleştirmekteydi. Ancak bu tarihten itibaren portföy işletmeciliği yetki belgesinin ortadan kaldırılan ve faaliyet konusundaki değişiklikleri beraberinde getiren ana sözleşme değişikliği ile birlikte yeni yatırım alanlarında fon kaynaklarını kullanmayı değerlendirmektedir. Faaliyet konusu değişikliğine kadar hiç reel sektör yatırımı yapmamış olan şirket yeni yapıda büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurmayı, mevcut şirketlere iştirak etmeyi mevcut iştiraklerindeki şirketlerdeki payını artırmayı planlamaktadır.

3.5.2. Ortaklığın finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler :

Şirket menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkmış olup, ilgili tebliğ çerçevesinde yatırım stratejileri ve band aralıklarına göre yürütmekte olduğu portföy işletmeciliği faaliyet sınırlamaları da ortadan kalkmıştır. Şirket'in faaliyet değişikliği ile birlikte bundan sonra yatırım yapılacak alanlara bağlı olarak teknoloji, yatırım planlaması, modernizasyon gibi teknik riskler ve buna bağlı olarak sermaye ihtiyaçları ve gerektiğinde kredi temini gibi finansal riskleri bulunmaktadır.

Şirket'in yatırım yapmayı planladığı sektörlerde planlanan yatırımların reel sektör yatırımları olması sebebiyle projelerin oluşturulması zaman alabilecektir. Dolayısıyla elde etmeyi düşündüğü gelirler ve yatırımlara ilişkin geri dönüşüm zamana yayılabileceği gibi yapılan yatırımların zararlı sonuçlanması da muhtemeldir.

Şirket'in yatırım ortaklığı statüsünden çıkması ve bununla bağlantılı olarak yapılması planlanan yatırımlar, Şirket faaliyetlerine ilişkin geleceğe yönelik tahminler, beklentiler, hedefler ve düşünceler Şirket öngörülerini göstermekte olup ekonomik, finansal, yasal düzenlemeler veya başka faktörler nedeniyle bu öngörülerin çok daha farklı sonuçlanabilmesi mümkündür.

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

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

- Sermaye artırım başvurusu öncesinde kamuya açıklanan son dört finansal tablolarında, ilişkili taraflara nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklanan toplam borçları ortalamasının , söz konusu borçlar dahil edilmemiş aktif toplamı ortalamasına oranı yüzde yirmiden fazla olursa, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24.maddesi gereğince ortaklara “ayrılma hakkı verilmesi” gerekmektedir. Ancak bu işlemler tamamlandıktan sonra Sermaye artırım başvurusu kurulca dikkate alınacaktır.

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

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket, son üç yılı son 5 ayı hariç menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünde geçirmiştir.

BİLANÇO (TL)	2012	2011	2010
Dönen Varlıklar	394.668	7.267.837	9.978.099
Duran Varlıklar	12.534.864	2,389	1.962
TOPLAM AKTİFLER	12.929.532	7.270.226	9.980.061
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.058.635	46.769	43.539
Uzun VadeliYükümlülükler	50.707	17.616	17.901
ÖZ SERMAYE	8.820.190	7.205.841	9.918.621
Ödenmiş Sermaye	3.600.000	3.600.000	3.600.000
TOPLAM PASİFLER	12.929.532	7.270.226	9.980.061

GELİR TABLOSU (TL)	2012	2011	2010
Satış Gelirleri	617.961.449	690.029.392	
Satışların Maliyeti (-)	(617.964.382)	(688.123.599)	
Diğer gelir/ giderler	(452.015)	(508.741)	
Brüt Kar / Zarar	(454.948)	1.397.052	
Paz.Sat veDağıtımGider	(244.048)	(278.198)	
Genel Yönetim Gider	(136.690)	(408.923)	(368.589)
Diğer faaliyet gelirleri	15.876		
Diğer faaliyet giderleri	(14.755)		
Faaliyet Kar -Zararı	(135.570)	(1.107.919)	750.265
Özkaynak Yöntemi ile değerlenen yatırım kar-zararı	279.592		
Finansal Gelirler	84.941	56	
Finansal Giderler	(129.137)		(1.619)
Sürdürülen faaliyetler Vergi öncesi KAR /ZARAR	99.826	(1.107.863)	748.646
Ertelenmiş vergi gelir gideri	(48.306)		
Sürdürülen Faaliyet	51.520	(1.107.863)	748.646

Dönem Karı			
Durudurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Kar / Zararı	741.481		
NET DÖNEM KARI/ZARARI	793.001	(1.107.863)	748.646
Hisse Başına Kar / Zarar	0,0022	(0.0031)	0.0021

Finansal tablolara Şirket'in www.dagiholding.com ve www.kap.gov.tr adreslerinden ulaşılabilir.

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

Şirketin kullanmış olduğu banka kredisi 4.000.000.- TL' dir.

Finansal tablolara Şirket'in www.dagiholding.com ve www.kap.gov.tr adreslerinden ulaşılabilir.

Şirketin Özkaynakları 2010 yılı dönem sonunda 9.918.621 TL olduğu halde 2011 yılı dönem sonunda 7.205.841 TL ye düşmüş ve 2012 yıl sonunda 1,614.349 TL artarak 8.820.190 TL ye ulaşmıştır.

Finansal Oranlar	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
CARİ ORAN =Dön Var / KVK	0,097	155	229
Borçların Özkaynaklara Oranı (KVK+UVK)/Özkaynaklar	0,46	0,009	0,004
Finansal Kaldıraç Oranı (KVK+UVK)/Aktif Toplam	0,31	0,008	0,006
Aktif karlılık Aktif Toplam /Net Kar	16,3	-6,5	13,33
Özsermaye Karlılığı Net Kar/Özsermaye	0,089	-0,15	0,075
Hisse Başı Karlılık Net Kar/ ödenmiş sermaye	%22	-%30	%21

5. MEVCUT SERMAYE VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. Kayıtlı Sermaye Tavanı : 100.000.000 TL

Ödenmiş / Çıkarılmış Sermayesi : 3.600.000 TL

5.2. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Dagi Yatırım Holding A.Ş de %5'den Fazla Paya Sahip Ortaklar :

24.07.2012 Tarihli Son Genel Kuruldaki Ortaklık Yapısı			14.03.2013 Tarihli Ortaklık Yapısı	
Ortağın Ünvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.438.560	39,96	1.674.185	46,51
Diğer	2.161.440	60,04	1.925.815	53,49
Toplam	3.600.000	100,00	3.600.000	100,00

Dagi giyim San.ve Tic. A.Ş de %5'den Fazla Paya Sahip Ortaklar:

24.07.2012 Tarihli Son Genel Kuruldaki Ortaklık Yapısı			14.03.2013 Tarihli Ortaklık Yapısı	
Ortağın Ünvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	15.091.559,99	52,04	15.238.005,00	52,55
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	-	-	3.480.000,00	12,00
Eyyüp KOÇ	943,222,51	3,25	-	-
Derya KOÇ	943,222,50	3,25	-	-
Adil KOÇ	943,222,50	3,25	73,222,50	0,25
Mehmet KOÇ	943,222,50	3,25	73,222,50	0,25
Geri Alınan Paylar	2.625.000,00	9,05	375.000,00	1,29
Diğer	7,510,550,00	25,91	9,760,550,00	33,66
Toplam	29.000.000,00	100,00	29.000.000,00	100,00

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

Yoktur.

5.4. Ortaklığın yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş ‘ nin Ortaklığın yönetim hakimiyetine sahiptir.

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin de % 52,55 ine sahip olan Mahmut Nedim KOÇ dolaylı olarak Dagi Yatırım Holding A.Ş. de yönetim hakimiyetine sahiptir.

Yönetim hakimiyetinin kaynağı tamamen sahip olunan hisse miktarları ile sınırlı olup hakimiyet sağlayıcı başkaca bir neden yoktur. Hisselerin tümünün oy hakkı eşittir ve herhangi bir ayrıcalık yoktur.

5.5. Sermayeyi temsil eden paylara ilişkin bilgi :

Grubu	Nama / Hamiline	İmtiyazlar	Bir payın nominal değeri	Toplam (TL)	Sermayeye oranı (%)
Yoktur	Hamiline	Yoktur	1,00	3.600.000	% 100

5.6. Ortaklığın paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ortaklık paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri :

Şirketin 14.03.2013 tarihi itibarıyla %12'sine sahip olduğu Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş., 14.03.2010 itibarıyla 1.674.185 TL nominal tutarda, sermayenin %46,51'ine isabet eden hisseye sahiptir.

5.7. Ortaklığın yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

5.8. Son üç yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi :

Son 3 yıl içerisindeki Sermaye miktarındaki değişiklikler		
Tarih	Ödenmiş Sermaye	Kayıtlı Sermaye
2010	3.600.000	20.000.000
2011	3.600.000	20.000.000
2012 (27.07.2012)	3.600.000	100.000.000

Şirketin sermayesi en son 2008 yılında 3.600.000 TL'ye artırılmış olup son 3 yıldır sermaye artışı olmamıştır. Kayıtlı sermayesi 2000 yılında 20 milyon TL ya artırıldıktan sonra en son 27.07.2012 tarihinde tescil edildiği üzere 100 milyon TL'ye yükseltilmiştir.

5.9. Son 3 yılda sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi :

Yoktur.

5.10. Ortaklığın son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların sayı ve niteliklerine ve tahsisli satış yapılan gerçek ve/veya tüzel kişilere ilişkin açıklamalar :

Yoktur.

5.11. Varanlı sermaye piyasası araçları, oydan yoksun paylar, hisse senedine dönüştürülebilir tahvil, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi :

Yoktur.

5.12. 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.

5.13. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. payların sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Şirket sermayesini temsil eden payların hamiline olup tamamı İMKB İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

5.15. Borsada işlem görmesi amaçlanan sermaye piyasası araçlarıyla eş zamanlı olarak,
- Söz konusu araçlarla aynı grupta yer alanların tahsisli satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- Söz konusu araçların başka bir grubunun tahsisli satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi :

Yoktur.

5.16. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ortaklık halihazırda halka açık bir ortaklık ise;

- Ortaklığın payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri,
- Söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Ortaklığın genel organizasyon şeması :

Yönetim Kurulu
Mahmut Nedim KOÇ (Başkan)
Mehmet Selim Tunçbilek (Bşk.Vek.)
Şeniz KATGI (Üye)
Ramazan AKTAŞ (Bağımsız Üye)
İbrahim Haselçin (Bağımsız Üye)

Genel Müdür
Mehmet Selim TUNÇBİLEK

6.2. Ortaklığın yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Ad/Soyad	Görevi	İş adresi	Temsil ettiği tüzel kişilik	Son 5 yılda ortaklıkta üstlendiği görevler	Görev süresi/ kalan görev süresi	Sermaye payı
Mahmut Nedim KOÇ	Yönetim Kurulu başkanı	Birahane Sok. Ünkâr İş Hanı No:3 K:1 Bomonti, Şişli İstanbul	Dagi Giyim San. ve Tic A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	3Yıl / 3 Yıl	879.784,21 (Dolaylı)
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Yönetim Kurulu Başk.Vek.	Birahane Sok. Ünkâr İş Hanı No:3 K:4/5 Bomonti, Şişli İstanbul	Yok	Yönetim Kurulu Baş.Vek. ve Genel Müdür	3Yıl / 3 Yıl	
Şeniz KATGI	Yönetim Kurulu Üyesi	Birahane Sok. Ünkâr İş Hanı No:3 K:1 Bomonti, Şişli İstanbul	Dagi Giyim San. ve Tic A.Ş.	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	3Yıl / 3 Yıl	
Ramazan AKTAŞ	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Birahane Sok. Ünkâr İş Hanı No:3 K:1 Bomonti, Şişli İstanbul	Yok	Denetim Komitesi Başkanı	3Yıl / 3 Yıl	
İbrahim HASELÇİN	Yön.kur.b ağımsız üyesi	Yıldız Posta Cad. No:36 K:2 D:13 Gayrettepe, Beşiktaş İstanbul	Yok	Kurumsal Yön.Kom. Baş-Denetim Komitesi Üyesi	3Yıl / 3 Yıl	

6.3. Yönetim kurulu üyelerinin ortaklık paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi :

Yoktur.

6.4. Yönetim kurulu üyelerinin 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 :

Yönetim Kurulu Üyesi	Şirket Ünvanı	Görev Bitişi	Ortaklık Payı
Mahmut Nedim KOÇ	Dagi Giyim Sanayi ve Tic. A.Ş. Dagi Yatırım Holding A.Ş.	Devam Devam	%52
Mehmet Selim TUNÇBILEK	Dagi Yatırım Holding A.Ş.	Devam	-
Şeniz KATGI	Dagi Yatırım Holding A.Ş.	Devam	-
TRamazan AKTAŞ	Dagi Yatırım Holding A.Ş. Dagi GiyimSanayi ve Tic.A.Ş	Devam Devam	-
İbrahim HASELÇİN	Dagi Yatırım Holding A.Ş Dagi GiyimSanayi ve Tic.A.Ş	Devam Devam	-

6.5. Ortaklığın denetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Adı Soyadı	Mesleği	Adresi	Son 5 yılda ortaklıkta üstlendiği görevler	Görev Süresi / Kalan Süre
Hakan Celayir	Yönetici	Birahane sok No:3 K:5 bomonti-şişli	Yok	24.07.2012 tarihli genel kurulda 1 yıllığına seçilmişti.

6.6. Denetim kurulu üyelerinin ortaklık paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

6.7. Denetim kurulu üyelerinin son beş yılda yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yoktur.

6.8. Yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin bilgi :

Ad soyad	Görevi	İş adresi	Son 5 yılda Ortaklıkta Üstlendiği görevler	Sermaye payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Genel Müdür	Birahane Sok. Koç Plaza No:3 K:4/5 Bomonti –Şişli İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili- Genel Müdür	-	-

6.9. Yönetimde söz sahibi olan personelin son beş yılda yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi :

Yoktur.

6.10. Yönetimde söz sahibi olan personelin ortaklık paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

6.11. Ortaklığın yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

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

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

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

Ramazan AKTAŞ : 1949 doğumlu Ramazan AKTAŞ , İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesinden 1971 yılında mezun olmuştur. 1971-1988 tarihleri arasında Maliye Bakanlığı’nda Hesap Uzmanlığı, 1988-1999 yılları arasında Ekinciler Holding’te Mali İşler Koordinatörlüğü ile bağlı şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmüş olup,

1999-2010 yıllarında Ekinciler Holding bünyesinde Danışman olarak çalışmıştır. Yeminli Mali Müşavirlik lisansına sahip olan Aktaş, 2012 yılından itibaren Dagi Giyim San.ve Tic. A.Ş. ile Dagi Yatırım Holding A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

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

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

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

6.12. Ortaklık son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ortaklığın kurucularına ilişkin bilgi:

Yoktur.

6.13. Ortaklığın mevcut yönetim, denetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ortaklık son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

6.14. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personel hakkında yüz kızartıcı suçlardan dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

6.17. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve denetim organlarındaki üyeliklerine veya ortaklıktaki

yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

6.18. - Yönetim ve denetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ortaklık son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ortaklığa karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

- Bu kişilerin yönetim veya denetim kurullarında veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

- Bu kişilere belirli bir süre ortaklığın sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

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

Denetimden Sorumlu Komite

Başkan	Ramazan AKTAŞ	Yönetim kurulu üyesi (bağımsız).
Üye	İbrahim HASELÇİN	Yönetim kurulu üyesi (bağımsız).

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

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

Denetimden Sorumlu Komite'nin görevleri;

- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetmek. Bağımsız denetçinin bağımsızlık kriterleri karşısındaki durumunu, bağımsızlık beyanını ve bağımsız denetim kuruluşundan alınabilecek ilave hizmetleri değerlendirmek. Bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komite'ye iletilen Bağımsız denetim kapsamında ulaşılabilecek tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK'nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini; bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini; ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirmek. Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması; Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemek. Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na

yazılı olarak bildirmek. SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan	İbrahim HASELÇİN	Yönetim kurulu üyesi (bağımsız).
Üye	Şeniz KATGI	Yönetim kurulu üyesi .

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

Amaç : Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak, Tebliğ kapsamında Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmektir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevleri;

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

6.20. Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği" uyarınca kurulması zorunlu olan ortaklığın pay sahipleri ile ilişkiler birimi yöneticisi hakkında bilgi :

Pay Sahipleri İlişkiler Birim Yöneticisi hakkında bilgi :

Adı soyadı	Mehmet Selim TUNÇBİLEK
------------	------------------------

Telefon	0212 346 15 15 -0212 346 15 16
Faks	0212 346 15 17
E-mail	yatirimci@dagiholding.com

6.21. Seri:IV, No:41 sayılı “Sermaye Piyasası Kanunu’na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği” uyarınca ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlayan görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü :

Adı soyadı	Mehmet Selim TUNÇBİLEK
Telefon	0212 346 15 15 -0212 346 15 16
Faks	0212 346 15 17
E-mail	selim.tuncbilek@dagiholding.com
SPK İleri Düzey Lisansı	Lisans no : 200545
SPK Kurumsal Yönetim	Lisans no : 700721

6.22. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ortaklığın yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline;

- Ortaklık ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmet için ödenen ve sağlanan şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler de dahil olmak üzere her türlü ücret ve faydaların tutarı ve türü :

31.12.2012 hesap dönemi itibariyle brüt ücretlerin toplamı :120.281,97 TL

31.12.2102 hesap dönemi itibariyle yönetim kurulu üyeleri ücreti : 20.000,00TL

- Emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri faydaları ödeyebilmek için ortaklık veya bağlı ortaklıklarının ödediği veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

31.12.2012 hesap dönemi itibariyle :

Kıdem Tazminatı Ödemesi : 28.702,98 TL

İhbar Tazminatı : 5.967,74 TL

6.23. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ortaklık ve bağlı ortaklıklar tarafından, yönetim ve denetim kurulu üyelerine ve yönetici personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemeler/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi :

Yoktur.

6.24. Ortaklığın kurumsal yönetim ilkelerine uygun hareket edip etmediğine dair açıklama, kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumu ve kurumsal yönetim ilkelerine uyulmuyorsa bunun nedenine ilişkin gerekçeli açıklama:

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

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan zorunlu uygulamaların tümü uygulanmıştır. Zorunlu olmayan diğer uygulamalarında büyük bir kısmı

uygulanmıştır. Henüz uygulanamayan ya da eksik uygulanan maddeler ile ilgili açıklamalar ilgili başlıklar altında yer almaktadır.

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

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

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

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

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu 2012 yılı faaliyet raporunun 9. maddesi olarak açıklanmıştır.Faaliyet Raporumuz www.kap.gov.tr yada www.dagiholding.com adresinden okunabilir.

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. Ortaklığın dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ortaklıkla olan ilişkileri ve ortaklığın grup içindeki yeri :

Şirket Yatırım Holding faaliyetleri kapsamında 27.08.2012 tarih ve 316 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Finansal duran varlık edinilmesi amacıyla halka açık olmayan Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den %2,5 nispetinde hisse satın alınmıştır. Dagi Yatırım Holding A.Ş. 27.08.2012 tarihinde Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye ortak olmuştur.

Koç Haddecilik Tekstil İnş. San.ve Tic.A.Ş. Ortaklık Yapısı (31.12.2012):

Ortağın Ünvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Adil Koç	39.765.000	96,99
Dagi Yatırım Holdig A.Ş	1.025.000	2,50

Ahmet Koç	130.000	0,32
Mehmet Koç	10.000	0,02
Salih Koç	10.000	0,02
S.Hüseyin Haydargil	60.000	0,15
Toplam	41.000.000	100,00

24.09.2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile Finansal Duran Varlık edinilmesi amacıyla Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin ortaklarından % 12 sine isabet eden 3.480.000 adet hissesi satın alınmıştır.

Dagi Giyim San.ve Tic.A.Ş. Ortaklık Yapısı :

Ortağın Ünvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	15.238.005,00	52,55
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	3.480.000,00	12,00
Adil Koç	73.222,50	0,25
Mehmet Koç	73.222,50	0,25
Geri Alınan Paylar	375.000,00	1,29
Diğer	9.760.550,00	33,66
Toplam	29.000.000,00	100,00

7.2. Ünvanı, merkezi, iştirak ve oy hakkı oran ve tutarları gibi bilgiler dahil olmak üzere ortaklığın doğrudan ya da dolaylı tüm bağlı ortaklıklarının dökümü :

Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin merkezi İstanbul'da olup, şirketin %2,5 oranında hissesine sahiptir.

7.3. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ortaklığın finansal yatırımları hakkında bilgi :

Yoktur.

8. İLİŞKİLİ TARAF VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

Şirket Yönetim Kurulunun 27/08/2012 tarihli ve 316 sayılı kararı ile Koç Haddecilik Tekstil İnşaat ve Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin 41.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi içerisinde % 2,5'una tekabül eden sermayenin 1.025.000 TL'lik kısmı, Adil KOÇ 'tan 5 milyon TL bedel ödenerek satın alınmıştır.

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

Hisselerini satan ortağın Adı	Devir alınan hisse	Devir alınan hissenin	Satın alınan payların	Satış bedeli	26/09/2012 de ödenecek	30/11/2012 tarihinde ödenecek
-------------------------------	--------------------	-----------------------	-----------------------	--------------	------------------------	-------------------------------

Soyadı	adedi	şirketteki payı(%)	birim pay fiyatı (TL)		Peşinat	miktar
Eyyüp Koç	870.000	% 3	2,08	1.809.600	809.600	1.000.000
Derya Koç	870.000	% 3	2,08	1.809.600	809.600	1.000.000
Adil Koç	870.000	% 3	2,08	1.809.600	809.600	1.000.000
Mehmet Koç	870.000	% 3	2,08	1.809.600	809.600	1.000.000
Toplam	3.480.000	% 12	2,08	7.238.400	3.238.400	4.000.000

Bu satınalma işlemi ile ilgili olarak satıcılara satın alma bedellerinin % 44,739 ü olan 809.600.- TL ‘er TL’nin 26/09/2012 tarihinde peşin olarak kalan bakiyenin ise 30/11/2012 tarihinde ödenmesine, oybirliği ile karar verilmişti. Bu karar gereği tüm ödemeler zamanında yapılmıştır.

9. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

9.1. Yetkili organ kararları :

Şirket Yönetim Kurulu 14.03.2013 tarih ve 3 sayılı toplantısında : “Şirketimizin 100.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 3.600.000.-TL çıkarılmış sermayesinin, 7.200.000.TL (%200) bedelli olarak artırılarak 10.800.000.-TL’ye çıkarılmasına, mevcut ortakların rüçhan haklarında bir kısıtlama yapılmamasına,

SPK’nun 12.02.2012 tarih ve 5/145 sayılı kararının C maddesi uyarınca, sermaye artış işlemimiz Sermaye Piyasası Kanunu’nun (SPKn) 23.maddesindeki “önemli nitelikteki işlemler” kapsamına girmektedir. Bu nedenle SPKn’nun 24.maddesine uygun olarak ortaklara “Ayrılma Hakkı “ verilmesi için , yapılacak ilk genel kurul toplantısında bedelli sermaye artış işleminin görüşülerek, bu konuda olumsuz oy kullanıp da muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin paylarının sermaye artış işlemimizin kamuya açıklandığı bugünden önceki 30 gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından satın alınmasına, Sermaye Piyasası Kurulu’na gerekli başvuruların yapılmasına, oybirliği ile karar vermiştir.”

9.2. Satışı yapılacak paylar ile ilgili bilgi:

Grubu	Nama / Hamiline	İmtiyazlar	Bir payın nominal değeri	Toplam (TL)	Sermayeye oranı (%)
Yoktur	Hamiline	Yoktur	1,00	7.200.000	% 200

9.3. Paylarını satacak olan ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

9.4. İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımını : Yoktur.

9.5. Satışı yapılacak payların yatırımcılara sağladığı haklar :

Kârdan pay alma hakkı: Hesap dönemi sonu itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç

ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Öte yandan SPK 27.01.2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı ile payları Borsa'da işlem gören şirketlerin 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karlar için asgari dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar vermiştir. (SPKn md.15)

Tasfiyeden pay alma hakkı: Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla, TTK madde 507 uyarınca her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem karına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas sözleşmede payların bazı türlerine tanınan imtiyaz haklarıyla özel menfaatler saklıdır. (TTK md. 507)

Bedelsiz pay edinme hakkı: Halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. (SPKn md. 15)

Yeni pay alma hakkı: Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 12 uyarınca Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim kurulunun; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı hisse senedi sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için; esas sözleşme ile yetkili kılınması şarttır. (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 12)

Genel kurula katılma hakkı: Pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını, kanuni istisnalar saklı olmak üzere, genel kurulda kullanırlar. (TTK md. 407) 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.425)

Genel kurulda müzakerelere katılma ve oy hakkı: Gündem, genel kurulu toplantıya çağıran tarafından belirlenir. Kanuni istisnalar saklı kalmak kaydıyla, gündemde bulunmayan konular genel kurulda müzakere edilemez ve karara bağlanamaz. (TTK md.413)

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

Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz. Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz. (TTK md. 436)

Bilgi alma hakkı: Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az onbeş gün önce, şirketin 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 şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır. Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla genel kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Bilgi verilmesi, sadece, istenilen bilgi verildiği takdirde şirket sırlarının açıklanacağı veya korunması gereken diğer şirket menfaatlerinin tehlikeye girebileceği gerekçesi ile reddedilebilir. (SPKn md.16, TTK md. 437)

İnceleme ve denetleme hakkı: Şirketin ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için, genel kurulun açık izni veya yönetim kurulunun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz. (TTK md.437)

İptal davası açma hakkı: Kanun veya esas mukavele hükümlerine ve bilhassa afaki iyi niyet esaslarına aykırı olan umumi heyet kararları aleyhine, tarihlerinden itibaren üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yerdeki mahkemeye müracaatla iptal davası açabilirler (TTK md. 445-451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 12)

Ayrıca ,TTK maddeleri uyarınca azlığa tanınan haklar, ödenmiş sermayenin en az yirmidebirini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır.(SPK n md.11).

9.6. Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi :

a) Hak kazanılan tarih: İhraç edilen paylar; yeni pay alma hakkına ilişkin sirkülerin yayımlandığı hesap dönemi itibarıyla temettüye hak kazanır, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde ilk kez 2012 yılının karından temettü hakkı elde eder. Ancak payların satış süresi içinde yeni pay alma hakkına ilişkin sirkülerin yayımlandığı hesap dönemi sona ererse, hesap döneminin son gününü takip eden tarihten sonra satılan paylar 2013 yılının kârından temettü alabilecektir. Mevcut payların satışında halka arza katılarak pay alan yatırımcılar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde ilk kez 2012 yılının karından temettü hakkı elde eder.

b) Zamanaşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

3. Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Yurt dışında yerleşik kişiler için bir sınırlama yoktur. Yurt dışındaki yerleşik pay sahipleri yurt içindeki yatırımcılar gibi MKS sistemi üzerinden kardan pay alma haklarını kullanacaklardır.

d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Esas sözleşmenin 20.maddesi uyarınca ; Şirket'in karı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirket net karı, Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri

olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu olan vergiler, hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda gözüken meblağdır. Bu tutardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucu ulaşılan tutar sırası ile aşağıdaki gibi dağıtılır:

Tespit olunan net karın,

a) (6762 sayılı) Türk Ticaret Kanununun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin 1/5'ini buluncaya kadar % 5 kanuni yedek akçe ayrılır.

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden pay sahiplerine, Sermaye Piyasası Kurulu'nca tespit edilen oranda birinci temettü verilmesine yetecek miktar ayrılır. Birinci temettünün nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılması yönünde karar alınabilir.

c) Genel Kurul kararı ile kalan kardan en fazla %10'nu Yönetim Kurulu başkan ve üyelerine, en fazla %10'nu da şirket müdür, memur ve müstahdemlerine nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılabilir.

d) Arta kalan kısım, Şirket Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen dağıtılabilir veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılabilir yahut gelecek yıllara devredilebilir. (6762 sayılı) Türk Ticaret Kanunu 466'ncı maddesinin 2. fıkrasının 3 no'lu bendi hükmü saklıdır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur ve müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

9.7. a) Bu artırımda ihraç edilecek paylara ilişkin zorunlu çağrı, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi :

İsteğe bağlı olarak yapılan kısmi çağrı, blok veya münferit alımlar ya da diğer herhangi bir yöntemle, tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber, doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklığın yönetim kontrolünü sağlayan paylarını iktisap edenler, diğer ortaklara ait payları da satın almak üzere çağrıda bulunmak zorunda olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak çağrıya ilişkin esaslar Kurul'un Seri:IV, No:44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nde düzenlenmiştir.

b) Son yıl hesap dönemi ve cari hesap yılı içinde yapılan çağrı yoluyla ortaklığın paylarını toplama teklifleri, bu tekliflerle ilgili fiyat veya değiştirme şartları ve bu tekliflerin sonucu hakkında bilgi:

Son hesap döneminde 2 kere Çağrı işlemi gerçekleştirilmiştir. İlk çağrı çoğunluk hisselerin satın alınmış olması nedeniyle , 2.çağrı ise Yatırım Ortaklığından Yatırım Holding'e Dönüşüm işlemleri nedeniyle yapılmıştır.

2012 / 1. Çağrı işlemi : Şirketin Çoğunluk hissesinin satın alınması sebebiyle yapılmıştır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.8. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler :

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

Yeni pay alma hakkı kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı tutar ve sayısı:

Yoktur.

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

Tahsis kararı alınmamıştır.

d) Yeni pay alma haklarının kullanım süresi: 15 gündür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihi ilan edilecek sirkülerde belirtilecektir. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması halinde, izleyen işgünü akşamı sona erecektir.

e) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

% 200 .

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi :

Pay Bedelleri **ANADOLUBANK A.Ş** Bomonti-Şişli şubesi nezdinde Dagi Yatırım Holding A.Ş adına açılmış olan **TR640013500000007217220006** IBAN numaralı özel hesaba yatırılacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanımına ilişkin sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilen sirkülerde belirtilecektir.

Hisse senetlerini fiziken saklayan ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS’de aracı kurum/kuruluşlar 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 aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri :

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar:

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımız, yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşlar aracılığıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak **ANADOLUBANK A.Ş** Bomonti-Şişli şubesi nezdinde Dagi Yatırım Holding A.Ş adına açılmış olan **TR640013500000007217220006** numaralı özel hesaba yatırılacaktır.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Yeni pay alma sirkülerinin ilan edileceği yerler:

Yeni pay alma sirküleri www.kap.gov.tr ile Şirket’in www.dagiholding.com internet sitelerinde yayınlanacaktır.

9.9. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı:

Yoktur.

9.10. Halka arz tutarı:

Yapılacak sermaye artırımını ile 10.800.000.- TL nominal değerli pay ihraç edilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar tasarruf sahiplerine arz edilecektir.

9.11. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkına ilişkin süre 15 gündür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek Yeni Pay Alma Sirkülerinde belirtilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Borsada satışı için Halka arz süresi ve tarihleri ilan edilecek Halka Arz Sirkülerinde belirlenecektir..

9.12. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile söz konusu fiyatın tespitinde kullanılan yöntemler:

Paylar yeni pay alma haklarının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan kısım ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

9.13. Yönetim veya denetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) son yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları halka arz konusu paylar için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Bedelli sermaye artışı yolu ile nominal değerde iktisap etme hakkı tüm hissedarlar için aynı olup ödeyecekleri fiyat da aynıdır.Şirketin hakim ortağı Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş bu yıl içerisinde değişik tarihlerde İmkb de işlem gören şirket paylarından alım satım işlemleri gerçekleştirmiş olup tüm bu işlemler ve detayları www.kap.gov.tr adresinden kamuoyuna duyurulmuştur.

9.14. Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında 'borsada satış' yöntemi kullanılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde İMKB'de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir.İşlem yapmaya yetkili üye listesine www.imkb.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi **Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş** tarafından tahsil edildikçe sermaye artırımını için açılmış özel banka hesabına yatırılacaktır.

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

Talep edilecek pay miktarı 1,00 TL nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır.

9.16. Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri ANADOLUBANK A.Ş. Bomonti-Şişli şubesi nezdinde Dagi Yatırım Holding A.Ş. adına açılmış olan **TR640013500000007217220006** numaralı özel hesapta toplanacaktır.

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

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

9.17. Başvuru yerleri :

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde İMKB’de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir.

İşlem yapmaya yetkili üye listesine www.imkb.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

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

Halka arz sonuçları, Seri:VIII, No:66 sayılı “Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği”nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden ilk iş günü Kurul’un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

9.19. Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:

a) Satışa aracılık edecek ve/veya yüklenimde bulunacak kuruluş/kuruluşlar (konsorsiyum lider/liderleri ayrıca belirtilecektir), aracılığın niteliği ve yüklenimde bulunulan payların tutarı ile satışa sunulan toplam paylara oranı:

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. satışa “en iyi gayret aracılığı”ile aracılık edecektir. Yüklenimde bulunulan pay yoktur.

b) Yüklenimde bulunulmayan payların tutarı:

7.200.000 TL dir.

c) Aracılık sözleşmesinin tarihi ve bu sözleşmede yer alan önemli hususlar:

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile yapılan aracılık sözleşmesinin tarihi. **15/03/2013** tür. Aracı Kurum tarafından yüklenimde bulunulmayacaktır.

9.20. Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan Şirket ortaklarının söz konusu payları SPK Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

9.21. Halka arza ilişkin olarak ortaklığın ödemesi gereken toplam maliyet ile halka arz edilecek pay başına maliyet:

Tahmini toplam maliyet 50.000 TL'dir. Halka arz edilecek hisse senetlerinin toplam nominal değeri 7.200.000 TL olup, 1,00 TL nominal değerde pay başına düşen maliyet 0.69 kuruştur.

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	
-SPK Kurul Kayıt Ücreti	21.600
-İMKB Kot a Alma Ücreti	10.800
-Aracılık Komisyonu	6.000
-Ticaret sicil harcı,noter vs masraflar	11.600
Toplam Maliyet	50.000
Satışa sunulan payların nominal değeri	7.200.000
Pay Başına Düşen Brim Maliyeti	0,0069

9.22. Talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve hisse tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

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

Halka arzın iptali veya ertelenmesi sermaye artırımından önce şirketin acze düşmesi, konkordato teklif etmesi, iflas davası açılması, tasfiyeye girmesi, varlıklarının önemli bir bölümünü elden çıkarması, izahname ve sirkülerde yeralan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması hallerinde mümkündür. Satış başladıktan sonra iptal mümkün değildir.

9.24. Halka arzın gerekçesi ve ortaklığın sağlayacağı tahmini net nakit girişi ile kullanım yerleri; tahmini nakit girişi belirtilen kullanım yerleri için yeterli değil ise, gereken diğer fonların tutarı ve kaynağı hakkında detaylı bilgi :

Bedelli sermaye artırımı ile şirkete masraflar düşüldükten sonra net olarak 7.150.000 TL kadar nakit girişi beklenmektedir.

Nakit sermaye artışı yolu ile sağlanan ilave fon Yatırım Holding faaliyetlerimize uygun olarak mevcut iştiraklerimizdeki payımızı artırmak yönünde yada yeni bir iştirak edinme şeklinde kullanılabilir.Mevcut nakit girişi kısa vadeli planlarımız için yeterlidir.

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

Nemalandırılmayacağı öngörülmektedir.

9.26. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi :

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:I, No:40 sayılı "Payların Kurul Kaydına Alınmasına ve Satışına İlişkin Esaslar Tebliği"nde belirtilen esaslar çerçevesinde; Kurul'dan onay alındıktan

sonra izahnamedeki değişikliklerin Ticaret Siciline tescil ettirilmesi ve daha önce ilan edildiği şekilde kamuya duyurulması zorunludur. Ayrıca sirkülerlerdeki değişikliklerin de daha önce ilan edildiği şekilde kamuya duyurulması gerekmektedir.

Yukarıda belirtilen değişikliklerin ilan tarihinden sonraki 2 işgünü içerisinde, önceden talepte bulunan yatırımcıların taleplerinden vazgeçme hakları bulunmaktadır.

9.27. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi :

Adı - Soyadı	Kurum adı
Mahmut Nedim KOÇ	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Mehmet Selim TUNÇBILEK	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Şeniz KATGI	Dagi Yatırım Holding A.Ş
İbrahim HASELÇİN	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Ramazan AKTAŞ	Dagi Yatırım Holding A.Ş
Ö.Faik YILMAZ	Kavram Bağımsız Den.Ymm A.Ş
Ayşe KARAUSTA	Kavram Bağımsız Den.Ymm A.Ş
Serap BİLİR	Kavram Bağımsız Den.Ymm A.Ş
Hilal YILDIZ ÇELİK	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş
Serhat ERKAN	Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş
Mithat Korkut	Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş
Şafak Şimşek	Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş
Kamelya İşler	Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş
İsmail Uçar	Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş

9.28. Sulanma Etkisi

a) Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

	Sermaye Artırımı Öncesi	Sermaye Artırımı Sonrası
Özkaynak	8.820.190	15.970.190
Ödenmiş Sermaye	3.600.000	10.800.000
Pay Başına Değer(TL)	2.450	1.479
Mevcut ortaklar için pay başına sulanma etkisi		971
Mevcut ortaklar için pay başına sulanma etkisi		% 39,6
Yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisi		0,479
Yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisi		% 47,9

b) Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda halka arz sonrasında ortaya çıkacak ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir. Mevcut hissedarlar yeni pay alma haklarını kullanmazlarsa yeni ihraç edilen 7.200.000 TL nominal değerli kısmın tamamını borsada yeni hissedarlar alacaktır. Bu durumda halka açık kısmın toplam sermayeye oranı da artacaktır.

Ortağın Ticaret Ünvanı	Mevcut ortaklık yapısı		Arz sonrası ortaklık yapısı	
	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.674.185	46,51	1674.185	15,50
Diğer	1.925.815	53,49	9.125.815	84,50
Toplam	3.600.000	100,00	10.800.000	100,00

Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda bu paylar borsada oluşacak fiyattan satılacaktır. Bu fiyatın ne seviyede olacağı henüz belli olmadığı için sulanma etkisi kesin olarak hesaplanamamaktadır

9.29. Halka arz ile ilgili menfaatler ile söz konusu menfaatlerin niteliği ve bu menfaatlerden yararlanacak kişiler hakkında bilgi:

Yoktur.

10. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARI

Şirket, son üç yıl itibariyle menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünde olup, aşağıda verilen bilgiler menkul kıymet yatırım ortaklığı faaliyetlerine ilişkin detayları içermektedir. Aşağıda yer alan seçilmiş finansal bilgiler Şirket'in kamuya duyurulan finansal tablolarından alınmıştır. Şirket'in statü değişikliği sonrasında raporlanan faaliyet sonucu bulunmamaktadır.

10.1. Ortaklığın son üç yıl itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Şirket 2010 ,2011 ve 2012 nin ilk 7 ayında Yatırım Ortaklığı olarak faaliyet göstermiş ve 2012 nin son 5 ayı Yatırım Holding olarak faaliyet göstermiştir.Aşağıdaki tablolarda görüleceği üzere Şirketin dönen varlıkları Finansal Duran Varlığa dönüşmüş ve şirket likitidesi azalmıştır ve kısa vadeli dış kaynak kullanılmıştır. Net kar 793.001- TL oldu.

Aktif toplamı 2011 yıl sonuna göre % 77,84 oranında artarak 7.270.226 TL den 12.929.532 TL seviyesine ulaştı.

- 31.12.2012 itibariyle,

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

-Mali Duran varlık yatırımları 31.12.2012 itibariyle 12.517.992 TL seviyesine yükselmiştir.

-Özkaynaklar 2011 yıl sonundaki 7.205.841 TL'den % 22,4 lik artış ile 8.820.190 TL ye yükselmiştir.

BİLANÇO (TL)	2010	2011	2012
Dönen Varlıklar	9.978.099	7.267.837	394.668
Duran Varlıklar	1.962	2,389	12.534.864
TOPLAM AKTİFLER	9.980.061	7.270.226	12.929.532
Kısa Vadeli Yükümlülükler	43.539	46.769	4.058.635
Uzun VadeliYükümlülükler	17.901	17.616	50.707
ÖZ SERMAYE	9.918.621	7.205.841	8.820.190
Ödenmiş Sermaye	3.600.000	3.600.000	3.600.000
TOPLAM PASİFLER	9.980.061	7.270.226	12.929.532

GELİR TABLOSU (TL)	2012	2011	2010
Satış Gelirleri		617.961.449	690.029.392
Satışların Maliyeti (-)		(617.964.382)	(688.123.599)
Diğer gelir/ giderler		(452.015)	(508.741)
Brüt Kar / Zarar		(454.948)	1.397.052
Paz.Sat veDağıtımGider		(244.048)	(278.198)
Genel Yönetim Gider	(136.690)	(408.923)	(368.589)
Diğer faaliyet gelirleri	15.876		
Diğer faaliyet giderleri	(14.755)		
Faaliyet Kar -Zararı	(135.570)	(1.107.919)	750.265
Özkaynak Yöntemi ile değerlenen yatırım kar-zararı	279.592		
Finansal Gelirler	84.941	56	
Finansal Giderler	(129.137)		(1.619)
Sürdürülen faaliyetler Vergi öncesi KAR /ZARAR	99.826	(1.107.863)	748.646
Ertelenmiş vergi gelir gideri	(48.306)		
Sürdürülen Faaliyet Dönem Karı	51.520	(1.107.863)	748.646
Durudurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Kar / Zararı	741.481		
NET DÖNEM KARI/ZARARI	793.001	(1.107.863)	748.646
Hisse Başına Kar / Zarar	0,0022	(0.0031)	0.0021

10.2. Ortaklığın son üç yıl itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

- Olağanüstü olaylar ve/veya gelişmeler dahil olmak üzere ortaklığın gelirlerini ve net satışlarını önemli ölçüde etkilemiş olan faktörler ile söz konusu faktörlerin geliri ve net satışları etkileme derecesi hakkında bilgi:

Yoktur.

- Ortaklığın faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, mali veya parasal politikalar hakkında bilgi:

Yoktur.

10.3. Ortaklığın işletme sermayesinin yeterli olup olmadığı ve yeterli değilse gerekli ek işletme sermayesinin nasıl temin edileceği hakkında bilgi:

İşletme sermayesi yeterlidir. Ek işletme sermayesi gereken şartlar oluşursa gerektiğinde sermaye artışı gerçekleşene kadar banka kredisi ile karşılanabilir.

10.4. Ortaklığın son durum itibarıyla finansman yapısı ve borçluluk (garantili - garantisiz, teminatl - teminatsız ayrımı yapılmış ve dolaylı ve şarta bağlı yükümlülükler dahil) durumu hakkında bilgi:

31.12.2012 itibarıyla finansman yapısı :

Tabloda görüleceği gibi şirketin net borçluluğu 4.024.884 TL dir.

Finansman Yapısı ve Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	4.058.634
Garantili	
Teminatl	
Garantisiz/Teminatsız	4.058.634
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	-
Garantili	
Teminatl	
Garantisiz/Teminatsız	
Özkaynaklar	8.820.190
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	3.600.000
Geri alınan şirket hisseleri satış karları	296.430
Sermaye düzeltmesi farkları	1.655.953
Hisse senedi ihraç prim	6.131
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	820.554
Geçmiş yıl kar/zarar	1.648.121
Net dönem kar /zarar	793.001
TOPLAM	8.820.190

Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
----------------------	------------

A. Nakit	
B. Nakit Benzerleri	239.272
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	135.002
D. Likidite (A+B+C)	374.274
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	4.024.884
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	-
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	4.024.884
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	4.024.884

11. ORTAKLIĞIN FON KAYNAKLARI

11.1. Ortaklığın kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirketin, fon kaynakları özkaynakları ve kullanmış olduğu banka kredisinden oluşmaktadır. Şirket yatırımlarını likit varlıklara yapmaktadır. Şirketin geçmiş dönem mali tablolarında görülen kısa vadeli yükümlülükleri menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünde, portföy işletmeciliği faaliyeti kapsamında gerçekleştirdiği menkul kıymet alım satım işlemlerinin takasından kaynaklanmaktadır. Portföy hareketleri ve piyasalarda meydana gelen dalgalanmalar nedeniyle de dönemler itibariyle değişiklik göstermiştir. Şirket bugüne kadar, finansal yatırımlarını sahip olduğu özsermayesinden karşılamıştır. Faaliyet konusunu holding olarak değiştiren Şirket holding faaliyetleri kapsamında yaptığı yatırımlarda gerekli gördüğü takdirde banka kredisi de kullanabilecektir.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Ortaklığın 2011 ve 2012 mali tablolarında yer alan faaliyet sonuçları 2012 nin son 5 ayı hariç menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünde, portföy işletmeciliği faaliyeti kapsamında gerçekleştirdiği menkul kıymet alım satım işlemlerinden kaynaklanmaktadır. 27.07.2012 tarihinden sonrası Şirket'in statü değişikliği sonrasındaki faaliyetleri içermektedir.

Yatırım ortaklığı iken mevcut fon kaynaklarının tamamı nakit ve hemen nakte çevrilebilir varlıklardan oluşmaktaydı. Bu durum gelecekte Şirket'in devamlılığına ve dinamikleri sayesinde fırsatları değerlendirebilmesine imkan sağlamaktaydı.. Piyasalardaki dalgalanmalar menkul kıymetler portföyünde ve borç-alacak miktarlarında ani artış ve azalışlar meydana getirmekteydi. Şimdi Yatırım Holding olarak Yapılan finansal duran varlık yatırımlarının likitidesi daha düşüktür.

Nakit akım tablosunda da görüleceği gibi şirketin nakit varlıkları Finansal

yatırımlara yönlendirilmiş bir kısımda kısa vadeli borçlar ile finanse edilmiştir. Dönem sonunda şirketin mevcut nakit ve nakit benzeri mevcudu işletmenin normal faaliyetlerini karşılayacak seviyededir.

Nakit Akım Tablosu (özet)	1 Ocak-31 Aralık 2012	1 Ocak-31 Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Dönem Karı/Zararı	841.307	(1.107.863)
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)	(101.017)	(2.665.261)
Fianasal Yatırımlardaki Değişim	(7.283.730)	546.373
Ticari Alacaklardaki artış azalış	(5.182)	600.095
Ticari Borçlardaki artış azalış	27.265	3.230
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit	(6.538.973)	2.698.088
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Yatırım Faaliyelerinde (Kullanılan)/elde edilen nakit	(19.057)	(1.248)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	4.913.942	(3.753.402)
Geri satın alınan şirket hisseleri	821.347	(524.917)
Kısa Vadeli Finansal Borçlarda artış	4.024.884	
Alınan Faizler	67.711	(2.183.506)
Ödenen Temettüleri	-	(1.080.000)
Alınan Temettüleri	-	35.021
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Artış/Azalış	(1.644.088)	(1.056.562)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	1.883.361	2.939.923
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	239.272	1.883.361

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket olağan faaliyetlerinin devamı için yeterli fona ve kredibiliteye sahiptir. Şirketin faaliyet konusu değişikliği ile birlikte girişimde bulunduğu reel sektör yatırımlarında geri

dönüşüm sürecinin uzunluğu, iştirak edilecek veya yeni kurulacak şirketlerin finansmanında mevcut sermayenin yetersiz kalabileceği, yatırımları gerçekleştirebilmek ve sürekliliği sağlamak amacıyla ihtiyacı olan fonu borçlanmak yerine sermaye artırımını yoluyla karşılayacaktır.

Sermaye artışından sağlanacak fonun bir kısmı kısa vadeli borçların geri ödenmesinde bir kısımda yeni bir yatırım için yeterli olacaktır. Uzun vadeli borçlanmalarda karşı karşıya kalınabilecek risk ve yüksek maliyetler nedeniyle yatırımlarını özsermayesi ile yaparak asgari risk ile azami kar hedeflenmektedir. Ancak özsermayeyi yatırım yapabilecek düzeylere çıkarabilmek için zaman zaman bedelli sermaye artış imkanları tercih edilecektir.

Yeni yatırım kararları için fizibilite çalışmaları yapılarak, yatırım için ihtiyaç duyulacak finansman miktarları, piyasa şartları, sağlanacak katma değer gibi ayrıntılı piyasa araştırmalarına girilmesi planlanmakta olup, hammadde, enerji, işgücü, pazara yakınlık, tabii şartlar, ulaşım imkanları, gelişme potansiyeli ve daha birçok faktör dikkate alınarak en rasyonel yatırımların gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

11.4. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket menkul kıymet yatırım ortaklığı olarak faaliyetini sürdürdüğü dönemde portföy işletmeciliği ile iştirak ettiği için portföyünde yer alan menkul kıymetlerin İMKB’de değerinin düşmesine yönelik riskler taşımaktaydı. Yatırım ortaklığı statüsünden çıkılması ile birlikte SPK’nın yatırım ortaklıkları tebliğinde yer alan sınırlamalara tabii olmaktan çıkmıştır. Şirketin artık bu sınırlamalara tabi olmaması Şirket’e yatırım alanlarının genişletmesi konusunda imkan tanımaktadır. Ancak, yatırım ortaklıkları tebliğinde yer alan yapılabilecek faaliyetlere, borçlanma oranlarına ve yatırımlara yönelik Şirket’in herhangi bir sınırlamaya tabii olmaması aynı şekilde riskleri arttıran bir faktördür.

21.09.2012 tarihinde SPK ‘na Sermaye artışı ile ilgili yapmış olduğumuz müracaata planladığımız şekilde 31.12.2012 den önce onay alamadık. Sermaye artışı ile ilgili müracaatımızdan 5 ay sonra Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12.02.2013 tarih ve 5/45 sayılı ilke kararı ile bedelli ve bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin yeni düzenlemeler getirildi. Bu düzenlemeler nedeniyle SPK’da onay bekleyen sermaye artış müracaatımızın yeni mevzuata uyumlu hale getirilmesi gerekmektedir. Bu nedenle de Yönetim Kurulumuz 15.02.2013 tarih ve 2013/1 sayılı kararı ile SPK da beklemekte olan sermaye artış müracaatımızı yeniden değerlendirmek üzere geri çekme kararı aldı.

Bu durum faaliyetlerimizi ve planlarımızı etkiledi. Ayrıca bedelli sermaye artırımlarına ilişkin getirilen yeni düzenlemeler bazı durumlarda Genel Kurul onayı gerektirdiğinden sermaye artış süreçlerinin uzaması yatırım fırsatları gündeme geldiğinde finansman maliyetlerine katlanmamıza neden olabilir.

11.5. - Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar, - Finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirketin Yönetim Kurulunca karar bağlanmış ve planlanmış maddi varlık yatırımı bulunmamaktadır.

12. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

12.1. Ortaklığın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son üç yıl ve son ara dönem finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Ortaklığın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son üç yıl finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları ekte veya kap.gov.tr’de yer almaktadır.

12.2. Son üç yıl ,bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetçi görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Şirket 26.03.2012 tarih ve 297 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2012 yılı hesap dönemi bağımsız denetim işlemlerinin “Kavram Bağımsız Denetim Mali Müşavirlik A.Ş.” ile yapılması kararını almış ve bu karar 24.07.2012 tarihli olağan genel kurulda oy birliği ile onaylanmıştır.

Son 3 yılda Bağımsız Denetim Gerçekleştiren Firmalar			
Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Denetim Görüşü	Sorumlu Ortak Başdenetçi
2010	CAN Uluslararası Bağımsız Den.ve Smm A.Ş	Olumlu Görüş	Mustafa Laz
2011	CAN Uluslararası Bağımsız Den ve Smm A.Ş	Olumlu Görüş	Mustafa Köse
2012	Kavram Bağımsız.Denetim ve Ymm A.Ş	Olumlu Görüş	Ö.Faik Yılmaz

12.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ortaklığın ve grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler:

Yoktur.

13. ORTAKLIĞIN PROFORMA FİNANSAL BİLGİLERİ :

Şirketin Proforma finansal tablo düzenlemesini gerektirecek bir gelişme olmamıştır.

(Proforma Finansal Bilgi : Toplam varlıklar, satışlar, kar ya da zarar kalemleri gibi ortaklığın faaliyetleri ve finansal durumu için önemli göstergelerinden birinde %25 veya daha fazla oranda önemli bir değişikliğe yol açan bir işlemin söz konusu olması durumunda, bu değişikliğe yol açan işlemin finansal tablo dönemi başından itibaren veya finansal tablo döneminin son günü itibarıyla olduğu varsayılarak söz konusu işlemin ortaklığın brüt geliri, toplam aktif ve karı/zararı üzerindeki etkisine ilişkin finansal bilgiler izahnamede sunulması gerekir.)

14. KAR PAYI DAĞITIM ESASLARI

Ortaklığın esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile son 3 yıl içerisinde kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

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

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

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

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

Esas Sözleşme Madde 20 Kar Dağıtımı :

Şirket'in karı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirket net karı, Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu olan vergiler, hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda gözüken meblağdır.

Bu tutardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucu ulaşılan tutar sırası ile aşağıdaki gibi dağıtılır:

Tespit olunan net karın,

a) (6762 sayılı) Türk Ticaret Kanunu 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin 1/5'ini buluncaya kadar % 5 kanuni yedek akçe ayrılır.

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden pay sahiplerine, Sermaye Piyasası Kurulu'na tespit edilen oranda birinci temettü verilmesine yetecek miktar ayrılır. Birinci temettünün nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılması yönünde karar alınabilir.

c) Genel Kurul kararı ile kalan kardan en fazla %10'unu Yönetim Kurulu başkan ve üyelerine, en fazla %10'unu da şirket müdür, memur ve müstahdemlerine nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılabilir.

d) Arta kalan kısım, Şirket Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen dağıtılabilir veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılabilir yahut gelecek yıllara devredilebilir. (6762 sayılı) Türk Ticaret Kanunu 466'ncı maddesinin 2. fıkrasının 3 no'lu bendi hükmü saklıdır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur ve müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Birinci temettü oranı Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktardır. Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esaslı uygulanmaksızın, hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Kurulca belirlenen formatlara göre hazırlanmış son 3 yıllık kar dağıtım tabloları ekte yer almaktadır.2012 yılına ilişkin temettü dağıtılıp dağıtılmayacağı ilişkin bir karar alınmamıştır.

DAGI YATIRIM HOLDİNG A.Ş (eski ünvanı Taç Yatırım Ortaklığı A.Ş) son 3 yıl KAR DAĞITIM TABLOLARI				
Açıklama		2009	2010	2011
1	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	3.600.000,00	3.600.000,00	3.600.000,00
2	Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	432.284,66	693.879,00	820.553,79
3	Dönem Kârı	3.409.536,00	733.505,00	(1.107.863,00)
4	Ödenecek Vergiler (-)	-	-	-
5	Net Dönem Kârı (=)	3.409.536,00	733.505,00	(1.107.863,00)
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)			
7	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	171.593,88	36.675,25	-
8 a)	Gerçekleşmemiş Sermaye Kazançları Dikkate Alınmış Net Dağıtılabilir Dönem Karı	3.237.942,12	696.829,75	
8 b)	Gerçekleşmemiş Sermaye Artışları (-)	843.656,00	345.439,33	
8 c)	Gerçekleşmemiş Sermaye Azalışları (+)	119.902,00	310.107,77	
8 d)	Gerçekleşmemiş Sermaye Kazançları Dikkate Alınmamış Dağıtılabilir Dönem Karı	2.514.188,12	661.498,19	
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)			
10	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	2.514.188,12		
11	Ortaklara Birinci Temettü	1.080.000,00		
12	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü			
13	Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü			
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü			
15	Ortaklara İkinci Temettü			
16	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	90.000,00		

17	Statü Yedekleri			
18	Özel Yedekler	723.754,00	35.331,56	
19	Olağanüstü Yedekler	1.344.188,12	661.498,19	
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		1.080.000,00	
21	Geçmiş Yıllar karı			
22	Olağanüstü yedekler		1.080.000,00	
23	Diğer yedekler			

Pay başına temettü bilgileri	2009	2010	2011
Toplam temettü	1.080.000,00	1.080.000,00	
1 tl nominal değerli hisseye isabet eden tutar	0,30	0,30	0
1 tl nominal değerli hisseye isabet eden oran	% 30	% 30	% 0
Ortaklara dağıtılan kar payının bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karına oranı	% 42,96	% 163,27	% 0

15. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

1.Hisse Senedi Alanların Vergilendirilmesi

Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi :

Gelir Vergisi Kanunu (GVK) Geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; 31.12.2015 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan hisse senedi alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2010/926 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile, madde 1/a).

Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır.

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

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Diğer bir deyişle, üç aylık dönem sonunda, dönem boyunca aynı tür menkul kıymetlerden kaynaklanan kazanç ve zararlar, topluca dikkate alınmaktadır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, İMKB’de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, İMKB’de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK’nın mükerrer 80. maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir. Aynı şekilde kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım-satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler mahsup edilebilecektir.

2.HisseSenetleriKarPaylarınınveTemettüAvanslarınınVergilendirilmesi

2.1. Gerçek Kişiler

2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’nun 94. maddesinin birinci fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, **tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır**. Bu kapsamda GVK’nun 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; **“tam mükellef gerçek kişilere**, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere” **“dağıtılan kar payları üzerinden”** Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15’tir. Ancak KVK’nun 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı Kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtılma halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır. (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9.)

GVK’ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22. maddenin ikinci fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK’nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı **“kâr paylarının yarısı”** gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belirli bir haddi aşmış olması halinde (2011 yılı için bu had 23.000 TL’dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir.

Diğer taraftan kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi suretiyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz hisse senedi verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse senedi edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. **Temettü avansları da** kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye’de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içerisinde vergi dairesine bildirilmesi gerekmektedir (GVK, Md. 101/5).

2.2. Kurumlar

2.2.1. Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye’deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar:

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md. 30/3).

Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md. 5/1-a-1). Ancak iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon ve ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye’deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar:

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

2.2.2. Vergi tevkifatının ihracatı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama: Vergi mevzuatı uyarınca 01.01.2006 – 31.12.2015 döneminde hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, hisse senedi kar payları için tevkifat ise Şirket tarafından kesilecektir.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İzahnamede üçüncü kişilerden/kurumlardan alınan bilgilere yer verilmiş olup, sözkonusu bilgiler kendilerinden alındığı şekilde aynen kullanılmıştır. Dagi Yatırım Holding A.Ş., bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Birahane sok.No:3 Koç Plaza k:4/5 Bomonti –Şişli İstanbul , adresindeki ortaklığın merkezi ve başvuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan Bağımsız Denetim Raporları, faaliyet raporları ve esas sözleşme ,değerleme raporu incelemeye açık tutulacaktır.

2) Şirketin son 3 yıla ait yıllık finansal tabloları www.kap.gov.tr ve www.dagiholding.com adreslerinde yayınlanmaktadır.

18. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu izahname ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mahmut Nedim KOÇ Yönetim Kur.Başkanı	Mehmet Selim TUNÇBİLEK Genel Müdür
İZAHNAMENİN TAMAMI	

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mithat Korkut Genel Müdür	Şafak Şimşek Genel Müdür Yrd.
İZAHNAMENİN TAMAMI	

19. EKLER

Yoktur.