

**01.01.2014-  
30.09.2014**

# **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



*Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya  
İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) istinaden  
hazırlanmıştır.*

**10 Kasım 2014**

# **İÇİNDEKİLER**

## **I ) GENEL BİLGİLER**

- 1.1. Raporun Dönemi
- 1.2. Ticari Bilgiler ve Merkez Dışı Örgütlenme
- 1.3. Ortaklık Yapısı
- 1.4. İmtiyazlı Paylar
- 1.5. Yönetim Kurulu
- 1.6. Komiteler
- 1.7. Üst Düzey Yöneticiler ve Personel
- 1.8. Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı

## **II ) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

- 2.1. Sağlanan Mali Haklar
- 2.2. Ödenek, Seyahat-Konaklama Giderleri, Ayni ve Nakdi Yardımlar

## **III) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

## **IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

- 4.1. Sektör ve Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri
- 4.2. Esas Sözleşme Değişiklikleri
- 4.3. Yatırımlar
- 4.4. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim
- 4.5. İştirakler
- 4.6. Geri Alınan Paylar
- 4.7. Denetimler
- 4.8. Şirket Aleyhine Açılan Davalar
- 4.9. İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar
- 4.10. Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması
- 4.11. Genel Kurul Toplantıları
- 4.12. Bağış ve Yardımlar
- 4.13. Bağlı Şirket ve İlişkili Taraf İşlemleri

## **V ) FİNANSAL DURUM**

- 5.1. Özet Finansal Tablolar
- 5.2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar
- 5.3. Finansman Kaynakları ve Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları
- 5.4. Mali Güç
- 5.5. Kar Dağıtım Politikası

## **VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRİLMESİ**

- 6.1. Risk Yönetim Politikası
- 6.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi
- 6.3. İleriye Dönük Riskler

## **VII) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

## **VIII) DİĞER HUSUSLAR**

- 8.1. Finansal Tablo Tarihinden Sonraki Olaylar
- 8.2. Yönetim Kurulu Başkanının Açıklamaları.

## 1. Genel Bilgiler

### 1.1. Raporun Dönemi

Şirketimizin 01.01.2014-30.09.2014 faaliyet dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik"i ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ve 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği" uyarınca hazırlanmıştır.

### 1.2. Ticari Bilgiler ve Merkez Dışı Örgütlenme

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

2011 yılında %34,95'ini sermaye artırım yoluyla halka arz edilen Şirketimizin pay senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

#### ➤ Ortaklık Hakkında Genel Bilgiler

Ünvanı	: Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Adresi	: Birahane Sok. Koç Plaza No:3/1 Bomonti Şişli -İSTANBUL
Ticaret Sicil No	: 248953
Vergi No	: 2650527899
Web adresi	: <a href="http://www.dagi.com.tr">www.dagi.com.tr</a>
e-mail	: <a href="mailto:kurumsal@dagi.com.tr">kurumsal@dagi.com.tr</a>
Tel	: 0212-240 40 65
Faks	: 0212-233 30 28
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 150.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermaye	: 29.000.000.-TL
Fiili Dolaşım oranı	: % 27,61

#### ➤ Merkez Dışı Örgütlenme

30.09.2014 tarihi itibarıyla toplam mağaza sayımız **45**, toplam satış alanımız ise 5.000 m<sup>2</sup>'dir. Mağazalarımızın yanı sıra, yurtiçinde yer alan bayilerimiz 2 bin m<sup>2</sup>'ye yaklaşık bir alanda hizmet vermektedir.

<b>Sıra</b>	<b>Mağaza</b>	<b>Adres</b>	<b>Şehir</b>	<b>M<sup>2</sup></b>
1	Real Dagi Adana	M/1 Merkez Avm. Merk. Yenimahalle 15/84 No:113 Seyhan	Adana	74,00
2	Ankamall Avm. Migros	Ankamall A.V.M No:B/ 21 Yenimahalle	Ankara	86,09
3	Cepa Avm.	Cepa Avm. Eskisehir Yolu 7 Km No :2/ 232 Çankaya	Ankara	120,00
4	Antares	Anteras Avm.Halil Sezai Erkut Cad. Afraz Sok.Kat:1 No:199 Etlik	Ankara	117,00
5	Acity	Acity Avm.F.Sultan Mehmet Bulv İst Yolu No:244/109 Yenimahalle	Ankara	120,00
6	Optimum	Optimum Avm. Otoban Kavşağı Kat:1 No:43 Eryaman	Ankara	94,00
7	Bursa Zafer Plaza	Zafer Plaza Mey.İtfaiyeyanı Cemal Nadir Cad. No :191/32 Ozmangazi	Bursa	76,70
8	Bursa Carrefour	Bursa Carref. Odunluk Yolu Mah. No :B/ 50 Nilüfer	Bursa	144,00
9	Teraspark	Teraspark Avm.Yenişehir Mah. 55.Sok.No:1/B-30 Yenişehir	Denizli	145,10
10	Forum Çamlık	Mehmetcik Mah. Doğan Demircioğlu Cad. No:2 F Blok No:036	Denizli	68,00
11	Erzurum	Erzurum Alışveriş Merkezi No:141	Erzurum	109,00
12	Gaziantep Cadde	İncirlişar Mahallesi Gazimuhtarpaşa sok.Kepkepze Park İşmerkezi no:18-4	Gaziantep	350,00
13	PrimeMall AVM	Osmangazi Mahallesi Prof.Dr.Necmettin Erbakan Cad. Sok. No.71 Şehitkamil	Gaziantep	94,00
14	Forum Gaziantep AVM	Yaprak Mah. İstasyon Cad. No:76 Şehitkamil	Gaziantep	94,00
15	Merkez Mağaza	Birahane Sok.Koç Plaza No:3 Şişli	İstanbul	250,00
16	Beylikdüzü Migros	Beylikdüzü Migros Avm.E-5 Yolu Üzeri Zemin Kat/40 B.Çekmece	İstanbul	112,23
17	Carousel Avm.	Carousel Avm. H.Ziya Uşaklıgil Cad.No: 17 Bakırköy	İstanbul	60,00
18	Olivium	Olivium Avm Muammer Aksoy Caddesi No:56 Zeytinburnu	İstanbul	147,00
19	Fatih	Fevzi Paşa Cad. No:51 Fatih	İstanbul	210,00
20	Cevahir Avm.	Büyükdere Cad. Meşrutiyet Mah.Şişli Kültür Ve Tic. Merkezi No: 22/173	İstanbul	133,02
21	Profilo Avm.	Profilo Avm.Cemal Sahir Sokak. Kat :1no:125/126 Mecidiyeköy	İstanbul	118,00
22	Airport Avm.	Aiport Avm Atatürk Havalimanı Kavşağı Kat :2 No:77 Bakırköy	İstanbul	200,00
23	Starcity	Köyaltı Mevki Merkez Mh.Değirmenbahçe Cd.Kavak Sk. No:9 Yenibosna	İstanbul	87,25
24	Marmara Forum	Osmaniye Mh.No:199/B S-Blok Bakırköy	İstanbul	80,00
25	Capitol Avm.	Capitol Avm. Tophaneli Cad Tophaneli Cad. No:22/23 Altunizade	İstanbul	114,91
26	Ümraniye Carrefour	Ümraniye Carf. Avm.Inkılâp Mah. Küçük Su Cad.No:68/16	İstanbul	80,00
27	Göztepe Optimum	İstiklal Cad:Optimum A.V.M Kat:2 No:119 Yenisahra	İstanbul	130,00
28	Maltepe Carrefour	Maltepe Carrefour A.V.M Cevizli Mah. No : 73/89 Maltepe	İstanbul	67,00
29	Viaport	Viaport Avm Yenişehir Mah.Dedepaşa Cad.No:2/144 Kurtköy/Pendik	İstanbul	105,99
30	Forum İstanbul	Kocatepe Mah. Paşa cad. 34045 Bayrampaşa	İstanbul	100,00
31	Trump Towers	Mecidiyeköy Mah.298.Pafta 2524/3 Şişli	İstanbul	132,45
32	Marmarapark AVM	Güzelyurt mh. 1.Cadde no:33A mağaza no:3 F040 Esenyurt	İstanbul	72,00
33	Brandium AVM	Küçükbakkalköy Mah. Dudullu Yolu Cadde No:ZK-10 Ataşehir	İstanbul	75,96
34	ArenaPARK	Atakent Mahallesi Çiçekli Vadi Caddesi Zemin Kat No:40-B Halkalı Küçükçekmece	İstanbul	50,00
35	212 AVM	Merkez Mahallesi Taşocağı Caddesi No:5 Zemin Kat No:81 Bağcılar Güneşli	İstanbul	50,00
36	Zorlu AVM	Ortaköy Mah. No:AV B2021-A 34340 Zincirlikuyu Beşiktaş	İstanbul	46,35
37	İzmir Bornova	Kazım Dirik Mah. No: 372 B Blok 25 L Bornova	İzmir	102,00
38	İzmir Agora	Mithatpaşa Cad. No: 1446 -A- 112 Balçova	İzmir	106,30
39	İzmir Kipa	Büyük Kipa Yeni Havaalanı Yolu No: 40/62 Büyük Kipa Çiğli	İzmir	101,00
40	Optimum İzmir AVM	Beyazevler Mahallesi No:ZK-033 Gaziemir	İzmir	98,98
41	İzmit Dolphin	Dolphin Avm.Körfez Mah.Sanayi Cad.Berk Sok.No:35 İzmit	İzmit	83,00
42	Konya Adese	Kule Site Avm. Feritpaşa Mah.Kule Cad. Kat :1 No:107 Selçuklu	Konya	103,73
43	Forum Mersin	Forum Avm.Güvenevler Mah. 1.Cad. No:Ff 53	Mersin	151,00
44	Piazza AVM	Direkli Mah. Eski Otogar Yeri No:AZK-035	Şanlıurfa	72,00
45	Trabzon	Forum Trabzon Avm No:58	Trabzon	71,00

### 1.3. Ortaklık Yapısı

Şirketimizin ortaklık yapısı 30/09/2014 tarihi itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	13.709.166,85	47,27
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	5.783.608,15	19,94
Koç Yapı Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	1.500.000,00	5,17
Diğer*	8.007.225,00	27,61
<b>TOPLAM</b>	<b>29.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

\*Şirketimizin Yönetim Kurulu üyelerinden Adil Koç 73.222,50 TL ve yine şirket Yönetim Kurulu üyelerimizden Mehmet Koç 73.222,50 TL paya sahip olup şirket sermayemizin %0,50'sine tekabül eden toplam 146.445 TL nominal değerli payları Diğer Kısım içinde gösterilmektedir. (Rapor tarihi itibarıyla : 146.445 TL - %0,50)

### 1.4. İmtiyazlı Paylar

Hisse senetleri (A) ve (B) grubu olmak üzere 2 gruba ayrılmıştır. Şirketin çıkarılmış sermayesi 29.000.000 TL olup, her biri 1 Krş. itibarıyla değerinde 2.900.000.000 paya bölünmüştür. Çıkarılmış sermayemizin %6,50'si (A) grubu nama imtiyazlı paylardan oluşmaktadır.

İmtiyazlı pay sahiplerinin;

Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mahmut Nedim Koç	1.848.716,10	6,37
Adil Koç	18.864,45	0,07
Mehmet Koç	18.864,45	0,07
<b>Toplam İmtiyazlı Pay</b>	<b>1.886.445,00</b>	<b>6,50</b>

A grubu payların maliklerine esas sözleşme hükümleri uyarınca tanınan imtiyazlar :

Esas sözleşmenin;

- 6.maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun aday göstereceği kişiler arasından seçilir,
- 7.maddesi uyarınca nama yazılı (A) grubu payların devir ve temlikinde, (A) grubu pay sahiplerinin hisseleri oranında önalım hakkı mevcuttur,
- 14.maddesi uyarınca Kanuni Yedek Akçe ve Birinci Kar Payı ayrıldıktan sonra, kalan karın yüzde 10'u (A) Grubu pay sahiplerine payları oranında dağıtılmak için ayrılır,
- 18.maddesi uyarınca Şirketin iflastan başka bir sebepten infisahı veya tasfiyesi halinde, Şirket borçları ödendikten sonra kalan mevcudun %15'i (A) grubu pay sahiplerine ödenir.

Oy hakları ile ilgili pay sahiplerine herhangi bir imtiyaz tanınmamış olup, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri veya vekillerinin her pay için bir oy hakkı bulunmaktadır.

### 1.5. Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtilen yetkileri haizdir. Bununla birlikte Yönetim Kurulu Başkanı Mahmut Nedim Koç tek başına Şirketimizi Kanuni Temsilcisi olarak temsil, ilzam ve tevkil etmeye yetkilidir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Süresi	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı	14.06.2012	3 yıl	Dagi Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Adil Koç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14.06.2012	3 yıl	İzmir Demir Çelik San.A.Ş., İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş., Akdemir Çelik San. Ve Tic. A.Ş. , İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., İDÇ Denizcilik San. Ve Tic. A.Ş. şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi; Koç Haddecilik Tekstil San.Tic. A.Ş. , Koç Yapı Paz.San.A.Ş. ve Koç Çelik San. A.Ş. şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Koç	Yönetim Kurulu Üyesi	14.06.2012	3 yıl	---
Ramazan Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi	14.06.2012	3 yıl	---
İbrahim Haselçin	Yönetim Kurulu Üyesi	14.06.2012	3 yıl	Serbest Avukat

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve/veya sınırlandırılmamıştır.

Rapor tarihi itibarıyla bağımsız yönetim kurulu üyelerinin, bağımsız olma özelliklerini kaybetmelerine yol açan bir durum bulunmamaktadır.

Dönem içinde 14 adet yönetim kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir. Yönetim Kurulu üyeleri prensip olarak her toplantıya katılır. Yönetim Kurulu toplantılarında açıklanan farklı görüşler ve karşı oy gerekçeleri karar tutanağına yazılmaktadır. Ancak bu dönem içerisinde kararlara muhalefet veya karşı görüş beyan edilmediğinden kamuya açıklama yapılmamıştır.

## 1.6. Komiteler

Şirketin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Komiteler görevlerini Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış yazılı görev ve çalışma esasları çerçevesinde ifa etmektedirler. Buna bağlı olarak Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az 4 kez, Riskin Erken Saptanması Komitesi ise yılda en az 6 kez olmak üzere gerekli olan her durumda toplanmaktadır.

Komitelerin tamamı ikişer üyeden oluşmaktadır. Denetimden Sorumlu Komitenin üyelerinin ikisi de bağımsız yönetim kurulu üyeleridir. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri olup, diğer üyeleri bağımsız olmamakla birlikte icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir.

### ➤ Denetimden Sorumlu Komite

Ramazan Aktaş	Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
İbrahim Haselçin	Komite Üyesi (Bağımsız Üye)

### ➤ Kurumsal Yönetim Komitesi

İbrahim Haselçin	Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
Adil Koç	Komite Üyesi (İcracı değil)

### ➤ Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ramazan Aktaş	Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
Mehmet Koç	Komite Üyesi (İcracı değil)

## 1.7. Üst Düzey Yöneticiler ve Personel

### ➤ Üst Yönetim

Şirketin Genel Müdürlük görevini 2004 yılından itibaren aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini de yürüten Mahmut Nedim Koç yürütmektedir. Genel Müdür Yardımcılığı görevini ise 2004 yılından itibaren Şeniz Katgı yürütmektedir. Genel Müdür Yardımcısının Genel Müdür ile birlikte müştereken imza yetkisi bulunmaktadır.

## ➤ Personel

31/12/2013 tarihi itibariyle 470 kişi olan personel sayımız, 30/09/2014 tarihi itibariyle 429 kişi olmuştur. (31.12.2012 : 447) Şirketimizin 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle 1.162.715 TL olan UFRS kıdem tazminatı yükümlülüğü 30 Eylül 2014 tarihi itibari ile 1.490.594 TL olup tamamı için karşılık ayrılmış durumdadır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

### **1.8. Şirketle İşlem ve Rekabet Yasağı**

Şirketin 30.06.2014 tarihi olağan genel kurul toplantısında, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi onaya sunulmuş ve gündem maddesi Genel Kurul tarafından oybirliği ile kabul edilmiştir. Bununla birlikte 01.01.2014 – 30.09.2014 dönemi içerisinde yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve kanun kapsamındaki yakınlarının Şirketle çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte ya da rekabet yasağı kapsamında herhangi bir işlemi olmamıştır.

## **2. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

### **2.1. Sağlanan Mali Haklar**

31.03.2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bağımsız yönetim kurulu üyelerine yıllık net 12.000 TL ödenmesi, diğer yönetim kurulu üyelerine ise herhangi bir ücret ödenmemesi kararlaştırılmıştır. 01.01.2014 – 30.09.2014 dönemi içinde bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkı ile birlikte üst düzey yöneticilere ödenen mali haklar yıllık toplam brüt tutarı 159.227,62 TL'dir.

### **2.2. Ödenek, Seyahat-Konaklama Giderleri, Ayni ve Nakdi Yardımlar**

Üst düzey yöneticilere sağlanan ödenek, seyahat-konaklama giderleri, ayni ve nakdi yardımlar bulunmamaktadır.

## **3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Dönem içinde şirketin yürüttüğü araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

## **4. Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**



#### **4.1. Sektör ve Şirketin Sektör İçerisindeki Yeri**

Şirket tekstil sektöründe faaliyet göstermektedir. T.C.Bilim,Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı 2013/2 sektör raporlarına göre, tekstil, hazır giyim ve deri ürünleri sektörleri, Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYH) içindeki payı, sağladığı istihdam ve yüksek ihracat potansiyeli ile ülke ekonomisinin lokomotif sektörlerinden birisidir. Sektörler birlikte değerlendirildiğinde ülkenin GSYH'sinin %10'unundan fazlasını ve imalat sanayinde yaratılan katma değer %16'sını sağlamaktadır.

Türkiye, 2007 yılı sonrasında AB pazarına tekstil ve hazır giyim sektöründe kotasız olarak ihracat yapmaya başlayan Çin karşısında, ciddi oranda rekabet ile karşı karşıya kalmıştır. Bu nedenle fiyatta rekabet etmenin güç olduğu Çin karşısında, moda ve marka eksenli ve katma değeri yüksek ürünler ile rekabet içinde olmanın önemi daha da artmıştır.

Bu süreç içerisinde Türkiye, bu sektörlerde rekabet etmenin yollarını öğrenmeye başlamış, ürün kalitesi, moda ve trendleri belirleme gücüne sahip tasarımları ve yüksek teknolojiyle dünyada çok özel bir konum elde ederek kendine daha ileri düzeyde yeni hedefler belirlemeye başlamıştır. (Sanayi Bakanlığı 2013/2 tekstil, hazır giyim ve deri ürünleri sektör raporu)

Sektörün büyümesi ve pazara yeni oyuncuların girmesiyle beraber rekabet sürekli artmaktadır. Globalleşen dünya ve internet gibi olumlu etkenlerin üst düzeye taşıdığı rekabet, beraberinde kaliteli ürün ve hizmet sunma çıtasını da yükseltmektedir. 2014 yılında 30. yılını kutlamanın gururunu yaşayan Şirketimiz, pazardaki yeni dinamikler doğrultusunda "Dagi" markasını sürekli geliştirmeye devam edip, sektördeki yenilikleri takip ederek ve müşteri isteklerine kulak vererek hem yurtiçinde içinde hem de yurtdışında gerçekleştireceği mağaza açılışlarıyla seviyeli büyümeyi başarmaya gayret edecektir.

Şirketimiz Dagi markası ile 30.09.2014 sonu itibarıyla 5 bin m<sup>2</sup> 'lik alanda faaliyet gösteren mağazalarımızın yanısıra, 2 bin m<sup>2</sup>'lik satış alanına yaklaşan bayilerimizle yurtiçinde toplamda 7 bin m<sup>2</sup>'lik satış alanında hizmet vermektedir. Yurtdışında ise KKTC, Irak, Dubai, Kazakistan, Arabistan ve Azerbaycan'da mağazalarımız bulunmaktadır. Büyük bir pazara sahip olan Rusya ise, hedef ülkelerimiz arasında yer almaktadır.

#### **4.2. Esas Sözleşme Değişiklikleri**

01.01.2014 – 30.09.2014 dönemi içerisinde Esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

#### **4.3. Yatırımlar**

Şirketimizin 2014 yılı ilk 9 aylık dönemde ilave yatırımı bulunmamaktadır.

30.09.2014 tarihi itibarı ile şirketimizin mevcut yatırımları aşağıdaki gibidir.

Ticaret Unvanı	Şirketin Sermayedeki Pay Adedi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
----------------	--------------------------------	-------------------------------

İzmir Demir Çelik San. A.Ş.	8.750.000	2,33
-----------------------------	-----------	------

\*30.10.2014 tarihinde İzmir Demir Çelik Sanayi .A.Ş. payları ile ilgili olarak 2,95 TL fiyattan 2.000.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 30.10.2014 tarihi itibarıyla sahip olunan 6.750.000 adet pay ile % 1,80 sınırına düşmüştür.

Şirketin iştirak yatırımlarında herhangi bir teşvik kullanılmamıştır.

#### 4.4. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim

Yönetim Kurulu tarafından; 11.07.2011 tarihinde Şirketin iç denetimini yapmak ve çalışmalarını hakkında Denetimden Sorumlu Komite'ye raporlamalar üzere Elif Kızılelma İç Denetim Sorumlusu olarak atanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite'nin amaçları arasında iç kontrol sisteminin etkinliğinin ve işleyişinin gözetimini yapmak da yer almaktadır. Komite bunun için 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 belirlemekle görevlidir. Bununla birlikte Komite'nin daha sağlıklı işleyen bir iç kontrol mekanizmasının oluşturulması konusunda çalışmaları devam etmektedir.

#### 4.5. İştirakler

30/09/2014 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamındaki iştirakler aşağıda yer almaktadır.

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket ile İlişkinin Niteliği
Dagi Yatırım Holding A.Ş.*	Yatırım Holding Faaliyetleri	10.800.000	2.000.000	TL	18,52	İştirak

\* 28.04.2014 tarihinde Dagi yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,79-1,85 TL fiyat aralığından 2.000.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Dagi Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 28.04.2014 tarihi itibarıyla % 18,52 sınırına düşmüştür.

#### ➤ Karşılıklı İştirak

30.09.2014 tarihi itibarıyla, sermayesine %18,52 oranla iştirak ettiğimiz Dagi Yatırım Holding'in Şirketimiz sermayesine %19,94 oranında iştiraki bulunmaktadır. Bununla birlikte TTK 197.maddesi gereğince sermaye şirketlerinin karşılıklı iştirak konumunda olabilmesi için birbirlerinin paylarının en az dörtte birine sahip bulunmaları gerekmesi sebebiyle, Dagi Yatırım Holding A.Ş. ile aramızda karşılıklı iştirak ilişkisi söz konusu değildir.

#### 4.6. Geri Alınan Paylar

01.01.2014 – 30.09.2014 dönemi içerisinde şirket paylarının geri alımı bulunmamaktadır.

#### 4.7. Denetimler

01.01.2014 – 30.09.2014 dönemi içerisinde Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun savunma talebi olmuştur :

**SPK 16.05.2014 tarihli bir yazı ile savunmamızı talep etmiştir** : 28.04.2014 tarihinde 2.000.000 adet Dagi Yatırım Holding A.Ş. (Dagi Yatırım) payı sattığımız, bu satışla Dagi Yatırım'daki ortaklık payımızın % 37,04'den % 18,52'ye düştüğü, satılan tutarın Dagi Yatırım sermayesinin % 18,52'sini oluşturduğu, satış tutarının Kurul'un VII-128/1 sayılı Pay Tebliğinin 27'inci maddesinde belirtilen oranı aştığı ve bu satışla ilgili olarak bilgi formu düzenlenmesi ve bilgi formunun Kurul'a onaylatılması hususlarının yerine getirilmediği belirtilerek konuya ilişkin savunmamız talep edilmiştir.

**Şirketimizin bu konudaki açıklaması** : Şirketimizin Dagi Yatırım paylarının satışı Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin 28.02.2014 tarihli 2014/1 nolu toplantısında tespit ettiği risklerin dikkate alınması sonucunda 24.04.2014 tarihli 2014/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Dagi Yatırım Holding Paylarının 25.04.2014 ile 02.05.2014 tarihleri arasında Bist te satılması yönünde karar alınmıştır. İşlemler Özel Durumlar Tebliğine uygun bir şekilde yapılmış, gerekli kamuoyu açıklamaları hem satış öncesinde hem de satış sonrasında gerçekleştirilmiştir. Satışını gerçekleştirdiğimiz paylar borsada işlem gören, tedavüldeki paylar niteliğinde olduğu için ayrıca Kurul'dan bir onay alınmamış, ayrı bir ücret ödemesi ve MKK'ya kayda alma başvurusunda bulunulmamıştır. Bu nedenlerle gerçekleştirdiğimiz Dagi Yatırım pay satışının Kurul'un VII-128/1 sayılı Pay Tebliğinin 27'inci maddesi kapsamına girmediğini değerlendirmekteyiz.

**SPK 18.08.2014 tarihli bir yazı ile ek savunmamızı talep etmiştir** : Yapılan satışların Kurul Tebliğine aykırı olduğu vurgulanarak, bu işlemlerin Sermaye Piyasası Kanunu'nun 140'üncü maddesi kapsamında piyasa bozucu eylem olarak kabul edildiği ifade edilerek idari para cezası vermek amacıyla ek savunmamız talep edilmiştir.

**Şirketimizin bu konudaki açıklaması** : Sermaye Piyasası Kanunu'nun 104'üncü maddesinde, piyasa bozucu eylemin tanımı yapılmış ve makul bir ekonomik veya finansal gerekçeyle açıklanamayan, borsaların ve diğer piyasaların güven, açıklık ve istikrar içinde çalışmasını bozacak nitelikte eylem ve işlemler piyasa bozucu eylem olarak cezaya tabi kılınmıştır.

Kanunda sayılan unsurların varlığı halinde Pay Tebliğinin 27'inci maddesine aykırılık durumunda gerçekleşen iş ve işlemlerin piyasa bozucu eylem olarak kabul edilmesi mümkün olabileceğinden, Şirketimizin yapmış olduğu işlemlerin hiç birinin bu kapsamda değerlendirilmesi mümkün görünmemektedir. Ayrıca yapılan satışların makul ve mantıklı bir gerekçesinin bulunduğu da Şirketimiz Riskin Erken saptanması Komitesinin kararından görülebilecektir

#### 4.8. Şirket Aleyhine Açılan Davalar

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte önemli bir dava bulunmamaktadır. Şirket aleyhine açılan davaların ve yürütülen icra takiplerinin toplam tutarı bilanço aktifimizin %1'ine denk gelmektedir. Bununla birlikte 30.09.2014 tarihli finansal

tablolarımızda şirket aleyhine yürütülen davalar için ayrılan karşılık tutarları aşağıda yer almaktadır.

<b>Davalar</b>	<b>Karşılık Tutarı (TL)</b>
Kıdem, İhbar ve Fazla Çalışma Alacağı Davası	97.113
Tazminat Davası	264.105
<b>Toplam</b>	<b>361.218</b>

#### **4.9. İdari Para Cezaları ve Adli Yaptırımlar**

1 Ocak 30 Eylül döneminde İdari para cezası ve adli yaptırım yoktur.

#### **4.10. Hedeflere Ulaşma ve Genel Kurul Kararlarının Uygulanması**

Şirket 2014 yılı ilk dokuz aylık net satışlarına ilişkin %30-35 oranında artış hedefine, 2013 yılı ilk dokuz aylık dönemine ait net satışlar rakamına göre %19,42 oranında artış göstermesi sonucuna ulaşmıştır.

#### **4.11. Genel Kurul Toplantıları**

01.01.2014 – 30.09.2014 tarihleri arasında olağanüstü genel kurul toplantısı gerçekleştirilmemiştir.

#### **4.12. Bağış ve Yardımlar**

Dönem içinde yapmış olduğu bağış ve yardım ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan herhangi bir harcama bulunmamaktadır.

#### **4.13. Bağlı Şirket ve İlişkili Taraf İşlemleri**

Şirketin ortaklık yapısı itibariyle hakim şirket bulunmamaktadır.

##### **➤ Bağlı Şirket İşlemleri**

30.09.2014 tarihi itibariyle sermayesine 2.000.000 adet payla %18,52 oranında iştirak ettiğimiz, TTK 199.madde gereğince bağlı şirket konumundaki Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin 30.09.2014 tarihi itibariyle şirketimize 444.899,66 TL ticari olmayan borcu söz konusu olup, bağlı şirket yararına herhangi bir hukuki işlem gerçekleştirilmemiş ve lehine teminat, rehin, ipotek verilmemiştir. Bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulumuzun 10.11.2014 tarih ve 2014/16 sayılı kararı ile onaylanan "Bağlı Şirket ve İlişkili Taraflar ile İşlemler Raporu" nun sonuç kısmı aşağıdaki gibidir.

*"Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin TTK 199.madde gereğince bağlı şirketi konumundaki Dagi Yatırım Holding A.Ş. ile 2014 yılı ilk 9 aylık dönem içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır."*

## ➤ İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketimizin 30.09.2014 tarihli finansal tablo dipnotlarında, ilişkili taraflara satışlar bölümünde Koç Haddecilik Tekstil İnşaat San.ve Tic.A.Ş. ile ilgili görülen 7.200 TL ve Koç Yapı Pazarlama ve Tic.A.Ş. ile ilgili görülen 4.275 TL, Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bu şirketlere kiraladığı ofis kira bedellerinden kaynaklanmaktadır.

## 5.Finansal Durum

### 5.1. Özet Finansal Tablolar

Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2012 yılında Dagi Yatırım Holding A.Ş.'nin %43,61'ini satın almıştır. Satın alma tarihinden 2013/6 aylık döneme kadar Şirketin Dagi Yatırım Holding A.Ş.'ye iştirak oranı %50'nin altında olduğu halde yönetim ilişkisi nedeniyle etkin kontrol devam ettiği için Dagi Yatırım Holding konsolidasyon yöntemiyle finansal tablolara dahil edilmiştir. 30.06.2013 tarihi itibariyle ise Şirketin Dagi Yatırım Holding'e iştirak oranı %50'yi geçmiş olsa da, 31.12.2013 tarihi itibariyle iştirak oranı yeniden %50'nin altında olup %37,04 olarak, 30.09.2014 tarihi itibariyle 18,52 olarak gerçekleşmiştir. Dagi Yatırım Holding A.Ş. üzerindeki etkin kontrolün devam etmesi sebebiyle, iştirak oranına bağlı kalımsızın konsolide finansal tablolar düzenlenmiştir.

<b><u>FİNANSAL DURUM TABLOSU</u></b>	<b><u>konsolide</u></b>	<b><u>konsolide</u></b>
	<b><u>30.09.2014</u></b>	<b><u>31.12.2013</u></b>
<b>Varlıklar</b>		
Dönen Varlıklar	77.375.961	71.598.816
Duran Varlıklar	22.815.022	24.078.584
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>100.190.983</b>	<b>95.677.400</b>
<b>Yükümlülükler</b>		
Kısa vadeli yükümlülükler	39.799.745	49.939.476
Uzun vadeli yükümlülükler	2.677.286	1.168.920
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>42.477.031</b>	<b>51.108.396</b>
Toplam Özsermaye	57.713.952	44.569.004
<b>Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler</b>	<b>100.190.983</b>	<b>95.677.400</b>

### **KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

<i>Konsolide</i>	<i>Konsolide</i>
01 Ocak 2014 30 Eylül 2014	01 Ocak 2013 30 Eylül 2013

Hasılat	46.607.246	39.024.957
Satışların Maliyeti (-)	(25.250.031)	(20.671.691)
<b>Brüt Kar/Zarar</b>	<b>21.357.215</b>	<b>18.353.266</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.474.324)	(2.847.563)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(15.859.869)	(13.103.962)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15.814.421	2.839.833
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	(4.058.105)	(21.075.547)
<b>Faaliyet Karı/Zararı</b>	<b>14.779.338</b>	<b>(15.833.973)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	102.827	904.677
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(19.853)
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı</b>	<b>14.882.165</b>	<b>(14.949.149)</b>
Finansman Gelirleri	414.739	396.721
Finansman Giderleri (-)	(1.413.049)	(5.773.023)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı</b>	<b>13.883.855</b>	<b>(20.325.451)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(529.475)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(3.204.469)	3.824.552
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı</b>	<b>10.149.911</b>	<b>(16.500.899)</b>
<b>Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / Zararı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dönem Karı / Zararı</b>	<b>10.149.911</b>	<b>(16.500.899)</b>
Kontrol gücü Olmayan Paylar	1.389.166	(964.441)
<b>Ana Ortaklık Payları</b>	<b>8.760.745</b>	<b>(15.536.458)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>	<b>(41.663)</b>	<b>-</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(52.079)	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	10.416	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>10.108.248</b>	<b>(16.500.899)</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.389.166	(964.441)
Ana Ortaklık Payları	8.719.082	(15.536.458)

## 5.2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

➤ Üretim

Ürün Grubu	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Erkek Çamaşır	1.114.113	5.569.973	1.130.955	5.206.980
Erkek / Bayan Konfeksiyon	668.266	12.705.728	673.306	10.114.520
Bayan Çamaşır+Sütyen	446.250	1.537.706	542.836	1.927.250
Bayan Mayo	111.622	2.548.194	126.744	2.238.416
<b>Toplam :</b>	<b>2.340.251</b>	<b>22.361.601</b>	<b>2.473.841</b>	<b>19.487.166</b>

Şirketimiz üretim, pazarlama ve mağazalarda perakende satış alanlarının tümünde faaliyette bulunmakta olup, 2014/9 aylık dönemde üretiminin % 39'ünü kendi bünyesinde yapmıştır. Koleksiyonun üretimlerinde depoya giriş süreleri önem taşıdığı için ihtiyaç doğrultusunda fason dikim atölyelerine sadece dikim yapılmak üzere kesimi firma tarafından yapılan mamuller verilmektedir. 2014/9 aylık dönemde kapasite kullanım oranı %39'dur.

➤ Satış

Ürün Grubu	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Erkek Çamaşır	1.143.938	12.784.004	1.075.300	10.144.152
Erkek / Bayan Konfeksiyon	706.542	39.400.615	579.447	29.593.409
Bayan Çamaşır+Sütyen	514.989	5.123.165	580.060	4.912.943
Bayan Mayo	157.626	8.340.869	131.575	6.324.218
<b>Toplam :</b>	<b>2.523.095</b>	<b>65.648.652</b>	<b>2.366.382</b>	<b>50.974.722</b>

Tabloda yer alan rakamlar Şirketimizin üretimini yaptığı mamüllerin brüt satış tutarlarını göstermektedir. Bunların haricinde şirketin dönem içinde ticari mal ve hammadde satışları ile yurtiçi satışları toplamı 70.303.561 TL'ye ulaşmakta olup; bu tutardan satış iadeleri, satış iskontoları, diğer indirimlerin düşülmesi ve vadeli satışların faiz etkisinden arındırılması işlemi sonucunda konsolide gelir tablosunda net satış gelirleri 46.607.246 TL olarak görülmektedir.

Franchise satış sistemi olarak, bayilik ve alt kiracılık sistemleri kullanılmaktadır. Bu sistemin toplam satışlar içindeki payı % 5'dir. 30.09.2014 tarihi itibarıyla toplam mağaza sayımız 45, toplam satış alanımız ise 5.000 m<sup>2</sup>'dir. Mağazalarımızın yanısıra, yurtiçinde yer alan bayilerimiz 2 bin m<sup>2</sup>'ye yaklaşık bir alanda hizmet vermektedir.

Şirketimizin dünyada pazar payının genişletilmesi ve yeni satış noktalarının oluşturulması amacı ile UEA, Katar, Umman, Suudi Arabistan, Kuveyt ve Bahreyn’de ürünlerin satışını yapmak üzere Dubai merkezli International Marketing Services LLC şirketi ile görüşmeleri devam etmektedir.

#### ➤ Finansal Oranlar

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Cari Oran	1,94	1,43
Likidite Oranı	1,43	0,94
Borçlanma Oranı	0,74	1,15
Finansal Kaldıraç	0,42	0,53

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Brüt Kar Marjı	0,46	0,49
Net Kar Marjı	0,22	(0,34)
Özsermaye Karlılığı	0,18	(0,42)

### 5.3. Finansman Kaynakları ve Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları

Şirketin finansman kaynakları, ağırlıklı olarak sermaye, faaliyetlerden yaratılan fonlar ve işletme sermayesi amacıyla kullanılan kısa ve uzun vadeli finansman kredilerinden meydana gelmektedir. Kullanılan banka kredileri, ortaklığın faaliyetlerine ilişkin olarak sadece ilgili olduğu finansman amacına uygun kullanılmaktadır.

Dönem içerisinde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

### 5.4. Mali Güç

TTK 376.madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplamalar çerçevesinde şirketin sermayesinin karşılıksız kalmadığı görülmektedir.

### 5.5. Kar Dağıtım Politikası

#### ➤ Dağıtım San.ve Tic.A.Ş. Kar Dağıtım Politikası

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

*Bu şekilde tespit olunan safi kardan ;*

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

*-Geri kalan kısımdan Sermaye Piyasası Kurulu’nun tespit ettiği miktar ve oranda birinci temettü ayrılır ve dağıtılır.*

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

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



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

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

*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."*

Yönetim Kurulu 13/03/2014 tarihli toplantısında, Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uygun olarak hazırlanan SPK Kar Dağıtım Tablosuna göre 2013 yılında 18.592.730 TL tutarında "Net Dönem Zararı" olduğu anlaşıldığından SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde; 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına ve TTK ve VUK kapsamında tutulan yasal kayıtlarda da 01.01.2013-31.12.2013 hesap döneminde 3.303.662 TL "Net Dönem Zararı" olduğu anlaşıldığından; TTK kapsamında herhangi bir yasal yedek ayrılamayacağı için bu tutarın geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasına, Şirketimizin 2013 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda arz ve teklif edilmesine, karar vermiştir. Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım teklifi 31/03/2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda oybirliği ile kabul edilmiştir.

## **6. Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi**

### **6.1. Risk Yönetim Politikası**

Şirket risk yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir. Şirket faaliyetleri sırasında maruz kaldığı en önemli riskler finansal risklerdir. Şirketin finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve şirketin faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

### **6.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla 2013 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Komite toplantıları, komitenin görevlerini etkili bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla 2 ayda bir Yönetim Kurulu toplantıları ile uyumlu zamanlarda gerçekleştirilir. Her toplantı sonrasında Komite Kararı, Yönetim Kurulu'na sunulur.

İnternet sitesinin Yatırımcı İlişkileri bölümünde de yer alan "Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları" aşağıda yer almaktadır.

**"DAGI GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ ÇALIŞMA ESASLARI**

**KURULUŞ**

Şirketimizin 24.12.2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda ve 30.12.2011 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nde yer alan hükümler kapsamında, riskin erken saptanması amacıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

**AMAÇ**

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

**GÖREV VE SORUMLULUKLAR**

- Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kuruluna her iki ayda bir vereceği raporda durumu değerlendirir. Komite, hazırladığı raporu denetçiye de gönderir.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi, yıllık faaliyet raporunda yer alacak olan, komitenin üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esasları ve komitenin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine zemin teşkil etmek üzere yıllık değerlendirme raporu hazırlar ve Yönetim Kurulu'na sunar.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur, ancak bu tavsiyeler Yönetim Kurulunun Türk Ticaret Kanunu'ndan doğan görev ve sorumluluklarını ortadan kaldırmaz.

**KOMİTE YAPISI**

- Riskin Erken Saptanması Komitesi en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı/genel müdür komitede görev alamaz.
- Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir. Gerektiğinde Yönetim Kurulu Üyesi olmayan konusunda uzman kişilere komitede yer verilebilir.
- Olağan genel kurul toplantısında yeni Yönetim Kurulu göreve seçildiğinde, ilgili Yönetim Kurulu görev süresi ile paralel olarak, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerini belirler. Yerine yenisi seçilinceye kadar, eski komite üyelerinin görevleri devam eder.

- Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

#### **TOPLANTILAR**

- Komite her iki ayda bir defa olmak üzere yılda en az altı defa toplanır. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzenli bir şekilde arşivlenir.

- Riskin Erken Saptanması Komitesi gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

- Komite, kendi yetki ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerilerini rapor haline getirerek Yönetim Kurulu'na sunar.

#### **YÜRÜRLÜK**

*Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin yapısı ve çalışma esasları, 24.12.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. Gerekli söz konusu çalışma esaslarının revize edilerek güncellenmesi Yönetim Kurulu'nun yetkisindedir."*

### **6.3. İleriye Dönük Riskler**

Şirket ileriye dönük olarak, piyasa riski, kur riski ve kredi risklerine maruz kalmaktadır. Piyasadaki rekabet şartlarına bağlı olarak satış riski her zaman bulunmaktadır. Şirket faaliyette bulunduğu sektör içinde farklı satış kanalları kullanmak suretiyle satışlarında meydana gelebilecek riskleri minimize edebilecektir.

Şirket ihracat ve döviz yükümlülükleri nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket döviz pozisyonlarını düzenli takip ederek, gerektiğinde döviz kuru artış/azalış risklerini azaltmak amacıyla türev enstrümanlardan faydalanma yoluna gidebilir.

Şirket üretim dönemi boyunca nakit çıkışına maruz kalmaktadır. Bu dönemde ihtiyaç duyulan nakit, bazen dış kaynak kullanılmak suretiyle sağlanmakta ve dolayısıyla şirketin kredi riski taşınmasına neden olmaktadır. Şirket üretim dönemlerinde kullanabileceği kredileri üretim dönemi sonrası artan satış-tahsilat ile azaltabilir.

## **7. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**

### **BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Komitemiz, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanarak üçer aylık periodlar halinde yayınlanan Faaliyet Raporu'na eklenmek üzere, dönem içerisinde Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nda yapılan değişiklik ve güncellemeleri Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun bir bölümü olan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, yıllık faaliyet raporlarda tümüyle yer alırken, ara dönem faaliyet raporlarında ise sadece güncellemeler yer almakta, değişmeyen bölümler tekrardan yayımlanmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan zorunlu uygulamaların tümü; zorunlu olmayan diğer uygulamaların ise büyük bir bölümü Şirketimizce uygulanmaktadır. 2014 yılının ilk 9 aylık faaliyet döneminde kurumsal yönetim uygulamalarına ilişkin olarak genel kurul ve kar dağıtım konuları ile ilgili güncellemeler bulunmakta olup, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nun değişen maddeleri ekte yer almaktadır.

## **BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ**

Dönem içinde birime telefon ve e-mail aracılığıyla 24 adet başvuru yapılmış olup, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin tüm soruları yanıtlanmıştır.

### **Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Tel : 212-240 40 65 / 446 dahili

Faks : 212-233 30 28

e-mail : [yatirimci@dagi.com.tr](mailto:yatirimci@dagi.com.tr)

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi :\* Şeniz KATGI (Gen Md.Yard )

(\*)Yatırımcı ilişkileri sorumlusu personel ; görevinden ayrılmış olduğundan yenisi atanan kadar mevcut görevi Genel Müdür Yardımcısı geçici olarak yürütmektedir.

### **2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Şirketimizde bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır.

Dönem içerisinde pay sahiplerimizden telefon ya da e-mail ile gelen bilgi talepleri tarafımızdan aynı iletişim yolu ile yanıtlandığı gibi, Şirketimiz resmi internet sitesinde duyuru şeklinde yayınlanarak pay sahiplerimizin bilgilendirilmesi amaçlanmıştır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler kurumsal web sitesi ([www.dagi.com.tr](http://www.dagi.com.tr)) vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır.

01.01.2014 - 30.09.2014 dönemi içerisinde pay sahiplerinden gelen sözlü ve yazılı bilgi talebi Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde, geciktirilmeksizin cevaplandırılmıştır.

Dönem içerisinde Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek nitelikteki duyurular yapılmıştır.Kap'ta yayınlanan bu duyurulara ayrıca internet sitesinde de yer verilmiştir.Bu duyurular hakkındaki özet bilgiler aşağıda yer almaktadır.

**11.03.2014 İyi niyet mektubunun yürürlükten kalkması .**

**13.03.201 Kar Dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı :**

**31.03.2014 Olağan Genel Kurul yapılması :**

**31.03.2014 Payların İşlem Grubu değişikliği :**Paylar A grubu statüden B grubu statüye geçmiştir.

**10.04.2014 Genel Kurul Kararlarının Tescili.**

**28.04.2014 Dagi sahip olduğu Dagi Holding paylarından satış yapmıştır:** 2.000.000 adet DAGHL payı satışında sonra sermayedeki payı % 18,52 ye inmiştir.

**20.05.2014 Dagi sahip olduğu İZMDC paylarından satmıştır:** Dagi 1.900.000 adet İZMDC payı satış yapmış ve sermayedeki payı %2,33 e inmiştir.

**30.06.2014 Dagi payları "A" grubu pay statüsünde yükseldi :**Borsa tarafından 3 ayda bir yapılmakta olan değerlendirme sonucunda Dagi Payları 1 Temmuzdan itibaren A grubu pay statüsüne geçmiştir.

Dönem içinde birime telefon ve e-mail aracılığıyla 24 adet başvuru yapılmış olup, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin tüm soruları yanıtlanmıştır.

**30.09.2014 Koç Yapı Paz. ve Ticaret A.Ş.'nin** gerçekleştirdiği 30.000 adet pay alışı ile ortaklığımızda sahip olduğu toplam payları 1.500.000 'a yükselmiştir.

### **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

2013 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan genel kurul toplantısı 31.03.2014 tarihinde şirket merkezinde gerçekleştirilmiştir.

Pay sahiplerinin %58,12'sinin katılımı ile gerçekleştirilen toplantı da nisabın sağlanmasında sıkıntı yaşanmamıştır. Toplantıya medyadan katılım olmamıştır.

2014 yılı ilk dokuz aylık dönem içinde bağımsız üyelerin olumsuz oy kullandığı bir işlem bulunmaması sebebiyle gündemde böyle bir madde yer almamıştır.

### **2.5. Kâr Payı Hakkı :**

Yönetim kurulumuz tarafından 2013 yılı oluşan Net Dönem Zararı konusunda karar alınmış ve bu karar genel kurul toplantısında pay sahiplerimizcede oybirliği ile onaylanmıştır.

### **2.6. Payların Devri**

Şirket ana sözleşmesinin 7. maddesine istinaden "Çıkarılmış Sermaye ve Paylar" ile ilgili aşağıdaki hükümler geçerlidir:

*“Paylar, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre devir ve temlik olunur. Nama yazılı payların devri yönetim kurulunun onayına tabidir. Yönetim kurulu sebep göstermeden nama yazılı pay devrini onaylamayabilir.*

*Nama yazılı (A) grubu payların devir ve temlikinde, (A) grubu pay sahiplerinin hisseleri oranında önalım hakkı mevcuttur. Paylarını satmak isteyen (A) grubu paydaşlar, satmak istedikleri pay miktarını ve satış bedelini noter aracılığı ile (A) grubu paydaşlara bildirmek zorundadır.”*

## **BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Kamunun aydınlatılmasında, [www.dagi.com.tr](http://www.dagi.com.tr) adresinden ulaşılabilecek kurumsal internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve internet sitesi iyileştirme çalışmaları sürekli olarak devam etmektedir. İnternet sitesinin adresi şirket antetli kağıdında da yer almaktadır.

İnternet sitemizin “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde yer alan içerik, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili diğer mevzuata uygun şekilde düzenlenmiştir. İçeriğin bir kısmı ayrıca İngilizce internet sitemizde de yer almaktadır.

### **3.2. Faaliyet Raporu**

Şirketin ara dönem ve yıllık faaliyet raporları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanır. Yönetim kurulu faaliyet raporu, SPK'nın II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 8.maddesi ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak hazırlanır. İlgili tebliğ ve yönetmelik hükümleri ile birlikte, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 2.2. madde numaralı “Faaliyet Raporu” başlıklı maddesi ve diğer maddelerde yer alan faaliyet raporu ile ilgili konulara ilişkin açıklamalara faaliyet raporunda yer verilir. Ara dönem faaliyet raporlarında ise bu konularla ilgili önemli gelişmeler yer alır.

## **BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ**

### **4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahibi olarak, çalışanlar, tedarikçiler, müşteriler ve esas itibariyle şirket ile doğrudan ilişki içindeki üçüncü şahıslar eşit işlem ve iletişime tabidirler. Bütün menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmekte ve bu yönde gerekli organizasyonlar, bilgilendirme toplantıları, planlı çalışmalar ve gerekli açıklamalara yer veren düzenlemeler şirketimizce yapılmakta ve yürütülmektedir. Bunun yanısıra çeşitli konulardaki duyurular e-posta aracılığıyla da menfaat sahiplerine iletilmektedir.

Müşteri ve tedarikçiler ile bilgi alışverişi, bayi toplantılarının yanı sıra ilgili lokasyonlarda görevli kişiler tarafından yapılan toplantılar ile de sağlanmaktadır. Ayrıca müşteri ve tedarikçiler sorunlarını Şirketimiz ile yapılan bayi toplantıları yolu ile ve Şirket yönetimine yaptıkları yazılı ve sözlü başvuruları ile iletebilmektedir. Bununla birlikte internet sitemizde yer alan “Bayi Girişi” bölümü ile bayilerimiz eş zamanlı olarak bilgilendirilmektedir.

Menfaat sahipleri şirketin mevzuatına aykırı ve etik açıdan uygun olmadığını düşündüğü işlemleri Şirket üst yönetimine çeşitli iletişim araçları ile iletebilmektedir. İnternet sitemiz [www.dagi.com.tr](http://www.dagi.com.tr) 'de yer alan İletişim Formu tüm menfaat sahiplerimizin ulaşımına açıktır. Şirketimize bu iletişim formu ile gönderilen öneri, şikayet, bilgi talebi gibi konular ilgili birimin yöneticisi ile paylaşmakta olup, gerektiğinde bu bilgiler Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite ile paylaşılmaktadır.

#### **4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Şirket, yukarıda sayılan menfaat sahipleri ile sürekli iletişim halinde bulunmaktadır. Menfaat sahiplerinden Şirket'e ulaşan geri bildirimler, belirli aşamalardan geçirildikten sonra üst yönetimin değerlendirilmesine sunulmakta ve çözüm önerileri ve politikalar geliştirilmektedir.

#### **4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimizde çalışanlarımıza verilen değere bağlı olarak İnsan Kaynakları (İK) biriminin stratejik bir rolü bulunmaktadır. İK, çağdaş ve çözüm odaklı bir yaklaşımı benimseyen, şirketimizin stratejik kararlarında etkin olan bir yapıya sahiptir.

İnsan Kaynakları birimi, Şirketimizin hedefleri doğrultusunda gerek merkez idari – teknik birimleri, gerek sahada yer alan mağazaları ile işbirliği içinde, verimli çalışmayı, proaktif yaklaşımı, objektif ve adil olmayı temel alarak çalışmalarını yürütmektedir.

#### **4.4. Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Eşitlik ve insana saygı, iyi niyet ve ahlak kuralları ile koşulsuz müşteri memnuniyeti konularına ilişkin politikamızı içeren Etik Kurallarımız internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

Ulusumuzun en değerli varlıkları olan sevgili çocuklarımızın yaşam kalitesini ve eğitimlerini artırmaya yönelik sosyal yardımlaşma kuruluşlarına (T.C Sosyal Hizmetler ve Çocuk Esirgeme Kurumu, Çağdaş Yaşamı Destekleme Derneği, TOÇEV, Türk Kızılay) aynı yardımlar yapılmaktadır.

## **BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**

### **5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Şirketimizin 13.06.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu üyeleri aşağıda yer almaktadır.

<b><u>Adı Soyadı</u></b>	<b><u>Ünvanı</u></b>
Mahmut Nedim Koç	Yönetim Kurulu Başkanı
Adil Koç	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Mehmet Koç	Yönetim Kurulu Üyesi
Ramazan Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye
İbrahim Haselçin	Yönetim Kurulu Üyesi – Bağımsız Üye

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve/veya sınırlandırılmamıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişidir. Yönetim Kurulu'nun yapmış oldukları toplantılar vasıtası ile yönetsel anlamda aldıkları kararlar Genel Müdür marifetiyle uygulamaya konulmaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerimizin yarısından fazlası icrada görevli değildir.

Şirketimizde aday gösterme komitesi bulunmamakta olup, bu komitenin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi 14.06.2012 tarihinde oluşturulmuş olup, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin aday gösterildiği tarih olan 16.05.2012'de komitenin henüz oluşturulmamış olması sebebiyle, bağımsız adaylar Yönetim Kurulu'na Yönetim Kurulu Başkanı tarafından sunulmuştur.

Bağımsız üye adayları olarak sunulan Ramazan Aktaş ve İbrahim Haselçin'in adaylıkları 16.05.2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile onaylanmış, 13.06.2012 tarihli olağan genel kurul toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyelikleri oybirliği ile kabul edilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla bağımsız yönetim kurulu üyelerinin, bağımsız olma özelliklerini kaybetmelerine yol açan bir durum bulunmamaktadır.

### **5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğuyla (Beş üyeden oluşan yönetim kurulu üç üye ile) toplanır ve toplantıda bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Oyların eşitliği halinde oylanana konu ertesi toplantı gündemine alınır; bu toplantıda da oy çokluğu sağlanamazsa öneri reddolunmuş sayılır. Yönetim Kurulu Üyelerinin her birinin konum ve görev alanlarına bakılmaksızın bir oy hakkı vardır.



Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmemiştir.

### **5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Şirketin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Komiteler görevlerini Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış yazılı görev ve çalışma esasları çerçevesinde ifa etmektedirler. Buna bağlı olarak Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az 4 kez, Riskin Erken Saptanması Komitesi ise yılda en az 6 kez olmak üzere gerekli olan her durumda toplanmaktadır.

Komitelerin tamamı ikişer üyeden oluşmaktadır. Denetimden Sorumlu Komitenin üyelerinin ikisi de bağımsız yönetim kurulu üyeleridir. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri olup, diğer üyeleri bağımsız olmamakla birlikte icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir.

#### **Denetimden Sorumlu Komite**

Ramazan Aktaş	Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
İbrahim Haselçin	Komite Üyesi (Bağımsız Üye)

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

İbrahim Haselçin	Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
Adil Koç	Komite Üyesi (İcracı değil)

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Ramazan Aktaş	Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
Mehmet Koç	Komite Üyesi (İcracı değil)

Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri ikişer komitede görev almaktadır. Bunun sebepleri; mevzuatın izin verdiği ölçüde yönetim kurulumuz da iki tane bağımsız üye bulunması, kurumsal yönetim ilkeleri uyarınca Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının bağımsız üyelere oluşması ve aynı zamanda diğer komite başkanlarının da bağımsız üye olma zorunluluğudur. Bu gereklilikler sonucu bir bağımsız üyelerimiz ikişer komitede birden görev almak durumunda kalmıştır.

### **5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirket risk yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir. Şirket faaliyetleri

sırasında maruz kaldığı en önemli riskler finansal risklerdir. Şirketin finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve şirketin faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

### **5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Şirketimizin stratejik hedefleri; müşteri odaklı hizmet vermek, müşterilerimize en kaliteli ürünleri sunarken ölçülebilir büyüme sağlamak, moda bakış açısı ve çizgisi ile fark yaratarak ürünleri ulusal ve uluslararası arenada sektöründe en çok tercih edilen marka olmaktır.

Yönetim Kurulu ve üst yönetim, stratejik hedefler karşısında şirketin durumunu sürekli olarak gözetim altında tutmaktadır. Periyodik ve sık aralıklarla yapılan yönetim toplantılarında şirketin durumu gözden geçirilmekte, yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir. Yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefler Yönetim Kurulu'nun onayı ile uygulamaya konulmaktadır. Belirlenen hedeflere ulaşma derecesi, geçmiş performansı üst yönetim tarafından Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

### **5.6. Mali Haklar**

Şirket tarafından, Ücretlendirme Politikası oluşturulmuş olup, politika şirketin internet sitesi aracılığı ile kamuya duyurulmuştur.

31.03.2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bağımsız yönetim kurulu üyelerine yıllık net 12.000 TL ödenmesi, diğer yönetim kurulu üyelerine ise herhangi bir ücret ödenmemesi kararlaştırılmıştır. 01.01.2014 – 30.09.2014 dönemi içinde bağımsız yönetim kurulu üyeleri ile birlikte üst düzey yöneticilere ödenen toplam brüt ücret tutarı 159.227,62 TL'dir.

Şirket 01.01.2014-30.09.2014 dönemi içinde herhangi bir yönetim kurulu üyesi ya da üst düzey yöneticiye borç vermemiş, kredi kullandırmamış ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

## **8.Diğer Hususlar**

01.01.2014 - 30.09.2014 dönemi içinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

Şirket dönem içinde yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet almamıştır.

## **8.1. Finansal Tablo Tarihinden Sonraki Olaylar**

**30.10.2014 tarihinde İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. payları ile ilgili olarak** 2,95 fiyattan 2.000.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 30.10.2014 tarihi itibarıyla % 1,8 sınırına düşmüştür.Yapılan bu işlem ile 28.10.2014 tarihinde Satış öncesi duyurusu yapılan satış tamamlanmıştır.

**05.11.2014 tarihli SPK haftalık bülteninde ilan edildiği üzere** ,Dagi Yatırım Holding AŞ (Şirket, DAGHL) pay piyasasında 28.04.2014 Dagi Giyim Sanayi ve Ticaret AŞ tarafından gerçekleştirilen işlemlerin incelenmesi sonucunda, VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği'nin 7 nci maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 27 nci maddesine aykırılıktan dolayı 560.702 TL idari para cezası uygulanmasına karar vermiştir.

## **8.2. Yönetim Kurulu Başkanının Açıklamaları**

Şirketimiz Uluslararası Standartlar ,Kurumsal Yönetim İlkeleri,Sermaye Piyasası Kanunu ve bağlı olduğumuz diğer tüm mevzuat ve kurallara uymaya özen göstermekte ,şeffaflık ve kurumsallaşma hedeflerine bağlılığını sürdürmektedir.Üretim ve satışlarımızı artırarak Pazar payımızı ve karlılığımızı büyötmeye çalışıyoruz.Bu çalışmalarımızın gelecekte marka değerimize ve sermaye karlılığımıza olumlu etkilerini görmeyi ümit ediyoruz.