

5/SA-70

21.01.2022

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İzahname

Bu İzahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 20.01.2022 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 27.000.000 TL'den 54.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 27.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

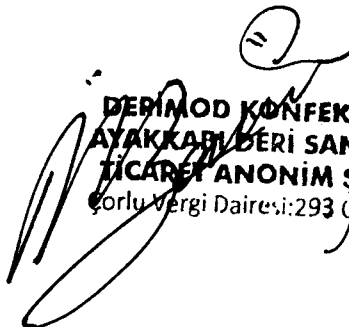
Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmektedir.

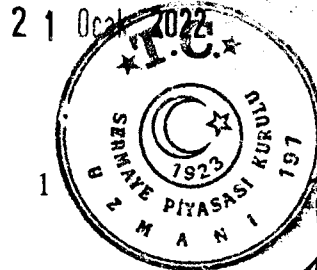
Bu izahname, ortaklığımızın www.derimod.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.denizyatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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


DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8854



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Katip Çelebi Caddesi No: 10
Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis: 08100012709000000000000000

İlgili Denetim Raporlarını hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım
PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	İLGİLİ RAPOR
Beste ORTAÇ, SMMM Sorumlu Denetçi	31.12.2018 ve 31.12.2019 Bağımsız Denetim Raporu
Adnan AKAN, SMMM Sorumlu Denetçi	31.12.2020 ve 30.06.2021 Bağımsız Denetim Raporu

2. ÖZET

A-GİRİŞ VE UYARILAR

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

B-İHRAÇÇI

B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	<p>Hukuki Statü : Anonim Şirket</p> <p>Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Kanunları</p> <p>Kurulduğu Ülke : Türkiye</p> <p>İletişim Adresi : Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No:2/4 34020 Zeytinburnu / İSTANBUL</p> <p>Merkez Adresi : Yeşiltepe OSB Mah. Tabakhaneler Cad.No:9/A 59930 Ergene- TEKİRDAĞ</p> <p>Tel : 0212 547 16 04</p> <p>Faks : 0212-510 94 93</p> <p>İnternet Adresi : www.derimod.com.tr</p>

DERİMOD KONFEKSİYON AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çerflü Vergi Dairesi:293 000 8354

5
21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler İş Merkezi Kat:10 Kat:9
Etiler Mah. 34 94 Sokak İSTANBUL
V.No:29191108376 Sic.No:38044
www.dnyyatirim.com
Mersis No:082901011076300012

2020 yılsonunda 2019 yılsonuna göre kısa vadeli borçlanmalarda artış yaşanmış ancak düşen hasılat ve satınalmaya bağlı olarak ticari borçlar azalmıştır.

2021 Haziran sonu bilançosunda kısa vadeli yükümlülüklerde 2020 yılsonuna göre tutarsal olarak bir artış meydana gelmiş gözükse de her iki dönemin bilançosunda finansal ile ticari borçlar toplamının satışların maliyetinin yaklaşık 2 katı seviyesinde olduğu, bu artışın kaynağının tamamen artan hasılat ve buna bağlı maliyetler olduğu görülmektedir.

Uzun vadeli yükümlülükler 2018 yılsonundan başlayarak sonraki dönemlerde azalma trendine girmiştir. Bu durumun en önemli sebebi finansman tedarikçilerinin Covid-19 pandemisi kaynaklı bozulan piyasa dengelerini kısa vadeli borçlanma araçlarını kullanarak destekleme ve düzeltme gayretleridir.

Gelir Tablosu (Seçilmiş Kalemler)TL	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021
Hasılat	235.261.573	284.872.965	249.428.532	115.238.372	127.823.150
Satışların maliyeti (-)	(215.467.634)	(257.875.794)	(229.235.383)	(104.326.130)	(117.910.062)
BRÜT KAR	19.793.939	26.997.171	20.193.149	10.912.242	9.913.088
ESAS FAALİYET KARI	24.469.708	15.629.277	7.091.746	5.466.780	5.917.052
Finansman giderleri (-)	(29.278.811)	(22.618.094)	(12.217.277)	(4.827.237)	(9.670.648)
NET DÖNEM ZARARI	(723.340)	(6.326.020)	(5.339.613)	(252.414)	(3.756.032)
Pay başına kazanç	-0,0013	-0,0023	-0,0020	-0,0001	-0,0014

Esas faaliyet karının hasılatlara oranı yıl sonu sonuçları incelendiğinde 2020, 2019, 2018 yılları için sırasıyla %2,84, %5,49, %10,40 dır.

2018 yılında faaliyet karı hasılat oranı diğer yıllara göre görece yüksek olarak gerçekleşmiştir. Bunun başlıca sebepleri(*):

- İstanbul Zeytinburnu ilçesinde bulunan arsa ve binanın satışından kaynaklanan 3.300.000 TL satış karı katkısı sağlanmıştır. Arsa ve üzerindeki bina için 29.12.2017 tarihinde değerlendirme raporu hazırlanmış olup bu değerlendirme raporunda emsal karşılaştırma yöntemi ve maliyet yöntemine göre 13.200.000 TL değer tespit edilmiştir. Satış 22.06.2018 tarihinde 16.500.000 TL bedel ile yapılmıştır.
- İhracatın diğer dönemlere göre yüksek tutarda gerçekleşmesi sebebiyle kur farkı gelirlerinin olumlu etkisi,
- Yurtdışı faaliyetlerinden sağlanan devlet teşviklerinin (Turquality) diğer dönemlere göre daha yüksek tutarda gerçekleşmesidir.

(*) 2019 yılı bağımsız denetim raporunun 17 numaralı dipnotunda detaylı olarak açıklanmaktadır.

Sunulan finansal tablo dönemlerindeki hasılat 2019 yılında 2018 yılına göre %21,09 oranında artmıştır. 2020 yılında ise Covid-19 pandemisi nedeniyle kısmi ve tam kapanmalardan etkilenen İhraççı Şirket'in İlişkili Şirketi Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışların artmasıdır. 2020 yılı hasılatı bu çerçevede 2019 yılına göre %12,44 oranında

		<ul style="list-style-type: none"> • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II-18.1) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19, TTK.md.462, SPK Pay Tebliğ VII-128.1) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507) • Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, SPK Vekaleten oy kullanılması ve Çağrı yoluyla Vekalet Toplaması Tebliği II-30.1) • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) • Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 433, 434, 435, 436) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, SPK Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği II-14.1) • İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445 – 451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6,20/2) • Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531,559) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, SPK Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3) • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği III-27.3) <p>Halka Arz Edilecek Paylar'a, mevzuatın verdikleri haricinde, herhangi bir ek hak tanınmamaktadır.</p>
C. 5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur.
C. 6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	BİAŞ Kotasyon Yönergesi Madde 41 hükmü çerçevesinde payları borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. Şirket'in payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarda işlem görmektedir.

**DERİM ODİ ENFEKSİYON
AYAKKABI/DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi: 298 000 8354

13

21 Ocak 2022

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Mecidiyeköy Plaza Kat: 10
No: 2012/10/3 Kat: 10 Kat: 10 Kat: 10
Mecidiyeköy Plaza Kat: 10
No: 2012/10/3 Kat: 10 Kat: 10 Kat: 10

C. 7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Şirket'in internet sitesinde ve KAP' ta yayınlanan kar dağıtım politikası aşağıda yer almaktadır:</p> <p>Şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası"; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, Vergi mevzuatı ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirketimiz esas sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda belirlenmektedir.</p> <p>Şirket dağıtılabilir net karının en az %5'ini nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu politika, şirketin finansal pozisyonu, yapılacak yatırımlarla ilgili diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortamdaki koşullara bağlıdır. İlgili kâr dağıtım döneminde, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin orta ve uzun vadeli büyüme ve yatırım stratejilerine ve nakit gereksinimlerine bağlı olarak bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir.</p> <p>Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kar dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Öneriyi Genel Kurul kabul veya reddedebilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek tarihte başlanır.</p> <p>Şirket esas sözleşmesinde kar payı avansı dağıtımına ilişkin hüküm bulunmamakta olup, kar payı avansı dağıtılmaz. Şirket, yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.</p>
------	--	---

D. RİSKLER

D. 1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	<p>İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Üretim Süreçlerindeki Karmaşık Yapı • Koleksiyonda Sürekli Değişim • Birden Fazla Piyasa ile Etkileşim • Kur ve Uluslararası Emtia Fiyatlarındaki Yüksek Volatilitte • İthalat Faaliyetinde Regülasyon Değişimi • Nakit Yönetiminde Planlama Güçlüğü <p>İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler</p> <ul style="list-style-type: none"> • Üretim Kadrolarında Kalifiye Personel Yetersizliği • Tüketici Davranışlarındaki Değişim • Global Tedarik Zincirindeki Aksaklıklar • Yüksek Enflasyon ve Tüketici Eğilimi <p>Diğer riskler</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pandemi Riski • Depremler, afetler ve olağanüstü riskler
D. 3	Sermaye piyasası aracına	İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler

		halka arzına aracılık edecek Deniz Yatırım'ın yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gideri bulunmamaktadır.															
E. 2	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	<p>Elde edilmesi beklenen brüt 27.000.000 TL kaynaktan, sermaye artırım sürecinde oluşacak toplam tahmini 300.000 TL sermaye artırım (ihraç) giderlerinin (SPK, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Rekabet Kurulu vb. kayıt/hizmet ücretleri/harçlar, aracılık ücreti ve diğer masraflar) düşülmesi suretiyle, Şirket'e net 26.700.000 TL nakit fon girişi sağlanması beklenmektedir.</p> <p>Şirket'in nakit (bedelli) sermaye artırımını ile fon elde edilmesi suretiyle, Şirket'e değer yaratacak mevcut kapasite ve kabiliyete, inovatif ve katma değeri yüksek yeni ürünler eklenmesi, ihracat başta olmak üzere satışların artırılması ve buna bağlı olarak uzun vadeli sürdürülebilir kârlılığımızın devamını ve yeni istihdamları sağlayabilmek amaçlanmıştır.</p> <p>Ayrıca sermaye artışı yoluyla halka arzdan elde edilecek fon, Şirket'in mevcut pazar payını ve büyüme ivmesini arttıracak ve ayrıca yeni pazarlara, ürün ve müşteri segmentlerine hitap etmesini, stratejik yatırım ve genişleme planlarının da daha hızlı ve etkin bir şekilde icra edilmesi sağlanacaktır.</p> <p>Aşağıdaki tabloda görüleceği üzere sermaye artırımından sağlanacak fonun 20.000.000.-TL'sinin koşulları uygun olan finansal borçların azaltılmasında ve faizlerinin ödenmesinde, kalan 6.700.000.-TL'sinin ise, yeni sezonlar için planlanan satın alma miktarlarını aşmamak ve ilave stok yaratmamak koşulu ile, tedarikçilerimize daha iyi ödeme şartları sunularak satın alma maliyetini düşürecek ve kârlılığı olumlu yönde etkileyecek ürün tedarik edilmesinde kullanılması planlanmaktadır.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Sermaye artırımından elde edilecek olan fonun kullanımı</th> <th colspan="2">Planlanan</th> </tr> <tr> <th>Açıklamalar</th> <th>Tutar TL</th> <th>Oran %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Finansal borçların ve faizlerinin ödenmesi</td> <td>20.000.000</td> <td>74,91</td> </tr> <tr> <td>Yurt içinden uygun koşullar ile katma değeri yüksek giysi ve ayakkabı-çanta tedarik edilmesi</td> <td>6.700.000</td> <td>25,09</td> </tr> <tr> <td></td> <td>26.700.000</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>	Sermaye artırımından elde edilecek olan fonun kullanımı	Planlanan		Açıklamalar	Tutar TL	Oran %	Finansal borçların ve faizlerinin ödenmesi	20.000.000	74,91	Yurt içinden uygun koşullar ile katma değeri yüksek giysi ve ayakkabı-çanta tedarik edilmesi	6.700.000	25,09		26.700.000	100,00
Sermaye artırımından elde edilecek olan fonun kullanımı	Planlanan																
Açıklamalar	Tutar TL	Oran %															
Finansal borçların ve faizlerinin ödenmesi	20.000.000	74,91															
Yurt içinden uygun koşullar ile katma değeri yüksek giysi ve ayakkabı-çanta tedarik edilmesi	6.700.000	25,09															
	26.700.000	100,00															
E. 3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	<p>Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. ve 8. maddeleri kapsamında, 135.000.000 TL Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 27.000.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak üzere %100 oranında 27.000.000 Türk Lirası artırılarak, 54.000.000 Türk Lirası'na çıkarılacaktır.</p> <p>Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'de üzerinden kullanılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir.</p> <p>Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, Şirket ortaklarının nakit sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları paylar oranında ve payların nominal değeri (0,01 TL) üzerinden yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.</p>															

		<p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasına İzahname'nin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (on beş) gün olacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.</p> <p>Yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.</p> <p>Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma hakkını, ilan edilen kullanım süresi içerisinde hesabının bulunduğu aracı kuruma başvurarak kullanabilir. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ortaklarımızın pay bedelleri için Denizbank Gayrettepe Ticari Merkez Şubesi nezdinde bulunan TR72 0013 4000 0047 7468 2002 47 IBAN numaralı hesap kullanılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.derimod.com.tr) ve KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Deniz Yatırım'ın (www.denizyatirim.com) internet sitesinde ilan edilecektir.</p> <p>Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süreci içerisinde BİST'de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir.</p> <p>BİST'de işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş. internet sitesinin http://borsaistanbul.com/borsauyeleri/uye-bilgileri adresinde yer almaktadır.</p> <p>Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0 (212) 298 21 00 yatırımcı danışma hattı telefon numaraları ise 0 (212) 298 23 59-0 (212) 298 23 58 - 0 (212) 298 23 95 - 0 (212) 298 23 48 dir.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların borsada satışa sunulmasından sonra, borsa satış süresi sonunda satılmayan paylar iptal edilecektir. Halka arz sırasında satılmayan payların satın alınmasına ilişkin herhangi bir taahhüt bulunmamaktadır.</p> <p>İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır.</p>
E. 4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	İhraççı, sermaye artırımından fon elde edecektir. İhraç edilecek payların halka arzına aracılık eden Deniz Yatırım ise, aracılık komisyonu elde edecektir.
E. 5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı	Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi: 293 000 8334

17
21 Ocak 2022

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Buyukserif Cad. No: 11 K: 9
Esenler / 34450 / İSTANBUL
V.No: 291317/783 Tic. Sic. No: 270441
www.denizyatirim.com.tr
Mersanisi: 081000125000000013

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in ilgili dönemler itibariyle kamuya açıklanmış tüm finansal tablolarına ve faaliyet raporlarına, www.derimod.com.tr veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) internet sitesi www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

Konsolide olmayan solo finansal tablolar SPK'nın, Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup söz konusu Tebliğin 5. maddesine istinaden KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS esas alınmıştır.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço (Seçilmiş Kalemler)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
DÖNEN VARLIKLAR	285.864.477	326.143.418	315.373.624	330.102.182
Nakit ve nakit benzerleri	669.886	9.082.794	3.646.924	4.556.141
Ticari alacaklar	249.713.269	278.705.189	276.049.109	281.797.739
Stoklar	11.175.236	12.154.818	12.501.281	18.755.382
DURAN VARLIKLAR	2.667.949	5.368.975	4.769.553	4.475.752
Maddi duran varlıklar	515.650	889.097	1.204.902	1.057.269
Kullanım hakkı varlıkları	0	2.014.079	1.510.559	1.366.696
TOPLAM VARLIKLAR	288.532.426	331.512.393	320.143.177	334.577.934

Bilanço (Seçilmiş Kalemler)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	191.942.993	210.701.765	220.996.889	248.894.605
Kısa vadeli borçlanmalar	9.742.446	11.590.181	33.411.523	49.418.846
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	21.453.140	30.415.095	39.833.259	35.602.211
Ticari borçlar	149.435.648	166.968.846	145.917.632	161.970.356
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	55.809.909	43.497.754	27.335.189	17.836.141
Banka kredileri	54.385.268	40.048.273	22.311.491	14.028.258
ÖZKAYNAKLAR	40.779.524	77.312.874	71.811.099	67.847.188
Ödenmiş sermaye	5.400.000	27.000.000	27.000.000	27.000.000
Paylara ilişkin primler	0	21.651.692	21.651.692	21.651.692
Geçmiş yıllar karları	34.559.117	33.592.642	27.228.765	21.889.152
Net dönem zararı	(723.340)	(6.326.020)	(5.339.613)	(3.756.032)
TOPLAM KAYNAKLAR	288.532.426	331.512.393	320.143.177	334.577.934

Gelir Tablosu (Seçilmiş Kalemler)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021
Hasılat	235.261.573	284.872.965	249.428.532	115.238.372	127.823.150
Satışların maliyeti (-)	(215.467.634)	(257.875.794)	(229.235.383)	(104.326.130)	(117.910.062)
BRÜT KAR	19.793.939	26.997.171	20.193.149	10.912.242	9.913.088
ESAS FAALİYET KARI	24.469.708	15.629.277	7.091.746	5.466.780	5.917.052
Finansman giderleri (-)	(29.278.811)	(22.618.094)	(12.217.277)	(4.827.237)	(9.670.648)
NET DÖNEM ZARARI	(723.340)	(6.326.020)	(5.339.613)	(252.414)	(3.756.032)
Pay başına kazanç	-0,0013	-0,0023	-0,0020	-0,0001	-0,0014

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293/0008354

21
21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 11 K:9
Etiler Beşiktaş/İSTANBUL
V.No:29319063 Tic Sic: 29319063
MERSİ: 08101010000000000000000000

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

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Üretim Süreçlerindeki Karmaşık Yapı:

Deri sektörü yapısı itibariyle standart üretime elverişli değildir. Bir ceket ortalama altı küçükbaş hayvan derisinden imal edilebilmektedir. Üretim süreçleri emek yoğun ve otomasyon güçlükleri nedeniyle standart değildir.

Ayakkabı sektörü belirli ölçüde sanayileşme evrelerini aşmış olmasına karşın çok sayıda ham madde ile çalışmakta ve girdilerde dışa bağımlılığı sürmektedir. Entegre üretim tesisi yapısı bulunmadığı için çok katmanlı üretim zinciri mevcuttur.

Koleksiyonda Sürekli Değişim:

Deri giysi ve ayakkabı sektörleri üretim takvimi açısından kış ve yaz olarak iki ana sezondan oluşmaktadır. Sezon geçişleri hızlıdır. Değişen modayı yakalamak için çok sayıda model ile çalışılmaktadır.

Rekabet avantajı sağlamanın koşulu son tüketicinin kalite ve fiyat beklentisini karşılayabilmektir. Bu iş modelinde ürün çeşitliliğini sağlama gerekliliği optimum üretim rakamlarına ulaşılmasına olanak vermediğinden operasyonel verimlilik görece düşük kalmakta ve birim maliyetler artmaktadır.

Birden Fazla Piyasa ile Etkileşim:

İhraççı Şirket, tedarik bağlamında toptancı piyasalarına, ürün satışı ve lojistik açıdan perakende piyasasına muhataptır. Ayrı ayrı yapılarda olan bu piyasalar uyum açısından yüksek duyarlılık sergiler; farklı nitelik ve etkileşimlerin doğurduğu risklerin yönetimi özellik arz eder.

Kur ve Uluslararası Emtia Fiyatlarındaki Yüksek Volatilité:

Şirket'in giysi üretimi için satın aldığı deri, ayakkabı-çanta üretiminde kullanılan hammaddeler ile yardımcı malzemeler dövizde endeksli fiyatlanmakta ve ayakkabı, çanta satın alınmasının bir bölümü ithalata dayalı olarak döviz bedelle yapılmakta olup döviz kuru riski taşımaktadır. Bununla birlikte uluslararası emtia piyasalarındaki fiyat hareketleri de yüksek bir değişkenlik gösterebilmektedir. Bu sebeple Şirket kur zararları ile karşı karşıya kalabileceği gibi aynı zamanda emtia fiyatlarındaki dalgalanmalardan ötürü yüksek satınalma maliyetlerine katlanabilir.

İthalat Faaliyetinde Regülasyon Değişimi:

İhraççı Şirket'in izahname konusu 2018 – 2020 yıllarını kapsayan üç yıllık dönemde satışlarının ortalama %70'i ayakkabı-çanta ürünlerinden sağlanmıştır. Söz konusu ürünlerden özellikle çanta kategorisinde hedef müşteri kitlesi ve koleksiyon çeşitliliği açısından yurtiçi üretim, tam olarak ihtiyacı karşılayamamaktadır. Bu nedenle piyasadaki talepler çerçevesinde gerek ayakkabı gerekse çanta ürünleri ithalatı söz konusu olabilmektedir. İhraççı Şirket'in anılan üç yıllık dönemde ve 2021 yılının ilk yarısında ayakkabı-çanta alımlarının adet bazında ortalama %28'i ithalat ile sağlanabilmektedir.

Covid-19 pandemisi nedeniyle global tedarik zincirinde yaşanan üretim aksamaları ve lojistik problemleri ithalatta navlun maliyetinin yüksek düzeyde devam etmesine neden olmuştur.

Kamu otoritesi, başta yerli sanayici korumak, zaman zaman piyasalardaki fiyat hareketlerini dengelemek amacıyla ithalata vergi koymakta veya alınan vergileri arttırmaktadır. Hâlihazırda her iki

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:299 000 8054

22

21



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 K:9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
V.No:29131/Şirket Sic.No:277480
Mers:08100012500000000013

kategoride de vergi yükü %50 mertebesindedir. Söz konusu uygulamalar öngöründe bulunma bağlamında potansiyel riskler oluşturmakta, beklenmedik maliyet artışları yaratmaktadır.

Nakit Yönetiminde Planlama Güçlüğü:

Özellikle ayakkabı sektöründe son dönemlerde görülen iflas ve konkordatolar üzerine gelen Covid-19 pandemisinin de etkisiyle ayakkabı satın almasında vadeli satın alma opsiyonları azalmıştır. Bu durum nakit akışlarının dengelenmesinde yaşanan sorunları derinleştirebilmektedir.

Enflasyonda yaşanan ani ve aşırı yükselmeler faiz hadlerine yansımış, bu nedenle finansal piyasalarda dar boğazlar oluşmuştur. Artan finansman maliyetlerinin yarattığı fonlama güçlükleri, kredi geri ödeme kabiliyeti üzerindeki olumsuz etkileri, finansal kurumlarda kredi daralmalarına yol açmıştır. Sonuç itibariyle bir taraftan mevcut kredilerin sürdürülebilmesi diğer taraftan yeni fonlara ulaşım konusunda karşılaşılan güçlükler reel kesimde öngörülebilirlik inisiyatifini zayıflatabilmektedir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Üretim Kadrolarında Kalifiye Personel Yetersizliği:

Deri giysi ve ayakkabı-çanta sektörlerinde üretim kadrolarında kalifiye ve uzman personel yetiştirilememesi halinde bilgi birikimi, teknik uzmanlık sürekliliği sağlanamayabilir.

Tüketici Davranışlarındaki Değişim:

Deri giyim ve ayakkabı sektörü, nihai satış kanalları itibariyle perakendeye bağlı bir yapıdadır. Yüksek enflasyon ve faizler, tüketici eğilimlerinde önemli değişiklikler yapabilmektedir. Bu nedenle sektördeki oyuncuların satış beklentileri ile öngörülerini arasında uyumsuzluklar ortaya çıkabilmektedir. Harcamaların geciktirilmesi ve hatta vazgeçilmesi olguları, satış ve karlılık üzerinde baskı yaratabilmektedir.

Global Tedarik Zincirindeki Aksaklıklar:

Bazı Ülkeler Covid-19 pandemisiyle mücadele kapsamında kaynaklarını ülke yararında kullanmak için çeşitli kısıtlamalara gidebilir. İthalat ve İhracatını buna göre düzenlemeyi seçebilir. Bu sebeple global tedarik zincirinde meydana gelebilecek aksamalar sektördeki şirketlerin faaliyetlerini ve cirosunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Yüksek Enflasyon ve Tüketici Eğilimi:

Perakende sektöründeki tedarik ve satış planlamasında ÜFE ve TÜFE hareketlerine duyarlılık ön plandadır. Son yıllarda üretici fiyatları ile tüketici piyasasındaki eğilimler oldukça değişik bir yapıya bürünmüş; ÜFE ve TÜFE arasındaki makas, önemli ölçüde açılmıştır.

Görece yüksek enflasyon, tüketici kesiminde harcama öncelikleri açısından farklılıklar doğurmuş, bu nedenle başta gıda olmak üzere temel ihtiyaç maddeleri dışında kalan ürünlere olan talep üzerinde baskı oluşmuştur. Üretici piyasalarında gözlenen girdi temini güçlükleri ve enflasyonist ortamın devamlılığı üretim maliyetlerinin öngörülebilirliğini engelleyebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Halka Arz Edilecek Paylar, Fiyat ve İşlem Hacmindeki Dalgalanmalara Maruz Kalabilir.

Halka arz'ın gerçekleşmesinin ardından halka arz edilen paylara ilişkin pazar oluşacağının veya böyle bir pazarın oluşması halinde bunun süreklilik göstereceğinin garantisi yoktur.

**DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8854

23
21 Ocak 2022

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Büyükdere Cad. No:12 Kat:9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
V.No:2910140700 Tic. Sic. No:266640
Mersis No:0833000000000013

Buna ek olarak, halka arz edilen paylara ilişkin oluşan pazarın likiditesi de halka arz edilen payları elinde bulunduranların sayısına, yatırımcıların halka arz edilen paylara ilişkin aktif bir işlem pazarı olmayabilir veya bu pazar sürdürülebilir olmayabilir; bu durum da yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları halka arz edilen paylara ilişkin alım ve satım işlemleri yapma imkanları olumsuz yönde etkileyebilir ve halka arz edilen payların işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini arttırabilir. Halka arz edilen payların değeri zaman zaman dalgalanmalara maruz kalabilir.

Söz konusu dalgalanmalar Şirket'in mali performansı ile ya da geleceğe yönelik kazanç beklentisi ile örtüşmeyebilir. Sonuç olarak, piyasada yaşanacak genel bir düşüş ya da benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda yaşanacak düşüşler, halka arz edilen paylara ilişkin işlem pazarı ile halka arz edilen paylara ilişkin oluşan pazarın likiditesi üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

İleride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, halka arz edilecek payların piyasa değerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket paylarının önemli bir kısmının satılması veya halka arz eden pay sahipleri tarafından pay satışı yapılması halinde halka arz edilecek payların piyasa fiyatı düşebilir.

Şirket, pay sahiplerine kâr payı dağıtmamaya karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir.

Kar payı; Ortaklıkların yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Kar payının dağıtılabilmesi için önce Şirket karının oluşması ve geçmiş yıllardan gelen zararın olmaması gerekmektedir. Şirket yönetimi dağıtılabilir kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile bu karını dağıtabilir. Halka açık şirketler karını nakden veya kar payını sermayeye ilave şeklinde bedelsiz pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket'in yeterli karı olmayabilir veya Genel Kurul kararı ile karın Şirket bünyesinde tutularak dağıtılmamasına karar verilebilir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir.

Şirket geçmiş yıllarda gösterdiği finansal performansı sürdürmeyebilir. Şirket'in finansal performansının piyasa beklentilerinin altında olması, Şirket'in paylarının fiyatının düşmesine sebep olabilir. Şirket paylarındaki yaşanabilecek yüksek hacimli satışlar nedeniyle, pay fiyatında yaşanan düşüşler pay sahiplerinin zarar görmesine neden olabilir.

Ayrıca Şirket'in performansından bağımsız olarak, sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda, Şirket'in pay fiyatının da olumsuz yönde etkilenmesi söz konusu olabilir ve bu durum Şirket pay sahiplerinin zarar görmesine neden olabilir.

Şirket'in mali yapısında ve/veya dış etkenlerde olması muhtemel değişiklikler neticesinde sermaye kazancı riski oluşabilir.

Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde artış olması durumunda, payın edinim sırasında ödenen bedelden daha yüksek bir bedelle satılması halinde elde edilen gelirdir.

Global ekonomik ve finansal krizler, jeopolitik riskler, sektörel riskler, Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanabilecek olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir. Paylar ihraç edildikten ve Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra, ekonomideki, sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak pay fiyatı piyasada değişkenlik gösterebilecektir.

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 2354

24.

21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 11 K:9
Etiler/Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 291407
Vergi Sic. No: 291407
Mersis No: 08020000000000000013

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2018	%	31.12.2019	%	31.12.2020	%	30.06.2020	%	30.06.2021	%
Giysi	58.818.501	25,00	84.889.903	29,80	66.956.154	26,84	31.377.640	27,23	18.414.997	14,41
Ayakkabı-Çanta	175.667.152	74,67	193.987.200	68,10	177.260.105	71,07	78.354.056	67,99	106.909.180	83,64
Aksesuar	775.920	0,33	5.995.862	2,10	5.212.273	2,09	5.506.676	4,78	2.498.972	1,96
TOPLAM	235.261.573	100,00	284.872.965	100,00	249.428.532	100,00	115.238.372	100,00	127.823.150	100,00

Ayakkabı sektöründe yaşanan darboğaz ve buna bağlı olarak son dönemlerde görülen iflas ve konkordatolar nedeniyle ayakkabı tedarik ve buna bağlı olarak satışları yıllık bilanço dönemleri itibariyle kademeli biçimde azaltılarak %70 seviyelerinde dengelenmiştir.

Buna mukabil katma değeri yüksek tasarım ürünü olan giysi satışlarının istikrarlı biçimde artırılmasına yönelinmiş ve bu sayede net satışların %25'i aşma hedefi sağlanmıştır.

Deri aksesuarlarının yer aldığı diğer satışlar da geleneksel çizgisini korumaktadır.

Ara dönem gelir tablolarındaki dağılım faaliyetlerin sezonsallığı nedeniyle yılsonlarına göre farklılık gösterebilmektedir.

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler / pazarlar:

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

Şirket'in temel faaliyet konusunu temsil eden Giyim ve Ayakkabı sektörü ile ana (tek) alıcısı olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin faaliyette bulunduğu Perakende Sektörü ile ilgili olarak bağımsız ve güvenilir kaynaklardan sağlanan bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından iktisadi faaliyet kollarına göre alıcı fiyatlarıyla yapılan tasnife göre İhraççı Şirket İmalat Sanayi kapsamında yer almaktadır. Sektörün milli gelir içindeki payı ve büyüme verileri aşağıdaki gibidir:

	2018	2019	2020
Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Milyon TL)	3.758.774	4.317.787	5.046.883
İmalat Sanayi (Milyon TL)	715.797	789.334	965.341
Pay (%)	19,00	18,30	19,10
Cari Fiyatlarla			
GSYH Büyüme (%)	19,90	14,90	16,90
Tekstil, Giyim Ayakkabı Ciro Endeksi (%)	24,17	18,98	-10,08
Sabit Fiyatlarla			
Tekstil, Giyim Ayakkabı Ciro Endeksi (%)	8,75	11,60	-15,33

**DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8354

28
21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Mecidiyeköy Mahallesi, Kat: 10, No: 100
Etiler, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Vergi No: 293 000 8354
Muhasebe No: 293 000 8354

Şirket 2019 yılında 2018 yılına göre hasılatını %21,09 oranında artırmıştır. Bu artış özellikle yurtiçi satışlar kaynaklıdır. Yukarıdaki tabloda 2019 yılında tekstil giyim ayakkabı ciro endeksi %18,98 büyümüş olup Şirket' in yurtiçi hasılat büyümesi sektör ortalamasının üzerinde gerçekleşmiştir. 2020 yılında tekstil giyim ayakkabı ciro endeksi pandemi etkisiyle %10,08 oranında küçülmüş olmakla beraber Şirket' in verileri özellikle ayakkabı satılmasında yaşadığı problemler nedeniyle %12,44 daralarak endeksin altında gerçekleşmiştir.

İhraççı şirket Çorlu Sanayi siciline 3582 sicil numarası ile kayıtlı olup TÜİK tasnifine göre imalat sanayi endeksinde yer almaktadır. İlişkili Şirket Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. ise TÜİK tasnifine göre Tekstil, Giyim, Ayakkabı sektöründe yer almaktadır.

Tablodaki veriler aşağıdaki linklerde açıklanan raporlardan sağlanmıştır.

<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Annual-Gross-Domestic-Product-2020-37184> sayfasındaki Tablolar-Gayrisafı yurt içi hasıla iktisadi faaliyet kollarına (A21) göre cari fiyatlarla değer pay değişim oranı 2019-2020 tablosu

<http://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Perakende-Satis-Endeksleri-Subat-2021-37357> sayfasındaki İstatistiksel Tablolar Perakende Ciro Endeksi (Cari Fiyatlarla) (2015=100) tablosu

<http://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Perakende-Satis-Endeksleri-Subat-2021-37357> sayfasındaki İstatistiksel Tablolar Perakende Satış Endeksi ve Yıllık Değişim Oranları (Sabit Fiyatlarla) (2015=100) tablosu

İmalat Sanayi oldukça geniş yelpazede muhtelif alt sektörleri bünyesinde barındırmaktadır. Bu nedenle görece yeknesak değerlendirmelere ulaşabilmek adına Tekstil, Giyim ve Ayakkabı sektörüne odaklanmakta isabet vardır.

Giyim ve Ayakkabı Sektörü çok sayıda tedarikçi ve satıcının faaliyette bulunduğu tam rekabete açık olan bir yapıdadır. Özellikle perakendeye dönük olma niteliği, arz ve talep ile fiyat hareketlerinin piyasa koşullarında oluşması sonucunu doğurmaktadır. Ayrıca deri giyim ve ayakkabı kategorileri imalat süreci açısından farklı özellikler göstermektedir.

İhraççı Şirket açısından sektördeki avantajlar:

- Marka bilinirliği ve uluslararası deneyim birikimi,
- Hızlı moda talep değişimlerine uyum,
- Tasarım ve koleksiyon esnekliği,
- Sadık müşteri yaratma gücü,
- Gelişen teknolojiye uyum sağlama becerisi,
- Değişime uyum sağlayan, konusunda uzman insan kaynağı

İhraççı Şirket açısından sektördeki dezavantajlar:

- Tedarik zincirinde sürdürülebilir üretim standartlarından yoksunluk,
- Girdi tedarikinde ithalata bağımlılık,
- Ham ve yardımcı madde kullanımındaki karmaşık yapı,
- Operasyon ve süreç yönetiminde teknoloji ihtiyacı,
- Tedarik zincirinde nitelikli iş gücü yetersizliği,

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

Faaliyet alanına göre hasılat (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021
Giyisi	58.818.501	84.889.903	66.956.154	31.377.640	18.414.997
Ayakkabı-Çanta	175.667.152	193.987.200	177.260.105	78.354.056	106.909.180
Diğer	75.920	5.995.862	5.212.273	5.506.676	2.498.972
Net Satış Hasılatı	235.261.573	284.872.965	249.428.532	115.238.372	127.823.150

DERİMÖD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8364

29
21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Vergi Sicil No: 293 000 8364
Ticaret Sicil No: 293 000 8364

İhraççının faaliyetlerinin, finansal durumunun ve üretim süreçlerinin bu anlaşmalara bağlı olarak olumsuz yönde etkilenmesi söz konusu değildir. Finansal kurumlar ve diğer tedarikçilerle olan sözleşmeler süreleri sonunda sona ermekte ve/veya en uygun alternatifleriyle İhraççının inisiyatifinde yenilenmektedir.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahnamede yer alan veri ve bilgiler Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), İstanbul Tekstil Konfeksiyon İhracatçıları Birliği (ITKİB), Türkiye Ayakkabı Sanayiciler Derneği (TASD), Ayakkabı Yan Sanayicileri Derneği (AYSAD) yayın ve internet sitelerinden yararlanılarak hazırlanmış olup ilgili internet sitelerinin linkleri aşağıda sunulmuştur.

<https://data.tuik.gov.tr/Bulten/Index?p=Annual-Gross-Domestic-Product-2020-37184>

<https://www.itkib.org.tr/tr/default.html>

<https://tasd.com.tr/bilgi-bankasi>

<https://www.aysad.org/aysaf>

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

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Derimod Konfeksiyon Ayakkabı Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. doğrudan bir gruba bağlı değildir. Şirket'in ilişkili tarafı ve ana hissedarı olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. Zaim Ailesi tarafından kontrol edilmekte ve emtianın büyük bölümü 30.06.2021 itibarıyla %99'ü ilişkili Şirket'e toptan satılmaktadır. (31.12.2020 %98, 31.12.2019 %94, 31.12.2018 %93)

İhraççı Derimod markalı ürünlerin tedarik fonksiyonunu, ilişkili Şirket Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ise satış ve pazarlama fonksiyonunu üstlenmiştir.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirketimizin Yönetim Kurulu Kararı uyarınca planlanan önemli maddi duran varlık alımı ve satımı bulunmamaktadır.

a) Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 30.06.2021 tarihi itibarıyla sınırlı bağımsız denetimden geçmiş solo finansal tablolarındaki maddi duran varlıkları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Edinildiği Yıl	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kira	Yıllık Kira Tutarı (TL)
					Dönemi	
Makine ve Teçhizat	Muntelif	-	690.571	Numune üretimi	-	-

DERIMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 10084564

31

21

0cağ 2022

BENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Sakarya Bulvarı No: 10 Kat: 9
Etiler Beşiktaş İstanbul T.C.
VKNÖ: 29310084564 T.C. No: 29310084564

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

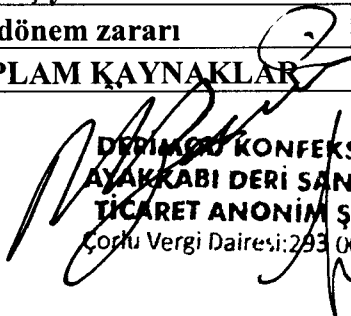
10.1. Finansal durum:

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

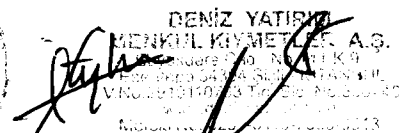
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço (Seçilmiş Kalemler)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
DÖNEN VARLIKLAR	285.864.477	326.143.418	315.373.624	330.102.182
Nakit ve nakit benzerleri	669.886	9.082.794	3.646.924	4.556.141
Ticari alacaklar	249.713.269	278.705.189	276.049.109	281.797.739
Stoklar	11.175.236	12.154.818	12.501.281	18.755.382
DURAN VARLIKLAR	2.667.949	5.368.975	4.769.553	4.475.752
Maddi duran varlıklar	515.650	889.097	1.204.902	1.057.269
Kullanım hakkı varlıkları	0	2.014.079	1.510.559	1.366.696
TOPLAM VARLIKLAR	288.532.426	331.512.393	320.143.177	334.577.934

Bilanço (Seçilmiş Kalemler)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	191.942.993	210.701.765	220.996.889	248.894.605
Kısa vadeli borçlanmalar	9.742.446	11.590.181	33.411.523	49.418.846
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	21.453.140	30.415.095	39.833.259	35.602.211
Ticari borçlar	149.435.648	166.968.846	145.917.632	161.970.356
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	55.809.909	43.497.754	27.335.189	17.836.141
Banka kredileri	54.385.268	40.048.273	22.311.491	14.028.258
ÖZKAYNAKLAR	40.779.524	77.312.874	71.811.099	67.847.188
Ödenmiş sermaye	5.400.000	27.000.000	27.000.000	27.000.000
Paylara ilişkin primler	0	21.651.692	21.651.692	21.651.692
Geçmiş yıllar karları	34.559.117	33.592.642	27.228.765	21.889.152
Net dönem zararı	(723.340)	(6.326.020)	(5.339.613)	(3.756.032)
TOPLAM KAYNAKLAR	288.532.426	331.512.393	320.143.177	334.577.934


DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8354

33
21 Ocak 2022


DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8354

beklenen piyasalarda yeniden geçmiş dönemlerdeki hasılat ve satınalma koşullarının oluşması ile bilançoya olumlu etkileri gözlemlenebilecektir.

Uzun vadeli yükümlülükler 2018 yılsonundan başlayarak sonraki dönemlerde azalma trendine girmiştir. Bu azalma uzun vadeli finansal borçlanmalar kaynaklıdır. Bu durumun en önemli sebebi finansman tedarikçilerinin Covid-19 pandemisi kaynaklı bozulan piyasa dengelerini kısa vadeli borçlanma araçlarını kullanarak destekleme ve düzeltme gayretleridir.

Uzun vadeli finansal borçlanmalar dışında kalan diğer uzun vadeli yükümlülükler kıdem tazminatı karşılıkları ve uzun vadeli ticari borçları kapsamaktadır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Gelir Tablosu (Seçilmiş Kalemler)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021
Hasılat	235.261.573	284.872.965	249.428.532	115.238.372	127.823.150
Satışların maliyeti (-)	(215.467.634)	(257.875.794)	(229.235.383)	(104.326.130)	(117.910.062)
BRÜT KAR	19.793.939	26.997.171	20.193.149	10.912.242	9.913.088
ESAS FAALİYET KARI	24.469.708	15.629.277	7.091.746	5.466.780	5.917.052
Finansman giderleri (-)	(29.278.811)	(22.618.094)	(12.217.277)	(4.827.237)	(9.670.648)
NET DÖNEM ZARARI	(723.340)	(6.326.020)	(5.339.613)	(252.414)	(3.756.032)
Pay başına kazanç	-0,0013	-0,0023	-0,0020	-0,0001	-0,0014

Esas faaliyet karının hasılatlara oranı yıl sonu sonuçları incelendiğinde 2020, 2019, 2018 yılları için sırasıyla %2,84, %5,49, %10,40 dır.

2018 yılında faaliyet karı hasılat oranı diğer yıllara göre görece yüksek olarak gerçekleşmiştir. Bunun başlıca sebepleri(*):

- İstanbul Zeytinburnu ilçesinde bulunan arsa ve binanın satışından kaynaklanan 3.300.000 TL satış karı katkısı,
- İhracatın diğer dönemlere göre yüksek tutarda gerçekleşmesi sebebiyle kur farkı gelirlerinin olumlu etkisi,
- Yurtdışı faaliyetlerinden sağlanan devlet teşviklerinin (Turquality) diğer dönemlere göre daha yüksek tutarda gerçekleşmesidir.

(*) 2019 yılı bağımsız denetim raporunun 17 numaralı dipnotunda detaylı olarak açıklanmaktadır.

Sunulan finansal tablo dönemlerindeki hasılat 2019 yılında 2018 yılına göre %21,09 oranında artmıştır. 2020 yılında ise Covid-19 pandemisi nedeniyle kısmi ve tam kapanmalardan etkilenen İhraççı Şirket'in İlişkili Şirketi Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'ye yapılan satışların azalmasıdır. 2020 yılı hasılatı bu çerçevede 2019 yılına göre %12,44 oranında azalmıştır. Buna karşın faaliyet giderlerinin (*) aynı oranda azaltılamamasının etkisiyle 2020 yılsonunda faaliyet karı hasılat oranı 2019 yılsonuna göre düşük gerçekleşmiştir.

(*) 2020 yılı bağımsız denetim raporunun 15 numaralı dipnotunda detaylı olarak açıklanmaktadır.

Yıllar itibariyle Şirket'in borçlanma maliyetinin azalmasına karşın faaliyet kar marjının daha fazla düşmesi, 2020 yılında dönem net zararı oluşmasına neden olmuştur.

Esas faaliyet karının hasılatlara oranı 2021 yılının ilk altı ayı ile 2020 yılının ilk altı ayı karşılaştırıldığında, sırasıyla %4,63 ve %4,74 olarak gerçekleşmiştir.

**DERİMÖD KONFEKSİYON
KYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi:293/000 8354

23 Ocak 2022

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 13
Kat: 11, Beşiktaş/İstanbul

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

Yılları sonuçları irdelendiğinde Net Satışlar 2019 yılında 2018 yılına göre %21,09 oranında artmıştır, bu artış özellikle yurtiçi satışlar kaynaklıdır. 2020 yılında ise Covid-19 pandemisi nedeniyle hasılat %12,44 oranında azalmıştır.

2021 yılının ilk altı ayı ile 2020 yılının ilk altı ayı karşılaştırıldığında hasılat 2021 ilk altı ayda geçmiş döneme göre %10,92 artmıştır. Bu sonuç irdelendiğinde tüketim eğilimindeki toparlanma ve satınalmada yaşanan darboğazın önemli ölçüde aşılmasının etkenler olduğu tespit edilmiştir. Normalleşmeye başlayan piyasada rekabetin de şirket açısından azalması ile 2021 yılsonu itibariyle hedeflenen hasılatla ulaşılması mümkün görünmektedir.

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

2018 ve 2019 yıllarında özellikle ayakkabı sektöründe yaşanan iflas ve konkordatoların güven ve kredibilite unsurları üzerinde yaptığı tahribatlar nedeniyle ürün sipariş ve tedarik süreçlerinde darboğazlar oluşmuştur. 2020 yılı itibariyle etkisini gösteren Covid-19 pandemisi tüm Dünyayı etkilediği gibi ülkemizi ve sektörümüzü de derinden etkilemiştir.

2018 yılı özelinde ülke ekonomisinde büyüme rakamlarının hedeflenen düzeyin altında kalması, faaliyet konusu piyasa dinamikleri açısından talep daralmasına yol açmıştır. Görece yüksek enflasyon, tüketici kesiminde harcama öncelikleri açısından farklılıklar doğurmuş, bu nedenle başta gıda olmak üzere temel ihtiyaç maddeleri dışında kalan ürünlere olan talep üzerinde baskı oluşmuştur. Ayrıca üretici piyasalarında gözlenen girdi temini güçlükleri ve fiyat artışları maliyet enflasyonunu hızlandırmıştır. Özgün koleksiyona dayalı ürün yapısı, moda ve trendlerde öncü konumu ile marka ve imaj etkinliği Şirket'in yukarıda özetlenen risklere karşın piyasada pozitif yönde ayrışması ile dengelenmiştir.

2018 yılının üçüncü çeyreğinden başlayarak 2019 yılında devam eden Türk Lirası üzerinde uluslararası odaklardan kaynaklanan spekülasyonlar yabancı para cinsinden sağlanan mal ve hizmet alımlarında öngörülür çalışma disiplininin kaybına yol açmıştır. Enflasyonda yaşanan ani ve aşırı yükselmeler faiz hadlerine yansımış, bu nedenle finansal piyasalarda dar boğazlar oluşmuştur. Artan finansman maliyetlerinin yarattığı fonlama güçlükleri, kredi geri ödeme kabiliyeti üzerindeki olumsuz etkileri, finansal kurumlarda kredi daralmalarına yol açmıştır. Sonuç itibariyle bir taraftan mevcut kredilerin sürdürülebilmesi diğer taraftan yeni fonlara ulaşım konusunda karşılaşılan güçlükler reel kesimde öngörülebilirlik insiyatifini zayıflatmıştır.

2020 yılı global ölçekte Covid-19 pandemisi kaynaklı kısmi ve tam kapanmaların gölgesinde tamamlanmıştır. Bu dönemde tedarik ve lojistik problemleri nedeniyle arzın daralması üretici fiyatlarının artmasına ve tüketici talebinin de daralmasına yol açmıştır. Tüm dünyada olduğu gibi ülkemizde de yüksek enflasyon sonucunu doğuran bu olumsuz ortam 2021 yılı ile birlikte aşılmaya başlanmış ve ülke ekonomisi ile birlikte sektörümüzde büyüme sürecine girmiştir.

2021 yılının ilk altı ayında 2020 yılsonunda gözlemlenen ekonomik göstergelerdeki karamsar tablo yerini normalleşmeye bırakmaya başlamıştır. Piyasalarda 2021 yılsonu hedeflerinin gerçekleşmesi halinde finansal kurumların kredi verme politikalarında başlayan genişlemeyle reel sektörde ve tüketim eğilimlerinde hatırı sayılır bir iyileşme gözleneceği beklentisi oluşmuştur.

Deri giyim ve ayakkabı sektörü, nihai satış kanalları itibariyle perakendeye bağlı bir yapıdadır. Yüksek enflasyon ve faizler, tüketici eğilimlerinde önemli değişiklikler yapabilmektedir. Bu nedenle satış beklentileri ile öngörüler arasında uyumsuzluklar ortaya çıkabilmektedir. Harcamaların geciktirilmesi ve hatta vazgeçilmesi olguları, satış ve karlılık üzerinde baskı yaratabilmektedir.

Kısa ve uzun vadeli teminatlı yükümlülükler maddi teminat, kefalet, rehinleri kapsamaktadır. Şirketimizin borçluluk durumunda 30.06.2021 tarihinden İzahname tarihine kadar geçen sürede önemli bir değişiklik olmamıştır.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket' in işletme sermayesi **Dönen varlıklar – Kısa vadeli yükümlülükler** olarak hesaplanmakta olup 30.06.2021, 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolara göre;

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Dönen varlıklar	285.864.477	326.143.418	315.373.624	330.102.182
Kısa vadeli yükümlülükler	191.942.993	210.701.765	220.996.889	248.894.605
NET İŞLETME SERMAYESİ	93.921.484	115.441.653	94.376.735	81.207.577

Şirketin gerek mevcut durum itibarıyla, gerekse İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Aşağıdaki bağımsız denetimden geçmiş finansal tablo verileri Şirket'in faaliyetlerinde 2018 yılına göre 2019 yılında ülke ekonomisine paralel bir büyüme gerçekleştirdiğini 2020 yılında ise Covid-19 pandemisi kaynaklı yaşanan daralma ile geçmiş döneme göre büyüme hızının azalmasına ve tüketimdeki durgunluğa bağlı olarak önceki yıla göre küçülen bir eğilimde olduğunu göstermektedir.

TL	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021
Yurtiçi Satışlar	303.943.056	368.279.411	319.593.912	147.416.858	168.533.895
Yurtdışı Satışlar	8.886.508	4.705.809	5.799.128	2.420.145	1.797.131
Satıştan İadeler	(5.007.850)	(3.216.264)	(3.274.757)	(1.694.546)	(3.963.771)
Satış İskontoları	(72.560.141)	(84.895.991)	(72.689.751)	(32.904.085)	(38.544.106)
Net Satış Hasılatı	235.261.573	284.872.965	249.428.532	115.238.372	127.823.150
Satışların Maliyeti	(215.467.634)	(257.875.794)	(229.235.383)	(104.326.130)	(117.910.062)
Brüt Kar	19.793.939	26.997.171	20.193.149	10.912.242	9.913.088
Stoklar	11.175.236	12.154.818	12.501.281	16.147.256	18.755.382

Maliyetlerdeki eğilim genel olarak üretici enflasyonu ve dövize endeksli girdilerdeki dalgalanma ile yükselme trendindedir.

Satışlar; 2018 den sonraki dönemlerde Rusya pazarına yapılan ihracat beklenen hasılat ve karlılık performansının gerçekleşmemesi nedeniyle sonlandırılmış yurtdışı satışlar azalma eğilimi

DERİMOD KORFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 000/8354

38

21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Şişli No:103
Etiler Kat:103 T.C. Sicil No:27113
Mersis:08100037500001000000

göstermiştir. Yurt içi satışlarda 2018 den 2019 a geçişte yükselme eğilimi gözlenirken 2020 yılında Covid-19 pandemisi kaynaklı yaşanan daralma yükselme eğilimini sekteye uğratmış olsa da normalleşmeye başlayan piyasada yükselen trende dönüş olmuştur.

2021 yılı ilk altı ay hasılat ve buna bağlı maliyetler 2020 yılı ilk altı aylık sonuçlara göre ülke ekonomisindeki büyümeye paralel olarak yükseliş trendindedir. Bu etki satışların maliyetinde daha fazla olduğundan brüt karda yeterince gözlemlenememiştir.

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

2019 yılında ortaya çıkan ve 2020 yılının Mart ayında ülkemizde görülmeye başlanan Covid-19'un etkisi 2021 yılında da devam etmekte olup, özellikle varyant virüslerin ortaya çıkışı ile birlikte imalat sanayi ve giyim ve ayakkabı sektöründe de bilinmezlik devam etmektedir. Covid-19 salgını taşıdığı belirsizlikler ile, Şirketin ve Şirketin bulunduğu sektördeki tüm Şirketlerin faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilmektedir.

Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafyada bir süredir yaşanan jeopolitik gelişmeler ve ekonomik koşullar tüketim eğilimlerinde belirsizlik yaratmakta, ileriye doğru büyüme ve yatırım kararı alınmasını güçleştirmektedir.

Ayrıca başta Türk Lirası'ndaki değer kaybı olmak üzere finansal piyasalardaki gelişmeler de maliyet ve satış fiyatlarına yönelik beklentileri olumsuz etkilemektedir.

Özellikle dövize endeksli girdi maliyetlerindeki önemli fiyat artışları deri giysi ve ayakkabı üreticilerini etkilemiş, yüksek montanlı siparişler verilmesini ve tedarikçilerimiz ile uzun süreli anlaşmalar yapılmasını zorlaştırmıştır.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

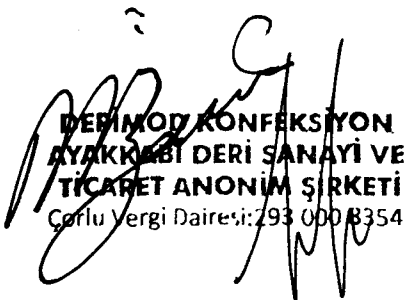
Yoktur.

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

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

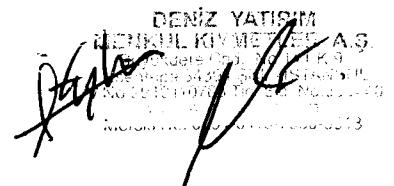
14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:


DENİZ MOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çarşı Vergi Dairesi: 293 000 B354

YÖNETİM
KURULU

39

21 Ocak 2022


DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

GENEL MÜDÜR

GENEL MÜDÜR
YARDIMCISI

GIYSİ VE
MARKA
YÖNETİMİ

AYAKKABI
KOLEKSİYON
VE SATINALMA

YATIRIMCI
İLİŞKİLERİ

MALİ İŞLER

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraçının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı-Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi	Sermaye Payı	
					TL	%
ÜMİT ZAİM	Başkan / Genel Müdür	Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No: 2- 4 Zeytinburnu / İSTANBUL	Yönetim Kurulu Başkanı	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl	6.979.265	25,85%
ZERRİN ZAİM	Başkan Yardımcısı	Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No: 2- 4 Zeytinburnu / İSTANBUL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl	2.452.870	9,08%
ASUMAN ZAİM	Üye	Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No: 2- 4 Zeytinburnu / İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl	412.940	1,53%
AHMET MURAT ZAİM	Üye	Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No: 2- 4 Zeytinburnu / İSTANBUL	Yönetim Kurulu ve Riskin Erken Teşhisi Komitesi Üyesi	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl	-	-
MEHMET ALİ ZAİM	Üye	Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No: 2- 4 Zeytinburnu / İSTANBUL	Yönetim Kurulu ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl	-	-
REŞİT ÖMER KÜKNER	Bağımsız Üye	-	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi ve Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Riskin Erken Teşhisi Komitesi Başkanı	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl	-	-

DERİM GÖR KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8554

40
21 Ocak 2022



DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Pazarı Kurumu
Sicil No: 270977/01-01
Ticaret Sicil No: 270977/01-01
Kıbrıs Caddesi No: 15
Kat: 9
34398 Beşiktaş / İstanbul

DEMET ÇİMEN DALAK	Bağımsız Üye	-	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl	-	-
-------------------------	-----------------	---	--	---	---	---

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler izahnamenin 15.3. ve 15.4. maddelerinde verilen özgeçmişler içerisinde yer almaktadır.

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı-Soyadı	İş Adresi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi	Sermaye Payı	
				TL	%
ÜMİT ZAIM	Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No: 2- 4 Zeytinburnu / İSTANBUL	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl	6.979.265	25,85%
SEDEF ORMAN	Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No: 2- 4 Zeytinburnu / İSTANBUL	Giysi ve Marka Yönetimi Bölüm Başkanı	-	-	-
FULYA KAŞIKCI	Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No: 2- 4 Zeytinburnu / İSTANBUL	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	-
TUNCAY KÖSEOĞLU	Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No: 2- 4 Zeytinburnu / İSTANBUL	Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü	-	-	-

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

Şirket 1975 yılında kurulmuştur.

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

Şirket'in bağımsız üyeler dışında kalan yönetim kurulu üyeleri, Zaim Ailesi'nden oluşmakta olup, Ümit ZAIM, Zerrin ZAIM ve Asuman ZAIM kardeştir. Ahmet Murat ZAIM ve Mehmet Ali ZAIM Ümit ZAIM' in oğullarıdır.

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

Ümit ZAIM: 1944 doğumludur. İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi mezunudur. İngilizce ve Almanca bilmektedir. İki çocuğu vardır. Yaklaşık 35 yıldır deri sektörü içinde yer alan, zamanın beklentilerine yanıt veren tasarımları ile deri modasının sınırlarını çizen Ümit Zaim, 1975 yılında

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Corflu Vergi Dairesi:293 000 4354

41

21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 10 Kat: 9
34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 291319 / Mersis No: 34010100000000000001
Kuruluş Tarihi: 1997

kardeşi Zerrin ZAİM ile birlikte DERİMOD'u kurmuştur. Ümit Zaim'in deride moda yaratmak hayali ile 5 makineli bir üretim bandı ile yola çıkarak kurduğu DERİMOD firması bugün Türk deri sektörünün lokomotif kuruluşu durumunda. Uluslararası bir Türk markası DERİMOD'un halen Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmektedir.

Zerrin ZAİM: 1941 doğumludur. İstanbul Üniversitesi Sanat Tarihi ve Arkeoloji Bölümü mezunudur. İngilizce bilmektedir. Bir kız çocuğu sahibidir. Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısıdır. DERİMOD Giysi Koleksiyonuna ilave olarak Ayakkabı ve Çanta tasarımının yaratıcısı olmuş ve tedarik işlevini yönetmek suretiyle önemli katkılarda bulunmuştur.

Murat ZAİM: 1989 doğumludur. Boğaziçi Üniversitesi İşletme mezunudur. İngilizce bilmektedir. Deloitte Consulting ve Raiffeisen Investment'te çalışmışlarına ek olarak Satış ve İş Geliştirme konusunda deneyimlidir.

Ali ZAİM: 1991 doğumludur. Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Mezunudur. İngilizce bilmektedir. Ayakkabı ve Çanta Koleksiyon ve Tedarik Yönetiminde uzmanlaşmıştır.

Asuman ZAİM: 1946 doğumludur. Ankara Kız Lisesi mezunudur. İngilizce bilmektedir. Moda ve Tasarım alanında uzun yıllar Derimod'da çalışmıştır. Şirket'in Yönetim Kurulu üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Reşit Ömer KÜKNER (Bağımsız Üye): 1956 doğumludur. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi-İstatistik Bölümü mezunudur. Şirket'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir. Sırasıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de Dış İlişkiler Bölüm Başkanlığı, Yapı Kredi Moskova' da Murahhas Üyelik, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de Reklam ve Halkla İlişkiler Genel Müdür Yardımcılığı, Yapı Kredi Kültür Sanat Yayıncılık A.Ş.'de, Lig TV'de Galatasaray Sportif A.Ş.'de, Beylerbeyi Sportif A.Ş.'de, Key International Construction Dubai'de, Yalın Hayvancılık'ta Genel Müdürlük yapmıştır. Deneyimleri ile Şirket'e önemli katkı sağlamaya devam etmektedir.

Demet Çimen DALAK (Bağımsız Üye): 1980 doğumludur. Yeditepe Üniversitesi İngilizce Mimarlık Mezunudur. Yıldız Teknik Üniversitesinde Şehir Planlama Yüksek Lisansı yapmıştır. İngilizce bilmektedir. Şirket'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir. Birçok alışveriş merkezi, hastane, otel, konut projeleri tasarım ve detaylandırmasını gerçekleştirmiştir. Deneyimleri ile Şirket'e önemli katkı sağlamaya devam etmektedir.

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

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin diğer şirketlerdeki yönetim kurulu üyelikleri ve ortak oldukları şirketler aşağıda sunulmaktadır.

Ümit ZAİM				
Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	71%
Has Deri ve Konfeksiyon San. A.Ş.	Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	65%

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8354

42
21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
GENEL KURUMELER A.Ş.
KURUMELER A.Ş.
KURUMELER A.Ş.
KURUMELER A.Ş.
KURUMELER A.Ş.
KURUMELER A.Ş.
KURUMELER A.Ş.

Ümit Lojistik Depoculuk Nakliyat ve İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Başkanı	26.03.2019	65%
Perabayt Bilişim Pazarlama ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi	24.01.2019	5,82%

Zerrin ZAİM				
Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Ediyor	20%
Has Deri ve Konfeksiyon San. A.Ş.	Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Ediyor	35%
Ümit Lojistik Depoculuk Nakliyat ve İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	26.03.2019	35%

Ahmet Murat ZAİM				
Şirket Ticaret Unvanı	Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu)	Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.)	Ayrılma Tarihi	İlgili Şahsın Ortaklık dönemine Ait En Son Sermaye Payı (%)
Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki

DERİMOD KONFEKSİYON
MAYKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi: 293 000 8354

43
21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL KIYMETLER
BÖLÜMÜ
SİRKÜLER NO: 2022/10
TARİHİ: 21 Ocak 2022
MÜHÜR NO: 293 000 8354

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

30.07.2021 Tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul'unda kabul edilen yönetim kurulu teşekkülü görev süreleri ve görev dağılımı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Adı-Soyadı	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi
ÜMİT ZAİM	Yönetim Kurulu Başkanı	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl
ZERRİN ZAİM	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl
ASUMAN ZAİM	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl
AHMET MURAT ZAİM	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl
MEHMET ALİ ZAİM	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl
REŞİT ÖMER KÜKNER	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl
DEMET ÇİMEN DALAK	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl

Yönetimde Söz Sahibi Personel

Adı-Soyadı	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi
Ümit ZAİM	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür	30.07.2021 Tarihinden itibaren 3 (üç) Yıl / Süresiz
Fulya KAŞIKCI	Genel Müdür Yardımcısı	Süresiz
Sedef ORMAN	Giysi ve Marka Yönetimi Bölüm Başkanı	Süresiz
Tuncay KÖSEOĞLU	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	Süresiz

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Şirketimizde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaktadır.

DERİMOD KOMPRESİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi: 293 000 8354

45
21 Ocak 2022

BENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MÜHÜR
MÜDÜR
MÜHÜR

Denetim komitesi üyelerinin tamamı diğer komitelerin ise başkanlıkları Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nce yürütülmektedir. Komitelere ait çalışma esasları yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

İzahname tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Komiteleri:

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği
Denetimden Sorumlu Komite	Reşit Ömer KÜKNER	Başkan	Bağımsız Üye
	Demet ÇİMEN DALAK	Üye	Bağımsız Üye
Kurumsal Yönetim Komitesi (*)	Demet ÇİMEN DALAK	Başkan	Bağımsız Üye
	Mehmet Ali ZAİM	Üye	Üye
	Tuncay KÖSEOĞLU	Üye	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Reşit Ömer KÜKNER	Başkan	Bağımsız Üye
	Ahmet Murat ZAİM	Üye	Üye

(*) Kurumsal Yönetim Komitesi Tebliğ'de açıklanan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları Özeti

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kurulu'na raporlamakla görevlidir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları Özeti

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmakla görevlidir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları Özeti

Riskin Erken Saptanması Komitesi; gerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine, gerekse 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesine uyum sağlamak amacıyla; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında

DERİMEDİ KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293.0008154

46

21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ BAŞKANI
KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYELERİ

dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve çalışma esasları, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Ana Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipleri çerçevesinde belirlenmiştir. Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci Maddesi'nde Komite'nin her iki ayda bir vereceği raporla, Şirket'in varlığı ve devamını etkileyebilecek risklere yönelik olarak içinde bulunulan dönemi değerlendirmesi, varsa tehlikelere işaret etmesi ve çözüm yollarını göstermesi öngörülmüştür.

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

II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde SPK'nın 2020 yılı sınıflamasında kurumsal yönetim ilkelerine uyum konusunda üçüncü grup olarak belirlenen şirketler arasında yer almıştır. 2020 yılı faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (KYT) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, uygulanması zorunlu olmayanlar Şirket tarafından büyük ölçüde benimsenmiş olup, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz tam olarak uyum sağlanamayan ilkeler nedeniyle bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır. Zorunlu olmayan ilkeler bazında uygulamaya geçirilememe gerekçeleri 2020 yılı Faaliyet Raporu içinde yer alan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nda açıklanmıştır. Kurumsal yönetim uyum raporları Şirketimiz internet adresinde ve www.kap.org.tr internet adresinden ulaşılmaktadır.

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

Yatırımcı İlişkileri Birimi personeline ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Unvan	Öğrenim	Lisans türü
Tuncay KÖSEOĞLU	Mali İşler / Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Lisans	SPK İleri Düzey Lisansı. Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı Türev Araçlar Lisansı Kredi Derecelendirme Lisansı

Yatırımcı İlişkileri Birimi İletişim Bilgileri:

Adres : Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1.Sokak No:2/4 34020 Zeytinburnu/İSTANBUL
Tel : 0212 703 30 07
Faks : 0212 558 71 79
E-posta adresi : tuncaykoseoglu@derimod.com.tr

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu sayıda görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

Şirket'in, 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020, 30.06.2021 tarihli finansal tablo dönemleri itibarı ile dönem sonu personel sayılarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir. Özellikle 31.12.2019 ve 31.12.2018

47 Ocak 2022
DERİMOD KONFANSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:203 000 8354
DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
Mersis: 08020037500001000000

dönemleri karşılaştırıldığında personel sayısındaki değişikliğin temel nedeni depo personellerinin stok ve satınalma yapısındaki değişikliklere bağlı olarak artmasıdır.

Finansal tablolar itibarı ile Personel sayısı:

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Personel Sayısı	76	92	84	81

Şirket merkezi Çorlu / TEKİRDAĞ'da olup faaliyetleri İstanbul'da yürütülmekte ve tüm personel Şirket'in İstanbul Şubesinde görev yapmaktadır.

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Şirket'in son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki gibidir;

Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Durum		Son Genel Kurul 30.07.2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Ticaret Unvanı / Adı Soyadı				
Derimod Deri Konf.Paz.San.ve Tic. A.Ş.	9.863.985	36,53%	9.863.985	36,53%
Ümit ZAİM	6.979.265	25,85%	6.979.265	25,85%
Zerrin ZAİM	2.452.870	9,08%	2.452.870	9,08%
Halka Açık ve Diğer	7.703.880	28,54%	7.703.880	28,54%
TOPLAM	27.000.000	100,00%	27.000.000	100,00%

**DERİMOD KONFEKSİYON
KAYMAĞI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8354

21 Ocak 2022
48

DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şirket'in son genel kurul toplantısı itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları "dolaylı" olarak % 5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki gibidir;

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Durum		Son Genel Kurul 30.07.2021	
Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Ümit ZAIM	13.982.694	51,79%	13.982.694	51,79%
Zerrin ZAIM	4.425.667	16,39%	4.425.667	16,39%
Halka Açık ve Diğer	8.591.639	31,82%	8.591.639	31,82%
TOPLAM	27.000.000	100,00%	27.000.000	100,00%

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

Şirketimizde imtiyazlı pay ve imtiyazlı oy hakkı bulunmamaktadır.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	İmtiyazsız	0,01	27.000.000	100
			TOPLAM	27.000.000	100

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

Şirketimiz sermayesinde doğrudan sahip oldukları payların yanı sıra Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payları nedeniyle, Şirketimizin kontrolü Zaim ailesine aittir.

Şirket sermayesindeki doğrudan pay sahipliği ve diğer Zaim ailesi şirketi olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birlikte sermayeyi temsil eden payların toplam %73'üne sahip olmaları nedeniyle Şirketin kontrolü nihai hakim ortaklar Ümit Zaim ve Zerin Zaim'e aittir. Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılması sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir. Bu çerçevede pay sahiplerini koruyucu hükümler uygulama alanı bulacaktır. Ayrıca Şirket esas Sözleşmesindeki bağımsız yönetim kurulu üyelerine ve kurulması zorunlu komitelere ilişkin hükümlerin hakimiyetin kötüye kullanılmasını engelleyici işlevleri vardır.

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

Yoktur.

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

Şirket sermayesinde doğrudan ve dolaylı payları %5'i geçen Ümit ZAIM ve Zerrin ZAIM kardeştir.

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çocu Vergi Dairesi:293 060 8354

49
21 Ocak 2022

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayı ve bilanço dönemleri itibariyle bakiyeleri aşağıdaki tablolarda sunulmaktadır.

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31 Aralık 2018 (TL)		31 Aralık 2019 (TL)		31 Aralık 2020 (TL)		30 Haziran 2021 (TL)	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
Derimod Pazarlama	248.788.643	-	287.169.828	-	286.570.335	-	291.386.898	-
Deri & Mod Ltd	11.646.124	-	-	-	-	-	-	-
	260.434.767	-	287.169.828	-	286.570.335	-	291.386.898	-
İlişkili kuruluşlardan alacaklar reeskontu	(10.945.709)	-	(8.022.411)	-	(7.598.421)	-	(7.903.144)	-
Beklenen kredi zararları	(3.377.919)	-	(2.340.261)	-	(3.790.965)	-	(2.237.602)	-
	(14.323.628)	-	(10.362.672)	-	(11.389.386)	-	(10.140.746)	-
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	72.516	-	89.328	-	113.716	-	128.765
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	29.075	-	-	-	-	-	-
Ümit ZAİM	-	-	-	-	-	-	-	-
Zerrin ZAİM	-	-	-	-	-	-	-	-
Asuman ZAİM	-	-	-	-	-	-	-	-
	246.111.139	101.591	276.807.156	89.328	275.180.949	113.716	281.246.152	128.765

TMS 24 ile de uyumlu olarak, Şirketimizin, "müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Ürün Satışları	Kira Geliri	İadeler	Faiz Geliri
01 Ocak - 30 Haziran 2021				
Derimod Pazarlama	129.910.356	-	(3.963.771)	-
Deri & Mod Ltd	-	-	-	-
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	8.980
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	-	-	-
	129.910.356	-	(3.963.771)	8.980

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi: 293 000 8354

50
21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler				
01 Ocak - 30 Haziran 2020	Ürün Satışları	Kira Geliri	İadeler	Faiz Geliri
Derimod Pazarlama	110.010.473	-	(1.694.545)	-
Deri & Mod Ltd	-	-	-	-
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	-	-	4.148
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	-	-	-
	110.010.473	-	(1.694.545)	4.148

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler				
01 Ocak - 31 Aralık 2020	Ürün Satışları	Kira Geliri	İadeler	Faiz Geliri
Derimod Pazarlama	239.797.499	-	(3.274.757)	-
Deri & Mod Ltd	-	-	-	-
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	10.435	-	13.953
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	-	-	-
	239.797.499	10.435	(3.274.757)	13.953

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler				
01 Ocak - 31 Aralık 2019	Ürün Satışları	Kira Geliri	İadeler	Faiz Geliri
Derimod Pazarlama	270.930.503	-	(3.216.264)	-
Deri & Mod Ltd	-	-	-	-
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	7.363	-	19.158
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	-	-	-
	270.930.503	7.363	(3.216.264)	19.158

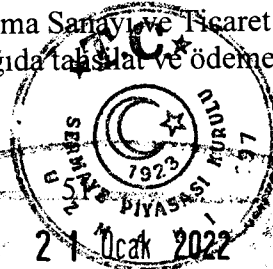
İlişkili Taraflarla Olan İşlemler				
01 Ocak - 31 Aralık 2018	Ürün Satışları	Kira Geliri	İadeler	Faiz Geliri
Derimod Pazarlama	217.690.702	-	(5.021.896)	-
Deri & Mod Ltd	5.881.644	-	-	-
Has Deri Konfeksiyon A.Ş.	-	6.372	-	10.086
Ümit Lojistik Depoculuk A.Ş.	-	4.956	-	6.067
	223.572.346	11.328	(5.021.896)	16.153

Şirket'in satışlarının önemli bir bölümü Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ye yapılmaktadır.

Deri-Mod Ltd'ye ilgili dönemlerde yapılan satışlar ise beklenen hasılat ve karlılık performansının gerçekleşmemesi nedeniyle 2019 yılında sonlandırılmıştır.

Şirket ile Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasındaki ticari ilişki piyasa koşullarına paralel gerçekleşmekte olup, aşağıda satışlar ve ödeme gün sayılarını gösteren tablolarda sunulmuştur.

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi: 29310003354



DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi: 29310003354

Ticari Alacakların Tahsilat Süresi	
Dönem	Süre
2018	248
2019	242
2020	291
30.06.2020	333
30.06.2021	289

Ticari Borçların Ödeme Süresi	
Dönem	Süre
2018	204
2019	187
2020	214
30.06.2020	251
30.06.2021	210

Pandemi süreci ile birlikte ilişkili Şirket Derimod Pazarlama'nın kısmi ve tam kapanmalar neticesinde yaşadığı hasılat kaybına paralel olarak tahsilat ve ödeme sürelerinde artışlar meydana gelmiştir. 2021 yılsonuna doğru tahsilat ve ödeme gün sayıları arasındaki farkın pandemi öncesi koşullarına döneceği öngörülmektedir.

Şirket'in ilişkili taraf alacaklarından olan tahsilat riski sınırlıdır. Bunun sebebi ise Derimod Pazarlama ile Şirketin aynı grup içinde yer alması, alacağın canlı bir alacak olması, sürekli hareket görmesi; Derimod Pazarlama'nın satışlarından tahsilatları faaliyet gösterdiği sektörü doğası gereği peşin ve kredi kartı ile yaptığından alacaklarında vade uygulaması olmamasıdır.

01.01.2014 tarihli protokol ile Derimod Konfeksiyon ve Derimod Pazarlama arasındaki ilişki şu şekilde belirlenmiştir:

"Derimod Konfeksiyon tarafından Derimod Pazarlama'ya yapılacak olan ticari mal satışları için benzer piyasa verilerine uyumlu olarak 01.01.2014 tarihinden itibaren maliyet artı yüzde 40 kar marjı kullanılacak olup sonrasında bulunan bedel üzerinden yüzde 20 net satış indirimi uygulanacaktır."

Mevcut durumda sözkonusu protokol geçerliliğini koruyor olup, gelecek dönemlerde de uygulanmaya devam edecektir.

Satın alınan deri, deri giysi ve malzemelerin tamamı Derimod Konfeksiyon tarafından vadeli satın alma ile tedarik edilmekte ve bu malzemelerin önemli bir kısmı yabancı para cinsinden satın alınmaktadır. Özellikle 2021 yılı içerisinde kurlarda yaşanan olağanüstü artışlar satınalma ödemeleri kaynaklı kur farkı giderlerinin net satışlara oranını oldukça yükseltmiş, dolayısı ile diğer yıllara nazaran 2021 yılında yaşanan bu olağanüstü durum Derimod Konfeksiyon' un karlılığına olumsuz etki yapmıştır.

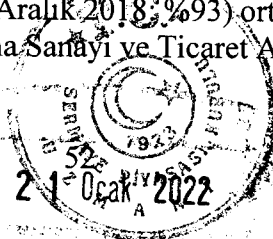
Bu nedenle 01.01.2014 tarihinden itibaren uygulanmakta olan maliyet artı yöntemine ilave olarak Derimod Konfeksiyon tarafından üstlenilen satın alma kaynaklı kur farkı giderlerinin de 2021 yılında bir maliyet unsuru olarak kabul edilmesi zarurieti doğmuştur. Buna bağlı olarak da Derimod Konfeksiyon ve Derimod Pazarlama'nın dönem sonu stok tutarları nispetinde satın alma kaynaklı kur farkı giderlerinin Derimod Pazarlama ile paylaşılmasına karar verilmiştir.

İlk uygulama 2021 yılsonu itibariyle kesinleşecek olan Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenen bilançolardaki stok tutarları esas alınarak gerçekleştirilecek ve gelecek yıllar için 3'er 6'şar veya 12 aylık dönemlerde uygulanabilecektir.

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

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren yıla ait satışlarının %99'unu (30 Haziran 2020: %94, 31 Aralık 2020: %98, 31 Aralık 2019: %94, 31 Aralık 2018: %93) ortak kontrol ve yönetim ilişkisi içinde olduğu Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Deri-Mod Ltd'ye yapılmıştır.

DERİMODO KONFEKSİYON
AYAKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Etiler Vergi Dairesi: 283 060 8354



DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler:

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 27.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Pay sayısı 27.000.000.000 adet olup, her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 135.000.000 TL'dir.

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

Nominal Değer (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Fiili Dolaşımda bulunan paylar	1.857.327	7.290.235	7.290.235	7.290.235
Toplam Sermaye	5.400.000	27.000.000	27.000.000	27.000.000
Fiili Dolaşım Oranı (%)	%34,39	%27	%27	%27

Aynı sermaye bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

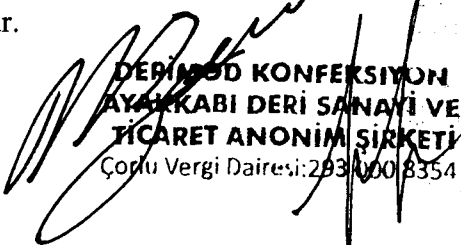
Yoktur.

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

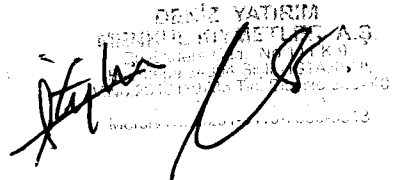
Şirket payları DERİM kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazarda işlem görmektedir.

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

Yoktur.


DERİM İDD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi: 293/0008354

2 Ocak 2022


DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 273137
Mersis No: 35130000000000000000

Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin bir oy hakkı vardır. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'ne Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi www.derimod.com.tr adresinden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulların çalışma usul ve esasları, Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi www.derimod.com.tr adresinde yer alan Şirket Genel Kurulunun Çalışma Usul ve Esasları Hakkında İç Yönergesi'nde ayrıntılı olarak düzenlenmektedir.

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

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Pay devirleri TTK, SPK ve ilgili ikincil mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılacaktır.

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

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

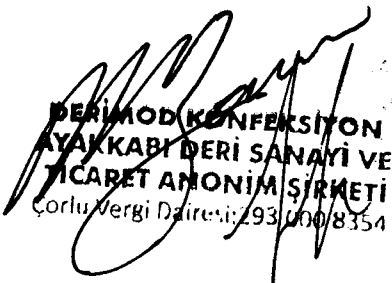
22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve İzahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

İzahnamede yer verilmesi gereken finansal tablolara ve bunlara ilişkin denetim raporlarına KAP (www.kap.org.tr) ve Şirket' in internet sitesinden (www.derimod.com.tr) ulaşılabilir.

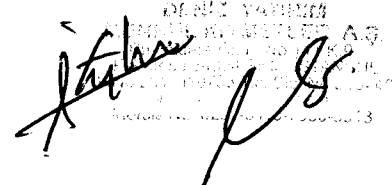
Finansal Tablo Dönemi	KAP'ta İlan Edilme Tarihi	KAP Açıklaması Bağlantı Adresi
01 Ocak- 30 Haziran 2021	09.08.2021	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/956521
01 Ocak- 31 Aralık 2020	01.03.2021	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/914246
01 Ocak- 31 Aralık 2019	02.03.2020	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823437
01 Ocak- 31 Aralık 2018	01.03.2019	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/744352

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

Şirketin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" Tebliğ hükümleri uyarınca TMS/TFRS'ye göre hazırlanan 2018, 2019, 2020 yıllık ve 30.06.2021 ara hesap dönemi tablolarını denetleyen kuruluşa ilişkin özet bilgi aşağıdadır:


DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi: 293 000/8354

2 15 Ocak 2022


DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
Baş Denetçi

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Ticaret Ünvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01 Ocak- 31 Aralık 2018	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Beste ORTAÇ SMMM Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Olumlu Görüş
01 Ocak- 31 Aralık 2019	PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Beste ORTAÇ SMMM Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Olumlu Görüş
01 Ocak- 31 Aralık 2020	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Adnan AKAN SMMM Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Olumlu Görüş
01 Ocak- 30 Haziran 2021	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Adnan AKAN SMMM Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Olumlu Görüş

31.12.2018 dönemi finansal tablolarına ilişkin denetim raporunun görüş bölümünde sonucu etkilemeyen dikkat çekilen husus olarak "Not 1'de açıklandığı üzere Şirket'in iş modeli üçüncü kişilere imal ettirdiği ve hazır aldığı stokları ilişkili taraflara toptan satmak üzerine kuruludur. 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait satışların %93'ü Şirket'in ilişkili tarafı olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Derimod Pazarlama") ve Rusya Federasyonu'nda yerleşik Deri-Mod Ltd'ye ("Derimod Rusya") yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla söz konusu ilişkili taraflardan 249.011.139 TL ticari alacağı bulunmaktadır." denilmektedir.

31.12.2019 dönemi finansal tablolarına ilişkin denetim raporunun görüş bölümünde sonucu etkilemeyen dikkat çekilen husus olarak "Not 1'de açıklandığı üzere Şirket'in iş modeli üçüncü kişilere imal ettirdiği ve hazır aldığı stokları ilişkili taraflara toptan satmak üzerine kuruludur. 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait satışların %94'ü Şirket'in ilişkili tarafı olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ("Derimod Pazarlama") yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla söz konusu ilişkili taraftan 276.807.156 TL ticari alacağı bulunmaktadır." denilmektedir.

31.12.2020 dönemi finansal tablolarına ilişkin denetim raporunun görüş bölümünde sonucu etkilemeyen dikkat çekilen husus olarak "İlişikteki finansal tablolarda yer alan "Not 1'de açıklandığı üzere Şirket'in iş modeli üçüncü kişilere imal ettirdiği ve hazır aldığı stokları ilişkili taraflara toptan satmak üzerine kuruludur. 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait satışların %95'i Şirket'in ilişkili tarafı olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ("Derimod Pazarlama") yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla söz konusu ilişkili taraftan 275.180.949 TL ticari alacağı bulunmaktadır." denilmektedir.

30.06.2021 dönemi finansal tablolarına ilişkin denetim raporunun görüş bölümünde sonucu etkilemeyen dikkat çekilen husus olarak "Not 1'de açıklandığı üzere Şirket'in iş modeli üçüncü kişilere imal ettirdiği ve hazır aldığı stokları ilişkili taraflara toptan satmak üzerine kuruludur. 1 Ocak - 30 Haziran 2021 arası hesap dönemine ait satışların %99'u Şirket'in ilişkili tarafı olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye yapılmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ilişkili

**DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi:293 100 8354

56

21 Ocak 2022

**DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi:293 100 8354

tarafı olan Derimod Deri Konfeksiyon Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den 281.246.152 TL tutarında ticari alacağı bulunmaktadır.” denilmektedir.

Denetim Şirketi'nin (PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.) kaynak planlaması kapsamında 01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2019 dönemlerinde sorumlu ortak baş denetçi olarak görev yapan Beste ORTAÇ yerine 01 Ocak-31 Aralık 2020 ve 01 Ocak-30 Haziran 2021 dönemi için sorumlu ortak baş denetçi Adnan AKAN görev yapmıştır.

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):
Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:
Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:
Yoktur.

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

Şirket'in kar dağıtım esasları, Şirket'in kurumsal internet sitesinde ve www.kap.org.tr adresinde yayınlanan şirket esas sözleşmesinin “Kar Dağıtım” başlıklı 17. Maddesinde ve aşağıdaki Şirket'in kar dağıtım politikasında detaylı olarak sunulmuştur.

Şirket esas sözleşmesinin Kar Dağıtım” başlıklı 17.Maddesi aşağıdaki gibidir:

Şirket kar dağıtım konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Çıkarılmış sermayenin % 20'sine ulaşıncaya kadar % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret

Kanunu'nun 531. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi: 293 000 8554

57
21 Ocak 2022

DERİM YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Yoktur.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Mevcut Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Hamiline	Yoktur	2.700.000.000	-	0,01	27.000.000	100

Şirket, 27.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini %100 artırarak 54.000.000 TL'ye çıkaracaktır. Bu artırım sebebiyle 27.000.000 TL nominal değerli paylar ihraç edilecektir. Borsada işlem gören payların ISIN numarası TRADERIM91B0 olup, paylar arasında grup ayrımı ve imtiyaz yoktur. Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa İstanbul Birincil Piyasada satılacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:

Yoktur.

d) Başvuru şekli:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

a) Kardan Pay Alma Hakkı (SPK m. 19, TTK md. 507, SPK Kar Payı Tebliği II-19.1)

Pay sahipleri, Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkına sahiptir.

Hak kazanılan tarih: SPKn. md. 19 ve SPK II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliğ uyarınca, Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kâr elde edilmesi ve kâr dağıtımına Yönetim Kurulu teklifi üzerine Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kâr payı alma hakkı elde eder. Genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınmaz.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zaman aşımı: SPKn. md. 19 ve SPK II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliğ uyarınca, ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10.04.2019 Tarih ve 2018/136E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

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

Hisseleri, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kâr dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesi'ni dikkate alarak kâr dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kâr Dağıtım Politikası uyarınca kâr dağıtımını yapmaktadır.

Kâr payı avansı: Genel kurul SPKn ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilebilir.

b) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. md. 18, SPKn. Madde 12, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II-18.1)

TTK md.461 hükmü uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına sahiptir. SPKn. md. 18, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği II-18.1 hükümleri uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, Yönetim Kurulu'nun; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için; Esas Sözleşme ile yetkili kılınması şarttır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz ve kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

c) Bedelsiz Pay Edinme hakkı (TTK.md.462, SPKn. md. 19, SPK Pay Tebliği VII-128.1)

TTK md.462 uyarınca; esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. SPKn. md. 19, SPK Pay Tebliği VII-128.1

uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki paylara dağıtılır.

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)

TTK md. 507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas sözleşmede tasfiyeden pay alma hakkına ilişkin bir düzenleme yoktur.

e) Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn. md. 29, 30; TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği II-30.1)

SPKn. md. 29, 30; TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği II-30.1 hükümleri uyarınca; genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Genel Kurul, toplantıya Esas Sözleşme'de gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde, KAP'ta, EGKS sisteminde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Payları kayden izlenen Genel Kurul toplantısına, Yönetim Kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul'a katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler. Bu listede adı bulunan pay sahipleri Genel Kurul'a katılabilirler. Gerçek kişilerin kimlik göstermesi, tüzel kişi temsilcilerinin vekaletname ibraz etmeleri şarttır. Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

TTK md. 419 uyarınca; Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa toplantıyı, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur.

TTK md. 425 uyarınca; Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, Genel Kurul'a kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak Genel Kurul'a yollayabilir.

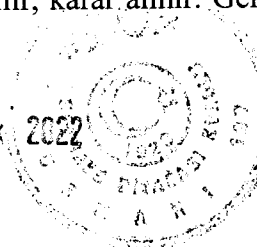
Genel Kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılımın, öneride bulunmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

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

TTK md. 407 uyarınca; Pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar.

TTK md. 417 hükmü uyarınca; Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30. maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan sağlayacağı "pay sahipleri listesi"ne göre düzenler. Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak genel kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır. Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek Genel Kurul'a katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurul'un yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibarî değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir. Genel Kurul'a katılanların imzaladığı liste "hazır bulunanlar listesi" adını alır.

TTK md. 409 uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulu'nun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerekli takdirde Genel Kurul



DENİZ YATIRIM
KURUMU
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

olağanüstü toplantıya çağrılır. Aksine Esas Sözleşme'de hüküm bulunmadığı takdirde Genel Kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

g) Oy Hakkı (SPKn. md. 30; TTK md. 432, 434, 435, 436)

TTK md. 432 hükmü uyarınca;

- 1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi Genel Kurul'da paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.
- 2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması halinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibi menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK md. 434 hükmü uyarınca;

- 1) Pay sahipleri oy haklarını, Genel Kurul'da paylarının toplam itibari değeri ile orantılı olarak kullanır. 1527.maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.
- 2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir.
- 3) Şirket'in finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibari değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibari değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

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

TTK md.436 hükmü uyarınca;

- 1) Pay sahibi, kendisi, eşi, alt ve üst soyu veya bunların ortağı olduğu 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.
- 2) Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisine haiz kişiler, Yönetim Kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn. md. 30 uyarınca; Halka açık ortaklık Genel Kurulu'na katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların Genel Kurul toplantılarına, Yönetim Kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir.

Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler.

h) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn. md. 14 ve TTK md. 437, SPK Sermaye Piyasasında Finansal raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ II-14.1)

SPKn. md. 14, md. 29, SPK Sermaye Piyasasında Finansal raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ II-14.1 ve TTK md. 437 hükümleri uyarınca; finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, 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 istemede bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da, aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Şirketin ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için Genel Kurul'un açık izni veya Yönetim Kurulu'nun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde, inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir. Genel kurulda

sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 15 gün içerisinde Şirket tarafından yazılı olarak cevaplanır ve kamuya da açıklanır. Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hallerde de makul bir süre sonra şirketin merkezine bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz.

1) İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445-451, SPKn md. 20/2 kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18/6):

TTK md. 445 uyarınca; 446'ncı maddede belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

TTK md. 446 uyarınca;

- Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren,
- Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verildiğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,
- Yönetim kurulu,
- Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri, iptal davası açabilir.

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

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

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

i) Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420 ve 439, 531, 559)

TTK md. 441 hükmü uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK md. 412 uyarınca; Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK md. 420 uyarınca; Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, Genel Kurul'un bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi için, finansal tabloların

itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması esastır.

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

TTK md. 531 uyarınca; Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin şirketten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

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

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

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

TTK md. 439 uyarınca, Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

k) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn. md.24, Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3):

SPKn. md. 24 ve Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği II-23.3 hükümleri uyarınca, genel kurul toplantısına katılıp da önemli nitelikteki işlemlere ilişkin gündem maddesi hakkında olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

l) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn. md. 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği II-27.3):

SPKn. md. 27 ve SPK'nın II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliğ hükümleri uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının, ortaklığın oy haklarının %98'ine ulaşması (bu oran %98'dir) veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, , anılan Tebliğde belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hâkim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hâkim ortağa satma hakkı doğar. Hakim ortaklar, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

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

Bedelsiz pay edinimi, yeni pay alma hakkının kısıtlanmadığı sermaye artırımında edinilen paylar, miras, payların geri alınması yoluyla pay edinilmesinin yanı sıra, oy haklarının donması sonucunda hâkim duruma gelmesi hali, satma ve çıkarma hakkını doğurmaz. Ortaklıktan çıkarma ve

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8854

64
21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No:141
Etiler/Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL
No:2910110783 Tic. Sic. No:35544
www.denizyatirim.com
Mersis No:08100010000000000000000000

satma hakkının doğması ile aynı anda yönetim kontrolünün elde edilmesi halinde ise, pay alım teklifi yükümlülüğü doğmayacaktır.

Öte yandan, Ortaklıktan çıkarma ve satma haklarının kullanım bedeli, ilgili şirketin paylarının işlem gördüğü pazara göre hesaplanacaktır.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirketimizin 29.11.2021 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında; Şirketimizin finansal yükümlülüklerinin azaltılması ve öz kaynaklarının güçlendirilmesi amacıyla;

1. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye Ve Hisse Senetleri" başlıklı 6. ve "Sermayenin Artırılması" başlıklı 8'nci maddelerinin vermiş olduğu yetkiye istinaden; 135.000.000,00 TL (yüzotuzbeşmilyon Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 27.000.000,00 TL (yirmiyedimilyon Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 27.000.000,00 TL (yirmiyedimilyon Türk Lirası) nakit (bedelli) olarak % 100 oranında artırılarak 54.000.000,00 TL (ellidörtmilyon Türk Lirası)'sına çıkarılmasına,
2. Arttırılan 27.000.000 Türk Liralık sermayeyi temsil eden 1 Kuruş nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 2.700.000.000 adet payın tamamının hamiline yazılı olarak ihracına,
3. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına ve yeni pay alma haklarının 1 Kuruş (0,01 TL) nominal değerli her bir pay için 0,01 TL fiyattan (1 lot pay için 1 TL nominal değer üzerinden) kullandırılmasına,
4. İşbu sermaye artırımında ihraç edilecek payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına,
5. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (On beş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkının kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
6. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilmesine,
7. İşbu karar kapsamında, her türlü iş ve işlemin ifası için sermaye artırım süresince Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Kamuyu Aydınlatma Platformu da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar, sözleşmeler ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, bu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle ve ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikame etmeye ve Aracılık Sözleşmesi'nin, Derimod paylarına ilişkin izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunun Şirketimiz adına Ümit ZAIM ve Murat ZAIM ile Fulya KAŞIKCI'dan herhangi ikisi tarafından müştereken imzalanması için yetkili kılınmalarına

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

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi: 293 000 8354

65
21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Denizli Cad. No: 11 K:9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 356440
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0810100000000000013

Sermaye artırımına ilişkin İzahname SPK onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Beher payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Halka arz edilen payların toplam nominal değeri 27.000.000 TL olup sermayeye oranı ise %100'dür. Mevcut ortakların yeni pay alma hakları 1 Kuruş (0,01 Türk Lirası) nominal değerli her bir pay için 0,01 Türk Lirası fiyattan (1 Türk Lirası nominal değerli pay için 1 Türk Lirası değer üzerinden) kullanılacaktır.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (on beş) gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

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

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak kaydıyla II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanarak Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket'in Kurumsal internet sitesinde (www.derimod.com.tr) KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.denizyatirim.com) ilan edilecektir.

Borsa'da Satış'tan sonra pay kalması durumunda satılmayan paylar iptal edilecek ve sermaye satılan tutar üzerinden tescil olunacaktır. Verilmiş herhangi bir satın alma taahhüdü bulunmamaktadır.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Paylar yeni pay alma hakkının kullanımında 1 TL fiyattan, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden düşük olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

Mevcut pay sahipleri, yeni pay almak haklarını 0,01 TL nominal pay için 0,01 TL değer üzerinden kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Şirket için 1 Lot 100 adet paya denk gelmektedir.

Tasarruf sahiplerine satışta Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar, nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİST'de işlem yapmaya yetkili kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul AŞ internet sitesinin http://www.borsaistanbul.com/borsa_uyeleri/uye-bilgileri adresinde yer almaktadır. Borsa İstanbul AŞ'nin telefon numarası 0 (212) 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları ise 0 (212) 298 23 59 – 0 (212) 298 23 48 – 0 (212) 298 22 95 ve 0 (212) 298 25 58'dir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

**DERIMOD KONSERNSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi: 293 000 8354

26 Ocak 2022

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Nispetiye Cad. No:11 K:9
Etiler Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 34394 Ş. Sic. No: 28544
No: 2910110783 Tic. Sic. No: 28544
www.denizyatirim.com.tr
Mersis No: 0810002250000013

Pay bedelleri Denizbank Gayrettepe Ticari Merkez Şubesi nezdinde bulunan TR72 0013 4000 0047 7468 2002 47 IBAN numaralı hesabına yatırılacaktır.

Şirket ortaklarının, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak payları, sahip oldukları paylarının %100'ü oranında ve 0,01 TL nominal pay için 0,01 TL değer üzerinden 15 (onbeş) gün boyunca yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler.

Kullanılmayan rüçhan hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar, 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri tahsil edildikçe Denizbank Gayrettepe Ticari Merkez Şubesi nezdinde bulunan TR72 0013 4000 0047 7468 2002 47 IBAN numaralı hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİAŞ'ta Birincil Piyasa'da satışı yapılan payların takası (T+2) gün, Takasbank A.Ş. /MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen tasarruf sahiplerinin BİST'te işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin www.borsaistanbul.com adresindeki kurumsal İnternet sitesinde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0212 298 21 00, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları 0212 298 23 59, 0212 298 23 48, 0212 298 22 95, 0212 298 25 58'dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

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

Yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ve/veya Şirket'in aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket veya Şirket ortakları, Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturmanın ortaya çıkmış olması, sermaye artırımını süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması hallerinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24.maddesi hükmü gereği izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABIDERE SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi: 293 000 8354

2 Ekim 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:101/9
Esenyurt 34394 Şişli - İSTANBUL
V.No:2910110783 Tic. Sic. No:386446
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0811000090000013

bunların uygun görüŖü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

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

Yoktur.

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

Şirket pay sahipleri, sahip oldukları paylarının %100'ü oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satın alınmasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama mevcut değildir. Borsa'da asgari işlem tutarı 1 lot/1 TL ve katları şeklinde gerçekleştirilmekte olup, talep edilecek miktar 1 lot (1 TL) ve katları şeklinde olacaktır.

Borsa'da asgari işlem tutarı 1 Lot (Şirket için 100 Adet pay) ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

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

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

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

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

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami 2 (iki) gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

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

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

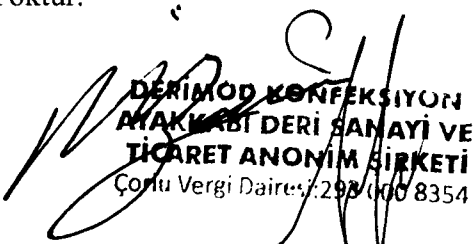
24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

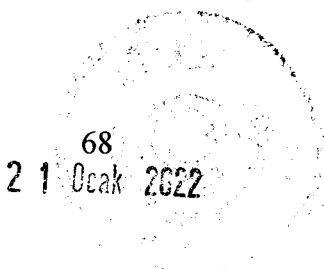
a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

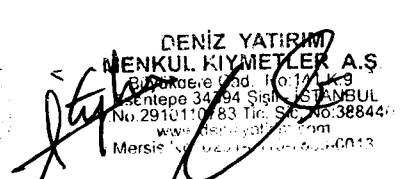
Ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

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

Yoktur.


DERİMÖD KONFEKSİYON
ANAKİMEBİ DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çevre Vergi Dairesi: 298 (K0 8354


68
21 Ocak 2022


DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:12 Kat:9
Etiler Beştepe 34194 Şişli İSTANBUL
No:2910110/83 Tic. Sic. No:38844
www.denizyatirim.com
Mersis: 08100012500000000000013

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

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

Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 1 Lot (100 adet pay) 1 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakları, Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır.

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

Mevcut ortakların yeni pay alma hakkı oranı %100 dür.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Denizbank Gayrettepe Ticari Merkez şubesi nezdinde şirket adına açtırılan 5080-4774682-361 no'lu (IBAN: TR72 0013 4000 0047 7468 2002 47) özel hesaba yatırılacaktır.

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

Kullanılmayan yeni pay alma hakkı karşılığı pay kalması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle nominal değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,
 - a) Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
 - b) Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaktırlar.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılmayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri yeni pay alma (rüçhan) haklarını kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay alma (rüçhan) haklarının alınıp satılması için Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla yeni pay alma (rüçhan) hakkı sıraları işleme açılır. Yeni pay alma hakları Pay Piyasasında geçerli olan kurullarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç

DERİMOD KENFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Yeri Dairesi: 293 000 8354

69
21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 111 Kat: 9
Tepebaşı 34399 Sisli İstanbul
Tic. Sic. No: 2910110788 Tic. Sic. No: 388440
www.denizyatirim.com
Mersis No: 3439011078800013

günü, yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç günüdür. İşlemlerin son günü, yeni pay alma hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci işlem günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

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

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in kurumsal internet sitesinde, (www.derimod.com.tr) KAP'da (www.kap.org.tr) ve Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.denizyatirim.com) ilan edilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinin toplamının, 327.330 TL(üçyüzyirmiyedibinüçyüzotuz Türk Lirası)'nin veya oran olarak satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalması durumunda, özel durum açıklaması yapmak suretiyle tasarruf sahiplerine satış duyurusu yayınlanmayabilir.

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

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

SIRA NO	ADI	SOYADI	GÖREVİ
1	ÜMİT	ZAİM	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür
2	ZERRİN	ZAİM	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
3	ASUMAN	ZAİM	Yönetim Kurulu Üyesi
4	AHMET MURAT	ZAİM	Yönetim Kurulu Üyesi
5	MEHMET ALİ	ZAİM	Yönetim Kurulu Üyesi
6	REŞİT ÖMER	KÜKNER	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
7	DEMET	ÇİMEN DALAK	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
8	FULYA	KAŞIKCI	Genel Müdür Yardımcısı
9	SEDEF	ORMAN	Giysi Koleksiyon ve Marka Yöneticisi
10	TUNCAY	KÖSEOĞLU	Mali İşler / Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
11	ÖZLEM	ÖZDEMİR	İlişkili Şirket İnsan Kaynakları Müdürü
12	OĞUZ	YATIKCI	İlişkili Şirket Bilgi Teknolojileri Müdürü
13	LEVENT	KOŞUÇAYDAM	İlişkili Şirket Bütçe Raporlama Müdürü
14	UMUR	BAYER	İlişkili Şirket Bütçe Raporlama Uzmanı
15	UMUT	DERTSİZ	İlişkili Şirket Muhasebe Uzmanı
16	LEYLA	UĞUR	İlişkili Şirket Finans Müdürü
17	SANIYE	ASLAN	İlişkili Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Asistanı
18	EBRU	ÇIKIKCI	İlişkili Şirket Yönetici Asistanı
19	ALİ	OĞUZ	İlişkili Şirket Muhasebe Dış İşler Görevlisi

DERİMOD KONFEKSİYON
ATAKABİ DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çoru Vergi Dairesi: 293 000 8354

70

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:167/109
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 2910110787 Tic. Sic. No: 38844
www.denizyatirim.com
Mersis No: 08100012500000010

20	TARIK	TEKDEN	İlişkili Şirket Yurtiçi Mağazalar Koordinatörü
21	SELMAN UĞUR	KARGI	İlişkili Şirket E Ticaret Müdürü
22	DUYGU	ÖZGER	İlişkili Şirket Kasa Kontrol Görevlisi
23	FURKAN	KARAKAYA	İlişkili Şirket Vergi İade Uzmanı
24	DİDEM	CERİT	İlişkili Şirket Kasa Kontrol Görevlisi
25	BURCU	TAŞDEMİR	İlişkili Şirket Kasa Kontrol Görevlisi
26	ZÜHAL	DÖNMEZ	İlişkili Şirket Muhasebe Uzmanı
27	NALAN	AYDINER	Maliyetlendirme ve Raporlama Uzmanı
28	FATİH	ONGÜL	İlişkili Şirket İnsan Kaynakları Uzmanı
29	DERYA	ŞARDAĞ	İnsan Kaynakları Uzman Yardımcısı
30	HAKAN	POLAT	İlişkili Şirket ERP Destek Görevlisi
31	AHMET	KILIÇ	İlişkili Şirket Bilgi Sistemleri Yönetmeni
32	KENAN	ULAR	İlişkili Şirket Sistem ve Network Uzmanı
33	MURAT	AKTAŞ	İlişkili Şirket Bilgi Sistemi Uzmanı
34	EMRE	SÜRÜ	İlişkili Şirket Yazılım Uzman Yardımcısı
35	EROL	GÖNÜLKIRMAZ	İlişkili Şirket Finans Uzmanı
36	BURAK	ŞARDAĞ	Finans Uzmanı
37	TUĞBA	KALE	Dış Ticaret Müdürü
38	NECMİ	KARAKAYA	İlişkili Şirket Makam Şoförü
39	ASLI	ÇALIK	İlişkili Şirket Kiralama Yönetmeni
40	GÜLAY	MEVLEVİ	İlişkili Şirket Mimari Projeler Müdürü
41	ADNAN	AKAN	PWC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. Sorumlu Denetçi
42	BARAN	YILMAZ	PWC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. Denetçi
43	MAHMUT	KÜÇÜK	PWC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. Denetçi
44	NURULLAH	ERDOĞAN	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Kurumsal Finansman GM Yardımcısı
45	MELDA	FİNANSER	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Bölüm Müdürü
46	İHSAN	ENGİNDENİZ	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Bölüm Müdürü
47	PINAR	TAŞTUTAN	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yönetmen

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarın halka arzdan pay almak için başvurmuş oldukları aracı kurumdan öğrenebilecektir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. (1 TL) nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

**DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi:293 010 8354

71
21 Ocak 2022

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Etiler Sok. No:10 Kat:9
Etiler Beştepe 34398 Şişli İSTANBUL
V.No:291011073 Tic.Sic.No:38844
www.denizyatirim.com
Mersis No:0815011073000000013

Paylar yeni pay alma hakkının kullanımında 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL değerden (1 TL nominal değerli pay için 1 TL değer), yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1 TL değerinin altında kalmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumun aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirmelerine tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

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

Bir payın nominal değeri 0,01 TL’dir. Yeni pay alma hakları 1,00 TL nominal değerli 1 Lot (100 adet pay) için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacaktır. Yeni pay alma hakları Şirket tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 (onbeş) gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar nominal değerden düşük olmamak üzere BİST Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan 2 (iki) iş günü süreyle halka arz edilecektir. Satışta Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliğinde yer alan “Borsa’da Satış” yöntemi kullanılacaktır.

Halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket’in Kurumsal internet sitesinde (www.derimod.com.tr), KAP’da (www.kap.org.tr) ve Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (www.denizyatirim.com) internet sitesinde ilan edilecektir.

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket ile Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. arasında 25/11/2021 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi gereğince aşağıda bilgileri yazılı aracı kurum halka arza aracılık edecektir.

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

Adres: Büyükdere Cad. No: 141 Kat:9 34395 Esentepe/İstanbul

Tel: (0212) 348 20 00 Faks: (0212) 336 30 70

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

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)

DERİMOD KONSORSİYON
AYAKKABIDERE SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 3354

21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Kat:9
Esentepe 34395 SİĞİRİÇİ İSTANBUL
No:2910110/83 Tic. Sic. No:388440
www.denizyatirim.com
Mersis No:0810010100000000013

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	En iyi gayret aracılığı	Yoktur.	Yoktur.	27.000.000	100
-------------------------------------	---	-------------------------	---------	---------	------------	-----

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. arasında 25/11/2021 tarihinde "Bedelli Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmenin konusu, kayıtlı sermaye sistemindeki Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 27.000.000 TL'sından 54.000.000 TL'sına çıkartılması esnasında yeni pay alma hakkını kullanacak pay sahiplerinin bu haklarını kullanımına aracılık ve yeni pay alma hakkı kullanım süresinin tamamlanmasından sonra kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satışına aracılık edilmesi işlemine aracılık edilmesidir.

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. sermaye artırımı nedeniyle halka arz edilecek payların satışını "En İyi Gayret Yöntemi" ile yapacaktır.

Şirket aracılık hizmetleri karşılığında Deniz Yatırım'a 200.000 TL + BSMV ve yeni pay alma hakkı kullanımı sonrası kalan payların Borsa Birincil Piyasada Satışına Aracılık için %0,2 aracılık komisyonu ödeyecektir.

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

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye, aracılık hizmeti veren Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ise aracılık komisyonu elde edecektir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Payların borsada işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar arasında alınıp satılmasıdır. Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi 41.Maddesi gereği payları BİST'de işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle İhraç edecekleri paylar, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin BİST'e bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Şirket'in payları DERIM koduyla BİST Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Sermaye artırımında İhraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip BİST'de işlem görmeye başlayacaktır.

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

Şirket'in payları DERIM koduyla 10.06.1991 tarihinden bu yana BİST Ana Pazar'da işlem görmektedir. İşbu İzahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da MKK işlemlerinin tamamlanması koşuluyla BİST Ana Pazar'da işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

DERİM KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Etiler Vergi Dairesi: 298/100 8354

73

21 Ocak 2022



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No:11 Kat:9
Etiler/Şişli/İSTANBUL
Tic. Sic. No:291811/083 Tic. Sic. No:38844
www.denizyatirim.com
Mersis No:08100129181100010

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Halka arz edilecek payların nominal değeri 27.000.000 TL olup Şirket'in ödemesi gereken tahmini toplam maliyet ve pay başına maliyet tutarı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	54.000
BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	8.505
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	10.800
Aracı Kuruluş Ücreti (BSMV dahil)	210.000
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	1.418
İlan Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	15.278
Toplam	300.000

Ayrıca, Birincil piyasada kalan paylar üzerinden Aracı kurum Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ne binde iki satış komisyonu ödenecektir.

1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	27.000.000
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0111

Tahmini toplam maliyet 300.000 TL tutarındadır. Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri ise 27.000.000 TL'dir. Halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay başına düşen maliyet 0,0111 TL'dir.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini nakit girişine ilgili çalışma aşağıdadır.

**DERİMOR KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çevre Vergi Dairesi: 293.000.883.4

74

21 Ocak 2022

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Banko ve C. No: 10.000.000.000
Mecidiyeköy 34374 Şişli / İSTANBUL
No: 2910110733 Tic. Sic. No: 38644
www.denizyatirim.com
Mersis: 08120210000000000000000000

Açıklama	Tutar (TL)
Satıştan Elde Edilecek Tahmini Brüt Gelir	27.000.000
Tahmini Toplam Maliyet	300.000
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	26.700.000

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

Elde edilmesi beklenen brüt 27.000.000 TL kaynaktan, sermaye artırım sürecinde oluşacak toplam tahmini 300.000 TL sermaye artırım (ihraç) giderlerinin (SPK, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Rekabet Kurulu vb. kayıt/hizmet ücretleri/harçlar, aracılık ücreti ve diğer masraflar) düşülmesi suretiyle, Şirket'e net 26.700.000 TL nakit fon girişi sağlanması beklenmektedir.

Şirket'in nakit (bedelli) sermaye artırımı ile fon elde edilmesi suretiyle, Şirket'e değer yaratacak mevcut kapasite ve kabiliyete, inovatif ve katma değeri yüksek yeni ürünler eklenmesi, ihracat başta olmak üzere satışların artırılması ve buna bağlı olarak uzun vadeli sürdürülebilir kârlılığımızın devamını ve yeni istihdamları sağlayabilmek amaçlanmıştır.

İnovatif ve katma değeri yüksek başlıca ürünler teknoloji yoğun üretim süreci gerektiren moda trendi ile paralel çok renkli işlenmiş deri giysiler, çok hafif, rahat deri ceket ve ayakkabılar olarak sayılabilir.

Yukarıda farklılığı açıklanan yeni koleksiyon ve sektördeki rakiplerimizin azalması ile oluşan eksik rekabet ortamının etkisiyle Derimod markasının pazar payını artırması hedeflenmektedir.

Ayrıca kapsamlı koleksiyon yapısıyla desteklenen marka algısı ile birlikte yeni pazarlara ulaşma opsiyonları derinleştirilecektir. Bu kapsamda ihracatın artırılması ve e-ticaretin uluslararası pazarlarda genişletilmesi hedeflenmektedir.

Aşağıdaki tabloda görüleceği üzere sermaye artırımından sağlanacak fonun 20.000.000.-TL'sinin koşulları uygun olan finansal borçların azaltılmasında ve faizlerinin ödenmesinde, kalan 6.700.000.-TL'sinin ise, yeni sezonlar için planlanan satın alma miktarlarını aşmamak ve ilave stok yaratmamak koşulu ile, tedarikçilerimize daha iyi ödeme şartları sunularak satın alma maliyetini düşürecek ve kârlılığı olumlu yönde etkileyecek ürün tedarik edilmesinde kullanılması planlanmaktadır.

Sermaye artırımından elde edilecek olan fonun kullanımı	Planlanan	
	Tutar TL	Oran %
Açıklamalar		
Finansal borçların ve faizlerinin ödenmesi	20.000.000	74,91
Yurt içinden uygun koşullar ile katma değeri yüksek giysi ve ayakkabı-çanta tedarik edilmesi	6.700.000	25,09
Toplam Fon Kullanımı	26.700.000	100,00

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıda sunulmaktadır.

DERIMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
 Çorlu Vergi Dairesi:2911004854

75
 21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Büyükdere Cad. No:11 Kat:9
 Etiler/Şişli/İSTANBUL
 No:291101073 Tic. Sic. No:38844
 www.denizyatirim.com
 Mersis No:0291011073000013

Mevcut Ortakların Yeni pay Alma Haklarını Kullanmaları Durumunda (000 TL)	Sermaye Artırımı Öncesi (30.06.2021)	Sermaye Artırımı Sonrası
		%100 Katılım
Artırım Öncesi Özkaynaklar (Defter Değeri)	67.847	67.847
Nakit Sermaye Artışı		27.000
Emisyon Primi		0
Sermaye Artırım Masrafları		0
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)		300
Çıkarılmış Sermaye	67.847	94.547

Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli paya karşılık gelen)	2,51286 TL	1,75087 TL
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)		0,76198TL 30,32%

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar / veriler ışığında yapılmış olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

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

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile, sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış çalışma aşağıda sunulmaktadır.

Şirket'in 12.01.2022 tarihi itibarıyla ağırlıklı ortalama fiyatı 7,248 TL'dir. Bu fiyattan bedelli artırıma göre en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyat 4,12 TL (7,228 TL+1 TL*27.000.000/27.000.000) / (54.000.000/27.000.000) olarak hesaplanmaktadır. 27.000.000 adet payın Borsa İstanbul Birincil Piyasada düzeltilmiş fiyat olan 4,12 TL'den satıldığı ve bu satış için aracı kuruma sadece Borsa payını, aracılık komisyonunu ve buna ilişkin BSMV'yi (%0,0025+%0,2+ BSMV) ödediği varsayılmıştır.

Mevcut Ortakların Yeni pay Alma Haklarını Kullanmamaları Durumunda (000 TL)	Sermaye Artırım Öncesi 30.06.2021	Sermaye Artırım Sonrası %0 Katılım
Artırım Öncesi Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	67.847	67.847
Nakit Sermaye Artışı		27.000
Emisyon Primi		84.240
Sermaye Artırım Masrafları		428
Artırım Sonrası Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (Defter Değeri)	67.847	178.667
Çıkarılmış Sermaye	27.000	54.000
Pay Başına Defter Değeri (1 TL nominal değerli bir paya karşılık gelen)	2,51286 TL	3,30866 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi		0,79580 TL 31,67%
Yeni Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi	-	0,81134 TL 19,69%

Hesaplamalar tablodaki varsayımlar/ veriler doğrultusunda yapılmış olup gerçek veriler ortaya çıkınca yapılacak hesaplamalardan farklı olabilir.

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANATİ VE
TİCARİT ANONİM ŞİRKETİ
 Çorlu Vergi Dairesi: 293 000 8354

76
 21 Ocak 2022

DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Büyükdere Cad. No:111 K:9
 Beştepe 34398 Şişli/İSTANBUL
 Tic. Sic. No:291011073 Tic. Sic. No:388440
 www.denizyatirim.com
 Mersis No: 291011073000000013

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Sermaye artırım sürecinde Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Şirket'e aracılık hizmeti verecektir.

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

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020, 30.06.2021 tarihleri itibariyle finansal tablolarının denetimini yapan ve bağımsız denetim raporunu imzalayan Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Finansal Tablo Dönemi	Ticaret Unvanı	Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Başdenetçisinin Adı Soyadı	Üye Olunan Profesyonel meslek Kuruluşu
01.01.2018 - 31.12.2018	PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of PricewaterhouseCoopers)	BJK Plaza, Süleyman Seba Cad. No.48 B Blok Kat:9 Akaretler 34357 Beşiktaş-İstanbul	Beste ORTAÇ	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
01.01.2019 - 31.12.2019	PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of PricewaterhouseCoopers)	BJK Plaza, Süleyman Seba Cad. No.48 B Blok Kat:9 Akaretler 34357 Beşiktaş-İstanbul	Beste ORTAÇ	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
01.01.2020 - 31.12.2020	PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of PricewaterhouseCoopers)	BJK Plaza, Süleyman Seba Cad. No.48 B Blok Kat:9 Akaretler 34357 Beşiktaş-İstanbul	Adnan AKAN	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
01.01.2021 - 30.06.2021	PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of PricewaterhouseCoopers)	BJK Plaza, Süleyman Seba Cad. No.48 B Blok Kat:9 Akaretler 34357 Beşiktaş-İstanbul	Adnan AKAN	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan esaslar borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğini hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışmasını gerektiğini hatırlatmak isteriz.

DERİMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANATI VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:293 M08354

277



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:44 Kat:9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 291010735 Tic. Sic. No: 388440
www.denizyatirim.com
Mersis No: 0832001073500000013

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. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK Geçici 67. maddesinin (5) numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

30.1.2. 01.01.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BIST'te İşlem Gören ve Görmeyen Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılması Sonucu Elden Edilen Gelirler:

01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacak ve 31.12.2005 tarihi itibarıyla geçerli olan hükümler uygulanacaktır.

30.1.2.1. Gerçek Kişiler

30.1.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere TÜİK tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir.

GVK'nun Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşmıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000.-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

30.1.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin Türkiye'de elde ettiği ve tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmek zorundadırlar.

30.1.2.2. Kurumlar

30.1.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK'nun 5/1-e maddesinde belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır.

**DERMOD KONFEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi: 283 000 8354

79

21 Ocak 2022

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Nispetiye Cad. No:111 K:9
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
No:2910110783 Tic. Sic. No:38844
www.denizyati.com
Mersis No: 2830010000000000

bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Bu itibarla, kurumlar vergisi mükelleflerinin aktiflerine kayıtlı hisse senetleri nedeni ile elde ettikleri kar paylarından, KVK'nun 15. maddesinde belirtilen tevkifat yapılmaz. Diğer taraftan, KVK madde (5/1) uyarınca, bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kar payı, (bu kar payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesiyle kar payını elde eden kurum nezdinde), kurumlar vergiden müstesnadır.

30.2.2.2.Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükellef Kurumlara dağıtılacak kar payları üzerinden KVK Madde 30/3 bendi gereği (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılır. Ayrıca, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla faaliyet gösteren, KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, GVK'nun 75. maddesinin ikinci fıkrasının (4) numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

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

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:
Yoktur.

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

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında İzahnamenin kullanılabilceği ülkeler hakkında bilgi:
Yoktur.

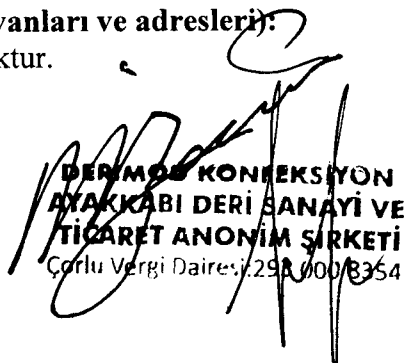
31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:
Yoktur.

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

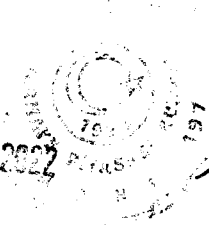
31A İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):
Yoktur.


DERİMİN KONNEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Çorlu Vergi Dairesi:29A/00/8354

81
21 Ocak 2022



DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:11 K:9
Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL
No:291010783 Tic Sicil No:38t
www.denizyatirim.com
Mersis No:29101078300000000000000000

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

Yoktur.

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

Yoktur.

32. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Kazlıçeşme Mahallesi Beşkardeşler 1. Sokak No:2-4 Zeytinburnu / İstanbul adresindeki ihraççının şubesi ile ihraççının internet sitesi (www.derimod.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile esas sözleşme, vb.)

- Esas Sözleşme
- Ara dönem ve Yıllık Finansal tablolar ve Bağımsız denetim raporları
- Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Yönetim Kurulu Komite ve Çalışma Esasları
- Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
- Yıllar itibariyle Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanakları ve Genel Kurul İç Yönergesi
- Kar Dağıtım Politikası

2) İhraççının İzahnamede yer alması gereken finansal tabloları

Finansal Tablo Dönemi	KAP'ta İlan Edilme Tarihi	KAP Açıklaması Bağlantı Adresi
01.01.2018 - 31.12.2018	01.03.2019	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/744352
01.01.2019 - 31.12.2019	02.03.2020	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823437
01.01.2020 - 31.12.2020	01.03.2021	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/914246
01.01.2021 - 30.06.2021	09.08.2021	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/956521

33. EKLER

Ek 1: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları

Ek 2: Fon Kullanım Raporu

Ek 3: Şirketin Temsile İlişkin İç Yönergesi

**DERİM ODONFLEKSİYON
AYAKKABI DERİ SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**
Çorlu Vergi Dairesi:293 000 8354

21 Ocak 2022

82

**DENİZ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.**
Büyükdere Cad. No: 41 K:9
Etiler Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 291011/083 Tic. Sic. No: 388
www.denizyatirim.com.tr
Mersis: 29300083540000000000000000