

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I-GİRİŞ

1-Raporun Dönemi : 01.01.2010-31.12.2010

2-Ortaklığın Unvanı : Egeli & Co Yatırım Ortaklığı A.Ş.

3-Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 31.12.2010 tarihi itibariyle aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle) :

Yönetim Kurulu Bşk.	: Tan EGELİ	11.03.2010 – İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Yönetim Kurulu Bşk.Vek.	: Ersoy ÇOBAN	11.03.2010 _ İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ÇİLİNGİR	11.03.2010 – İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Denetçi	: Yusuf BİÇER	11.03.2010 – İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar

Yönetim Kurulu Üyeleri 16.12.2009 tarih ve 131 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen yetki sınırları dahilinde görev yapmaktadırlar.

4-Ortaklığın performansını etkileyen ana etmenler:

13.11.2009 tarihi itibariyle Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile portföy yönetim sözleşmesi imzalanmıştır. Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 17.11.2009 tarihi itibariyle Şirket portföyünü yönetmeye başlamıştır. Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile imzalanan portföy yönetim sözleşmesi 30.09.2010 tarihi itibariyle fesh olunmuştur. 01.11.2010 tarihi itibariyle Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. ile portföy yönetim sözleşmesi imzalanmıştır.

5- Ortaklığın risk yönetim politikaları:

Şirketimizde iç kontrol, portföy yönetimi ve vadeli işlem sözleşmeleri risk yönetimi prosedürleri mevcuttur.

6- Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Şirketimizin 21.01.2011 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda;

-Çıkarılmış sermayemizin 17.000.000 TL'nden 15.000.000 TL'na azaltmasına, eşanlı olarak çıkarılmış sermayemizin 20.000.000 TL'na artırılmasına,

-Arttırılan 5.000.000 TL'lik sermayenin tamamının B grubu nama pay olarak çıkarılarak nakit olarak karşılmasına ve arttırılan kısmın ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak nominal değer üzerinden Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ye tahsis edilmesine,

-Sermaye artırımını eşanlı olarak Şirketimizin faaliyet konusunun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsünden, Tarım Temalı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığına dönüştürülmesine, ilişkin olarak şirketimizin 24.12.2010 tarih ve 159 nolu yönetim kurulu kararı doğrultusunda,

Şirketimiz ana sözleşmesinin 1, 2, 5, 6, 7, 9, 11, 12, 14, 15, 16, 25, 31, 33, ve 36, maddelerinin ekteki şekilde tadiline, 10, 13, 21, geçici madde 1,2,3,4 ve 5 nolu maddelerin iptaline, gerekli izinlerin alınmasına müteakip keyfiyetin ortaklar genel kuruluna arzına ve ana sözleşme değişikliğinin tamamlanması için şirket yönetimine yetki verilmesine karar verilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****7-Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:**

Yoktur.

8-Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 31.12.2010 tarihi itibarıyla 17.000.000.-TL. olup, 01.012010.-31.12.2010 döneminde 1.458.661.-TL (Seri XI, No:29 sayılı tebliğe göre düzenlenmiş mali tablolara göre) kar elde edilmiştir.

9-Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye arttırımı yapılmışsa, hisse senedi dağıtım dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri, ortak sayısı, hisse senetleri fiyatlarının yıl içinde gösterdiği gelişme, son üç yılda dağıtılan temettü, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarı ve sermayedeki oranları:

Şirketin mevcut sermayesi 17.000.000 TL'dir. Şirket'in 5.262 adet her biri 1 TL tutarında, A grubu nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde 10.000.000 (onmilyon) oy hakkına sahiptir ve rapor tarihi itibarıyla tamamı Tan EGELİ'ye aittir.

A grubu nama yazılı imtiyazlı hisselerin tamamı üzerinde, yurtdışında yerleşik Ashmore Investments (Turkey) N.V. lehine 31.03.2010 (31.12.2008: 30 Eylül 2033) tarihine kadar geçerli olmak üzere A tipi hisseleri satın alma opsiyon verilmesine ilişkin değiştirilmiş ve tadil edilmiş Satın Alma Opsiyon sözleşmesi imzalanmıştı. Sözleşmeye göre opsiyon hakkı kullanılıp A tipi hisseler alıcıya devrolmadıkça ilgili A tipi hisselerin tüm mülkiyeti ve bu mülkiyete ilişkin haklar Tan EGELİ'ye ait olmaya devam edecekti. Ashmore Investments (Turkey) N.V. opsiyon sözleşmesine konu hisselerin satın alınması opsiyon hakkını kullandığını, Beşiktaş 15. Noterliği'nin 26.11.2009 tarih ve 16329 yevmiye sayılı ihbarnamesi ile Tan EGELİ ve şirkete bildirmişti. Ancak daha sonra Ashmore Investments (Turkey) N.V. opsiyon hakkını kullanmamaya karar vermiş ve taraflar arasındaki müzakereler neticesinde karşılıklı olarak opsiyon sözleşmesinin feshedilmesinde mutabık kalmışlardır.

Şirketin hisse senetleri nama ve hamiline yazılı olup, 17.000.000.-TL'lik sermayeyi temsil eden kupür dağılımı aşağıda verilmiştir.

Tertibi/ Grubu	Nama/ Hamiline	Miktarı/ Nom/TL
A	Nama	5.262 Nom/ TL
B	Hamiline	16.994.738 Nom/TL

Şirketin, İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin düzeltilmiş fiyatı dönem içinde 0.53.-TL. ile 0.88.-TL arasında değişkenlik göstermiştir.

2007 yılı 2.915.669,54 TL dönem kârından, -Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortakların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 5'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca; Şirketin 2007 yılı karı dikkate alınarak hesaplanan birinci temettü tutarının (266.800,04 TL) mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'inden (17.000.000x0.05=850.000 TL) az olması nedeniyle hissedarlarımıza temettü ödemesi yapılmayarak 1.070.771,26 TL olağanüstü yedekler hesabına aktarılmıştır.

2008 yılında zarar edildiği için temettü dağıtılmamıştır.

2009 yılı dönem karından geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra dağıtılabılır dönem karı bulunmaması nedeniyle, temettü dağıtılmamıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

10-Varfa çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı, finansman bonusu, kara iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değıştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiğı yük ve ödeme imkanları :

Yoktur.

11-Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi :

31.12.2010 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na bağı toplam 32 menkul kıymet yatırım ortaklığı bulunmakta olup piyasadaki toplam değeri 749.712.858,38 TL'dir. Egeli & Co Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sektör içindeki payı 14.980.656,52 TL ile % 2,00 'ye denk gelmektedir.

12- Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Şirket, Ocak 2008 ayından Şubat 2009 ayına kadar Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV") beyannamelerini vergi dairesine ihtirazi kayıtlarla vermiş ve söz konusu vergilere ilişkin dava açmıştır. Bu kapsamda, Şirket'in beyan edip ödediğı ve dava konusu ettiği BSMV tutarı toplam 293.335 TL'dir. Bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla, açılan davalardan karara bağlanan on üç davadan onu şirket lehine, üçü şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Kazanılan davalar sonucunda, Şubat 2008 ayına ilişkin 47.139 TL, Mart 2008 ayına ilişkin 18.107 TL, Mayıs 2008 ayına ilişkin 38.658 TL, Haziran 2008 ayına ilişkin 5.508 TL, Temmuz 2008 ayına ilişkin 18.325 TL, Ağustos 2008 ayına ilişkin 10.927 TL, Aralık 2008 ayına ilişkin 14.907 TL ve Ocak 2009 ayına ilişkin 50.792 TL olmak üzere toplam 204.363 TL vergi dairesi tarafından 2010 yılında şirkete iade edilmiştir. 2010 yılı içerisinde ve müteakip dönemde Danıştay'ın devam eden paragraflarda detaylı olarak anlatılan kararları ile lehte çıkan kararları bozması ve aleyhte çıkan kararları onaması sebebiyle 2010 yılı içerisinde iade alınan ve 30 Eylül 2010 tarihli finansal tablolarda gelir olarak yazılan 204.363 TL 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş gelir olarak gösterilmiştir. Davalar ile ilgili kesin kararlar üst mahkemelerden çıkacak sonuca göre belli olacaktır.

Şirket'in aleyhine sonuçlanan Ekim 2008 dönemine ait dava ile ilgili olarak, İstanbul Bölge İdare Mahkemesi'ne yapılan itiraz başvurusu akabinde, İstanbul Bölge İdare Mahkemesi kararı ile dava şirket lehine sonuçlanmıştır. Ancak Beşiktaş Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün İstanbul Bölge İdare Mahkemesi'ne yapmış olduğu itiraz kabul edilmiş ve dava şirket aleyhine sonuçlanmıştır.

Şirket'in lehine sonuçlanan Haziran 2008 dönemine ait dava ile ilgili olarak, Beşiktaş Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün İstanbul Bölge İdare Mahkemesi'ne yapmış olduğu itiraz neticesinde, İstanbul Bölge İdare Mahkemesi kararı ile tek hakimle değil heyet halinde karar verilmesi gerektiğı yönündeki sebebe dayandırılarak bozulmuştur.

Şirket'in lehine sonuçlanan Mayıs 2008 dönemine ait dava ile ilgili karar temyiz aşamasında Danıştay 7.Dairesi'nin ilgili kararı ile bozulmuştur. Müteakip dönemde Şirket'in yürütmeyi durdurma talebi Danıştay tarafından reddedilmiştir.

Şirket'in aleyhine sonuçlanan Kasım 2008 ve Şubat 2009 dönemine ait davalar ile ilgili kararlar temyiz aşamasında Danıştay 7. Dairesi'nin ilgili kararları ile onanmıştır. Kasım 2008 dönemine ait dava ile ilgili olarak Şirket'in yürütmeyi durdurma talebi Danıştay tarafından reddedilmiştir.

Şirket'in lehine sonuçlanan Şubat 2008 dönemine ait dava ile ilgili karar temyiz aşamasında Danıştay 7.Dairesi'nin ilgili kararı ile bozulmuştur.

Bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla Nisan 2008'e ait dava ile ilgili herhangi bir karar çıkmamıştır.

18 Şubat 2009 tarihinde kabul edilip 28 Şubat 2009 tarihli ve 27155 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5838 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 32 Maddesinin 8. bendi uyarınca menkul kıymet yatırım ortaklıklarının yaptıkları işlemler dolayısıyla lehe aldıkları paralar BSMV'den müstesna tutulmuştur. Bu Kanun'un ilgili maddesi 1 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketin 2 Ocak 2009 tarihinde Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzaladığı alt kira sözleşmesini 13 Kasım 2009 tarihinden itibaren feshetmesi neticesinde 3 Aralık 2009 tarihinde Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından; Şirket aleyhine 9.685,44 USD (14.528,16 TL) tutarında dava açılmıştı. Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. bu davadan 19 Şubat 2010 tarihinde feragat etmiştir.

Şirket 18 Aralık 2009 tarihinde; Şirket ile Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. arasında imzalanmış münfesi portföy yönetim sözleşmesindeki bilumum sözleşmesel yükümlülüklere Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından uyulmaması, ve ayrıca Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.'nin portföy yönetim faaliyetlerini yürütürken ilgili mevzuatın da ihlal edilmesi sonucunda, Şirket tarafından uğranılan zararlarının tazmini için, Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. aleyhine 14 Aralık 2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında oybirliği ile alınan karar doğrultusunda, 250.000 TL tutarında tazminat talepli dava açılmıştı. Bu davadan, 11 Mart 2010 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı kararı doğrultusunda 15 Mart 2010 tarihinde feragat edilmiştir.

II- FAALİYETLER**1- Yatırımlar, Cari dönem ve geçmiş dönem sermaye artırımları**

Şirket 19.10.1994 tarihinde 500.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuş olup, 15.02.2000 tarihinde kayıtlı sermaye tavanını 10.000.000.-TL çıkarmıştır. 10.000 TL başlangıç sermayesi ile kurulmuş, Şubat 1995'de Halka arz yolu ile 240.000 TL sermaye artırımı yapılmış ve sermaye 250.000 TL.'na Ağustos 1998 yılında 1997 temettüsünden karşılanmak üzere % 280 oranında hisse senedi şeklinde ortaklarına dağıtılarak 700.000 TL. artırım ile sermayesini 950.000 TL.'sına ve 2002 yılında da 950.200.-TL. bedelli artırım ile 1.900.200.-TL.'sına, 2004 yılında ise 1.900.200.-TL bedelli sermaye artırım ile 3.800.400.-TL 'sına çıkarmıştır. 10.11.2006'da 3.800.400.- TL olan mevcut sermaye, 4.199.600.- TL'lik bedelsiz artırım sonrası 8.000.000.-TL'na ulaşmıştır. 29.11.2007'de 9.000.000.- TL'lik bedelli artırım sonrası sermaye 17.000.000.- TL'na ulaşmıştır.

Şirket 24.12.2010 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda; Şirketin 30.09.2010 tarihli Sermaye Piyasası Kurulunun Seri XI No:29 tebliği uyarınca hazırlanan bilançosunda yer alan 4.983.677 TL tutarındaki geçmiş yıl zararlarından kaynaklanan bilanço açığının 2.000.000 TL'lik kısmının sermayenin azaltılması yoluyla kapatılmasını teminen, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2009/18 sayılı Haftalık bülteninde yayınlanan "Halka Açık Anonim Ortaklıkların Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı İşlemlerinde Uyulacak İlke ve Esaslar" Duyurusu kapsamında; çıkarılmış sermayemizin 17.000.000 TL'ndan 15.000.000 TL'na azaltılmasına, eşanlı olarak çıkarılmış sermayemizin 20.000.000 TL'na arttırılmasına,

Arttırılan 5.000.000 TL'lik sermayenin tamamının B grubu nama pay olarak çıkarılarak nakit olarak karşılanmasına ve arttırılan kısmın ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak nominal değer üzerinden Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ye tahsis edilmesine,

Sermaye artırımını ile eşanlı olarak Şirketimizin faaliyet konusunun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsünden, Tarım Temalı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığına dönüştürülmesine ve buna bağlı olarak ana sözleşmemizde gerekli değişikliklerin yapılmasına ilişkin çalışmaların tamamlanarak izinlerin alınmasına,

Bu tahsis çerçevesinde Tarım Temalı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığının lider sermayedarının Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. olmasına,

TTK'nun 396. maddesi gereğince Bilirkişi Raporu alınması için Mahkemeye başvuru yapılmasına,

Ana sözleşme değişiklikleri ve girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşüm ve gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulması ve izinlerin alınmasını takiben gerekli onayın alınması için T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na başvurulmasına,

İzinlerin alınmasını takiben keyfiyetin ortaklar genel kurulunun arzına, karar verilmiştir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz ile Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. arasında 24.12.2010 tarihinde aşağıdaki hususları içeren bir sözleşme akdedilmiştir.

- Şirketimiz, lider sermayedarın Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. olacağı "Tarım Temalı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşümünü gerçekleştirmek ve Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 17.000.000 TL den 15.000.000 TL ye düşürme ve eşanlı olarak 20.000.000 TL ye artırılması ve artırılacak 5.000.000 TL'lik sermayeyi temsil etmek üzere çıkarılacak hisselerin, ortakların sahip oldukları rüçhan haklarının kısıtlanarak Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ne nominal değer (1 TL nominal hisse için 1 TL ödenecektir) üzerinden tahsis edilmesini gerçekleştirmek (Proje) üzere gerekli izinleri almak ve izinlerin alınmasını müteakiben Proje'yi Şirketimiz genel kurulunun onayına sunmak üzere gerekli işlemleri tamamlayacak,

- Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş de yukarıda sayılan işlemlerin tamamlanması durumunda, Şirketimiz Egeli & Co Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin artırılan 5.000.000 TL'lik sermayesini temsil etmek üzere çıkarılan B grubu nama yazılı hisselerine bedelini nakden ve defaten ödemek suretiyle iştirak edecek ve Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşen Şirketimizin lider sermayedarı olarak hareket edecektir.

Şirketimiz söz konusu Sözleşme hükümleri çerçevesinde Sermaye Artırımı ve Dönüşüm için gereken izinleri almak üzere çalışmalara başlamıştır.

2. Teşviklerden yararlanma durumu:

Yoktur.

3. Ortaklığın üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar:

Yoktur.

4. Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler:

Yoktur.

5-Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

Şirketin 01.01.2010 - 31.12.2010 dönemindeki satışları 49.467.414.- TL'na ulaşmış, bu satışların maliyeti 47.189.385.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin satışları hisse senetlerinden elde edilmiştir. Şirketin toplam faiz geliri 504.172.- TL, olup, toplam değer artışı 298.342.- TL olmuştur.

Şirket, bu dönemde 1.356.855- TL. Faaliyet Gideri gerçekleştirmiştir.

Dönem karı 1.458.661.-TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 31.12.2010 tarihi itibarıyla 17.000.000.-TL. tutarında, tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 15.031.347.- TL'dir. 31.12.2010 itibarıyla kısa vadeli borçların öz sermayeye oranı % 1.82'dir.

Temel rasyolar:

Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar: 55,95

Toplam Borçlar / özsermaye: % 1,90

Özkaynaklar / toplam aktifler: % 98,12

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

6.Ortaklığın mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin elindeki işletme sermayesi yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasına gerek yoktur.

7.Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanlar:

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübesi	Görev Başlangıç Tarihi
Murat ÇİLİNGİR	Genel Müdür	12 yıl	31.07.2008

8. Personel ve işçi hareketleri:

Şirket'imizde 31.12.2010 tarihi itibariyle 4 personel bulunmaktadır.

9. Toplu sözleşme uygulamaları:

Toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

10. Personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Personele özel sağlık sigortası ve yemek yardımı yapılmaktadır.

11. Yıl içinde yapılan bağışlar:

Yoktur.

12.Merkez dışı örgütler:

Yoktur.

III-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanamamıştır.

Söz konusu prensiplerin tam olarak uygulanamama nedeni; şirketimizin portföy işletmecisi olması dolayısıyla mal ya da hizmet üretimi bulunmaması, sadece 4 çalışanı olması ve işlemlerin büyük kısmının hizmet satın alma yoluyla yapılmasıdır.

Ancak uygulanamayan prensipler, pay sahipleri ya da menfaat sahiplerine zarar verici nitelikte olmayıp, bugüne kadar herhangi bir çıkar çatışmasına da yol açmamıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

18.03.2009 tarih 114 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No:41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği uyarınca Ortaklığımızda Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi oluşturulmuştur. Birim Yöneticisi olarak Canan NALÇAOĞLU görevlendirilmiştir.

Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Pay Sahipleri ile İlişkiler Birim Yöneticisi:

Adı, Soyadı : Canan NALÇAOĞLU
Telefon : 212-343 06 26
Faks : 212-349 20 54
e-posta adresi : canan.nalcaoglu@egelico.com

Pay sahipleri ile ilişkiler birim yöneticisi; pay sahibi ortaklar, İMKB, SPK ve Takasbank ile olan yazılı ve sözlü iletişimi sağlamaktadır.

Dönem içinde yürütülen başlıca faaliyetler:

-Telefon ile gelen bilgi talepleri yanıtlanmıştır.

-Genel Kurul Toplantısı'nın yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması sağlanmıştır.

-Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgilenecek için yararlanabileceği doküman hazırlanmıştır.

-Oylama sonuçlarının kaydı tutulmuştur. Pay sahiplerinden bu kayıtları talep eden olmamıştır.

-Mevzuat gereği kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus gözetilmiş ve izlenmiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde pay sahiplerinden yazılı bilgi talebi gelmemiştir. Telefonla bilgi talebinde bulunmuş olan yatırımcılara gerekli bilgiler verilmiştir. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler KAP yoluyla kamuoyuna duyurulmaktadır.

Esas sözleşmemizde özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur. Bu konuda dönem içinde herhangi bir talep olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde 18.02.2010 tarihinde Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı yapılmasına karar verilmiş olup, asgari nisap sağlanamadığından yapılamamıştır. Nisap sağlanamadığı için yapılamayan Olağan Ortaklar Genel Kurul 2.Toplantısı 11.03.2010 tarihinde akdedilmiştir.

Genel kurul öncesi faaliyet raporu ve mali tablolar, kar dağıtım önerisi şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

Bölünme, önemli miktarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi konularda kararların genel kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmede hüküm yoktur.

Genel kurula katılımı kolaylaştırmak amacıyla toplantılar şehir merkezinde yapılmakta, genel kurula çağrı ilanı, yurt çapında yayın yapan gazetelerde yayınlanmaktadır. Genel kurul tutanağı Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve internet sitemizde yer almaktadır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Sermayedeki toplam 5.262 adet A grubu hisseler, oy hakkında imtiyaza sahiptir. Bu imtiyaz sadece yönetim kurulu üyeleri seçiminde geçerlidir. Karşılıklı iştirak ilişkisi durumu yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin 2010 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, "Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşması halinde dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi yoluyla dağıtılmasının Genel Kurul'un onayına sunulması" şeklinde oluşturulmasına, bu politikanın ulusal ve uluslararası ekonomik şartlara ve finansal piyasaların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilmesine karar verilmiş ve kar dağıtım politikası 11.03.2010 tarihinde akdedilen Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur.

7. Payların Devri

Ana sözleşmemizde pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**8. Şirket Bilgilendirme Politikası**

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca, bütün pay sahiplerine ve yatırımcılara eşit mesafede durarak, doğru ve eksiksiz bilgiyi ilgili kesimlerle zamanında paylaşmaktadır. Söz konusu kamuyu aydınlatma sürecinin etkin bir şekilde yürütülebilmesi amacıyla Şirketimiz, işbu faaliyet raporunun Bölüm I madde 2 no.lu başlığında ayrıntıları açıklandığı üzere bir Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi oluşturmuştur. Pay sahipleri, yatırımcılar ya da diğer menfaat sahiplerinin bilgi talepleri Şirketimiz'in Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi tarafından koordine edilmektedir. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm II Madde 1.11 uyarınca Şirketimiz'in internet sitesi (www.egelyatirim.com) kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır.

9. İMKB Özel Durum Açıklamaları

Dönem içinde 30 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimize ait internet sitesinin adresi www.egelyatirim.com olup, sitede SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgilere yer verilmektedir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin internet sitesinde bilinen ortaklara ilişkin bilgiler mevcuttur.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler yönetim kurulu üyeleri ve üst yönetimde görev alan kişilerdir ve bu kişilerin isimleri faaliyet raporumuzda yer almaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda, talep olduğu takdirde yazılı ya da sözlü olarak bilgilendirilmektedirler.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılmaları konusunda, talep olmadığı için, herhangi bir çalışma yapılmamıştır.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin insan kaynakları politikası, geçerli iş kanunu kapsamında uygulanmaktadır. Bugüne kadar çalışanlardan ayrımcılıkla ilgili olarak herhangi bir şikayet alınmamıştır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimizin faaliyet konusu gereği mal veya hizmet üretimi olmaması nedeniyle müşterisi bulunmamaktadır.

Portföy Yönetimi, hukuk danışmanlığı, operasyonel destek ve vergi danışmanlığı konularında dışarıdan hizmet satın alınmaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin faaliyet konusu mevzuat ile sınırlandırılmış bulunduğundan, sosyal sorumluluk kapsamında herhangi bir faaliyette bulunması mümkün değildir. Ayrıca, şirketimizin üretimi olmadığından çevreye zarar vermesi de söz konusu değildir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulumuzda bağımsız üye bulunmamaktadır. Çünkü bu konuda bir talep ve/veya gerek görülmediği gibi, ortaklarımızın görüşleri yakından takip edilmekte ve ihtiyaç olduğu durumlarda da dışarıdan danışmanlık hizmeti alınmaktadır.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2, ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Ana sözleşmemizde ‘Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun TTK ile sermaye piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir’ ifadesine yer verilmiştir.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Yatırım ortaklarının ana işlevi olan portföy işletmeciliği ve bu kapsamda portföy değerinin korunması ve artırılmasına yönelik işlemler hukuki düzenlemelerle belirlenmiştir. Şirket ana sözleşmesinde de bu esaslara yer verilmiş olup, tüm çalışmalar bu düzenlemeler çerçevesinde yürütülmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Ortaklıkta iç kontrol, portföy yönetimi ve vadeli işlem sözleşmeleri risk yönetimi prosedürleri mevcut olup sistemin etkin şekilde işleyişinin sağlanması için denetim komitesi ve iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşmede açıkça belirlenmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu toplantılarının gündemi, yönetim kurulu başkanının kendisine verdiği görev ile genel müdür tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde yönetim kurulumuz 28 toplantı yapmıştır. Çağrılar, telefon ve/veya e-posta yoluyla yapılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerini bilgilendirme ve iletişimi sağlama Genel Müdür tarafından yapılmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin ağırlık oy hakkı ve veto hakkı yoktur.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu üyelerimize yasalar çerçevesinde genel kurul tarafından şirketle işlem yapma yetkisi verilmiştir.

25. Etik Kurallar

Egeli & Co Yatırım Ortaklığı tarafından oluşturulmuş etik kurallar uygulanmaktadır. Bu kurallar şirket çalışanlarına yazılı olarak bildirilmiş, ancak kamuya açıklanmamıştır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kuruluşumuzda denetimden sorumlu komite dışında, kurumsal yönetim komitesi veya başkaca komite bulunmamaktadır. Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirebilmesi amacıyla gerekli danışmanlık ve hizmetler, gerektiğinde dışarıdan satın alındığından kurumsal yönetim komitesi oluşturulmamıştır.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket bu dönemde hiçbir yönetim kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.