

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Yatırımcı Sunumu

Hisse Kodu: **EGCYO**
ISIN:TRAEVREN91Q7

Yasal Uyarı

İşbu belgedeki bilgilerin doğruluğu, güvenilirliği ve güncelliği hakkında (gerekli özen gösterilmiş olmakla birlikte) hiçbir garanti verilmemektedir. İlgili yasal mevzuatta düzenlenen sorumluluk sınırlamaları saklı kalmak kaydı ile, Egeli & Co., yöneticileri, çalışanları, temsilcileri (ihmalin veya herhangi başka bir sebebin varlığı nedeniyle) bu belgenin içeriği, hatası veya eksiklerinden ya da bu belgedeki bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden doğabilecek maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği herhangi bir zarar nedeni ile sorumlu tutulamaz. Bu belge, satış, alış veya bu belgede anılan fonlara hisse veya birim yatırım teklifi teşkil etmez. Herhangi bir yatırım aracına yapılan bir yatırımın değeri yükselebileceği gibi düşebilir ve yatırımcılar ilk yatırım miktarını geri alamayabilirler. Geçmiş performans, gelecek performans için bir gösterge değildir. Bu belge herhangi bir yatırım tavsiyesi teşkil etmez. Potansiyel yatırımcıların yatırım yapmadan önce, bağımsız profesyonel danışmanlık hizmeti almaları tavsiye edilmektedir.

*Bu belge, **Egeli & Co. Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş.** tarafından hazırlanmıştır.*

EGCYO Hakkında

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem gören **Egeli & Co. Tarım Yatırım Şirketi (EGCYO)** Türkiye'nin ilk tarım temalı GSYO'sudur. Ödenmiş sermayesi ve şirket kayıtlı sermayesi sırasıyla 22 milyon TL ve 200 milyon TL'dir.

Yönetim

EGCYO'nun aktif ve pasifleri, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yetkilendirilmiş ve düzenlenen Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş. (EPYAŞ) tarafından yönetilmektedir.

Yönetim ücreti yıllık %2 ve performans ücreti yıllık 20%'dir.

EGCYO, stratejik kararların yönetiminde etkin kontrol sağlayan köklü bir kurumsal yönetim sistemine sahiptir.

Yatırımının Meyvelerini Topla

Hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na kote olan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenen ve denetlenen EGCYO, yatırımcılara, tarım sektöründeki büyüme potansiyelini, şeffaf bir yatırım platformu aracılığıyla değerlendirme fırsatı sunmaktadır.

EGCYO, değer odaklı yaklaşımıyla, tarım alanında, TL bazında %20+ net iç verim oranı hedefine uygun fırsatları belirleyerek yatırıma dönüştürmeyi ve hissedarları için uzun vadede sürdürülebilir getiri sağlamayı amaçlamaktadır.

Türk mevzuatındaki yeni düzenlemeye göre, şirketler, girişimci firmalara finansal kaynak sağlayan girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına yaptıkları yatırımlardan elde ettikleri gelirlere doğan vergilerin yüzde 10'una kadar muaf tutulmaktadır. Bu durum firmaların kazanç ve karlarından, risk sermayesi fonlarının belirli bir oranını düşmesini sağlar. Girişim sermayesi yatırım ortaklığı paylarından ve girişim sermayesi yatırım ortaklığı hissedarlığından gelen temettüler kurumlar vergisinden muaftır. Yerleşik ve yerleşik olmayan mükelleflerin İMKB'deki hisse senedi alım satım kazançları beyana ve stopaja tabi değildir. Ancak yatırımcılar, sermaye kazancı üzerindeki vergi ödemelerini hesaplarken kendi yetki alanlarındaki mevzuata göre hareket etmelidirler.

EGCYO Hakkında

Veriler

Şu anki Fiyat: 0,85 TL - Piyasa Değeri : 18,92 mil TL **

	1 ay	3 ay	12 ay
Getiri:*	%-1,27	%-1,27	%-25,00

52 Hafta Fiyat Aralığı (TL):*	0,74-0,98
Günlük Ortalama Hacim (TL 3 aylık):*	372,498
Beta:**	-0,16
Sene Başından Bugüne TL Getiri:*	%-17,89
Hisse Adedi (milyon):	22
Halka Açıklık Oranı (%):	66,61
Halka Açık Kısmının Piyasa Değeri (milyon TL)**	12,45

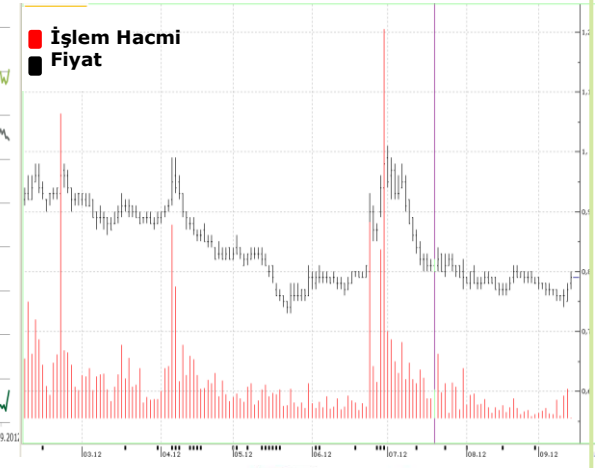
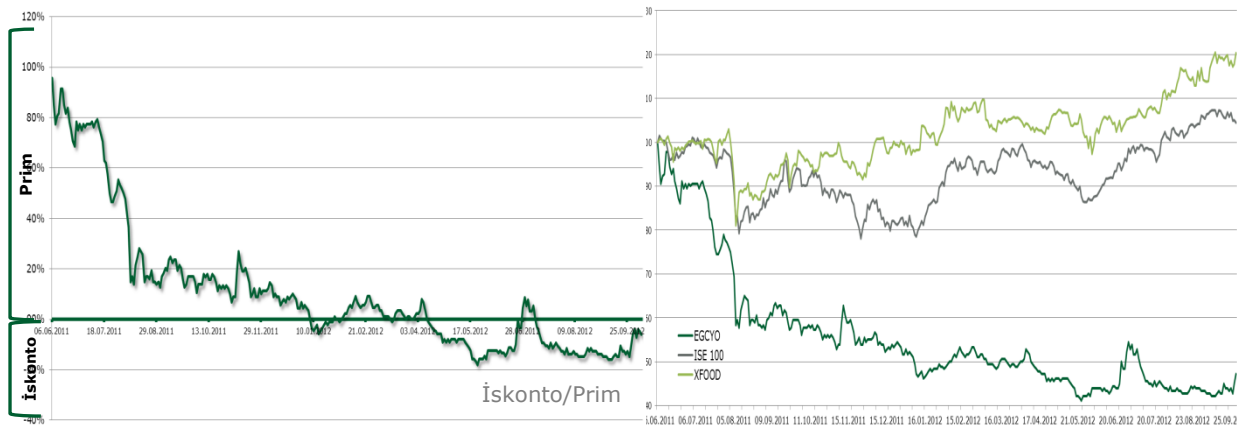
Hissedarlar*	%
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.	27,62
Tan Egeli A Tipi	0,02
Tan Egeli B Tipi	3,47
Halka Arz	68,89

Piyasa Değeri (milyon TL)*	Min.	Max.	Ortalama
2011	14,08	44,44	28,16
Sene Başından Bugüne	16,06	22,66	19,58

*31.08.2012 itibariyle

**23.10.2012 itibariyle

Kuruluştan Bugüne Hisse Fiyatı Performansı



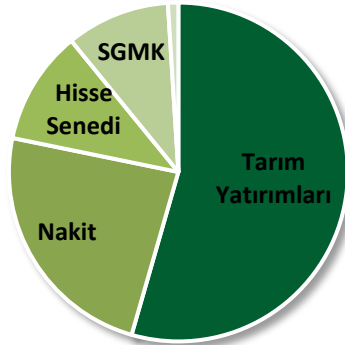
Egeli & Co.

EGCYO Finansal Göstergeler

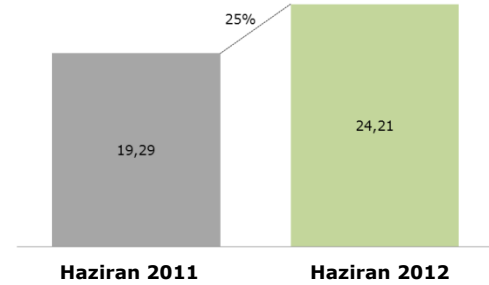
Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.	Konsolide 30 Haziran 2012	Konsolide 30 Haziran 2011
Esas Faaliyet Geliri	1,090,174	796,142
Faaliyet (Zararı)/Karı	4	314,846
Finansal Gelirler	1,718	66,098
Finansal Giderler	173	
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	432,223	380,944
Net Dönem Karı (Zararı)	441,206	382,725
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,02	0,02
	Konsolide 30 Haziran 2012	Konsolide 31 Aralık 2011
Toplam Varlıklar	24,207,444	19,291,716
Dönen varlıklar	15,716,897	18,540,891
Duran Varlıklar	849,047	750,825
Kısa Vadeli Yükümlülükler	653,360	62,167
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3,727,205	15,856
Özkaynaklar	19,826,879	19,213,693
Ödenmiş Sermaye	24,06	298,24
Cari Oran	%22,09	%0,40
Toplam Borçlar/ Özkaynak	0,82	0,99

EGCYO'nun finansal bilgileri Haziran 2011'deki kuruluştan itibaren belirtilmiştir.

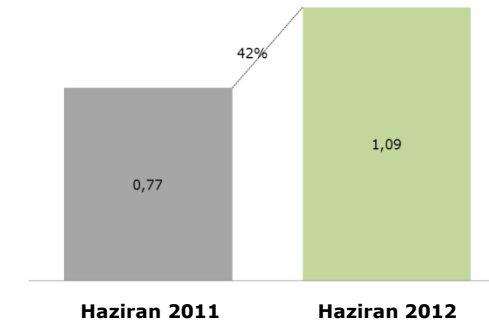
Yatırım Dağılımı (Eylül 2012)	
Tarım Yatırımları	55%
Nakit	24%
Hisse Senedi	11%
SGMK	10%



Aktif Toplamı (milyon TL)



Net Kar (milyon TL)



EGCYO Kilometre Taşları

Ara.
2004

Egeli & Co Yatırım Ortaklığı A.Ş. (eski adıyla Evren IT) Global Yatırım'dan alındı.

Haz.
2011

Şirketin yasal statüsü menkul kıymetler yatırım ortaklığından girişim sermayesi yatırım ortaklığına çevrildi.



Tem.
2011

EGCYH % 27,62 hisse ile EGCYO'nun lider sermayedarı oldu.

Tem.
2011

Batı Tarımsal Yatırım A.Ş. (Batı Tarım), EGCYO'nun %91 ortaklığıyla, yurtdışında ve yurtdışında tarım ürünlerinin ekimi ve satışı amacıyla kuruldu (Eylül 2012'de, EGCYO hisse oranını %100'e çıkardı). 1,500 dönüm olan ekilebilir alanın, 2013 yılsonu itibarıyla 4.500 dönümlük bir büyüklüğe ulaşması hedeflenmektedir

Batı Tarım ayrıca koyun yetiştiriciliği için fizibilite çalışmalarını tamamlamış ve **Şenyayla Koyun Çiftliği'** yatırımını başlatmaya hazır durumdadır. Bu kapsamda 2013 yılının ilk çeyreği itibarıyla 1.000 baş gebe koyuna ulaşılması hedeflenmektedir.

BatıTarım



Batı Tarım

Faaliyet Alanı:	Geçici ve kalıcı yetiştirme projeleri ve koyun yetiştiriciliği
EGCYO Payı:	%100
Yatırım miktarı:	1,6 mil. TL
Şu anki durumu:	Toprak alımı sürüyor
Çıkış Stratejisi:	Halka Arz veya Tarım Holding altında konsolidasyon ve satış

EGCYO Kilometre Taşları

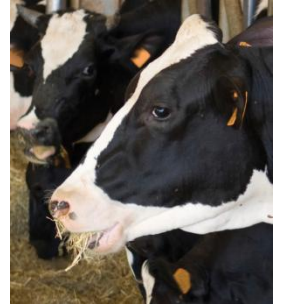
Haz.
2012

Ege Bölgesi'nde bulunan **Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. Tic. Ltd Şti.** (Doğa Tarım), Türkiye'deki 14 Avrupa Birliği Onaylı Süt Çiftliğinden biridir. Hastalıklardan Ari İşletme Belgesi ve Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) Raporuna sahip olan Doğa Tarım, bu sayede ürünlerini ayrıcalıklı fiyatlardan satabilmektedir. Çiftlik 10,5 hektar üzerine inşa edilmiştir ve 2.000 m2 toplam inşaat alanına sahiptir.

Doğa Tarım

Faaliyet Alanı:	Süt besiciliği
EGCYO Payı:	% 90,05
Devralma Değeri:	3,2 mil TL sermaye değeri (8 mil TL tahmini değer)
Şu anki durumu:	Büyüme çalışmaları sürüyor.
Çıkış Stratejisi:	Halka Arz veya Tarım Holding altında konsolidasyon ve satış

Doğa
tarım



Ekim
2012

EGCYO, **Tolina Tarım Hayvancılık Gıda San. ve Tic. Ltd. Sti.**'nin (Tarım Tolina) %45,6'sını satın aldı.

Çiftlik 200 süt kapasitesi ile inşa edildi. Çiftliği tam kapasite çalışır hale getirmek için yapılan ilk yatırımın ardından, kapasiteyi 1,200 ineğe çıkarmak için 11 milyon TL'lik yeni bir yatırım yapılması planlanmaktadır. Tolina Tarım Ege'nin en büyük **Organik Süt** üreten çiftliği olmayı hedeflemektedir.

Tolina Tarım

Aktivite Alanı:	Organik süt çiftliği
EGCYO Hissesi:	%43,6
Devralma Değeri:	1,4 mil. TL (3,2 mil TL şirket değeri)
Şu anki durumu:	Büyüme çalışmaları sürüyor.
Çıkış Stratejisi:	Halka Arz veya Tarım Holding altında konsolidasyon ve satış

Tolina
Tarım



EGCYO Kilometre Taşları

Ekim
2012

Batı Tarım ayrıca koyun yetiştiriciliği için fizibilite çalışmalarını tamamlamış ve **Şenyayla Koyun Çiftliği** yatırımını başlatmaya hazır durumdadır. Bu kapsamda 2013 yılının ilk çeyreği itibarıyla 1.000 baş gebe koyuna ulaşılması hedeflenmektedir.

Şenyayla Çiftliği

Faaliyet Alanı:	Koyun yetiştiriciliği
Batı Tarım Payı:	%100
EGCYO Hissesi:	Dolaylı olarak %100 (Batı Tarım üzerinden)
Şu anki durumu:	Proje geliştirme sürecinde
Çıkış Stratejisi:	Halka Arz veya Tarım holding altında konsolidasyon ve satış

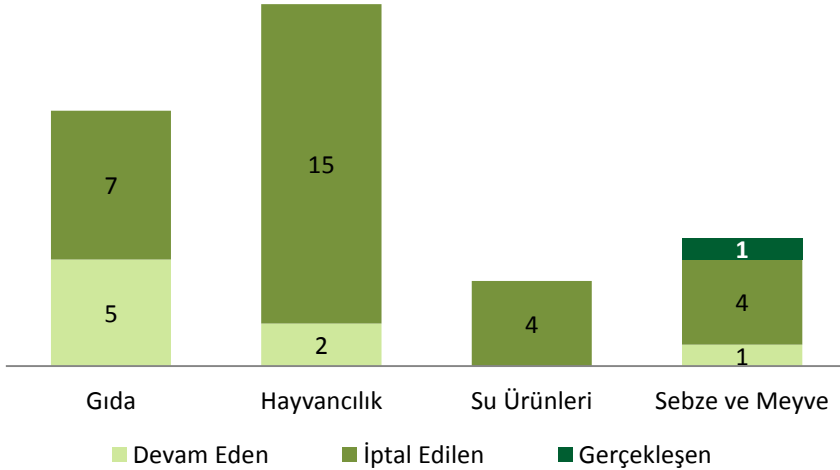
Şenyayla
çiftliği



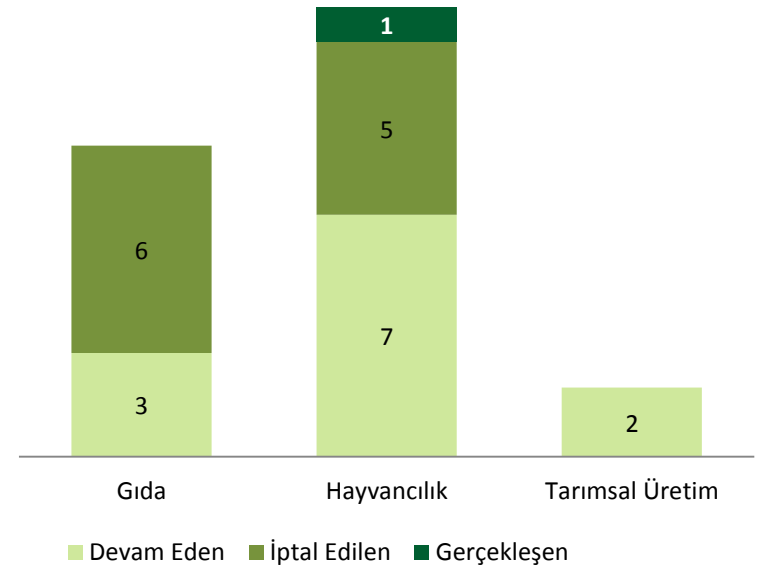
EGCYO Yatırımları

- EGCYO'nun Yatırım Yöneticisi olan Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş., 1 Ocak - 31 Aralık 2011 arasında 39, 2012'nin ilk yarısında ise 24 yatırım projesinin analiz edildiğini bildirdi.

Projeler (1 Ocak– 31 Aralık 2011)



Projeler (1 Ocak – 30 Haziran 2012)





 Egeli & Co.

Abdi İpekçi Cd. No.40/10
Nişantaşı 34367, İstanbul / Türkiye
Tel: + 90 212 343 06 26
Fax: + 90 212 343 06 27
www.egelico.com

 Egeli & Co.