

**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 Holding 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.	: Murat ÇİLİNGİR	11.03.2010 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ersoy ÇOBAN	11.03.2010 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Atilla Muzaffer EGELİ	27.09.2010 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mehmet Fikret SEBİLÇİOĞLU	27.09.2010 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Burak KOÇER	27.09.2010 – İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar
Denetçi	: Yusuf BİÇER	11.03.2010 - İlk Olağan Genel Kurul’a Kadar

Yönetim Kurulu Üyeleri 01.10.2010 tarih ve 1 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.

24 Mart 2010 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı’nda; Şirket’in faaliyet alanlarının genişletilerek finans, enerji, tarım, gayrimenkul ve benzeri muhtelif sektörlerdeki yatırım fırsatlarının değerlendirilebilmesi, Şirket’in karlılığının artırılması, ülke ekonomisine ve pay sahiplerine katma değer sağlanması ve sermaye piyasalarının gelişmesine katkıda bulunacak projelerde yer alınabilmesi için Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılarak tüzel kişiliğinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin Şirket esas sözleşmesinin tamamının tadil edilmesine, esas sözleşme değişikliği konusunda gerekli izinlerin alınmasına müteakip keyfiyetin Ortaklar Genel Kurulu’na arzına, oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirket esas sözleşmesinin tümünün tadili Sermaye Piyasası Kurulu’nun onayına sunulmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun izni ile Şirket, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır.

Esas sözleşme değişikliğine ilişkin 27.09.2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Ortaklar Genel Kurul Toplantısı ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulu Toplantısı kararları 30.09.2010 tarihi itibariyle İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan şirket unvanı Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. (“Şirket”) olarak değişmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****5-Ortaklığın risk yönetim politikaları:**

Şirket yönetimi, mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirketin uzun ve kısa vadeli finansal hedefleri, risk tercihleri, nakit gereksinimleri, vergi mevzuatı karşısındaki durumları dikkate alınarak yatırım planları oluşturulması, aktif-pasif yönetimi çerçevesinde bilançolarının analiz edilmesi, gelir kaynaklarının ayrıştırılması, finansman seçeneklerinin tesbit edilmesi, risklerin tanımlanması ve azaltılması veya gelirlerin artırılması yoluyla mali profillerinin geliştirilmesi, birleşme, bölünme, ele geçirme ve iş ortaklıklarının kurulması ve benzeri sermaye veya ortaklık yapılarındaki değişiklikler gibi konularda yatırım danışmanlığı hizmeti alınmaktadır.

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

T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden Tetkik ve Arama Genel Müdürlüğü tarafından 5686 no.lu Jeotermal Kaynaklar ve Doğal Mineralli Sular Kanunu 16. ve geçici 3. maddeleri ile söz konusu Kanun'un Uygulama Yönetmeliği'nin geçici 1. maddesinin 7. fıkrası kapsamında 2 Şubat 2011 tarihinde ihaleye çıkarılacak olan Ruhsatlı Aydın-Buharkent; Balıkesir-Bigadiç-Adalı-Çeribaşı; Balıkesir-Balya-Ilıca ve Çanakkale-Karalıca (Tepeköy) - Etili Jeotermal alanlarının ihalelerine NRG Enerji Sistemleri Sanayi ve Ticaret. A.Ş. ile birlikte "NRG Enerji - Egelı & Co. İş Ortaklığı" olarak müşterek teklif vermek üzere işbirliği yapılmasına karar verilmiştir.

2 Şubat 2011 tarihinde ihaleye çıkarılan Ruhsatlı Aydın-Buharkent; Balıkesir-Bigadiç-Adalı-Çeribaşı; Balıkesir-Balya-Ilıca ve Çanakkale-Karalıca (Tepeköy) - Etili Jeotermal alanlarının ihaleleri ile ilgili olarak, bir Termikel Grubu iştiraki olan NRG Enerji Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birlikte "NRG Enerji- Egelı & Co İş Ortaklığı" olarak teklif mektuplarını da içeren dosyalar, Maden Tetkik ve Arama Genel Müdürlüğü İhale Komisyonu Başkanlığı'na sunulmuştur. Bundan sonraki sürecin detayları aşağıda yer almaktadır:

- İhalelere sunulan tüm dosyalar Maden Tetkik ve Arama Genel Müdürlüğü ihale komisyonu tarafından ihale şartnamesine uygunluğu açısından şekilsel olarak incelenecektir.
- Şekilsel incelemenin ardından her bir dosya için ayrı ayrı olmak üzere ekonomik değerlendirme süreci başlayacaktır. Bu süreçte ihalelere teklif veren bütün firmalar davet edilecek ve kapalı zarf - açık pazarlık usulüyle ihaleler sonuçlandırılacaktır.

7-Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:

24 Mart 2010 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda; Şirket'in faaliyet alanlarının genişletilerek finans, enerji, tarım, gayrimenkul ve benzeri muhtelif sektörlerdeki yatırım fırsatlarının değerlendirilebilmesi, Şirket'in karlılığının artırılması, ülke ekonomisine ve pay sahiplerine katma değer sağlanması ve sermaye piyasalarının gelişmesine katkıda bulunacak projelerde yer alınabilmesi için Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılarak tüzel kişiliğinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin Şirket esas sözleşmesinin tamamının tadil edilmesine, esas sözleşme değişikliği konusunda gerekli izinlerin alınmasına müteakip keyfiyetin Ortaklar Genel Kurulu'na arzına, oybirliği ile karar vermiş olup, Şirket'in ana sözleşmesinin tümünün tadili Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/08/2010 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15/782-8327 sayılı izni ile Şirket, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır.

Esas sözleşme değişikliğine ilişkin 27.09.2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Ortaklar Genel Kurul Toplantısı ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulu Toplantısı kararları 30.09.2010 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan olan şirket ünvanı Egelı & Co. Yatırım Holding A.Ş. olarak değişmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****8-Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :**

Şirketin sermayesi, 31.12.2010 tarihi itibarıyla 9.027.000 TL olup, 01.01.2010-31.12.2010 döneminde 309.693 TL (Seri XI, No:29 sayılı tebliğe göre düzenlenmiş mali tablolara göre) zarar etmiştir.

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 9.027.000 TL'dir. Şirket'in 3.600.000 adet, her biri 1 Kr (kuruş) tutarında, A grubu nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde imtiyaza 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 imzalanmıştır. 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 edecektir. Ashmore Investments (Turkey) N.V. opsiyon sözleşmesine konu hisselerin satın alınması opsiyon hakkını kullandığını, Beşiktaş 15. Noterliği'nin 26.11.2009 tarih ve 16330 yevmiye sayılı ihbarnamesi ile Tan EGELİ ve şirkete bildirmiştir. Ancak daha sonra Ashmore Investments (Turkey) N.V. opsiyon hakkını kullanmamaya karar vermiş ve taraflar arasındaki müzakereler neticesinde karşılıklı olarak opsiyon sözleşmesinin feshedilmesinde mutabık kalmıştır.

Şirketin hisse senetleri nama ve hamiline yazılı olup, 9.027.000 TL'lik sermayeyi temsil eden küpür dağılımı aşağıda verilmiştir:

Tertibi/ Grubu	Nama/ Hamiline	Miktarı/ Nom/TL
A	Nama	36.000 Nom/ TL
B	Hamiline	8.991.000 Nom/TL

Şirketin, İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin fiyatı dönem içinde 0,70 TL ile 2,43 TL arasında değişiklik göstermiştir.

2007 yılı 1.554.768,10 TL dönem kârından,

-346.315,34 TL'nin, 31.12.2007 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayemizi temsil eden hisse senetlerine sahip ortaklarımıza (brüt=net) %5.77192 oranında nakit temettü olarak dağıtılmıştır.

2008 yılında zarar edildiği için temettü dağıtılmamıştır.

2009 yılı dönem kârından geçmiş yıl zararlarının düşülmesi ve Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yasal yedeklerin ayrılmasından sonra kalan tutarın dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere aktarılması nedeniyle, temettü dağıtılmamıştır.

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

Yoktur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****11-Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:**

Şirket'in esas sözleşmesinin tümünün tadili Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmuş ve Kurul izni ile menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır.

Bu değişim sonrası, şirketin yatırım ortaklığı olmasından kaynaklanan sınırlamalara tabi olmaksızın büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurabilecek, kurucusu olduğu veya iştirak ettiği şirketlerin yönetim hakimiyetine ve sermayesinin çoğunluğuna sahip olabilecektir.

Şirketimiz tarafından yatırım yapılabilecek başlıca faaliyet alanları ve bu alanlara yönelik yapılan çalışmaların detayları aşağıda yer almaktadır:

a. TARIMSAL YATIRIMLAR:

Tarım sektörünün gelecek vaat eden bir yatırım alanı olduğuna inanıldığından bir araştırma şirketine ülkemizin tarım sektörünün analizini ve yatırım fırsatlarını içeren detaylı bir rapor hazırlanmıştır. Söz konusu rapordaki verileri de göz önüne alarak, öncelikle aşağıda belirtilen üç alanda yatırım yapılmasını planlamaktayız:

Hayvancılık İşletmesi
Tarım Arazileri Yatırımları
Organik Tarım İşletmeleri

Şirketimizin 20.10.2010 tarihinde yapılan 6 nolu Yönetim Kurulu Toplantısı'nda;

Tarım sektöründe katma değeri ve kurumsallaşmayı artırmaya yönelik çalışmalara ihtiyaç bulunduğu göz önüne alındığında, sermayenin tabana yayılabilmesi için bu sektörde yapılacak yatırımların, kurumsal, regülasyona tabi, şeffaf, güvenilir ve büyüme odaklı bir yapı içerisinde gerçekleştirilmesi gerekliliğinin çok açık olduğu değerlendirilmiş ve Sermaye Piyasası kurumlarından biri olan Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın yukarıda bahsedilen nitelikleri karşılayan bir yapıda olması itibarıyla; Tarımsal alanda yapılacak yatırımlarımızın kurumsal bir çerçevede gerçekleştirilmesini teminen, Şirketimiz'in lider sermayedar olacağı bir Tarım Temalı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı kurulması, satın alınması ve/veya alternatif yöntemlere yönelik gerekli çalışmaların yapılması konusunda Murat Çilingir'in yetkilendirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirketimiz'in 20.10.2010 tarih ve 6 nolu Yönetim Kurulu toplantısında görevlendirilen Yönetim Kurulu Üyemiz Murat Çilingir'in Yönetim Kurulu'na sunmuş olduğu çalışmalar ve görüşler değerlendirilerek;

1. Gerekli tüm izinlerin alınması ve işlemlerin tamamlanmasını müteakiben Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığından Tarım Temalı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşümü sırasında gerçekleştireceği sermaye artırımında ihraç edilecek ve ortakların rüçhan haklarının kısıtlanacağı 5.000.000 TL nominal değerli hisselerle nominal değer üzerinden iştirak edilmesine; ve

2. Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı'ndan Tarım Temalı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşümünde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na lider sermayedar olunmasına, karar verilmiştir.

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

- Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş., Şirketimiz Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'nin lider sermayedar olacağı "Tarım Temalı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı"na dönüşümünü gerçekleştirmek ve çıkarılmış sermayesini 17.000.000 TL'den 15.000.000 TL'ye düşürme ve eş anlı olarak 20.000.000 TL'ye artırma ve artırılacak 5.000.000 TL'lik sermayeyi temsil etmek üzere çıkarılacak hisseleri, ortakların sahip oldukları rüçhan haklarını kısıtlamak suretiyle Şirketimiz Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'ye nominal değer (1 TL nominal hisse için 1 TL ödenecektir)

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

üzerinden tahsis edilmesini gerçekleştirmek ("Proje") üzere gerekli izinleri almak ve izinlerin alınmasını müteakiben Proje'yi Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'nun onayına sunmak üzere gerekli işlemleri tamamlayacak;

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

Şirketimiz söz konusu Sözleşme hükümleri çerçevesinde kendisine düşen işleri yerine getirmek üzere gerekli çalışmalara başlamıştır.

b. ENERJİ YATIRIMLARI:

Yaşanan nüfus artışı, sanayileşme ve kentleşmedeki yoğunluk ve küreselleşme ile artan ticari fırsatlar, enerjiye olan talebi giderek artırmaktadır. Türkiye'de enerjideki talep artışı dünya ortalaması üzerinde gerçekleşmektedir. Son 10 yılda Türkiye elektrik ve doğal gaz tüketim artış oranları bakımından Çin'den sonra ikinci sırayı almaktadır. Talep artışı, kaçınılmaz olarak bu alanda yatırım ihtiyacını doğurmaktadır.

Tüm bu gerçekleri gözlemleyerek, enerji yatırımlarını da, tarımsal yatırımlarımız ile birlikte yatırım planlarımıza dahil etmiş bulunmaktayız. Enerji sektöründe özellikle yenilenebilir, melez (*hybrid*) enerji kollarındaki projelere yatırım yapmayı planlamaktayız.

T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden Tetkik ve Arama Genel Müdürlüğü tarafından 5686 no.lu Jeotermal Kaynaklar ve Doğal Mineralli Sular Kanunu'nun 16. ve geçici 3. maddeleri ile söz konusu Kanun'un Uygulama Yönetmeliği'nin Geçici 1. maddesinin 7. fıkrası kapsamında 02 Şubat 2011 tarihinde ihaleye çıkarılacak olan Ruhsatlı Aydın-Buharkent; Balıkesir-Bigadiç-Adalı-Çeribaşı; Balıkesir-Balya-Ilıca ve Çanakkale-Karılıca (Tepeköy) – Etili Jeotermal alanlarının ihalelerine NRG Enerji Sistemleri Sanayi ve Ticaret. A.Ş. ile birlikte "NRG Enerji- Egeli & Co." iş ortaklığı olarak müşterek teklif vermek üzere işbirliği yapılmasına karar verilmiştir.

02.02.2011 tarihinde ihaleye çıkarılan Ruhsatlı Aydın-Buharkent; Balıkesir-Bigadiç-Adalı-Çeribaşı; Balıkesir-Balya-Ilıca ve Çanakkale-Karılıca (Tepeköy) – Etili Jeotermal alanlarının ihalelerine ilişkin olarak, bir Termikel Grubu iştiraki olan NRG Enerji Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birlikte "NRG Enerji- Egeli & Co. İş Ortaklığı" olarak teklif mektuplarımızı da içeren dosyalarımızı Maden Tetkik ve Arama Genel Müdürlüğü İhale Komisyonu Başkanlığı'na sunmuş bulunmaktayız. Bundan sonraki sürecin detayları aşağıda yer almaktadır:

- İhalelere sunulan tüm dosyalar Maden Tetkik ve Arama Genel Müdürlüğü ihale komisyonu tarafından ihale şartnamesine uygunluğu açısından şekilsel olarak incelenecektir.

- Şekilsel incelemenin ardından her bir dosya için ayrı ayrı olmak üzere ekonomik değerlendirme süreci başlayacaktır. Bu süreçte ihalelere teklif veren bütün firmalar davet edilecek ve kapalı zarf – açık pazarlık usulüyle ihaleler sonuçlandırılacaktır.

c. GAYRİMENKUL VE ALTYAPI YATIRIMLARI:

Gelişmiş batı ülkelerinde ekonomik büyümeye katkı sağlayan sektörlerin başında gelen gayrimenkul yatırım sektörü, faizlerin düşmesi ile birlikte yatırımcıların gözdesi haline gelmiştir. Türkiye'de gayrimenkul fiyatlarının yükselme eğiliminde olmasına rağmen kira getirilerinin düşük seyretmesi doğru zamanda doğru fiyattan en uygun finansman modeli ile alım yapmanın ne kadar hayati önem taşıdığını göstermektedir. Yapacağımız gayrimenkul yatırımlarında zamanlama, fiyatlama ve finansman modelinden oluşan denklemi doğru kurarak karlılığımızı artırmayı planlamaktayız.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****d. FİNANSAL YATIRIMLAR:**

Finansal sektörde, Girişim Sermayesi, Menkul Kıymet, Altyapı ve/veya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı gibi Kapalı Uçlu Fon yapılarının yatırımcılar tarafından güvenilir bir yatırım platformu olarak algılanması için sektördeki çeşitlilik, yaratıcılık ve hatta konsolidasyona öncülük ederek, bu şirketlere yapacağımız yatırımlarla piyasalarımızın sağlıklı bir şekilde büyümesine destek olmayı planlamaktayız.

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

Şirket 08.01.1998 1.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuştur. Başlangıç sermayesi 500.000 TL olup 2003 yılında %100 bedelsiz sermaye artırımını yaparak sermayesini 1.000.000 TL'ye, 2005 yılında %80 bedelsiz, %195 bedelli sermaye artırımını yaparak ödenmiş sermayesini 3.750.000 TL'ye ve 2007 yılında %60 bedelli sermaye artırımını yaparak sermayesini 6.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 19 Şubat 2008 tarih ve 194 sayılı kararı ile, Şirket'in 6.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 9.000.000 TL nakit karşılığı olmak üzere ortaklara rüçhan hakkı kullanılmak suretiyle %150 oranında bedelli artırılarak, 15.000.000 TL'ye çıkartılması nedeniyle artırılan 9.000.000 TL'lik sermayeyi temsilen Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda kaydi olarak saklanacak ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca 12.02.2008 tarih ve YO-153/1280 sayılı ile kayda alınmış olan payların satışı ile ilgili olarak ortaklara 25.02.2008-10.03.2008 tarihleri arasında 15 gün süre ile rüçhan hakkının kullanılması kararı alınmıştır.

25.02.2008 – 10.03.2008 tarihleri arasında ortakların rüçhan hakkı kullanımı sonucunda 3.026.194 TL sermaye artırımını, şirketin banka hesabına yatırılarak yerine getirilmiştir.

Sermaye artırımına ilişkin rüçhan haklarını kullanmayan ortakların 5.919.606,21 TL'lik payları 31.03.2008-14.04.2008 tarihlerinde İMKB birincil piyasada aracı kurum vasıtası ile satışa çıkarılmış ve 806,21 TL'lik sermaye artırımını, şirketin İMKB cari hesabına yatırılarak gerçekleştirilmiştir.

Ortakların rüçhan hakkı kullanımı ve kullanılmayan payların İMKB birincil piyasada satışından sonra 3.027.000 TL'lik sermaye artırımını gerçekleştirmiş, 5.973.000 TL'lik kısmı ise ortaklar tarafından kullanılmamıştır.

Sermaye artırımını, SPK'nın 05.06.2008 tarih ve 310 sayılı tamamlama belgesi ile 9.027.000 TL olarak tamamlanmıştır.

Şirket, 24 Mart 2010 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda; Şirket'in 50.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde yer alan 9.027.000 TL'lik çıkarılmış sermayesinin nakit karşılığı bedelli olarak 10.973.000 TL tutarında artırılarak 20.000.000 TL tutarına çıkartılmasına, artırılan 10.973.000 TL'nin Şirket ortaklarına 1 Kuruş nominal bedelli her bir pay için 1 Kuruş nominal bedelden rüçhan hakkı kullanılması, kullanılmayan rüçhan haklarının İMKB'de satılması sureti ile karşılanmasına, bu amaçla SPK Başkanlığı'na gerekli izin alınması için müracaat edilmesine karar verilmişti. Sermaye Piyasası Kurulu, Şirket sermaye artırımını başvurusunun, Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkma başvurusuna ilişkin hukuki süreçlerin tamamlanması sonrasında değerlendirilmeye alınmasına karar vermişti.

Yatırım ortaklığı statüsünden çıkılmasına ilişkin hukuki süreçler tamamlandığından, Şirketimiz gerekli izinlerin alınması için başvuruları yapmış, yapılan başvuru sonucunda, Şirketimiz'in çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 9.027.000 TL'den 20.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle, artırılan 10.973.000 TL nominal değerli sermayeyi temsilen ihraç edilecek paylar, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23.12.2010 tarih ve 89/1095 sayılı ile kayda alınmıştır.

Kayda alınmış olan payların satışı ile ilgili olarak ortaklara 03.01.2011-17.01.2011 tarihleri arasında 15 gün süre ile rüçhan hakkının kullanılması kararı alınmıştır.

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

03.01.2011-17.01.2011 tarihleri arasındaki rüçhan hakkı kullanımı sırasında 10.973.000 TL'si nakit karşılığı arttırılan sermayeyi temsil eden paylardan 9.640.082,72 TL'lik kısım ortaklar tarafından satın alınmış olup, kalan 1.332.917,28 TL (Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndaki değeri 1.332.917,276 TL/Nominal) tutarındaki payların 03.02.2011-17.02.2011 tarihleri arasında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Birincil Piyasası'nda 15 gün süreyle satışa sunulmasına, karar verilmiştir.

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 karşılaştırmaları içeren açıklamalar:

Yoktur.

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

Yoktur.

5-Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

Şirket'in 01.01.2010-31.12.2010 döneminde esas faaliyet geliri 955.606 TL, esas faaliyet giderleri 143.945 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, 01.01.2010-31.12.2010 döneminde 1.116.700 TL Faaliyet Gideri gerçekleştirmiştir. Faaliyet Giderlerine ait detaylı bilgiler 31.12.2010 finansal tablolarına ait açıklayıcı dipnotların 15. Maddesinde yer almaktadır.

Dönem zararı 309.693 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 31.12.2010 tarihi itibarıyla 9.027.000 TL tutarında, tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 10.998.287 TL'dir.

Temel rasyolar:

Finansal Yapı Oranları	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Toplam Borçlar/Öz Sermaye	0,01006	0,00308	0,00550
K.V.Borçlar/Aktif Toplamı	0,00826	0,00291	0,00530
Uzun Vadeli Borçlar/Aktif Toplamı	0,00170	0,00016	0,00017
Özkaynaklar / Toplam Aktifler	0,99004	0,99693	0,99453
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar	119,21179	343,22555	188,48870

Karlılık Oranları	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Net Dönem Karı/Aktif Toplamı	-0,02816	0,16126	-0,20696
Net Dönem Karı/Özsermaye	-0,02844	0,16176	-0,20810

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

Şirketin toplam varlıkları 2008 yılında 9.438.654 TL, 2009 yılında 11.232.895.-TL, 2010 yılında ise 10.998.287.-TL olmuştur. Bu değişimin nedenleri şirketin yatırım ortaklığı statüsünde yapmış olduğu menkul kıymet işlemleri sonucu oluşan kar ve zararlardan, portföyünde yer alan menkul kıymetlerin değerlemeleri sonucunda oluşan değerleme farklarından kaynaklanmaktadır.

Şirket 2008 yılında 1.953.432.-TL zarar, 2009 yılında 1.811.417.-TL kar, 2010 yılında ise 309.693-TL zarar etmiştir. 309.693.-TL'lik zararın 207.875 TL'lik kısmı şirketin menkul kıymet yatırım ortaklığı olarak faaliyetini sürdürdüğü 01.01.2010- 30.09.2010 dönemine ait zarar olup, 01.10.2010-31.12.2010 döneminde 101.818 TL zarar edilmiştir. Son çeyreğe ait zarar şirketin yatırım holding olarak yeniden yapılanmasına ilişkin giderlerden oluşmaktadır.

6.Ortaklığın mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in işletme sermayesinin yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasına gerek yoktur.

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

Genel Müdürlük görevine, 08 Haziran 2009 tarihinden bu yana bu görevi yürüten Ersoy ÇOBAN'ın yerine, 01 Kasım 2010 tarihi itibarıyla Elif PEHLİVANLI getirilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübesi	Görev Başlangıç Tarihi
Elif PEHLİVANLI	Genel Müdür V.	16 yıl	01.11.2010

8. Personel ve işçi hareketleri:

Şirketimiz'de 31.12.2010 tarihi itibarıyla 3 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; sadece 3 çalışanı olması ve işlemlerin büyük kısmının hizmet satın alma yoluyla yapılmasıdır.

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

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

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

18.03.2009 tarih ve 229 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 Ortaklığımız'da Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi oluşturulmuştur. Birim Yöneticisi olarak Yeşim Banu AYKAN görevlendirilmiştir. 31.12.2010 tarihi itibarıyla Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimine ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır:

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birim Yöneticisi:

Adı, Soyadı : Yeşim Banu AYKAN
Telefon : 212-343 06 26
Faks : 212-343 20 24
E-posta adresi : yesim.aykan@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 Kurulu Toplantısı yapılmasına karar verilmiş olup, toplantı asgari nisap sağlanamadığından yapılamamıştır. Nisap sağlanamadığı için yapılamayan Olağan Ortaklar Genel Kurulu 2. Toplantısı 11.03.2010 tarihinde akdedilmiştir.

Genel Kurul öncesi faaliyet raporu ve mali tablolar, esas sözleşme, kar dağıtım önerisi Şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

Dönem içinde 06.09.2010 tarihinde şirket esas sözleşme değişikliğinin görüşüleceği Olağanüstü Ortaklar Genel Kurulu Toplantısı ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulu Toplantısı yapılmasına karar verilmiş olup, toplantı asgari nisap sağlanamadığından yapılamamıştır. Nisap sağlanamadığı için yapılamayan Olağanüstü Ortaklar Genel Kurulu 2. Toplantısı ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulu 2. Toplantısı 27.09.2010 tarihinde akdedilmiştir.

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

Şirket esas sözleşmesinin tümünün tadili Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmuş ve Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izini ile Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır.

Esas sözleşme değişikliğine ilişkin olarak 27.09.2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Ortaklar Genel Kurulu Toplantısı ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulu Toplantısı kararları 30.09.2010 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda Varlık Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan şirket unvanı Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. olarak değişmiştir.

Genel Kurul'a katılımı kolaylaştırmak amacıyla toplantılar şehir merkezinde yapılmakta, Genel Kurul'a çağrı ilanı, yurt çapında yayın yapan gazetelerde yayınlanmaktadır. Genel Kurul tutanağı Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve internet sitemizde yer almaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Sermayedeki toplam 3.600.000 adet 1 Kuruş nominal değerli A grubu hisseler, Yönetim Kurulu üye seçiminde imtiyaza sahiptir. 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

Şirketimiz'in 2010 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, "Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirket'in mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşması halinde dağıtılabılır 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

Esas 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.egcyh.com) kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır.

9. İMKB Özel Durum Açıklamaları

Dönem içinde 114 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

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

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

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. Bu kişilerin isimleri faaliyet raporumuzda yer almaktadır.

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 Holding 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 31.12.2010 tarihi itibari ile mal veya hizmet üretimi olmaması nedeniyle müşterisi bulunmamaktadır. Yatırım danışmanlığı, hukuk danışmanlığı, operasyonel destek, vergi danışmanlığı ve halkla ilişkiler konularında dışarıdan hizmet satın alınmaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Faaliyet alanları enerji, tarım, gayrimenkul ve benzeri muhtelif sektörlerdeki yatırım fırsatlarını içerecek şekilde genişleyen, uzun vadede değer yaratmaya ve sürekli pozitif getiri sağlamaya odaklanan Şirketimiz, yatırım felsefesini “Sürdürülebilir Sorumlu Yatırımlar” yaklaşımı temelinde oluşturmaktadır. Bu yaklaşım doğrultusunda, yatırım fırsatları belirlenirken çevresel sürdürülebilirliğe katkıda bulunan, toplumun ve ekonominin uzun vadeli yararını gözetilen alanlara ağırlık verilmektedir. Bu anlayış ile birlikte, “sosyal sorumluluk” kavramı Şirketimiz’in iş modelinin ayrılmaz bir parçası haline gelmiştir.

“Sürdürülebilir Sorumlu Yatırımlar” yaklaşımı çerçevesinde, tarım sektörünün ülkemizdeki gelişimine katkıda bulunmayı ilke edinen Şirketimiz, tarımsal katma değeri ve tarımda kurumsallaşmayı artırmaya yönelik çalışmalarda bulunmaktadır. Şirketimiz’in Tarım Temalı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı’nda lider sermayeder olarak hareket etmesi ile birlikte,

- kurumsal ve bireysel yatırımların –sürdürülebilir ve rekabet gücü yüksek bir tarım sektörü oluşturulması için tarım sektörüne yönlendirilmesi;
- ulusal ekonomimiz için kritik bir öneme sahip olan tarımsal faaliyet yoluyla yerel kalkınma kapasitesinin geliştirilmesi ve iş fırsatlarının artırılması;
- kırsal çevre koşullarının iyileştirilmesi;
- risk yönetimi de dahil olmak üzere, kaynakların etkin kullanımına olanak tanıyacak mekanizmaların hayata geçirilmesi;
- tarımda kalitenin sürekliliği için gerekli insan gücünün yetiştirilmesi; ve
- bilimsel yaklaşım ile teknolojiyi etkin bir şekilde kullanarak tarımsal üretim gerçekleştirilmesi

hedeflenmektedir.

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

Bu amaçların hayata geçirilmesine yönelik çalışmalarımız, ülkemiz için hayati önem taşıyan tarım sektöründe katma değeri ve kurumsallaşmayı artırarak önemli bir sosyal sorumluluk misyonunu yerine getirmiş olacaktır.

Şirketimiz'in tarım konusunda uzman bir ekibe sağladığı destekle hazırlanan ve ücretsiz olarak dağıtılmak suretiyle kamuoyunun yararlanmasına sunulan Eylül 2010 tarihli Türkiye'de Tarım Sektörü konulu raporumuz, tarım sektöründe yatırım olanaklarını araştırmaya yönelik önemli bir referans oluşturmaktadır. Şirketimiz'in sosyal sorumluluk anlayışı gereğince desteklediği bu çalışma, Türkiye'de tarım sektöründeki verimlilik sorununa dikkat çekerek katma değeri ve kurumsallaşmayı artırmaya yönelik potansiyel yatırımlar için önemli bir bilgi kaynağı teşkil etmektedir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU**18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil edilir.

Şirket Yönetim Kurulu altı üyeden oluşur ve bu üyelerin tamamı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Ancak Yönetim Kurulu'na bu şekilde seçilecek üyelerin en az ikisinin aşağıdaki koşulları sağlayan bağımsız üye olması şarttır.

Bağımsız üyeler ile;

- ortaklıkta %10 veya üzerinde pay sahibi veya bu oranda oy hakkı olan diğer ortaklar,
- ortaklıkta yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını içeren pay sahibi ortaklar,
- danışmanlık hizmeti alınan şirket,
- işletmeciler,
- ortaklıkta %10 veya üzerinde pay sahibi veya bu oranda oy hakkı olan ortaklar ile yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazını içeren pay sahibi ortakların %10'dan fazla paya veya bu oranda oy hakkına sahip olduğu şirketler,
- ortaklığın iştirakleri

arasında son iki yıl içerisinde istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki kurulmamış olması ve eş dâhil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhrî hısımlık bulunmaması gerekir.

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. Esas sözleşmemizde "Yönetim kurulu üyelerinin yetki, görev ve sorumlulukları hakkında Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır." ifadesine yer verilmiştir.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimiz yatırım ortaklığı olarak, portföy işletmeciliği ve bu kapsamda portföy değerinin korunması ve artırılmasına yönelik çalışmalarını hukuki düzenlemeler çerçevesinde 30.09.2010 tarihine kadar sürdürmüştür. 01.10.2010 tarihi itibarıyla, Şirket, faaliyet alanları genişletilerek, finans, enerji, tarım, gayrimenkul ve benzeri muhtelif sektörlerdeki yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi, karlılığın artırılması, ülke ekonomisine ve pay sahiplerine katma değer sağlanması ve sermaye piyasalarının gelişmesine katkıda bulunacak projelerde yer almak üzere Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkmış olup, Egeli & Co.Yatırım Holding A.Ş. olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirket'in amacı, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermek kaydıyla teknik, planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri, hukuk gibi konularda danışmanlık, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı hisse senetleri ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtealara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı

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

yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, Türkiye içinde dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktadır.

21. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Ortaklıkta sistemin etkin şekilde işleyişinin sağlanması için bir Denetim Komitesi oluşturulmuştur. Şirketimiz'in Denetim Komitesi biri bağımsız üye Fikret Sebilcioğlu, diğeri ise icrada görevli olmayan üye Murat Çilingir olmak üzere toplam 2 kişiden oluşmaktadır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları esas 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 43 toplantı yapmıştır. Çağrılar, telefon ve/veya e-posta yoluyla yapılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerini bilgilendirme ve iletişimi sağlama sorumluluğu Genel Müdür tarafından yerine getirilmektedir.

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 Holding 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.

Denetim Komitemiz biri bağımsız biri icrada görevli olmayan toplam 2 yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

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