



EGELİ & CO. YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU



KURUMSAL PROFİL

Payları EGCYH kodu ile Borsa İstanbul'da işlem gören, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ("EGCYH" veya "Egeli & Co. Yatırım Holding") değer odaklı, yenilikçi, sorumlu yatırım yaklaşımı ve deneyimli profesyonelleri ile yüksek büyüme potansiyeline sahip sektörlerdeki reel varlık yatırımları yapmaktadır. Bu yatırımları gerçekleştirirken, hissedarlarına uzun vadeli getiri sağlamaktadır.

Egeli & Co. Yatırım Holding, yatırım stratejisine uygun projelere doğrudan yatırım yapabildiği gibi, %82,78 oranında bağlı ortağı olan enerji sektöründe ağırlıklı olmak üzere gelişmekte olan sektörlerde reel varlık yatırımları yapan Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("EGLYO" veya "EGC Girişim") aracılığı ile de dolaylı yatırım yapmaktadır.

Son durum itibariyle Şirketimizin bağlı ortaklıklar, finansal duran varlıklar ile finansal yatırımlarına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

Ticaret Ünvanı	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	20.000.000	16.556.499,04	82,78	Bağlı Ortaklık
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	50.000	25.000	50,00	İştirak

Ticaret unvanı**Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.****Ticaret sicili numarası**

389253

Şirket Merkezi

Abdi İpekçi Cad. Azer İş Merkezi No:40 K.4 D:13
34367 Harbiye Şişli/İSTANBUL
Telefon : (0 212) 343 06 26
Faks : (0 212) 343 06 27

İnternet adresiwww.egcyh.com

MİSYON-VİZYON

Misyonumuz, reel varlık yatırımları alanında gerçekleştirdiğimiz projeler ile hissedar değerini maksimize etmektir.

Vizyonumuz, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda yönetilen, şeffaf ve güvenilir bir yatırım platformu içinde reel varlık yatırımları gerçekleştirmektir.

FİNANSAL ÖZET

<i>Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.</i>	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Hasılat	1.282.058	1.173.636
Esas Faaliyet (zararı)/ karı	(13.543.406)	(62.558.240)
Net Dönem (Zararı)/Kârı	(14.480.831)	(51.294.144)
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,36)	(1,28)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam Varlıklar	10.655.582	27.019.140
Dönen Varlıklar	563.926	5.434.755
Duran Varlıklar	10.091.656	21.584.385
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.075.348	10.790.366
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.909.486	169.367
Özkaynaklar	2.670.748	16.059.407
Ödenmiş Sermaye	40.000.000	40.000.000

Cari Oran	0,11	0,50
Toplam Yükümlülükler / Özkaynak	2,99	0,68
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	0,25	0,59

HİSSE BİLGİLERİ

Halka arz tarihi	25 Haziran 1998
İMKB Kodu	EGCYH
ISIN Kodu	TRAVARYO91Q1
Kayıtlı Sermaye Tavanı	250 milyon TL
Ödenmiş Sermaye	40 milyon TL
En Düşük Hisse Fiyatı	0,15 TL
En Yüksek Hisse Fiyatı	0,43 TL
Ortalama Hisse Fiyatı	0,25 TL
Hisse Fiyatı (30 Eylül 2016)	0,15 TL
Piyasa değeri (30 Eylül 2016)	10,1 milyon TL

**01.10.2015/30.09.2016 arası döneme ilişkin hisse bilgisi*

ORTAKLIK YAPISI

30 Haziran 2016 tarihi itibari ile Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 (İkiyüzmilyon) TL olup her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde 25.000.000.000 (Yirmibeşmilyar) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış ve tamamı ödenmiş sermayesi 40.000.000 (Kırmilyon) TL olup, her biri 1 (bir) Kuruş değerinde 4.000.000.000 (Dörtmilyar) adet paya bölünmüştür.

Sermayenin 79.761 (Yetmişdokuzbinyediyüzaltmışbir) TL'lık kısmı (A) grubu nama yazılı, 39.920.239 (Otuzdokuzmilyondokuzyüzyirmibinikiyüzotuzdokuz) TL'lık kısmı ise (B) grubu hamiline yazılı paylardan müteşekkildir. A grubu nama yazılı payların 79.761 TL'lık kısmı Tan Egeli'ye aittir.

30 Eylül itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Tan EGELİ	6.629.761,11	16,57
Elif PEHLİVANLI	3.950.000,00	9,88
Diğer/Halka Arz (B Grubu)	29.420.238,89	73,55
Toplam	40.000.000	100,00

Esas Sözleşme'nin 8. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üyeliğine aday göstermede imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Ancak bu üyeler arasında SPK tarafından uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerinin gerektirdiği sayıda bağımsız üyelerin yer alması zorunludur.

Dönem sonrası gelişmeler bölümünde detaylı açıklandığı gibi, şirketin son durum itibari ile ortaklık yapısı aşağıda bulunmaktadır.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
TAN EGELİ	10.579.761,11	26,45
Diğer/Halka Arz	29.420.238,89	73,55
Toplam	40.000.000,00	100,00

YÖNETİM KURULU ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

Şirket yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler şirket esas sözleşmesinde tanımlanan yetki ve sorumluluklar doğrultusunda görevlerini sürdürmektedirler.

Yönetim kurulu üyelerinin yetki, görev ve sorumlulukları hakkında Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

Son durum itibari ile yönetim kurulu görev dağılımı ve belirlenen komite üyelikleri aşağıdaki gibidir:

Adı	Görevi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Tan EGELİ	Başkan	03.04.2014	3 Nisan 2017
Elif PEHLİVANLI	Yönetim Kurulu Üyesi	11.05.2016	ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere
Ebru EGELİ	Yönetim Kurulu Üyesi	11.05.2016	ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere
M. Cemal TÜKEL	Bağımsız YK Üyesi	03.04.2014	3 Nisan 2017
Ahmet Berker ARGUN	Bağımsız YK Üyesi	03.04.2014	3 Nisan 2017
Ersoy ÇOBAN	Genel Müdür	02.01.2012	-

KOMİTELER

Denetim Komitesi

Ahmet Berker ARGUN	Başkan
M. Cemal TÜKEL	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

M. Cemal TÜKEL	Başkan
Tan EGELİ	Üye
Elif PEHLİVANLI	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ahmet Berker ARGUN	Başkan
Elif PEHLİVANLI	Üye

RİSK YÖNETİMİ

Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi riski; ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Likidite riski; Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Türk Lirası banka kredileri, Odeabank A.Ş.'den alınmış olan 4.000.000 TL tutarında 48 ay vadeli ve 3 ayda bir faiz ödemeli 2.900.000 TL tutarında rotatif krediyi ve Türkiye Finans Kalkınma Bankası A.Ş.'den alınmış 463.000 TL tutarında 48 ay vadeli bir krediyi içermektedir. Söz konusu kredi tutarı için Şirket'in hakim ortağı olan Tan Egeli tarafından Odeabank A.Ş.'ye verilmiş 7.500.000 TL tutarında şahsi kefalet bulunmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibari ile yasal kayıtlarında bulunan 7.000.000 TL tutarındaki kısa vadeli finansal borcunun 4.000.000 TL'lik kısmını; Odeabank A.Ş. ile 20 Ocak 2016 tarihinde imzaladığı Genel Kredi Sözleşmesi ile 48 ay taksitle ödenecek şekilde yeniden düzenlemiştir. Söz konusu sözleşmeye göre ilk 3 ay her taksit için 15.000 TL, sonrasında gerçekleştirilecek 45 aylık dönemde ise her aylık taksit için 127.366 TL ödeme gerçekleştirilecektir. Söz konusu kredinin 2.900.000 TL tutarındaki 12 ay vadeli ve 3 ayda bir faiz ödemeli kredi borcunun şartlarında 1 Ocak – 30 Haziran 2016 tarihleri arasında ve raporlama sonrası dönemde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Detayları açıklanan yeniden düzenleme sonrasında, Şirket'in Haziran 2016 itibari ile 1 yıl içinde geri ödemesini gerçekleştirmesi gereken kredilerinin anapara toplam tutarı 4.218.030 TL olurken, Haziran 2017 ve sonrasında geri ödemesini gerçekleştirmesi gereken kredilerinin anapara toplamı 2.891.463TL olmuştur. Şirket'in 18 Şubat 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Odeabank A.Ş.'den ve/veya herhangi bir şubesinden kullandığı ve kullanacağı tüm kredilerin teminatını teşkil etmek üzere, hissedarı olduğu Egeli & Co Girişim hisselerinden 10.000.000 TL nominal değerli kısmına kadar rehin verilmesine karar verilmiş olup, Tan Egeli tarafından Odeabank'a verilmiş olan 7.500.000 TL tutarındaki şahsi kefalet devam etmektedir. Şirket 30.09.2016 itibarıyla vadesi gelmiş olan 109.744 TL tutarındaki kredi taksidini ve tahakkuk eden 63.940 TL tutarındaki faizini ödemişdir. Banka ile yeniden yapılandırma görüşmeleri yapılmaktadır.

Kur riski; Şirket tarafından 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle tutulan yabancı para varlıkları ve borçları bulunmadığından, kur riski oluşmamaktadır.

Faiz oranı riski; Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Hisse senedi fiyat riski; 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 8.783.193 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (30 Eylül 2015: 41.135.699 TL). Şirket'in analizlerine göre söz konusu hisselerin borsa fiyatında %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki halka açık hisse senetlerinin gerçeğe

uygun değerinde ve Şirket'in vergi öncesi net varlıklarında 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 878.319 TL (30 Eylül 2015: 4.113.570 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

PERSONELE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

Personele sağlık sigortası, yol ve öğle yemek yardımı yapılmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 2'dir (31 Aralık 2015: 4).

YATIRIM PROJELERİ

Şirketimizin portföy yöneticisi EPYAŞ tarafından raporlama döneminde incelenen bir proje bulunmamasıyla birlikte, Şirketimizin 28 Mart 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında Şirketimiz ile Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.("EPYAŞ") arasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere imzalanmış olan "Yatırım Danışmanlığı Sözleşmesi"nin 1 Nisan 2016 tarihi itibarıyla feshedilmesine karar verilmiştir.

DÖNEM İÇİ ve DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Kayıtlı Sermaye Tavanı Geçerlilik Süresinin Uzatılmasına İlişkin SPK Onayı

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin uzatılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na 21 Aralık 2015 tarihlerinde yapılan revizyon başvurusu 4 Ocak 2015 tarihinde 29833736-110.03.02-E.27 sayılı yazı ile onaylanmış olup kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin uzatılmasına ilişkin karar 2 Mayıs 2016 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında kabul edilmiştir.

Esas Sözleşme Tadili

Esas sözleşme değişikliğine ilişkin tadil metni yetkili merciler tarafından uygun bulunmuş olup esas sözleşme tadili 2 Mayıs 2016 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında kabul edilmiştir.

Bağış ve Yardım Politikası

Şirketimiz yönetim kurulunun 8 Şubat 2016 tarihli toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğine uyum kapsamında hazırlanan "Bağış ve Yardım Politikası"nın onaylanmasına karar verilmiş olup ilgili politika genel kurul toplantısında ortaklarımızın onayına sunulmuştur. Bağış politikası genel kurul bilgilendirme dokümanı ve Şirketimizin kurumsal websitesi olan www.egcyh.com adresinde Yatırımcı İlişkileri bölümü altında yer alan Genel Kurul Dokümanları içerisinde de yer almaktadır.

Borçlanma Aracının İtfası

Şirketimiz tarafından 19 Ağustos 2015 tarihinde ihraç edilen 177 gün vadeli TRFVYOR21615 kodlu borçlanma aracının itfası, nakit pozisyonunda meydana gelen beklenmedik ani değişime bağlı olarak 12 Şubat 2016 tarihinde gerçekleştirilememiş olup itfa işlemi yatırımcılarımızı mağdur etmeden 18 Şubat 2016 tarihinde faiz miktarı eklenerek gerçekleştirilmiştir.

Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Sahip Olduğumuz Hisselerden 10.000.000 TL Nominal Değerli Hissenin Rehnedilmesi

Şirketimizin 18 Şubat 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirketimizin Odeabank A.Ş.'den ve/veya herhangi bir Şubeden kullandığı ve kullanacağı tüm kredilerin teminatını teşkil etmek üzere, sahibi olduğumuz Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinden 10.000.000TL nominal değerli kısmının rehin verilmesine karar verilmiştir.

A Grubu Nama Yazılı Payların Devri

Özel Durumlar Tebliği m.11/4 uyarınca, Şirketimizin sahibi olduğu beheri 1 Kuruş nominal bedelli 25.000.000 adet toplam 250.000 TL nominal değerli nama yazılı Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. A Grubu imtiyazlı payları 11 Mart 2016 tarihinde Tan EGELİ'ye devredilmiştir.

Bu pay devri sonrasında SPK'nın Pay Alım Teklifi Tebliği (II-26.1) m.12 uyarınca, Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin yönetim kontrolü Tan EGELİ'ye geçmekle birlikte, yönetim kontrolünü devralan Tan EGELİ'nin aynı zamanda A Grubu payları devreden Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'nin de A Grubu paylarını elinde bulundurması ve buna bağlı olarak Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'nin de yönetim kontrolünü elinde bulundurması sebebiyle SPK'nın Pay Alım Teklifi Tebliği (II-26.1) m.14/ç uyarınca pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün doğmadığı kabul edildiğinden söz konusu devir neticesinde bir çağrı yapılmadığı gibi çağrı muafiyet başvurusunda bulunulmamış olup aynı zamanda da Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (II-48.3) m16/2 kapsamında, nihai yönetim kontrolünün değişmemesi sebebiyle ilgili payların devri Kurul iznine tabi olmamıştır.

Yatırım Danışmanlığı Sözleşmesinin Feshi

Şirketimiz ile Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.("EPYAŞ") arasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere imzalanmış olan "Yatırım Danışmanlığı Sözleşmesi" 1 Nisan 2016 tarihi itibarıyla feshedilmiştir.

Sermaye Kaybının Giderilmesi ve Özsermayenin Güçlendirilmesi

Şirketimizin 29 Mart 2016 tarihinde yaptığı açıklamada;

22 Şubat 2016 tarih, BİAŞ-4-1690 sayılı Borsa İstanbul A.Ş.'nin Şirketimize göndermiş olduğu yazıya istinaden, Yönetim Kurulumuz tarafından sermaye kaybının giderilmesi ve özsermayenin güçlendirilmesi konusunda aşağıda belirtilen tespitler yapılmış ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

1-31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere, TFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar" standardında yatırım işletmeleri açısından değişiklik yapan 5 Mart 2014 tarih ve 28932 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Tebliğ (Sıra No: 13)'de belirtilen esaslar çerçevesinde, Şirketimiz söz konusu tebliğde tanımlanan "yatırım işletmesi" kriterlerinde olduğundan, ilgili tebliğde yatırım işletmelerine tanınan konsolidasyona ilişkin istisna kapsamında, ilk defa 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren başlamak üzere, söz konusu bağlı ortaklıklarını, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirmekte olup finansal yatırımların altında sınıflandırmıştır. Şirketimizin bağlı ortaklığının gerçeğe uygun değer hesaplamasında borsada işlem gören bir şirket olması dolayısıyla borsadaki kotasyon fiyatı kullanılarak finansal tablolarına yansıtılmıştır.

2-Şirketimizin 30.09.2015 tarihi itibarıyla finansal tablolarında yer alan %12,6 oranındaki sermaye kaybı, operasyonel faaliyetlerindeki zararlardan ziyade birinci maddede açıklanan muhasebe standartı çerçevesinde yapılan sınıflamaya bağlı olarak finansal tablolara yansıtılan bağlı ortaklığın ve satılmaya hazır finansal varlıkların borsa fiyatlarının bir önceki döneme göre düşmesinden kaynaklanmaktadır.

3-Şirketimizin finansal durumunun güçlendirilmesine yönelik olarak çeşitli alternatifler Yönetim Kurulumuzca değerlendirilmiş olup alınması gereken önlemler belirlenmiştir. Bu çerçevede;

- 28.03.2016 tarihinde de Kamuya açıklandığı üzere yatırım danışmanlığı sözleşmesi iptal edilmiş,

- Genel yönetim giderlerinde de azaltıcı tedbirler uygulanmaya başlanmıştır. Bunların sonucu olarak 2016 yılında yatırım danışmanlığı giderleri dahil, operasyonel giderlerde 2015 yılına kıyasla %40 seviyesinde bir tasarruf elde edilmesi planlanmıştır.

4-Borsa İstanbul A.Ş. tarafından Şirketimize yapılan uyarı döneminde mevcut bulunan vadesinde ödenmemiş kamu ve personel borcu işbu açıklama tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır.

5-Nakit akışının güçlendirilmesi için şirketimizin mali tablolarında yer alan iştiraklerden alacakların tahsiline başlanmış olup, şirketimizin nakit akışı olumlu yönde etkilenmiştir.

6-Şirketimizin kısa vadeli aktif pasif dengesinin iyileştirilmesi için kısa vadeli banka kredilerinin vadesinin uzatılmasına ilişkin çalışmalar yapılmış ve Odeabank A.Ş. nezdindeki toplam 7.000.000 TL tutarında kısa vadeli finansal borcumuzun 100.000 TL'si ödenmiş, 4.000.000 TL'lik kısmının vade yapısı, 48 ayda, taksitle ödenecek şekilde düzenlenmiştir. Bugün itibarı ile kısa vadeli aktif ve pasiflerimizin dengesi şirketimiz lehinedir.

7-Şirketimizin aktifleri detaylıca dikkate alındığında nakite çevrilebilecek aktiflere sahip olduğu aşikardır. Şirketin nakit akışının gerektirdiği durumlarda bu aktiflerden satış yapılması için Yönetim Kurulumuzca Genel Müdüremüze yetki verilmiş olup oluşabilecek ani nakit ihtiyacı karşılanabilecektir.

8-Bu kısa vadeli gerçekleştirilebilecek önlemlerin yanısıra orta ve uzun vadede de şirketimizin aktif pasif dengesinin optimize edilmesi amacı ile yapılabilecek ek işlem ve süreçlerle ilgili çalışmalar devam etmekte olup, somut gelişmeler oldukça kamunun bilgisine sunulacaktır.

2016 Yılı Bağımsız Denetim Şirketinin Seçilmesi

2016 mali yılı bağımsız denetimini yapmak üzere, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ("Deloitte") bağımsız denetim şirketi olarak seçilmiştir.

TTK'nın 376. Maddesi Kapsamında Yapılan İşlemler

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı kararı gereğince, SPK'nın II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri ve UFRS sistemine uygun olarak düzenlenen 31 Aralık 2015 tarihli bilançoda sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının, zarar sebebiyle karşılıksız kalmış olması nedeni ile

Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı maddesinin 1'inci fıkrası çerçevesinde konuya ilişkin iyileştirici çözümler hakkında Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklara bilgi verilmiştir.

Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı

2015 yılı faaliyetlerinin ve finansallarının değerlendirildiği Genel Kurul Toplantısı 2 Mayıs 2016 Pazartesi günü saat 12:00'de The Sofa Hotel- Teşvikiye Cad. No:41-41A Nişantaşı-Şişli/İstanbul 34367 adresinde gerçekleştirilmiştir. Genel kurul tutanakları, esas sözleşme tadil metni, hazırlanmış cetveli ve kar dağıtım tablosu Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'nin 2 Mayıs 2016 tarihinde yapılan Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısına ilişkin genel kurul evrakları, esas sözleşme değişiklikleri ve kayıtlı sermaye tavanı süresine ilişkin değişiklik 24 Mayıs 2016 tarihinde tescil olmuştur.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üye Değişikliği

Şirketimizin 11 Mayıs 2016 tarihinde yaptığı açıklamada;

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliklerinden ayrılmış olan Akın AYDIN yerine Elif PEHLİVANLI, Atilla Muzaffer EGELİ yerine Ebru EGELİ ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 363.maddesi uyarınca atanmıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi Akın AYDIN yerine Elif PEHLİVANLI komite üyesi olarak atanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Yatırımcı İlişkileri Personeli Değişikliği

Şirketimizin 11 Mayıs 2016 tarihinde yaptığı açıklamada;

Sermaye Piyasası Kurulu nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi gereğince, yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisi olarak görev yapan Çağrı DEMİREL'in yerine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2015 tarih ve 5/225 sayılı ilke kararı doğrultusunda yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisi olarak Elif PEHLİVANLI ve yatırımcı ilişkileri personeli olarak Murat SANCAKTUTAN atanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üye Değişikliği

Şirketimizin 11 Mayıs 2016 tarihinde yaptığı açıklamada;

Şirketimizin yapılan yönetim kurulu toplantısında Çağrı DEMİREL'in yerine Elif PEHLİVANLI "Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi" olarak atanmıştır.

Devralma Şeklinde Birleşme

28 Haziran 2016 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle, Şirketimiz bünyesinde birleşmesine karar verilmiş, gerekli tüm açıklama ve bildirimler Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden yatırımcılarla paylaşılmıştır.

Yönetim Kurulumuz 19 Ağustos 2016 tarihindeki toplantısında ise, Şirketimiz ve bağlı ortaklığımız Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("EGLYO") ile ilgili gerçekleşen son gelişmelere ek olarak bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablolarımızın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" hükümlerini karşılamaması nedeniyle konuyu yeniden değerlendirerek, 28.06.2016 tarihli devralma şeklinde birleşme kararının iptaline,

söz konusu birleşme işleminden vazgeçilmesine ve konu ile ilgili gerekli bildirimlerin yapılmasına oy birliği ile karar verilmiştir

Pay Alım Satım Bildirimi

30.06.2016 tarihinde Şirketimiz sahibi olduğu beheri 1 TL nominal bedelli 3.162.681 adet B grubu nama yazılı Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerini 0,32 TL/adet fiyattan Şirketimiz imtiyazlı pay sahibi Tan EGELİ'ye borsa dışında satışı gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ndeki paylarımız %0 olmuştur. İşlemden sonra bağlı ortaklıklar, finansal duran varlıklar ile finansal yatırımlara ilişkin son durum aşağıdaki gibidir:

Ticaret Unvanı	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	20.000.000	16.556.499,04	82,78	Bağlı Ortaklık
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	50.000	25.000,00	50,00	İştirak

05 Ekim 2016 Tan Egeli tarafından gönderilen açıklama:

05/10/2016 tarihinde Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak 0,16 TL fiyat ile 3,950,000 adet alış işlemi tarafımda borsa dışında gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki paylarım/oy haklarım 05/10/2016 tarihi itibarıyla %26,4494 sınırına ulaşmıştır.

05.10.2016 Tarihinde Elif Pehlivanlı tarafından gönderilen açıklama:

05.10.2016 tarihinde Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak 0,16 TL fiyat ile 3.950.000 adet pay satış işlemi tarafımda Borsa dışında gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki paylarım 05.10.2016 tarihi itibarıyla %0'a düşmüştür.

Bu işlemlerden sonra son durum aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
TAN EGELİ	10.579.761,11	26,45
Diğer/Halka Arz	29.420.238,89	73,55
Toplam	40.000.000,00	100,00

Piyasa Yapıcılık Sözleşmesi İmzalanması ve Sona Ermesi

Şirketimizin 01 Temmuz 2016 tarihinde yaptığı açıklamada;

Şirketimiz paylarının sürekli müzayede işlemi yöntemiyle işlem görmesini teminen, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile "Piyasa Yapıcılık" sözleşmesi imzalanmış olup, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla Şirket paylarına yönelik Piyasa Yapıcı olarak görev alma talebiyle Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmıştır.

12 Ağustos 2016 tarihinde Borsa İstanbul'un yapmış olduğu duyuruda:

Piyasa yapıcılı sürekli işlem yöntemiyle işlem gören Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (EGLYO.E) paylarının Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'ndan ve Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. (EGCYH.E) paylarının Ana Pazar'dan çıkarılarak, 15/08/2016 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarı'na alınması nedeniyle söz konusu paylardaki piyasa yapıcılık faaliyeti sonlandırılmıştır. Söz konusu paylar 15/08/2016 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarı'nda tek fiyat işlem yöntemiyle işlem görecektir.

Bağlı Ortaklığımız Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Tasarrufun İptali Davasına İlişkin İhtiyati Haczi

Şirketimizin 20 Temmuz 2016 tarihinde yaptığı açıklamada:

Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("EGLYO") 19.07.2016 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasına istinaden Borsa İstanbul'un 20.07.2016 tarih ve BİAŞ-4 6864 numaralı yazısında ihtiyati haciz uygulanan varlıkların niteliği ile ihtiyati haczin Şirketimiz ve grubumuzdaki diğer şirketlerin faaliyetlerine etkileri hususlarının açıklığa kavuşturularak KAP'ta ilan edilmesini istemiştir.

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ("EGCYH") olarak, Şirketimize EGLYO'nun yaptığı KAP ile açıklamadaki her iki dosya ile ilgili olarak EGLYO'nun 3. şahıslardaki hak ve alacakların haczi ile ilgili birinci haciz ihbarnamesi bugün tarihi itibari tebliğ edilmiştir. Ancak, Şirketimizin nezdinde EGLYO'nun mevcut hiçbir hak, mal ve alacağı bulunmamaktadır. Bu nedenle şirketimize tebliğ edilen birinci haciz ihbarnamesine beyan ve itirazlarımız sunulacaktır.

Söz konusu ihtiyati haciz kararı ile ilgili olarak, açıklama yapan EGLYO, Şirketimizin %82,78 oranında bağlı ortaklığıdır. Ancak Şirketimiz, konusu geçen davaya ve icra takibine taraf değildir. Şirketimizin herhangi bir varlığına haciz uygulanmamış olup, Şirketimiz ve diğer iştirakimiz EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin, faaliyetlerinde herhangi bir etkisi olmamıştır ve olması da beklenmemektedir.

Ancak Şirketimizin tarafı olmadığı durum karşısında, Şirketimizin %82,78 oranında bağlı ortaklığı olan halka açık EGLYO'ya karşı başlatılan bu haksız hukuki süreç nedeni ile EGLYO ve EGCYH hisselerindeki olası değer kayıpları ile sınırlı kalmamak üzere, Şirketimiz, iştiraklerimiz ve bağlı ortaklıklarımızın itibari ve değer kayıpları ile oluşmuş ve oluşacak tüm zarar nedeni ile Şekerbank T.A.Ş. ve Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'ne karşı tüm tazmin ve yasal haklarımızı saklı tuttuğumuzu da belirtiriz

Şirketimizin 05 Ağustos 2016 tarihinde yaptığı açıklamada:

Şirketimizin bağlı ortaklığı olan halka açık Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("EGLYO") 04/08/2016 tarihinde yaptığı KAP açıklaması doğrultusunda, Borsa İstanbul tarafından 04/08/2016 tarih ve BİAŞ-4-7445 sayılı yazısı ile söz konusu işleminin, Şirketimiz faaliyetlerine ve finansal tablolarına etkisi ile söz konusu ihtiyati haciz kapsamında finansal tablolarımızda karşılık ayrılıp ayrılmayacağına ilişkin bilgilerin KAP'ta açıklanması istenmiştir.

Söz konusu ihtiyati haciz kararı ile ilgili olarak, açıklama yapan EGLYO, Şirketimizin %82,78 oranında bağlı ortaklığıdır. Ancak Şirketimiz, konusu geçen davalara ve icra takibine taraf değildir. Şirketimizin herhangi bir varlığına haciz uygulanmamış olduğundan tasarrufun iptali davasına konu ihtiyati haciz kapsamında finansal tablolarımızda karşılık ayrılmayacaktır.

Şirketimizin bağlı ortaklığı olan halka açık EGLYO'ya karşı başlatılan bu haksız hukuki süreç nedeni ile EGLYO ve EGCYH hisselerindeki olası değer kayıpları ile sınırlı kalmamak üzere, Şirketimiz, iştiraklerimiz ve bağlı ortaklıklarımızın itibari ve değer kayıpları ile oluşmuş ve

oluşacak tüm zarar nedeni ile Şekerbank T.A.Ş., Şeker Finansal Kiralama A.Ş.'ne ve tüm ilgililere karşı tüm tazmin ve yasal haklarımızı saklı tuttuğumuzu da yinelemek isteriz.

Pazar Değişikliği

Borsa Yönetim Kurulu 11/08/2016 tarihinde, Payları Borsamız Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'nda işlem görmekte olan Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) ve Borsamız Ana Pazarı'nda işlem görmekte olan Egeli&Co Yatırım Holding A.Ş. (Holding) ile ilgili olarak,

1. Şirketin sermayesinin tamamına sahip olduğu EGC Enerji Çözümleri A.Ş. paylarına ilişkin alınan ihtiyati haciz kararı ile söz konusu paylara ilişkin ilmühaberlerin fiziken icra dairesine teslim edilmiş olmasının, söz konusu payların Şirket aktifinin %71'ine tekabül etmesi ve bu hususun Şirketin faaliyetlerinde ve finansal yapısında önemli derecede belirsizlik oluşturması,

2. Şirket sermayesinin %82,8'ine sahip olan Holding'in aktifinin %78'inin Şirket paylarından oluşması, söz konusu ihtiyati haciz işleminin Holding'in faaliyetlerinde ve finansal yapısında önemli derecede belirsizlik oluşturması,

3. Holding'in 22/02/2016 tarihinde sermaye kaybını gidermesi ve özsermayesini güçlendirmesi; 20/04/2016 tarihinde ise sermaye kaybını gidermesi konusunda yeniden uyarılması, geçen süre içerisinde Holding'in Borsamız uyarılarına konu hususlarda bir iyileşme sağlayamaması

hususlarını dikkate alarak, Şirketin ve Holding'in Kotasyon Yönergesinin 35. maddesinin 1. fıkrasının (d) bendinde yer alan "...faaliyetlerini etkileyecek derecede icra takibine ya da hacze maruz kalması" şeklindeki hüküm kapsamında, ayrıca Holding'in Kotasyon Yönergesinin 23. maddesinin 1. fıkrasının (b) bendinde yer alan "Borsa tarafından ... alınacak kararlara uyulmaması..." şeklindeki hüküm kapsamında paylarının Yakın İzleme Pazarına alınmasına ve pazar değişikliğine ilişkin Yönetim Kurulu kararının alınmasından itibaren izleyen iş günü seans sonuna kadar payların işlem sırasının kapalı kalmaya devam etmesine ve ikinci iş gününden itibaren payların Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye başlamasına karar vermiştir.

Bu çerçevede Şirket ve Holding paylarının işlem sırası 12/08/2016 tarihinde de kapalı kalacak ve 15/08/2016 tarihinde Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye başlayacaktır.