



**EGELİ & CO. YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

**SERMAYE PİYASASI KURULU SERİ: XI, NO:29 SAYILI  
TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 31 MART 2013'TE  
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU**



## KURUMSAL PROFİL

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ("**EGCYH**"), enerji, gayrimenkul, altyapı ve finans sektörleri başta olmak üzere dolaylı olarak tarım sektöründe de değer odaklı ve yenilikçi yaklaşımı ile reel varlık yatırımları gerçekleştirmektedir.

Şirket, stratejisine uygun projelere doğrudan yatırım yapabildiği gibi, %28 oranında hissedarı ve lider sermayedarı olduğu Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("**EGCYO**") ve %91,67 oranında hissedarı olduğu Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("**EGLYO**") aracılığı ile de yatırım yapmaktadır.

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. hisseleri Borsa İstanbul'da EGCYH kodu ile işlem görmektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla şirketin halka açıklık oranı %54,73'dir.

EGCYH, BİST kurumsal yönetim ilkelerini uygulayan şirketlerin dâhil edildiği Kurumsal Yönetim Endeksi'nde (XKURY) yer almaktadır.

### Ticaret unvanı

**Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.**

### Ticaret sicili numarası

389253-336835

### Şirket Merkezi

Abdi İpekçi Cad. Azer İş Merkezi No:40 K.6  
D:16-17 34367 Harbiye Şişli/İSTANBUL  
Telefon : (0 212) 343 06 26  
Faks : (0 212) 343 06 27

### İnternet adresi

[www.egcyh.com](http://www.egcyh.com)

### İrtibat bürosu

Gaziosmanpaşa Bulvarı No: 8 K: 5 Alsancak  
İzmir  
Tel: 0232 483 93 20  
Faks: 0232 483 93 20

## 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

<b>Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Finans sektörü faaliyetlerden net kar	520.337	528.714
Faaliyet karı/ (zararı)	(466.200)	78.090
Finansal Gelirler	579.570	5.191
Finansal Giderler	(1.490.836)	(4.499)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kâr	(1.429.660)	59.046
Net Dönem (Zararı)/Kârı	(1.337.867)	(25.700)
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,0332)	(0,0006)
	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Toplam Varlıklar	69.623.196	96.806.202
Dönen Varlıklar	59.802.588	89.447.408
Duran Varlıklar	9.820.608	7.358.794
Kısa Vadeli Yükümlülükler	28.071.581	53.465.777
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.538	8.946
Özkaynaklar	41.536.077	43.331.479
Ödenmiş Sermaye	40.000.000	40.000.000
Cari Oran	2,13	1,67
Toplam Yükümlülükler / Özkaynak	0,68	1,23
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	0,60	0,45

## HİSSE BİLGİLERİ

Halka arz tarihi	25 Haziran 1998
İMKB Kodu	EGCYH
ISIN Kodu	TRAVARYO91Q1
Piyasa değeri (29 Mart 2013)	31,2 milyon TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	250 milyon TL
Ödenmiş Sermaye	40 milyon TL
En Düşük Hisse Fiyatı	0,75 TL
En Yüksek Hisse Fiyatı	0,86 TL
Ortalama Hisse Fiyatı	0,80 TL
29 Mart 2013 Hisse Fiyatı	0,78 TL

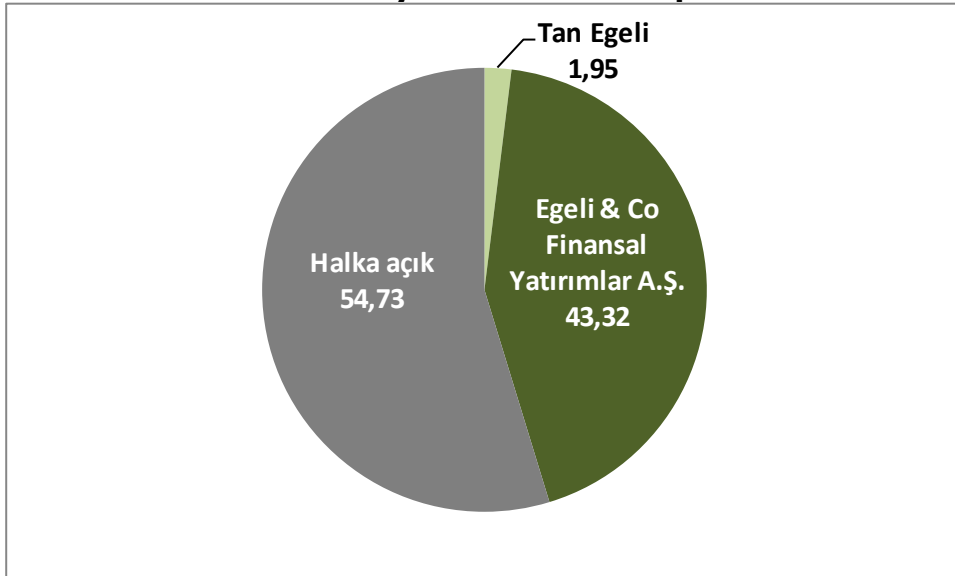
## ORTAKLIK YAPISI

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 250 milyon TL, ödenmiş sermayesi ise 40 milyon TL olup her biri 1 kuruş nominal değerli 4 milyar adet hisseye bölünmüştür.

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş. (A Grubu)	79.761	0,20
Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş. (B Grubu)	17.250.000	43,13
Tan EGELİ (B Grubu)	780.002	1,95
Diğer/Halka Arz (B Grubu)	21.890.237	54,73
<b>Toplam</b>	<b>40.000.000</b>	<b>100,00</b>

Şirketin 7.976.100 adet, 1 kuruş nominal değerli A grubu nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmakta olup bu hisselerin tamamı raporlama tarihi itibarı ile Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye aittir. Yönetim kurulu üyelerinin tamamı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. Ancak bu üyeler arasında SPK tarafından uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerinin gerektirdiği sayıda bağımsız üyelerin yer alması zorunludur.

### Sermaye ve Ortaklık Yapısı



## YÖNETİM KURULU

Adı	Görevi	Başlangıç Tarihi
Tan EGELİ	Yönetim Kurulu Başkanı	26.04.2013
Murat ÇİLİNGİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	26.04.2013
Zeynep AYGÜL	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2013
Burak KOÇER	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2013
Mehmet Ali GÜNEYSU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2013
Murat Nadir Tansel SARAÇ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2013

## KOMİTELER

### Denetim Komitesi

Mehmet Ali Güneysu	Başkan
M. Nadir Tansel Saraç	Üye

### Kurumsal Yönetim Komitesi

Mehmet Ali Güneysu	Başkan
Dr. Burak Koçer	Üye

### Ücret Komitesi

M. Nadir Tansel Saraç	Başkan
Tan Egeli	Üye

### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Mehmet Ali Güneysu	Başkan
Murat Çilingir	Üye

## RİSK YÖNETİMİ

### Operasyonel Risk Yönetimi

Operasyonel riskin, tamamen ortadan kaldırılması mümkün değildir. EGCYH'de uygulanan tutarlı ve çok katmanlı risk yönetimi yaklaşımıyla riskler en aza indirgenmektedir. Operasyonel risklerin kontrol altına alınması risk yönetiminin

bütün çalışanlar tarafından benimsenen bir şirket kültürü hâline gelmesi ile mümkündür. Bu nedenle, riski en aza indirmek EGCYH'de istihdam edilen her çalışanın operasyonel görevidir.

## **Finansal Risk Yönetimi**

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

Şirketin kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirketin bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

Likidite riski, Şirketin 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. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirketin türev finansal varlığı ve yükümlülüğü yoktur.

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kur riskine maruz değildir.

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülükleri dolayısıyla faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket, bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Şirketin faiz oranına duyarlı finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

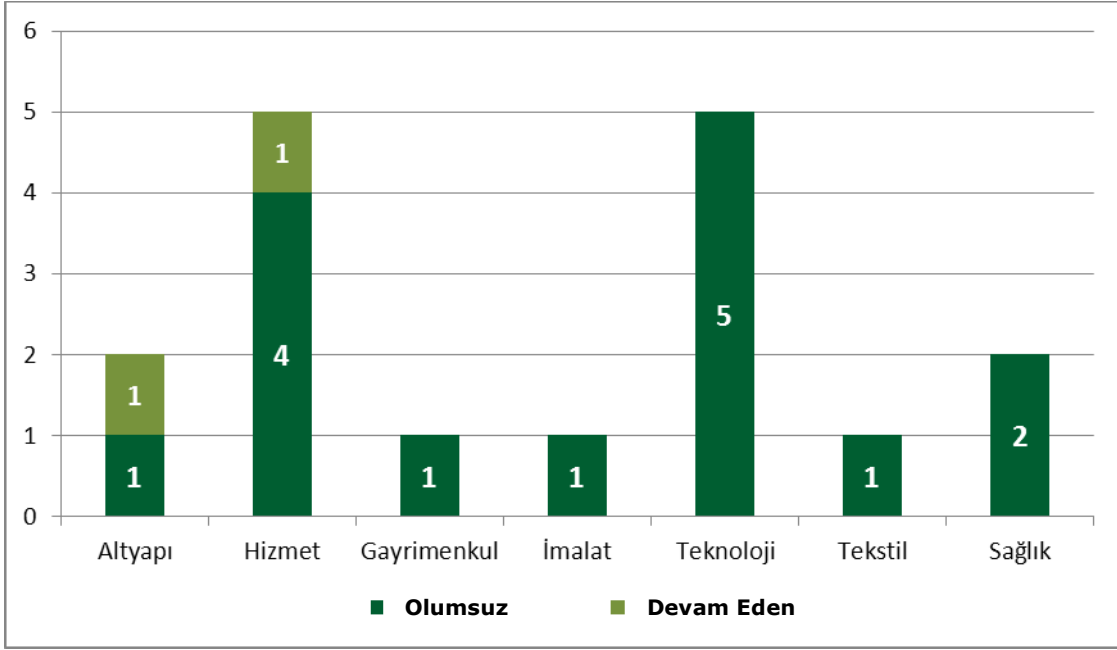
## **ARA DÖNEMDE GERÇEKLEŞTİRİLEN FAALİYETLERİN DEĞERLENDİRMESİ**

### **Yatırım Projeleri**

Şirketimizin portföy yöneticisi EPYAŞ tarafından raporlama döneminde incelenen toplam 17 adet yatırım projesi yatırım ekibi tarafından değerlendirilmiş olup 15 adedi için olumsuz karar verilmiş, 2 adet projenin fizibilite çalışmaları halen devam etmektedir.

Raporlama döneminde incelenen projelerin sektörel dağılımı aşağıdaki grafikte gösterilmektedir.





## DÖNEM İÇİ GELİŞMELER

### Enda Enerji Hisselerinin Satın Alınması

EGCYH'nin lider sermayedarı olduğu EEGLYO, girişim sermayesi yatırım portföyünü oluşturmak amacıyla İzmir Ticaret Sicili'ne kayıtlı Enda Enerji Holding A.Ş.'nin ("Enda Enerji") %4,35'ini almıştır.

EGLYO, girişim sermayesi yatırım portföyünde yer alan Enda Enerji Holding A.Ş.'deki ortaklık payını arttırmak için, Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.'nin sahip olduğu hisselerin satış ihalesine katılmaya karar verilmiş olup kapalı zarf usulü teklif 29 Mart 2013 itibariyle verilmiştir. Ancak ihale Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş. tarafından iptal edilmiştir.

### Karesi Jeotermal Hisselerinin Devri

EGCYH'ye ait 1 TL nominal değerli 480.000 adet Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.hissesinin 794.111 TL bedelle EGLYO'ya devri 20 Şubat 2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

### Bağımsız Denetim Kuruluşu Seçimi

29 Mart 2013 tarihli yönetim kurulu önerisi ve 26 Nisan 2013 tarihli genel kurul kararı doğrultusunda Şirketin 2013 mali yılı bağımsız denetimini yapmak üzere, Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır.

## DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

### Kar Payı Dağıtımı

26 Nisan 2013 tarihli genel kurul toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No:29 Tebliğ hükümlerine göre 2012 yılı faaliyetlerinden elde edilen 1.610.347 TL net dönem karından 84.998,48 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına, 1.525.348,52 TL'nin ve geçmiş yıl karları hesabında bulunan 486.292 TL'nin ortaklarımıza nakit temettü olarak dağıtılmasına, Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış yasal kayıtlarımızda yer alan 1.699.969,56 TL net dönem karından, 84.998,48 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına, 1.525.348,52 TL'nin ve olağanüstü yedekler hesabında bulunan tutardan 486.292 TL'nin ortaklarımıza nakit temettü olarak dağıtılmasına, 2012 yılı karından kalan 89.622,56 TL'nin Olağanüstü Yedekler hesabına aktarılmasına, sonuç olarak ortaklarımıza brüt nakit temettü olarak 2.011.640,52 TL'nin dağıtılmasına oybirliği ile karar verildi. Nakit kar payı ödeme tarihi yönetim kurulu tarafından 14 Mayıs 2013 olarak belirlendi.

### **EGC Elektrik Hisselerinin Devrine İlişkin Ön Alım Sözleşmesi**

8 Nisan 2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında, EGCYH'ye ait beheri 1 TL nominal değerli 400.000 adet EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("EGC") hissenin, DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (Deloitte) tarafından hazırlanan 29 Mart 2013 tarihli değerlendirme raporu esas alınarak 7,5 Milyon TL bedelden satılmak üzere EGLYO ile ön alım sözleşmesi imzalanmıştır. EGC elektrik üretim lisansını EPDK'dan aldıktan sonra hisse devirlerinin gerçekleştirilmesine, 3 milyon TL'nin avans olarak alınmasına, bakiye 4,5 milyon TL'nin ise hisse devrini müteakip tahsil edilmesine ve satış işleminin gerçekleşmemesi durumunda alınan avans tutarının her türlü kanuni faizi ile birlikte geri ödenmesine karar verildi.

### **Bedelsiz Sermaye Artırımı**

EGCYH'nin lider sermayedarı olduğu EGLYO'nun 16 Nisan 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 18.000.000- TL olan çıkarılmış sermayesinin, 300.000.000,- TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanımız içerisinde kalınmak ve sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmak üzere, %11,1111 oranında, 2.000.000- TL arttırılarak 20.000.000- TL'ye yükseltilmesine, söz konusu sermaye artırımı nedeniyle oluşacak payların A ve B grubu pay sahiplerine EGLYO'nun sermayesine iştirakleri oranında B Grubu kaydi pay olarak bedelsiz dağıtılmasına karar verildi ve konu ile ilgili Sermaye piyasasına 3 Mayıs 2013 tarihinde başvuruldu.

### **Egeli & Co. Yatırım Holding Hisselerinin Devrine Yönelik Görüşmeler**

Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin EGCYH'de sahip olduğu A ve B Grubu paylarının devri için Orca Capital GmbH ile münhasır görüşmelere başladığı 22 Nisan 2013 tarihinde tarafımıza bildirildi.

### **KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti'ye Ortak Olunması**

EGCYH'nin lider sermayedarı olduğu EGLYO'nun 29 Nisan 2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda, EGLYO, şehir otelciliği alanında yatırım ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.'nin

sermaye artırımına önce 10 milyon TL ile sonra 12.500.000 TL daha katılarak toplamda 22.500.000 TL tutarla %36 oranında ortak olundu.

### **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi**

EGCYH ile SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. arasında 03.05.2011 tarihinde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi Sözleşmesi'nin yürürlüğü 03.05.2013 tarihinde sona erdiğinden sözleşme 1 yılına uzatıldı.