



**EGELİ & CO.  
YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**

1 OCAK – 31 MART 2017  
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 A.Ş.'nin tüm kararların yönetiminde etkin bir kontrol sağlayan köklü bir kurumsal yönetim sistemi bulunmaktadır.

Egeli & Co. Yatırım Holding, yatırım stratejisine uygun projelere doğrudan yatırım yapabildiği gibi, son durum itibari ile %82,78 oranında bağlı ortaklığı Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("EGLYO" veya "EGC Enerji Girişim") aracılığı ile de dolaylı yatırım yapmaktadır. Kapalı uçlu bir yatırım platformu EGC Enerji Girişim yatırımcılara enerji ve alt yapı başta olmak üzere diğer yüksek getiriye sahip sektörlerde katma değer yaratmak üzere projeleri doğru şekilde tanımlamaya ve hayata geçirmeye yönelik faaliyetlerde bulunmaktadır.

Egeli & Co. Yatırım Holding, geçen senelerdeki iştiraki Türkiye'nin ilk ve tek tarım sektörü odaklı girişim sermayesi şirketi olan Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("EGCYO" veya "EGC Tarım Girişim") aracılığıyla Türkiye'nin gelişmeye açık, değer yaratan tarım sektörüne yatırım yapmış, bu sektördeki potansiyeli yatırımcılarına sunmuştur ve gelecekte de fırsatları değerlendirecektir.

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.	20.000.000,00	16.556.499,04	82,78	Bağlı Ortaklık

---

<b>Ticari Sicili Numarası:</b>	389253-336835
<b>Ticari Ünvanı</b>	Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.
<b>Mersis Numarası:</b>	0-9230-0657-3800014
<b>İnternet Adresi:</b>	www.egcyh.com
<b>Şirket Merkezi :</b>	Abdi İpekçi Cad. Azer İş Merkezi No:40 K.4 D:12-13 34367 Harbiye Şişli İSTANBUL Tel: (0 212) 343 06 26 Faks : (0 212) 343 06 27

---

## 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><i>Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.</i></b>	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Mart 2016</b>
Hasılat	0	170.000
Esas Faaliyet (zararı)/ karı	(1.005.926)	(9.129.059)
Net Dönem (Zararı)/Kârı	(1.272.050)	(9.518.616)
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,0318)	(0,2380)

  

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Toplam Varlıklar	10.558.853	11.278.237
Dönen Varlıklar	901.908	652.847
Duran Varlıklar	9.656.945	10.625.390
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.082.572	5.896.421
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14.953	2.648.438
Özkaynaklar	1.461.328	2.733.378
Ödenmiş Sermaye	40.000.000	40.000.000

  

Cari Oran	0,10	0,11
Toplam Yükümlülükler / Özkaynak	6,23	3,13
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	0,14	0,24

## 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	0,14 TL
En Yüksek Hisse Fiyatı	0,34 TL
Ortalama Hisse Fiyatı	0,18 TL
Hisse Fiyatı (31 Mart 2017)	0,16 TL
Piyasa değeri (31 Mart 2017)	6.4 milyon TL

*\*31.03.2016 / 31.03.2017 arası döneme ilişkin hisse bilgisi*

## ORTAKLIK YAPISI

31 Mart 2017 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.

Mevcut durum itibarıyla ortaklık yapısı:

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Tan EGELİ	5.723.073,72	14,31
EGC Ticari Yatırımlar A.Ş. (Eski Ünvanı: Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.)	4.856.687,39	12,14
Diğer/Halka Arz (B Grubu)	29.420.238,89	73,55
<b>Toplam</b>	<b>40.000.000</b>	<b>100,00</b>

Şirketin sermayeyi temsil eden paylara ilişkin bilgi ise aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Pay Grubu	Nama/ Hamiline	Nominal Değer (TL)	Payların Nominal Değeri	Sermayeye Oranı	İmtiyaz Türü	Borsada
A	Nama	1	79.761	0,2	Genel Kurul'da Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde aday gösterme	İşlem Görmüyor
B	Hamiline	1	39.920.239	99,8		İşlem Görüyor

A grubu nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmakta olup bu hisselerin tamamı Tan EGELİ'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.

## 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. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri ile Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri "01.01 - 31.03.2017 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları ve Dipnotları" raporunun Not.39'da verilmektedir.

**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. Şirket'in türev finansal varlık veya yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı "01.01 - 31.03.2017 Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları ve Dipnotları" raporunun Not.39'da verilmektedir.

**Kur riski**; Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla dövizli varlık veya yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

**Faiz oranı riski**; Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama yıllık sabit faiz oranları %18,25'tir (31.12.2016: %18,25).

**Hisse senedi fiyatı riski**; 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerinden taşınan 8.443.815 TL değerinde halka açık şirketlere ait hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 9.271.641 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 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 844.382 TL (31 Aralık 2016: 927.164 TL) artış / azalış oluşmaktadır.

**Sermaye Yönetimi**; Şirket'in amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirketin 1 Nisan 2016 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı kararı gereğince, SPK'nın II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ hükümleri ve TMS 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 Maddesi'nin 1'inci fıkrası çerçevesinde, konunun 2015 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı gündemine alınmasına ve konuya ilişkin iyileştirici çözümler hakkında Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklara bilgi verilmesine karar verilmiştir. 2



Mayıs 2016 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul Toplantısı'nda, aşağıdaki konular iyileştirici önlemler olarak konuşulmuştur:

- Egc Ticari Yatırımlar A.Ş. (eski unvanı: Egeli Co Portföy Yönetimi A.Ş.) ile imzalanan yatırım danışmanlığı sözleşmesi iptal edilmiştir.

- Genel yönetim giderlerinde de azaltıcı tedbirler uygulanmasına karar verilmiştir.

Yukarıda bahsedilen iki kararın ardından, bunların sonucu olarak 2016 yılında yatırım danışmanlığı giderleri dahil, operasyonel giderlerde 2015 yılına kıyasla %40 seviyesinde bir tasarruf elde edilmesi planlanmıştır. 2017 yılında da herhangi bir yatırım danışmanlığı gideri oluşmamıştır.

- Şirket 27.04.2017 tarihinde yapmış olduğu özel durum açıklamasında, hakim ortağı Sn. Tan Egeli'nin ortağı olduğu EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin sağlamış olduğu kaynak ile Şirket'in Odeabank A.Ş.'den kullandığı Şubat 2020 vadeli taksitli kredinin kalan 3.445.674 TL'lik ana parası ile yine Odeabank A.Ş.'den kullanılan 2.900.000 TL tutarlı rotatif kredinin tamamen ödendiğini ve kredilerin ana para ile faiz bakiyelerinin sıfırlandığını bildirmiştir.

- Şirket'in nakit akışının gerektirdiği durumlarda bu aktiflerden satış yapılması için Yönetim Kurulu'nca Genel Müdür'e yetki verilmiş olup oluşabilecek ani nakit ihtiyacı karşılanabilecektir

## **PERSONELE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER**

Personele sağlık sigortası, yol ve öğle yemek yardımı yapılmaktadır.

## **YATIRIM PROJELERİ**

Raporlama döneminde incelenen bir proje bulunmamakla birlikte, Şirketimizin 28 Mart 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında Şirketimiz ile Egc Ticari Yatırımlar A.Ş. (eski unvanı: Egeli Co Portföy Yönetimi A.Ş.) 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**

### **Ek Süre Talebi Hk.**

Şirketimizin 01.03.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

Bağlı ortaklığımız Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("EGLYO") finansal tablolarını şirketimiz ile aynı anda ya da şirketimizden önce KAP'ta bildirmesi gerekmektedir. EGLYO, 31.12.2016 tarihli finansal raporlarına ilişkin, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 13. Maddesi kapsamında KAP'a bildirim ile ilgili olarak ek süre verilmesi konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'na ivedilikle başvuru yapılmasına karar vermiştir. Bu nedenle şirketimizin de Sermaye Piyasası Kurulu'na finansal raporlarını EGLYO ile birlikte KAP'ta yayınlatabilmesi için ek süre için başvuruda bulunmuştur.

Şirketimizin 08.03.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

31.12.2016 tarihli Şirketinizin finansal raporlarının kamuya açıklanmasına ilişkin olarak ek süre talebimiz, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılan değerlendirme sonucunda, uygun bulunmamıştır. 31.12.2017 tarihli finansal raporlar 08.03.2017 tarihinde KAP'nda açıklanmıştır.

Şirketimizin 02.05.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

31/03/2017 tarihli finansal raporların KAP'a bildirim ile ilgili olarak ek süre verilmesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülen şirketler aşağıda yer almaktadır.

- Egeli&Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (02.06.2017 (dahil) tarihine kadar).
- Egeli&Co Yatırım Holding A.Ş. (02.06.2017 (dahil) tarihine kadar).

Dolayısıyla; 31.03.2017 tarihli finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Haziran 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

### **TTK'nin 376. Maddesi Kapsamında Yapılan İşlemler ve Sermaye Kaybı Hk.**

Şirketimizin 08.03.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

Şirketimizin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sermaye kaybının 2/3 den fazla olması nedeniyle ile 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun(TTK) 376'ncı maddesinin 2.fıkrası uyarınca;

Halka Açık Şirketler Bakımından 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih ve 2014/11 sayılı bülteninde ilan olduğu üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı kararında, "Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağırmak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna" ve "Sermaye ve kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunun da incelenmesi gerektiğine" karar verilmiştir.

31.12.2016 UFRS bazlı mali tablolarda şirketin ödenmiş sermayesi 40.000.000-TL., kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 363.093-TL, ve özkaynak 2.733.378-TL olarak tespit edilmiş ve sermaye kaybı 93,23% olmuştur.

Şirketin varlıklar toplamı 11.278.237-TL. ve yükümlülükler toplamı ise 8.544.859-TL.'dir.

Şirketimizin 08.03.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı kararı dikkate alınarak, TTK 376 ikinci ve üçüncü fıkrası uygulaması çerçevesinde; Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından,

1- Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1 Tebliği) çerçevesinde hazırlanan 2016 yıllık finansal tablosu dikkate alınarak hazırlanan ekteki TTK 376 bilançosunun kabulüne,

2-TTK 376 bilançosunun aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşıladığı tespit edilmiş olup, buna bağlı olarak TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,

3- TTK 376 bilançosunun, Kurulun II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğunun ve bunların yerine geçemeyeceğinin kabulüne,

4- Tüm bu hususların Kurul'un özel durumlarının açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine oy birliğiyle karar verilmiştir.

Şirketimizin 06.04.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

Şirketimizin yapılacak olan ilk genel kurul toplantısında, yönetimce belirlenen TTK'nın 376. maddesi kapsamında gerekli iyileştirici tedbirler hakkında ortaklara bilgi verilmesine karar verilmiştir.

### **MKK Başvurusu hk.**

Şirketimizin 04.04.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

Şirketimiz Yönetim Kurulunca, şirketimize ait Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ deki 6,449,199.93 TL nominal tutarda Kurul kaydında olan ancak Borsada işlem görmeyen statüdeki payların Borsada işlem gören niteliğe dönüşmesi için 04.04.2017 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşuna başvuru yapılması kararı alınmıştır.

### **Pay Alım Satım Bildirimi**

Tan Egeli'nin 05.05.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

04.05.2017 tarihinde Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak 0,17 TL fiyat aralığından 4.856.687,39 adet satış işlemi tarafımızca borsa dışında gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki paylarım 04.05.2017 tarihi itibarıyla %14,31 sınırına ulaşmıştır.

EGC Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin 05.05.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

04.05.2017 tarihinde Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak 0,17 TL fiyat aralığından 4.856.687,39 adet alış işlemi tarafımızca borsa dışında gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki paylarım 04.05.2017 tarihi itibarıyla %12,14 sınırına ulaşmıştır.

### **Bağımsız Denetim Şirketinin Seçilmesi Hk.**

Şirketimizin 11.04.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

Şirketimizin 11 Nisan 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda;

Şirketimizin Denetimden Sorumlu Komitesi'nin görüşü doğrultusunda, 2017 mali yılı bağımsız denetimini yapmak üzere, Ak Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. ile sözleşme yapılmasına ve söz konusu şirketin bağımsız denetim şirketi olarak seçilmesi hususunun genel kurulun onayına sunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

### **Şirketimizin EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. paylarının devri hk**

Şirketimizin 11.04.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

Şirketimiz %50 ortaklık ile pay sahibi olduğu ve herhangi bir aktif faaliyeti bulunmayan EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'de sahibi olduğu 1 TL nominal bedelli 25.000 adet payının 24.000 adetinin nominal bedelle Tan EGELİ'ye, 1.000 adetinin nominal bedelle Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.'ne devredilmesine, bu devir sonucunda EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş 'n de ortaklığımız kalmamış olduğundan, gerekli işlemlerin ve bildirimlerin yapılmasına, oy birliğiyle karar verilmiştir.

### **Kredi Ödemeleri Hk.**

Şirketimizin 27.04.2017 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında bildirdiği gibi:

Şirketimizin hakim ortağı Sn. Tan Egeli'nin ortağı olduğu EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin sağlamış olduğu kaynak ile Şirketimizin Odeabank A.Ş.'den kullandığı Şubat 2020 vadeli taksitli kredinin kalan 3.445.674.-TL'lik ana parası ile yine Odeabank A.Ş.'den kullanılan 2.900.000.-TL tutarlı rotatif kredi tamamen ödenmiş ve kredilerin ana para ile faiz bakiyeleri sıfırlanmıştır.

### **Bağlı ortaklığın hisse satış fiyatının değişmesi Hk.**

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı bağlı ortaklığı olan Egeli & Co Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin borsada hisseleri işlem gören bir şirket olması dolayısıyla, söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasada gözlemlenebilir ve ölçülebilir bir girdi olan borsadaki kotasyon fiyatı kullanılmış ve söz konusu bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değeri bağlı ortaklığın hisselerinin raporlama tarihi itibarıyla BİST'te oluşan hisse fiyatının Şirket'in sahiplik oranıyla çarpılmasına tespit edilmiştir. Bahsi geçen hisse fiyatı 1 Haziran 2017 tarihinde, 0,49 TL olarak gerçekleşmiş olup, 31 Mart 2017 tarihindeki değerine göre %3,92 azalma meydana gelmiştir.