

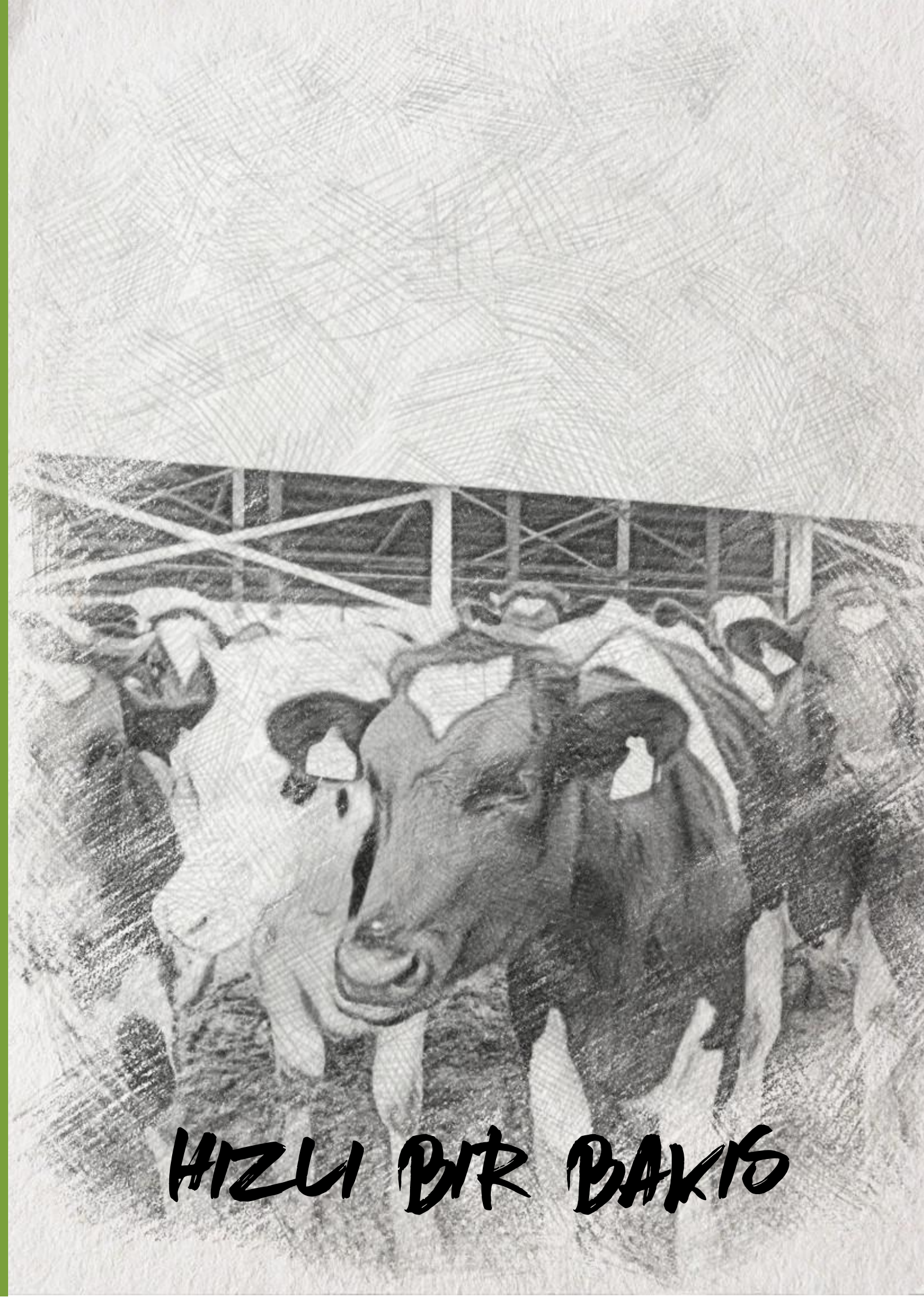
2016 FAALİYET RAPORU

EGC Tarım Girişim

İÇİNDEKİLER

EGELİ & CO. TARIMGİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEME AİT YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

HIZLI BİR BAKIŞ	
HAKKIMIZDA	4
MİSYON ve VİZYON	5
KİLOMETRE TAŞLARI	6
SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI	7
PAY BİLGİLERİ	8
ÖZET FİNANSALLAR	9
YÖNETİMDEN	
YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI	11
YÖNETİM KURULU	13
YATIRIMLAR	
YATIRIM DEĞERLEME	17
YATIRIM ALANLARI	18
YATIRIM TABLOSU	19
YATIRIM HARİTASI	20
B AĞI TARIM / ŞENYAYLA	21
DOĞA TARIM	24
TOLİNA TARIM	28
KURUMSAL YÖNETİM	
İNSAN KAYNAKLARI	33
RİSK YÖNETİMİ	34
DÖNEM İÇİ VE DÖNEM SONRASI GELİŞMELER	36
ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER	41
KOMİTELERİN ETKİNLİĞİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ	43
SORUMLULUK BEYANI	44
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU	45
SÖZLÜK	64



HIZLI BİR BAKIŞ

Payları EGCYO koduyla Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan **Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.** ("EGCYO" veya "EGC Tarım Girişim"), Türkiye'nin ilk ve tek tarım temalı girişim sermayesi şirkettir. 1994 yılında kurulan şirket, 2004 yılının sonunda Egeli & Co. Finansal Hizmetler Grubu bünyesine dâhil olmuştur.

Tüklenen ya da yanlış kullanılan doğal kaynaklar, yok edilen çevre ve gıdalara dayalı hastalıklar; gelecekte en önemli konunun temel gıdaların temini olacağı gerçeğini gözler önüne sermekte dolayısıyla tarım sektörünün önemini ortaya koymaktadır. Türkiye'nin coğrafi konumundan kaynaklanan tarımsal avantajları ile birlikte, tarım sektöründe yaşanan yapısal dönüşümler, teşvikler, artan yatırım potansiyelleri son zamanlarda sektörde kurumsallaşmaya yönelik çalışmaları gerektirmektedir. EGC Tarım Girişim sektördeki kurumsallaşma eksiğini görerek yola çıkmış, yatırımcılara, parlayan Türkiye tarım sektöründeki büyüme potansiyelini değerlendirme fırsatı sunmak üzere faaliyetlerine devam etmektedir.

EGC Tarım Girişim, tarımda sürdürülebilir getiri vadeden alanlara yatırım yaparak hem ülke ekonomisine katkı sağlamayı hem de bütün paydaşları için katma değer yaratmayı kendine amaç

edinmektedir. EGC Tarım Girişim, çalışmalarını şeffaf, sürekli büyüme odaklı ve güvenli bir şekilde tabana yaymayı hedeflemektedir.

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

EGC Tarım Girişim, ilk yatırımı olarak, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Denizli'de ekilebilir arazi ve küçükbaş hayvancılık konularında faaliyet gösteren Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım") hisselerinin tamamını Haziran 2011'de satın almıştır. Batı Tarım yatırımını takiben, Haziran 2012'de Denizli'de süt üretimi faaliyetinde bulunan Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Tic. A.Ş. ("Doğa Tarım") hisselerinin %90,05'ini devralmıştır. Doğa Tarım'a ait kalan %9,05 hissesini Temmuz 2013'de alarak payını %100'e çıkarmıştır. EGC Tarım Girişim, Ekim 2012'de süt üretimi yapan Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.'ye ("Tolina Tarım") %4361 oranında ortak olmuştur. 2016 yıl içinde Haziran 2016 tarihinde Şirketimiz Batı Tarımsal Yatırım A.Ş.'nin kısmi bölünme işlemlerini tamamlamış ve Şirketimizin %100 sermaye payı ile bağlı ortaklığı EGC Tarım Arazileri A.Ş.'ni ("EGC Tarım Arazileri") kurmuştur.

Ticari Sicili Numarası: 319636-267218

Ticaret Unvanı: Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Mersis Numarası: 0-3830-0140-1200013

İnternet Adresi: www.egcyo.com

Şirket Merkezi : 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

MİSYONUMUZ

Tarım alanında gerçekleştirdiğimiz yatırım projeleri ile hissedar değerini maksimize etmektir.

VİZYONUMUZ

Ülkemizde tarım sektörünü, kurumsal yönetim ilkeleriyle yönetilen şeffaf ve güvenilir bir alternatif yatırım platformuna dönüştürmektedir.

KİLOMETRE TAŞLARI

Aralık 2004

1994 yılında kurulan Evren Yatırım Ortaklığı satın alındı ve şirketin ismi Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı olarak değiştirildi.

Mart 2011

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. tarafından Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. (Batı Tarım) kuruldu.

Haziran 2011

Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş. faaliyet konusunun değiştirilmesi ile Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (EGCYO) unvanını aldı. Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'nin %90.99'u Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'den devralındı.

Haziran 2012

Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. Ve Tic. A.Ş.'nin (Doğa Tarım) hisselerinin %90.05'i devralındı.

Eylül 2012

Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'nin kalan %9,01'i devralındı.

Ekim 2012

Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.'ye (Tolina Tarım) %43,57 oranında ortak olundu.

Kasım 2012

Batı Tarım altında Şenyayla Çiftliği'ne ait fizibilite çalışmalarına başlandı.

Şubat 2013

Tolina Tarım'da sürü alımı ile birlikte faaliyet başladı.

Mart 2013

Batı Tarım tarafından 500 baş süt veren koyun projesi için IPARD hibe başvurusu yapıldı ve ön onay alındı.

Temmuz 2013

Doğa Tarım'ın kalan %9,95'ini satın aldı. Şenyayla Çiftliği için IPARD Programı kapsamında 1,6 milyon TL'lik hibeye hak kazanıldı.

Eylül 2013

Doğa Tarım 300 baş sağmal kapasitesini 600 başa çıkarma yatırımlarına başladı.

Aralık 2013

Şenyayla Çiftliği inşaat yatırımları tamamlandı.

Mart 2014

Şenyayla Çiftliği'ne ilk parti koyun alımının gerçekleşmesi ile faaliyetine başladı.

Nisan 2014

Doğa Tarım'ın kapasitesi 600 baş sağmala çıkarıldı.

Ağustos 2015

Portföy şirketlerinden Tolina Tarım organik süt üretimi için gerekli olan sertifikayı aldı.

Aralık 2015

EGCYO, Yaprak Süt Çiftliği'nin %5,63'ünü aldı.

Haziran 2016

Batı Tarım'ın kısmi bölünme işlemlerini tamamladı ve %100 sermaye payı ile bağlı ortaklığı EGC Tarım Arazileri A.Ş.'ni ("EGC Tarım Arazileri") kuruldu.

SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI

EGC Tarım Girişim'in kayıtlı sermaye tavanı 200 milyon TL, ödenmiş sermayesi ise 22 milyon TL olup her biri 1 TL değerli 22 milyon adet hisseye bölünmüştür.

Ortaklığın sermayesinde doğrudan %5 veya daha fazla paya veya oy hakkına sahip gerçek ve tüzel kişiler 31 Aralık 2016 tarihinde aşağıdaki gibidir;

Ortaklığın Adı Soyadı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Fim Capital Limited	19,33	4.252.500
Diğer	80,67	17.747.500
TOPLAM		22.000.000,00

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay gruplar, A grubu nama 5.262 adet pay karşılığı, 5.262 TL'nden, B grubu nama 21.994.738 adet pay karşılığı 21.994.738 TL'nden oluşmaktadır. Esas Sözleşme'nin 9. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. A ve B grubu paylar nama yazılıdır.

22 milyon TL'lik sermayeyi temsil eden payların kupür dağılımı aşağıdaki gibidir;

Tertibi/ Grubu	Beher Payın Nominal Değeri	Nama / Hamiline	Toplam Nominal Değer (TL)
A	1,00 TL	Nama	5.262
B	1,00 TL	Nama	21.994.738

GENEL PAY BİLGİLERİ

Halka Arz Tarihi	28 Şubat 1995
BIST Kodu	EGCYO
ISIN Kodu	TRAEVREN91Q7
Kayıtlı Sermaye Tavanı	200 milyon TL
Ödenmiş Sermaye	22 milyon TL
En Düşük Hisse Fiyatı (2016 Yılı)	0,30 TL
En Yüksek Hisse Fiyatı (2016 Yılı)	0,67 TL
Ortalama Hisse Fiyatı (2016 Yılı)	0,39 TL
Hisse Fiyatı (31 Aralık 2016)	0,60 TL
Piyasa Değeri (31 Aralık 2016)	13,2 milyon TL

ÖZET FİNANSALLAR

	31 ARALIK 2016	31 ARALIK 2015
Brüt Kar	(322.897)	-
Esas Faaliyet (Zararı)/Karı	(10.182.785)	(8.445.546)
Finansman Giderleri	(766.198)	(1.817)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(10.768.708)	(8.447.363)
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	(0,4895)	(0,3840)
Toplam Varlıklar	29.359.688	38.564.521
Dönen Varlıklar	465.285	1.351.790
Duran varlıklar	28.894.403	37.212.731
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.254.985	483.727
Uzun Vadeli Yükümlülükler	106.825	2.314.015
Özkaynaklar	24.997.878	35.766.779
Ödenmiş Sermaye	22.000.000	22.000.000
Toplam Yükümlülük / Özkaynak	0,17	0,08
Cari Oran	0,11	2,79
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	0,85	0,93

Saygıdeğer Hissedarlarımız,

2016 yılında ekonomiye yılın ilk yarısı ve ikinci yarısı olarak birbirinden çok farklı iki dönem olarak bakılabilir.

Genel seçimlerin geride bırakılmasının ivmesi ilk yarıda iç talebi ve dolayısıyla büyümeyi olumlu etkilerken, yurtdışı piyasalarda artan gerginlik ikinci yarıda TL üzerinde yarattığı olumsuz etkiler üzerinden büyümeyi aşağıya doğru çekmeye başladı. 15 Temmuz darbe girişimi ise beklenmedik bir büyük olumsuzluk olarak tarihe geçerken, özellikle yılın ikinci yarısının sonlarına doğru büyüme üzerinde etkili olarak aşınma yarattı.

Bu gelişmeler sonucunda yılın ilk yarısında %4,5 büyüyen Türkiye ekonomisi üçüncü çeyrekte yerini % 1,8 ile daralmaya bıraktı. İşsizlik de büyümedeki olumsuzluklara paralel yaklaşık bir puan artışla %11,3 seviyesine ulaştı.

2016 boyunca büyüme detayları içinde dikkat çekici olan inşaat sektörünün canlılığını koruması, kamu harcama ve yatırımları yoluyla ekonominin desteklenmesi ve büyümeye ivme vermesi oldu. Diğer yandan, tüketim harcamaları ilk çeyrekte gücünü korurken, yıl boyunca özel sektör yatırımlarının artmayışı olumsuzluklar tarafında ön plana çıktı ve

büyüme eğiliminin geleceği açısından önemli bir veri haline geldi. Büyüme ise 2015 yılında kaydettiği %6,1 seviyesinden 2016 sonunda yaklaşık %2 seviyesine gerilemiş oldu.

Özel sektör yatırımlarının artmayışının arkasındaki önemli nedenlerden bir tanesi yüksek dış borç ödemelerinin oluşuydu. Cari açığın yeniden %4,5 seviyesine kadar açılmış olmasının arkasındaki nedenler arasında yavaşlayan ihracat artışı, değer kaybeden TL ve elbette daha yavaş büyüyen Türkiye ekonomisi bulunuyor. Buna rağmen, dış borç ödemelerinde bir aksama yaşanmaması önemli bir artı olarak da geçtiğimiz zor sene için kayıtlara geçmiş durumda.

Enflasyon tarafında sene boyunca ve özellikle yılın son yarısında yaşanan olumsuzluklar TL'nin değerini zayıflatırken, TÜFE enflasyonunu da yukarı çekti. Gıda enflasyonunda devam eden katılık yine TÜFE enflasyonunu olumsuz etkilemeye devam etti. Yılın sonunda %5 enflasyon hedefi karşısında gerçekleşen TÜFE enflasyonu %8,5 olurken, Merkez Bankası da yılın ortalarında durdurduğu parasal gevşemeyi kontrollü bir sıkılaştırma yönüne doğru çevirdi.

2016'nın not edilmesi gereken olumsuzluklarından bir

YÖNETİMDEN

tanesi de Türkiye ekonomisinin yatırım yapılabilir statüsünü kaybedişi oldu. ABD Merkez Bankası, Fed faiz artışı döneminde genel olarak bütün gelişmekte olan piyasaların ekonomileri olumsuz etkilenirken, Türkiye özelinde yaşanan darbe girişimi ve buna bağlı olumsuzluklar yatırımcı bakışını olumsuzya çeviren en önemli neden olarak ön plana çıktı.

Saygıdeğer Hissedarlarımız,

Bahsettiğim bu olumsuz durumları düze çıkaracak olan, atıl kaynakların etkin yatırımlara dönüştürülmesidir. Bu anlamda, bugüne kadar yatırım felsefesine ve getiri kriterlerine uygun alanlarda, yatırım fırsatlarını değerlendirerek, kullanılmayan kaynakların ekonomiye katılması konusunda çalışmalar yapan Şirketimiz "Reel Yatırım, Gerçek Değer" sloganından ödün vermemiştir. Bu yolda, tüm paydaşlarının menfaatini korumaya özen göstererek sürdürülebilir getiri sağlamaya yönelik faaliyetlerde bulunmuştur.

Reel sektörü de etkisi altına alan, ekonomik, sosyolojik ve politik anlamda zorlu geçen 2016 yılında da, yatırım öncesi titizlikle ortaya koyduğumuz iş planlarından sapma olmadan gerçekleşmesi amacı ile Şirketimizin tüm kadrosu inançla ve özveriyle çalışmıştır. Yatırımlarımızın üst seviyelere taşınması için fırsatların hayata geçirilmesi amacı ile 2017 yılında da

değerlerimiz çerçevesinde hep beraber çalışmalarımıza devam edeceğiz.

Saygıdeğer Hissedarlarımız,

Şirketimizin en önemli varlığı ekibimiz, takım ruhumuz, değerlerimiz ve tecrübelerimizdir. Bu nedenle, ilk önce gösterdikleri gayret nedeniyle tüm iş arkadaşlarıma, daha sonra bu vesile ile siz saygıdeğer hissedarlarımıza ve diğer paydaşlarımıza teşekkür etmek istiyorum. 2017'nin hepimize, ailelerimize sağlık, mutluluk, başarı, huzur ve refah getirmesini temenni ederim.

Saygılarımla,


Tan EGELİ
Yönetim Kurulu Başkanı

Tan EGELİ Yönetim Kurulu Başkanı

Delaware Üniversitesi İşletme bölümünden 1992 yılında mezun olan Tan Egeli, 1994 yılında Carnegie Mellon Üniversitesi, Tepper Business School'dan Yüksek Lisans (MSIA) derecesini almıştır.

Profesyonel kariyerine 1994 yılında Citibank'ta başlayan Egeli, özellikle uluslararası sermaye piyasaları ve varlık yönetimi konularında sorumlu olarak 1996 ve 2001 yılları arasında sırası ile Citicorp Menkul, İnter Yatırım Menkul ve BSI Bayındır Menkul şirketlerinin kuruluşlarında üst düzey yöneticilik yaptı. 1998 ve 2001 yılları arasında yönetim kurulu üyesi ve genel müdürü olduğu BSI Bayındır Menkul Değerler'den ayrıldıktan sonra 2002 senesinde Egeli Danışmanlık'ı kurarak Egeli & Co. Finansal Hizmetler Grubu'nun temellerini attı.

Egeli, gelişmekte olan piyasalara yaptığı yatırımlarla tanınan İngiliz Ashmore Grubu ile 2007 yılında kurduğu ortaklık neticesinde, 2008 yılında Türkiye'de faaliyet gösteren ilk bağımsız yabancı sermayeli portföy yönetim şirketi olan Ashmore Portföy Yönetim A.Ş.'nin kuruluşunu gerçekleştirdi. 2009 yılına kadar Ashmore Türkiye'de CEO ve şirketin bağlı ortaklıklarında yönetim kurulu başkanı olarak görev aldı.

Tan Egeli halen; Grup içinde, Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş., EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş., EGC Tarım Arazileri A.Ş., Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek

Hizmetleri A.Ş., Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş., Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı, EGC Enerji Çözümleri A.Ş.'de Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına Yönetim Kurulu Başkanı, Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.'de Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Adına Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.'de Genel Müdür görevlerini sürdürmektedir. Egeli grup dışında ise İstanbul Erkek Liseliler Vakfı, İELEV Eğitim Kurumları A.Ş.'nin yönetim kurulu üyesi görevindedir.

Almanca ve İngilizce bilen Tan Egeli, SPK ileri düzey ve türev araçlar lisanslarına sahiptir.

Ersoy ÇOBAN Yönetim Kurulu Üyesi

1997 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olan Ersoy Çoban, 2004 yılında Yeditepe Üniversitesi'nden finans alanında yüksek lisans derecesi aldı. Kariyerine 1996 yılında İnterbank A.Ş.'nin operasyon ve muhasebe bölümünde uzman olarak başlayan Çoban, 1999 ve 2004 yılları arasında Bayındır Menkul'de operasyon ve muhasebe direktörü ve Dundas Ünlü Menkul Kıymetler, İç Denetim Bölümü'nde yönetici olarak çalışan Çoban, 2004 yılından bu yana Egeli & Co. Grubu'nda COO/CFO olarak görev yapmaktadır.

Çoban halen Grup içinde; Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'de Egeli & Co. Girişim

Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'de Genel Müdür, Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de ve Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'de Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. adına Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. Ve Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'de Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Adına Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev almaktadır.

İngilizce bilen Ersoy Çoban, SPK ileri düzey, kurumsal yönetim derecelendirme uzmanlığı ve Türev Araçlar lisanslarına sahiptir.

Elif PEHLİVANLI Yönetim Kurulu Üyesi

1994 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Fakültesi 'nden mezun olan Elif Pehlivanlı, Marmara Üniversitesi ve Michigan State University'nin ortaklaşa düzenledikleri Stratejik İşletme Yönetimi ve Planlama Sertifika Programı'nı 1998 yılında bitirdikten sonra Yeditepe Üniversite'sinde 2000 yılında MBA eğitimini tamamlamıştır. Ayrıca İstanbul Üniversitesi tarafından yürütülen Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı Sertifika Programını 2004 yılında bitirmiştir.

İş yaşamına 1994 yılında uluslararası denetim firması olan Deloitte Touche Tohmatsu International'da

denetçi olarak başlayan Pehlivanlı 1997 ve 2002 yılları arasında Bayındır Holding'de stratejik planlama ve Bayındır Menkul'de kurumsal finansman, halka arz ve şirket evlilikleri alanlarında görev almıştır. 2002 ve 2010 yılları arasında, entegre pazarlama iletişim stratejileri alanında uzmanlık kazanarak, önde gelen reklam ajanslarda stratejik planlama konusunda yöneticilik yapmıştır. Egeli & Co. Finansal Hizmetler Grubu'na katılmadan önce önemli gayrimenkul iş geliştirme projelerinde pazarlama ve satıştan sorumlu yönetici olarak çalışan Pehlivanlı, 2010 yılından bu yana Egeli & Co. Grubu'nda ağırlıklı olarak iş geliştirme, pazarlama, yatırımcı ilişkileri alanlarında yöneticilik yapmaktadır.

İngilizce bilen ve TOBB Kadın Girişimciler Kurulu üyesi olan Pehlivanlı, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı ve SMMM sertifikası bulunmaktadır.

Pehlivanlı, grup içinde halen; Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş., Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi, Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.'de Egeli & Co. Finansal Yatırımlar Anonim Şirketi adına Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır.

Mehmet Cemal TÜKEL Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1961 Karşıyaka İzmir'de doğan, Mehmet Cemal Tükel Galatasaray Lisesi'nin ardından Wayne State University'de Ekonomi ve İşletme eğitimi aldı. Lisans ve lisansüstü eğitimini bankacılık ve finans - makroekonomi üzerine tamamladı. Aile şirketi olan Ticaret Gazetesi'nin Yazı İşleri Müdürlüğü'nün yanı sıra Hürriyet Gazetesi Ege İlavesinde köşe yazarlığı yapmakta, özellikle ekonomi, tarım ve İzmir konularında yazılar yazmaktadır.

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş., Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olan Cemal Tükel aynı zamanda Albatros Ambalaj San. ve Tic. Ltd. Şti'nin ortağıdır. Tükemat Ticaret Gazetesi Tükeller Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de de yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. 1992 yılından beri üyesi bulunduğu Ege Genç İşadamları Derneği EGİAD'da 1999 yılında iki yıl için uluslararası komite başkanlığı ve 2001-2004 döneminde ise yönetim kurulu başkan vekilliği görevinde bulunmuştur. 1993-2008 yılları arasında Uluslararası Rotary İzmir Kordon Rotary Kulübü üyesi olan Tükel çeşitli kereler yönetim kurullarında yer aldıktan sonra 2004 yılında başkanlık görevini de yapmıştır. 2003 yılında yönetimine katıldığı Ege Ekonomiyi Geliştirme Vakfı'nda halen yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Ahmet Berker ARGUN Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'de, Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de ve Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olan Argun, Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İktisat Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1991-1996 yılları arasında Arthur Andersen'da denetçi olarak aldığı görevi takiben, sırası ile Escort Group, Arena Bilgisayar, Hewlett Packard, Atlasjet, Praktiker, Baumax kuruluşlarında finanstan sorumlu üst düzey yönetici olarak çalışmıştır.

İngilizce ve Almanca bilen Ahmet Berker Argun, Tüketici Finansmanı Şirketleri Derneği TUFİDER'in ve İnsan Kaynakları Yönetim Derneği-INKADE'nin kurucu üyesi ve Alışveriş Merkezleri ve Perakendeciler Derneği-AMPD'nin üyesidir. Yüksek Lisans (MSIA) derecesini almıştır.

YATIRIM DEĞERLENDİRME, ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME

EGC Tarım Girişim, hissedarlarına, sürdürülebilir ve tutarlı sermaye getirisi sunmak amacıyla büyüme potansiyeline sahip tarımsal değer zincirine dâhil tüm alanlara yatırım yapmaktadır.

EGC Tarım Girişim, sermaye ve bilgi birikimi desteği ile katma değer yaratmak isteyen girişim sermayesi şirketleriyle ortaklık kurarak, değerli bir reel varlık yatırım portföyü oluşturmaktadır. EGC Tarım Girişim'in yatırım felsefesi, tarım değer zincirinin her halkasında profesyonel yönetim anlayışı ile büyüme potansiyeline sahip şirketlere odaklanmaya dayanmaktadır.

Bu doğrultuda, hedef ayrıntılı bir analiz sürecine tabi tutulmakta ve yatırım prosedürü gereği hukuki, mali, vergisel ve operasyonel açıdan da detaylı olarak incelenmektedir. Değerlendirme süreci sonunda, EGC Tarım Girişim yatırım felsefesi ve getiri kriterlerine uygun olup yatırım komitesi tarafından yatırıma değer görülen projeler, yönetim kurulunun onayına sunulularak hayata geçirilmektedir. Şirketi, kurumsal yönetim, çevresel ve sosyal performans kriterlerini karşılamak

amacıyla, başlangıçtan bu yana sürdürülebilirliği ve sorumlu yatırımları tüm değerlemelerinin merkezi haline getirip, toplumsal fayda yaratmayan hiç bir finansal getiriye onay vermemiştir.

Yatırım yaparken, yatırım yapılan bölgelerde kalkınmaya katkı sunmak, yatırımlarının çevresel etkilerini en aza indirmek ve tüm paydaşları için en yüksek değeri üretmek yapılmıştır. EGC Tarım Girişim, ortak olduğu şirketlerin kurumsal yönetim profilini geliştirerek uzun vadede sürdürülebilir finansal performansın altyapısını oluşturmayı hedeflemektedir. Bu yaklaşım, uzun vadede sürdürülebilir büyüme hedefleyen yatırım stratejimizin temel unsurudur.

Yatırım yapılan şirketlerin operasyonel faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi için girişim şirketleri ve yatırım ekibi tarafından hazırlanan, finansal ve operasyonel temel performans göstergelerini içeren dönemsel ilerleme raporları, iç denetim ve yatırım ekibi tarafından düzenli olarak yönetim kuruluna sunulmaktadır.

YATIRIMLAR



YATIRIM ALANLARI

EGC Tarım Girişim, ana sözleşmesinde tanımlı olan faaliyet konusuna giren tüm alanlarda yatırım yapabilmekle, aşağıdaki grafikte belirtilen alanlar, şirketin mevcut yatırım stratejisinde ön plana çıkan sektörleri göstermektedir. EGC Tarım Girişim tarafından raporlama döneminde toplam 7 adet yatırım projesinin 4 adedi elenmiş, 3 adet projenin fizibilite çalışmaları halen devam etmektedir.



ARAZİ GELİŞTİRME
Tarımsal arazi geliştirme yatırımları



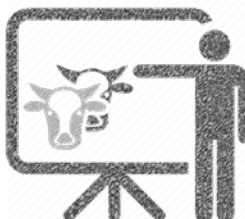
MEYVE VE SEBZE YETİŞTİRİCİLİĞİ
İyi tarım ilkesiyle yapılan meyve-sebze yatırımları



TARIMSAL TİCARET
Tarımsal değer zincirindeki alanlara yatırım



BAKLIYAT
Bakliyat üretim ve ticaretinde yönelik yatırımlar



ET VE SÜT BESİCİLİĞİ
Etik değerlere bağlı büyük ve küçükbaş besicilik yatırımları



MARKALI ÜRÜNLER
Nihai tüketiciye sunulan tarıma dayalı markalı ürünlere yatırım

YATIRIM TABLOSU



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



EGC TARIM ARAZİLERİ
Denizli

ŞENYAYLA KOYUN ÇİFTLİĞİ / BATI TARIM
Denizli

DOĞA TARIM
Denizli

TOLİNA TARIM
İzmir

BATI TARIM / ŞENYAYLA KOYUN ÇİFTLİĞİ

Denizli'de faaliyet gösteren Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'nin ("Batı Tarım"), Mart 2011'de Egeli & Co. Yatırım Holding tarafından kurulmuştur. Batı Tarım hisselerinin %90,99'u Haziran 2011'de EGC Tarım Girişim tarafından devralınmıştır. Kalan %9,01 oranındaki hissenin de Eylül 2012'de devredilmesiyle Batı Tarım'ın tüm payları EGC Tarım Girişim altında toplanmıştır.

Batı Tarım altında bulunan Şenyayla Koyun Çiftliği, etçi ve sütçü hayvan ırklarından koyun sütü ve eti üretimi, anaç koyun üretimi ve satışı alanlarında faaliyet göstermektedir.

Batı Tarım, Denizli Baklan Şenyayla'da, yaklaşık 4,8 milyon TL yatırım ile gerçekleştirdiği et ve süt koyuncululuğu yatırımı için, yatırımın başlangıç aşaması olan Temmuz 2013'de Tarım ve Kırsal Kalkınmayı Destekleme Kurumu (TKDK) tarafından ilan edilip, yönetilen ve Avrupa Birliği (AB) tarafından desteklenen Avrupa Birliği Katılım Öncesi Yardım Aracı Kırsal Kalkınma Programı (IPARD) Programı kapsamında 1,6 milyon TL'lik hibeye hak kazanmıştır.


Kazandığı hibe ile süt ve et koyun çiftliğinin yatırımlarına hızlı bir şekilde başlamıştır. En yakın yerleşim yerine 10 km. uzaklıkta olan bir bölgede rekor sayılabilecek bir sürede devasa bir yatırım gerçekleştirmiştir. Çiftlik projesinde, yaklaşık 40 dönüm arazi üzerinde kurulan tesisin, inşaat bölümü hibenin açıklanmasından beş ay sonra Aralık 2013'te, ekipmanların kurulumu ise Ocak 2014'te tamamlanmıştır. Altyapı, tesis, çiftlik, ekipman ve makine alımları ile hibe tutarını kullanan Batı Tarım, planladığı gibi Mart 2014 sonunda 300 adet ilk parti koyunun alımı ile çiftliğin operasyona başlamasını sağlamıştır.

Çiftlik arazisi üzerinde her biri 300 anaç veya 600 kuzu kapasiteli 6 adet ağıl, yem depoları ve silajlık, süt üretim tesisi, yönetim binası, çoban evleri, veteriner evi ve sosyal tesisler bulunmaktadır.

Çiftliğin süt satışları Denizli'de faaliyet gösteren mandıralara, kuzu satışları ise et entegre tesislerine yapılmaktadır. 2015 yılı içinde ilave anaç koyun alımlarının gerçekleştirilmesi ile sürünün yıl içerisinde süt verebileceği bir üreme programı devreye alınmıştır. Sürü gelişimini kontrol altında tutarak kesintisiz süt üretimi elde eden çiftlikte, etkin, primli ve verimli süt satışı gerçekleştirilmesine yönelik adımlar atılmıştır. Ayrıca bu programla süt satış kalemine ek olarak, çiftliğe ek gelir sağlayan yün, gübre ve anaç hayvan satışları da olumlu etkilenmiştir.

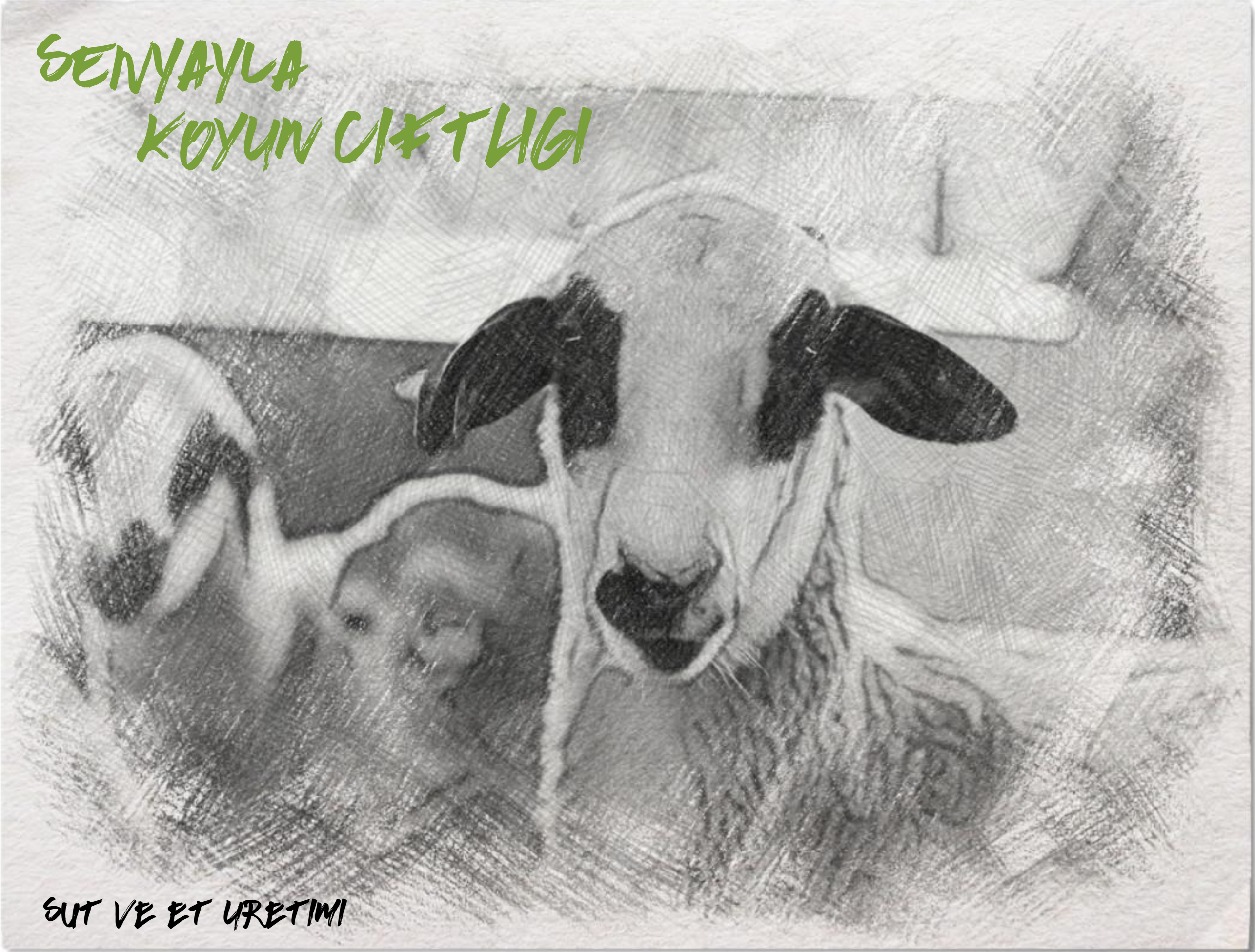
Çiftlikte süt ırklarından Sakız ve Tahirova bulunurken, etçi ırklardan Merinos cinsi koyunlar bulunmaktadır. Çiftlikte 2016 yılı sonunda 964'ü anaç, 43'ü koç, 165'i dişi kuzu, 107'si erkek kuzu olmak üzere sürü sayısı toplam 1.279 adete ulaşmıştır.

Doğan kuzular ve satılan kuzular dikkate alındığında çiftlik, yıl boyunca ortalama 2.000 hayvan büyüklüğünde bir sürüye ev sahipliği yapmıştır.

Toplam Sürü Sayısı		
Nis.2014		477
Ağu.2014		1.614
Ara.2014		1.961
Ara.2015		1.431
Ara.2016		1.279

SENAYLA
KOYUN CİFTLİĞİ

SUT VE ET ÜRETİMİ





Eylül 2010 tarihinde kurulan ve büyükbaş hayvancılık ile süt üretimi gerçekleştiren Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. ("Doğa Tarım"), hisselerinin %90,05'i Haziran 2012'de kalan %9,95'i Temmuz 2013'te EGC Tarım Girişim tarafından satın alınmıştır.

Şirketin amacı modern teknoloji ve alt yapısını kullanarak ithal edilen yüksek verimli hayvanlar ile sağlıklı ve verimli süt üretimini gerçekleştirmektir.

600 baş sağmal hayvan bulundurma ruhsatına sahip olan Doğa Tarım, Hastalıklardan Ari İşletme Belgesi ve Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) raporuna sahip olan ve AB'ye süt ve süt ürünleri ihracatı amacıyla T.C. Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı'ndan onaylı bir süt çiftliğidir.





2011 yılının Haziran ayında ABD'den ithal ettiği 220 baş Holstein cinsi gebe düve ile faaliyete başlayan çiftliğin altyapısı 2012 yılında tamamlanmıştır.

Kurulduğu zamandan itibaren toplam 6,2 milyon TL yatırım yapılmıştır.

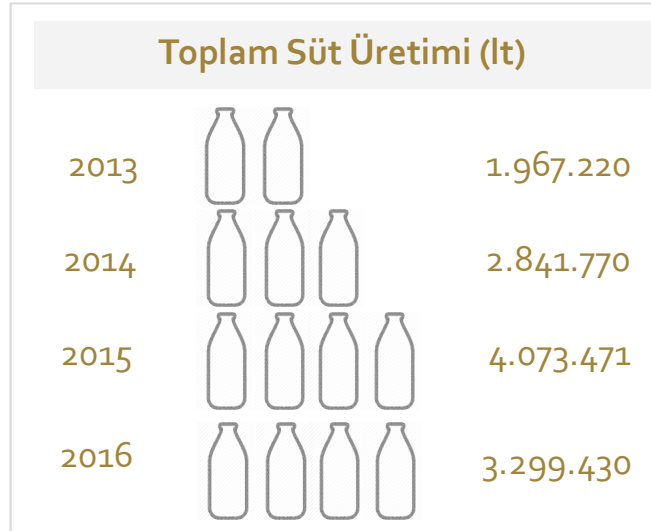
Bu tutarın 3,4 milyon TL'si EGC Tarım Girişim

tarafından gerçekleştirilen ve sağmal hayvan kapasitesini 600 başa çıkararak büyüme yatırımında kullanılmıştır. 2014 yıl içinde kapasitenin 300 baştan 600 başa ulaşması için gerekli altyapı çalışmaları bitmesi ile 2015 Ekim ayında ilave yaklaşık 200 adet gebe düvenin ithalat işlemleri ve çiftliğe girişi gerçekleştirilmiştir.

Satılan hayvan yoğunluğunun olduğu 2016 yıl sonu itibarıyla çiftlikte 241'İsağmal olmak üzere toplam 461 baş hayvan bulunmaktadır.

Toplam Sürü Sayısı		
Ara.2013		536
Ara.2014		777
Ara.2015		808
Ara.2016		461

2013-2014 yılında toplamı sırasıyla 1.967.220 ve 2.841.770 litre süt üretimi gerçekleştiren şirket, 2015 yılında toplam 4.073.471 litre süt üretmiştir. Süt üretimi 2016 yılında, 3.299.430 litre olarak gerçekleşmiştir.



Doğa Tarım arazileri üzerinde 600 kapasiteli sağmal ahırlar ile birlikte, revir ahır, 135 kapasiteli genç düve ahır, 400 buzağı kapasiteli buzağı kulübeleri, 160 baş kapasiteli gebe düve ve kurudaki inek ahır, sağım hane, idari bina, yem depoları, gübre çukurları, gezinti

alanları ve ot depoları bulunmaktadır.

Doğa Tarım, kendi sürü büyümesi sonucu mevcut durumda 2-3 aylıkken satılmakta olan erkek buzağları, kendi tesisleri içinde besi amacıyla büyütüp, faaliyetlerine besiciliği de eklemeyi planlamaktadır.

94,5 dekar üzerinde bulunan ve arazileri kapasite artırımına elverişli bir konuma sahip olan Doğa Tarım için öngörülen ikinci faz genişleme planları içerisinde orta vadede, mevcut ancak kullanılmayan arazilerin ve satın alınacak ilave araziler üzerine 600 baş sağmal kapasiteli mevcut tesisin benzerinin inşa edilmesi bulunmaktadır.

DOGA TARIM



YUKSEK KALITEDE
SUT URETIMI



2007-2011 yılları arasında faaliyetine ara vermiş olan Hacaloğlu Tarım Hayvancılık ve Turizm Yatırımları San. Tic. Ltd. Şti. tarafından İzmir'in Bayındır ilçesinde 250 baş sağmal kapasitesi olan Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda ürünleri Tic. San. A.Ş.'nin ("Tolina Tarım") hisselerin %43,57'si Ekim 2012 tarihinde EGC Tarım Girişim tarafından satın alınmıştır.

Tolina Tarım'ın sermayesi 18 Aralık 2015 tarihinde 3.215.000 TL'den 3.660.000 TL'ye çıkarılmıştır. Gerçekleştirilen sermaye artışı sonrasında EGCYO'nun Tolina Tarım'daki payı %43,61 olmuştur.

Tolina Tarım'a ortak olunmasının ardından işletmenin tekrar faaliyete geçmesi amacıyla modernizasyon çalışmaları tamamlanmış ve 200 baş gebe düve ithalatı gerçekleştirilmiştir.

Şubat 2013 itibarıyla ithal edilen hayvanların çiftliğe girişi ve millileştirilmesi tamamlanarak, süt üretimine geçilmiş, kısa bir sürede çiftlik ekonomiyeye tekrar kazandırılmıştır.



Tolina Tarım, iki yıldan kısa bir sürede hem Hastalıklardan Ari İşletme statüsü kazanmış, hem de çiftliğin ve çiftlikte üretilen sütün AB standartları taşıdığı tespit edilerek, Türkiye'nin sayılı AB onaylı süt çiftlikleri arasına adını yazdırmıştır.

Mevcut iş planı çerçevesinde son olarak, organik üretim sertifikasyon işlemlerini tamamlayarak organik süt üretimi için gerekli olan sertifikayı da 4 Ağustos 2015 tarihinde almıştır.

Bu anlamda, Tolina Tarım endüstriyel süt üretiminde en önemli ve en yüksek düzeydeki üç sertifikasyonun tamamına sahip olarak çok önemli bir başarıya imza atmıştır.

2016 yıl sonunda 144'u sağmal olmak üzere toplam 306 baştan oluşan sürü sayısına ulaşan çiftlik modern hayvancılık teknikleri ışığında faaliyetlerine hız kesmeden devam etmektedir.

Toplam Sürü Sayısı		
Ara.2013		266
Ara.2014		313
Ara.2015		346
Ara.2016		306

Tolina Tarım, 2013-2014 yılında sırasıyla toplam 1.176.746 ve 1.242.635 litre süt üretimi gerçekleştirirken, 2015 yılının ilk 12 ayında toplamda 1.430.071 litre süt üretmiştir. 2016 yılı sonunda süt üretimi 1.433.289 litreye ulaşmıştır.

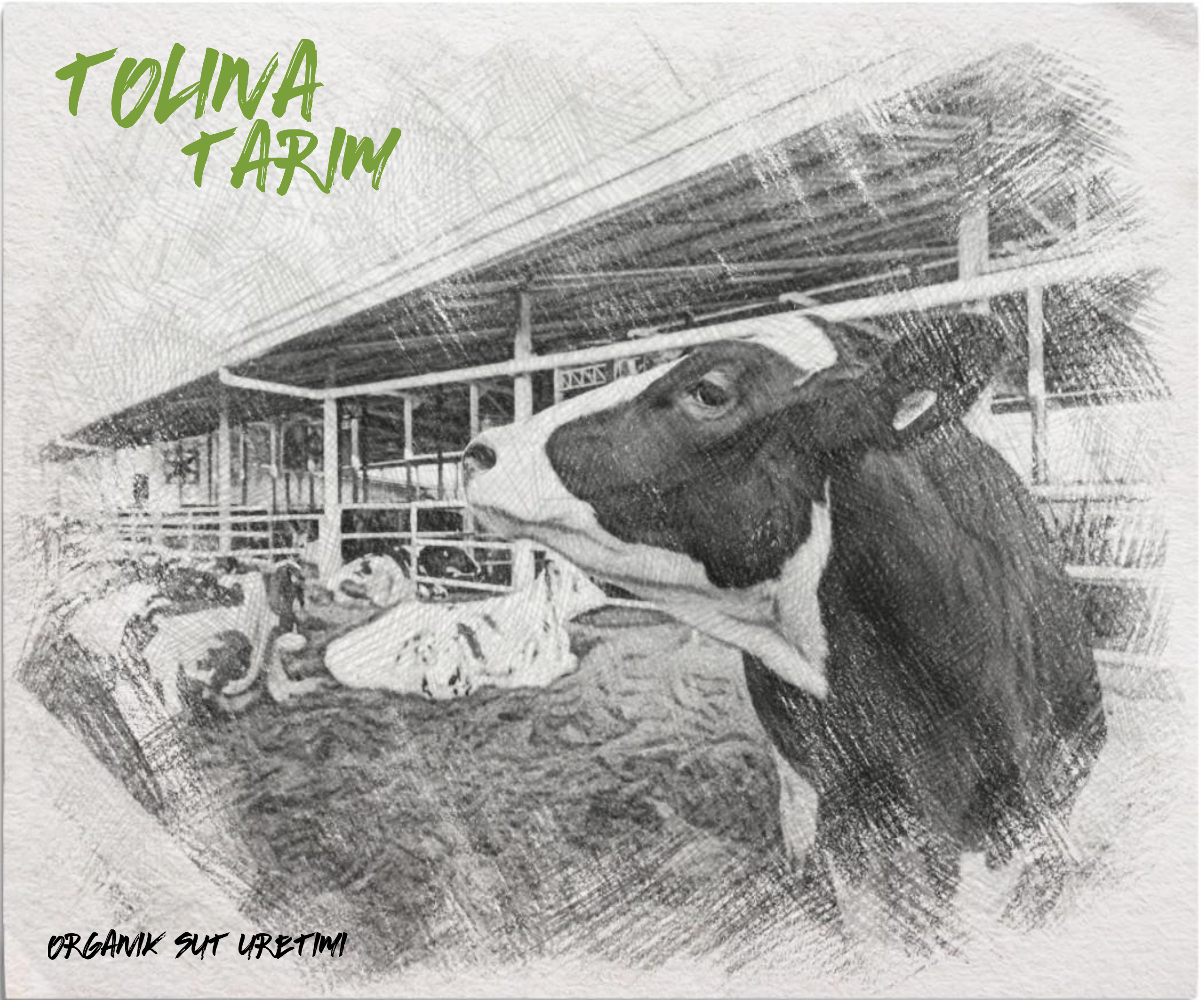
Tolina Tarım 2016 yılı içinde konu ile ilgili altyapı çalışmalarını tamamlayarak, direkt İzmir bölgesindeki tüketicilere ulaşacak şekilde, markalı çığ satışına

Toplam Süt Üretimi (lt)		
2013		1.176.746
2014		1.242.635
2015		1.430.071
2016		1.433.289

başlamıştır. Şu anda mevcut süt satışlarının %10'unu şeklinde gerçekleşen markalı çığ süt satışlarının ileride artırılması planlanmaktadır.

Tolina Tarım'ın mevcut tesis kapasitesi 250 baş sağmala kadar olup, orta vadede lojistik olarak uygun mesafe sınırları içinde olacak şekilde yeni bir tesis yatırımı ile kapasitesinin artırılması hedeflenmektedir.

TOLINA TARIM



ORGANİK SÜT ÜRETİMİ

İNSAN KAYNAKLARI

EGC Enerji Girişim, çalışanları için bireysel farklılıkları doğru biçimde değerlendirecek sistemleri kurmayı ve uygulamayı, çalışanların kişisel ve mesleki açıdan gelişmeleri için uygun ortamı hazırlamayı, sürekli gelişim için elverişli işyeri ortamı sağlamayı gözetmektedir.

EGC Enerji Girişim en büyük sermayesi ve başarısının temeli olan insan kaynaklarını uluslararası standartlarda yönetmeyi ilke olarak benimsemiştir. İnsan kaynakları yönetimindeki modern uygulamaları sürekli takip eden ve kurum kültürüne en uygun olacak şekilde uygulamaya alınmasını amaçlayan EGC Enerji Girişim işe alım, eğitim ve geliştirme, kariyer yönetimi, performans değerlendirme gibi konularda alanında uzman danışmanlık firmaları ile çalışır.

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 1'dir. (2015:3) Personele sağlık sigortası, yemek yardımı sağlanmaktadır.

İşe Alım

Şirketin işe alım faaliyetleri "herkese eşit fırsat" anlayışıyla yola çıkar. İş ilanlarında yaş veya cinsiyet gibi ayrımcılığa yol açabilecek özellikler belirtmekten kaçınan EGC Enerji Girişim bu tutumunu işe alımın tüm aşamalarında sürdürür ve pozisyona en uygun adayı objektif kriterlere dayanarak seçer. EGC Enerji Girişim'in kapıları mesleki ve bireysel gelişimine yatırım yapmış, başarı motivasyonu yüksek, dinamik, gelişime ve yeniliklere açık olan ve takım ruhuna inanan herkese açıktır.

Eğitim ve Geliştirme

EGC Enerji Girişim, sahip olduğu nitelikli insan kaynağına sürekli yatırım yaparak mesleki ve kişisel gelişimlerine katkı sağlamayı önemser. Çalışanların gelişim ihtiyaçlarının belirlenmesinde bireysel talepler, yönetici gözlemleri, performans değerlendirme

görüşmesi sonuçları, değerlendirme merkezi (assessment center) çalışmaları gibi birçok farklı yol izlenir. Tüm sonuçlar dikkate alınarak her bir çalışan için yıllık gelişim planı hazırlanır ve yakından takip edilir.

Performans Yönetimi Sistemi

Performansın objektif bir şekilde değerlendirilmesi ve başarının ödüllendirilmesi için yıl boyunca sistemli bir çalışma yürütülür. Şirket hedefleri doğrultusunda her bir EGC Enerji Girişim çalışanı için yıllık hedeflerini ve pozisyonu için gerekli yetkinlikleri içeren bireysel performans karnesi hazırlanır. Kişinin performansı yıl boyunca izlenir ve her sene Ocak ayında performans değerlendirme görüşmeleri yapılır. EGC Enerji Girişim performans yönetimi sisteminin amacı terfi ve ödüllendirme sistemine veri sağlamak, bununla birlikte çalışanların güçlü ve gelişime açık yönlerinin objektif bir değerlendirmeye belirlenmesini sağlayarak sürekli gelişimi desteklemektir.

Kariyer Yönetimi

EGC Enerji Girişim'de tüm pozisyonlar için görev tanımları, gerekli yetkinlikler, başarı kriterleri ve kariyer yolları tanımlanmıştır. Kişinin kariyer planı doğrultusunda ilerlemesi için gerekli yönlendirme ve gelişim faaliyetleri insan kaynakları tarafından yürütülür ve takip edilir.

KURUMSAL YÖNETİM

EGC Tarım Girişim risk yönetimi faaliyetleri, riskin erken saptanması komitesine bağlı olarak yürütülmekte olup, operasyonel, finansal ve piyasa risk yönetimi temel başlıklarında ele alınmaktadır.

OPERASYONEL RİSKLER

Tarım ve hayvancılık sektörünün ulusal ekonominin seyrini belirleyen dinamiklerden belirgin bir biçimde ayrılan kendi dinamikleri ve kendine özgü bir konjonktürü vardır. Bu durum sektöre neredeyse başka hiçbir alanda görülemeyecek bir özellik kazandırmaktadır. Bu faktörler göz önünde bulundurulduğunda EGC Tarım Girişim olarak karşılaştığımız operasyonel riskleri şu şekilde özetleyebiliriz.

Satış riskleri

Mevcut sağlam inek kapasitesi ve faaliyetin bulunduğu lokasyondaki süt işleme tesisleriyle ilgili çalışması şirketin satış politikası gereği olup tek müşteriye bağımlılık açısından risk oluşturmakla birlikte, civardaki diğer ulusal çapta süt ve süt ürünleri üreticilerinin tesislerinin varlığı da göz önüne alındığında farklı üreticilere satış yapılması konusunda sözleşmesel veya operasyonel olarak herhangi bir problem bulunmamaktadır.

Satış riskleri nedeniyle, Türkiye'deki bazı süt sığırcılığı işletmeleri işleme tesisleri yaparak, kendi ürettikleri sütleri işlemektedir böylece ya bölgesel bir marka olma ya da büyük üreticilere fason üretim yapma yolunu da ilerletmektedirler. Sektörde müşteriyle yapılan sözleşmeler yıllık olarak yenilenmekte olup çiftlikte ortaya çıkabilecek hayvan sağlığı veya ticari şartlarda anlaşamama gibi riskler nedeniyle sözleşmeleri yenileme riski barındırmaktadır.

Süt satışlarının yanı sıra diğer bir satış materyali ise canlı hayvan satışlarıdır. Süte kıyasla canlı hayvan satışında daha az risk taşınması sebebiyle, satış sorunu ya da müşteri bazlı sorunların daha az yaşanmaktadır. Süt satışlarında olduğu gibi canlı hayvan satışlarında da reel ekonomide ve finans piyasalarında yaşanabilecek öngörülemez gelişmeler satışlar üzerinde etki gösterebilmektedir.

Satış kanalları çeşitlendirilinceye kadar müşteri portföyünün sınırlı kalması ve buna bağlı olarak müşterinin ödeme gücünün çekmesi sonucunda bazı

tahsilatların yapılamaması şirket faaliyetlerini etkileyebilir.

Hayvan sağlığı

Şirketin faaliyet konusu ile ilgili en temel risk hayvan sağlığı ile ilgili risklerdir. Türkiye'de gerek besi gerekse de süt sığırcılığında gerçek anlamda endüstriyel üretici sayısı ve işletme başına ortalama hayvan sayısı çok düşük olduğundan hayvan sağlığının korunması konusunda gerekli önlemlerin tam ve eksiksiz olarak alınması mümkün olmamaktadır.

Şap, brusella ve verem gibi yaygın hayvan hastalıkları sığır yetiştiriciliğinde önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu hastalıklarla birlikte genel hayvan hastalıkları ve kazalar hayvan sürüsünün gelişimini etkileyebilir ve bu durum süt üretiminin önemli ölçüde düşmesine neden olacağı gibi mali yapının da bozulmasına neden olabilmektedir.

Hastalıklara karşı aşılama, dezenfeksiyon uygulamaları, işletmeye dışarıdan hayvan girişine izin verilmemesi, hayvan alımı yapılacaksa gerekli sağlık analizlerinden sonra kabul işlemlerinin yapılması ve hasta hayvanların tedavilerinde mümkün olduğu kadar süte geçmeyen ilaçların kullanılması gibi önlemler alınmaktadır.

Şirket'in sağlam hayvanlarında ortaya çıkabilecek hastalıklar, hasta hayvanlardan elde edilen sütün bertaraf edilmesi nedeniyle, süt üretiminde dolayısıyla şirketin gelirlerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.

Ürün fiyatlarındaki değişimler

Şirket, ulusal süt firmalarıyla yıllık sözleşmelerle satış yapmakla birlikte, süt fiyatlarındaki ani düşüşler, takip eden senedeki sözleşmelerde geçerli olacak süt satış fiyatını olumsuz etkileyebileceği için şirketin geliri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Süt fiyatlarındaki düşüşler kamu destekleriyle dengelenmekteyken, kamu desteklerinin süreklilik göstermemesi veya destek miktarının azaltılması durumunda fiyat düşüşleri veya destek miktarının azaltılması gelir kaybına neden olabilmektedir.

Tarım Politikaları

Tarım politikalarının şirketin mali yapısı üzerinde

önemli etkileri olabilir. Sektöre verilen destek ve sübvansiyonların kesilmesi durumunda şirketin mali yapısında bozulma yaşanabilir. Tarım politikaları kapsamında hayvancılık sektörüne, devlet destekleri olarak yıl içerisinde hayvan başına prim ödemesi yapılmaktadır. Devletin hayvancılık sektörünü teşvik kapsamında yapılan bu primler tamamen karşılıksız olarak hibe şeklinde yapılmaktadır.

Yem Faktörleri

Yem fiyatlarındaki ani yükselişler şirketin maliyet kalemlerinde önemli yükselişlere neden olmaktadır. Yem fiyatlarında yaşanabilecek ani bir yükseliş kârlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

Türkiye'de son üç yıldır yem fiyatlarındaki önemli artışlar, maliyetleri de büyük ölçüde etkilemiştir. Mevcut durumda şirketin yem üretim faaliyeti bulunmamakta olup, yem ihtiyacını önemli ölçüde ön ödemeli sözleşmeli ekim yoluyla ve tedarikçi vasıtasıyla karşılamaktadır.

Çevresel Faktörler

Şirket doğal kaynaklara dayalı üretim yaptığı için aşırı soğuk aşırı sıcak, deprem, sel gibi doğal afetler verimlilik ve üretim kapasitesi üzerinde önemli etkiye sahiptir. Bunun yanı sıra çiftlikteki hayvanlardan elde edilen gübrelerin atıklarının herhangi bir sebeple çevreye zarar vermesi ihtimali de şirket açısından çevre mevzuatına aykırılıklar oluşturabilir.

FINANSAL RİSKLER

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Şirketin maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. 31 Aralık 2016 İtibarıyla

Şirket'in en önemli kredi riski; bankada tutulan mevduatlar ve diğer alacaklarından doğmaktadır. Şirket'in banka mevduatlarının tamamı Türk bankalarında tutulmakta olup söz konusu mevduatlar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmemektedir. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

Şirket'in türev finansal varlık veya yükümlülüğü yoktur.

PİYASA RİSKİ

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla dövizli varlık veya yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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.

Doğa Tarım'ın Süt Satışları

Şirketimizin %100 oranında bağlı ortaklığı olan, büyükbaş hayvan süt üretimi ve süt satışı alanında faaliyet gösteren Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. (Doğa Tarım) tarafından Aynes Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. (Aynes Gıda)'ye 1 Kasım 2015 tarihinden itibaren süt satışı yapılmamakta olup, 2 Kasım 2015 tarihinden itibaren yeni alıcılara satış yapılmaya başlanmıştır. 1 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Doğa Tarım, süt üretiminin tamamını Muratbey Gıda San. ve Tic. A.Ş.'ye satmaktadır.

Doğa Tarım'ın Aynes Gıda'dan herhangi bir cari alacağı bulunmamaktadır. Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda 1 Şubat 2016 tarihinde Aynes Gıda tarafından açıklanan T.C. Acıpayam Asliye Hukuk Mahkemesi'nin Esas No: 2016/29, 27/01/2016 tarihli ara kararı uyarınca, Aynes Gıda hakkında yapılmış veya yapılacak icra takipleri ile ihtiyati haciz ve tedbir uygulamalarının İİK. 179-a uyarınca tedbiren durdurulmasına dair kararının Doğa Tarım üzerinde olumsuz bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Bağış ve Yardım Politikası

Şirketimiz yönetim kurulunun 8 Şubat 2016 tarihli toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum kapsamında hazırlanan "Bağış ve Yardım Politikası"nın onaylanmasına karar verilmiş olup ilgili politika yapılacak ilk genel kurul toplantısında ortaklarımızın onayına sunulmuştur.

Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı

2015 yılı faaliyetlerinin ve finansallarının değerlendirileceği Genel Kurul Toplantısı 8 Mart 2016 Salı günü The Sofa Hotel- Teşvikiye Cad. No:41-41A Nişantaşı-Şişli/İstanbul 34367 adresinde gerçekleştirilmiş olup yeterli nisap sayısı

sağlanmadığından toplantı 11 Nisan 2016 tarihine ertelenmiştir.

11 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı sonucunda; 2015 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun onaylanmış, 2015 hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu'nun onaylanmış, 2015 yılı hesap dönemine ait Finansal Tabloların onaylanmış, Yönetim Kurulu üyeleri Şirketin 2015 yılı faaliyet, işlem ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmiş, Şirket "Kar Dağıtım Politikası" çerçevesinde hazırlanan Şirket Yönetim Kurulu'nun 2015 hesap dönemine ilişkin kar dağıtımı ile ilgili olarak, ilgili tebliğ hükümleri çerçevesinde hazırlanan 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolarda 2015 yılı faaliyetlerinden 8.447.363,00-TL (Vergi Usul Kanununa göre ise 1.496.115,00-TL zarar edilmesi) zarar edilmesi nedeniyle kar dağıtımı yapılamayacağından, geçmiş yıl zararları hesabına aktarılmasına, dağıtılabilir dönem kârı bulunmaması nedeniyle, kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiş, 2016 yılı içerisindeki görevleri süresince sadece bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık 2.000-TL net huzur hakkı ödenmesine, başka bir isim altında ödeme yapılmamasına, diğer yönetim kurulu üyelerine ise huzur hakkı, ücret ve sair bir ödemede bulunulmaması karar verilmiş, 2016 yılı Şirket faaliyet hesapları için Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak DRT Bağımsız Denetim ve Sermaye Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (Deloitte) seçiminin onaylanmasına ve Bağımsız Denetim Kuruluşuna ücret ödenmesi konusunda Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine karar verilmiş, esas sözleşmenin tutanakta da belirtildiği hali ile onaylanmasına karar verilmiş, Bağış ve yardımlara ilişkin politika onaylanmış ve 2016 yılı için yönetim kurulunun belirleyeceği konularda oybirliğiyle alacağı kararla 100.000 TL bağış üst sınırı belirlenmiştir. Bunun

yanı sıra, İnsan Kaynakları Politikası'nda yapılan revizeler ile İş Etiği Kuralları'nın 3.3.8 no'lu maddesinin revizesi hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiş, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri kapsamında Yönetim Hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına izin verilmesine karar verilmiş, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6 ilkesi doğrultusunda Yönetim Hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının 2015 yılı hesap dönemi içinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemlerin herhangi bir çıkar çatışmasına neden olmadığı konusunda pay sahiplerine bilgi verilmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği' kapsamında ilişkili taraflarla 2015 yılı içerisinde yapılan işlemler hakkında ve "Yaygın ve Süreklilik Arz Eden İlişkili Taraf İşlemleri" hakkında pay sahiplerine bilgi verilmiş, 2015 yılında ilişkin üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ve bunlar karşılığında herhangi bir gelir ve menfaat sağlanmadığı konusunda pay sahiplerine bilgi verilmiş, Söz alan pay sahiplerine yönetim kurulu üyesi tarafından bilgi verilmiştir. Şirketimizin 1 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısına ilişkin genel kurul evrakları, esas sözleşme değişiklikleri ve kayıtlı sermaye tavanı süresine ilişkin değişiklik 20 Nisan 2016 tarihinde tescil olmuştur.

2015 Yılı Kar Dağıtım Teklifi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği(II-14.1) çerçevesinde hazırlanan 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolarımızda zarar bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması hususu genel

kurulun onayına sunulmuş, ilgili tebliğ hükümleri çerçevesinde hazırlanan 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolarda 2015 yılı faaliyetlerinden 8.447.363,00-TL (Vergi Usul Kanununa göre ise 1.496.115,00-TL zarar edilmesi) zarar edilmesi nedeniyle kar dağıtımı yapılamayacağından, geçmiş yıl zararları hesabına aktarılmasına, dağıtılabilir dönem kârı bulunmaması nedeniyle, kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

Esas Sözleşme Tadili

Esas sözleşme değişikliğine ilişkin tadil metni yetkili merciler tarafından uygun bulunmuş olup esas sözleşme tadili 11 Nisan 2016 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında kabul edilmiş, 20 Nisan 2016 tarihinde tescil olmuştur. Tadil metinleri ilgili hesap dönemin faaliyet raporunda verilmiştir. Bu dönem sonrası herhangi bir sebepten dolayı esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Kredi Limitinin Teminatını Teşkil Etmek Üzere Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. Paylarının Rehin Verilmesi

Şirketimizin 18 Şubat 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Odea Bank A.Ş.'den açılacak olan kredi limitinin teminatını teşkil etmek üzere Şirketimizin %100 oranında bağlı ortaklığı olan Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. paylarının rehin verilmesine karar verilmiştir.

2016 Yılı Bağımsız Denetim Şirketinin Seçilmesi

Şirketimizin 7 Mart 2016 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda; Şirketimizin Denetimden Sorumlu Komitesi'nin görüşü doğrultusunda, 2016 mali yılı bağımsız denetimini yapmak üzere, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik

A.Ş. ("Deloitte") ile sözleşme yapılmasına ve söz konusu şirketin bağımsız denetim şirketi olarak seçilmesi hususunun genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiş ve Deloitte'in 2016 mali yılı bağımsız denetimini yapmak üzere seçilmesi genel kurul tarafından onaylanmıştır.

Borçlanma Aracı İhracının Onaylanması ve konu ile ilgili gelişmeler

Şirketimizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere azami 3 yıl vadeli 10 milyon TL tutarında tavan içeren borçlanma aracı ihracına ilişkin başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.03.2016 tarih ve 8/257 toplantısında görüşülmüş, ilgili tahvil başvurusunun Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanması talebinin, ihraç edilecek borçlanma araçlarının tamamına ilişkin ödeme yükümlülükleri için yurt içinde yerleşik bir banka tarafından garanti verilmesi şartıyla olumlu karşılanmasına karar verilmiş ve onay yazısı Şirketimize 16 Mart 2016 tarihinde tebliğ edilmiştir.

22 Haziran 2016 tarihinde Şirketimiz yönetim kurulu tarafından, izne konu borçlanma aracı ihracından vazgeçilmesine karar verilmiştir.

Pay Alım Satım Bildirimleri

30 Haziran 2016 tarihinde Şirketimizin yapmış olduğu açıklamada;

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.

1 Temmuz 2016 tarihinde Tan Egeli'nin yapmış olduğu açıklamada;

30.06.2016 - 30.06.2016 tarihleri arasında EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. payları ile ilgili olarak 0,32 - 0,32 TL fiyat aralığından 3.162.681 adet alış işlemi ve 0 adet satış işlemi Tan Egeli tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 30.06.2016 tarihi itibarıyla % 18,8465 sınırına ulaşmıştır/aşmıştır/altına düşmüştür.

3 Ekim 2016 tarihinde Tan Egeli'nin yapmış olduğu açıklamada;

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak yurtdışında yerleşik kurumsal yatırımcıya 0,34 TL (0,1134 ABD\$) fiyat ile 3,162,500 adet satış işlemi tarafımızca borsa dışında gerçekleştirilmiştir. İşlemin takas tarihi 03/10/2016 olacaktır. Bu işlemle birlikte Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki paylarımız 03/10/2016 tarihi itibarıyla % 4,4715'a düşmüştür.

İmtiyazlı hisselerinin tamamına sahip olduğum Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin yönetim kontrolüne sahip olmaya devam etmekteyim.

4 Ekim 2016 tarihinde Fim Capital Limited tarafından yapmış açıklamada;

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (EGCYO) payları ile ilgili olarak 0,34 TL (0,1134 ABD \$) fiyatından 3.162.500 adet alış işlemi tarafımızca borsa dışında gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle beraber EGCYO sermayesindeki paylarımız 03/10/2016 tarihi itibarıyla %14,375 sınırına ulaşmıştır.

17 Ekim 2016 tarihinde Elif Pehlivanlı tarafından yapmış açıklamada;

17/10/2016 tarihinde Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak

yurt dışında yerleşik kurumsal yatırımcıya 0,34 TL (0,11 ABD\$) fiyat ile 1.090.000 adet satış işlemi, tarafımızca borsa dışında gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki paylarımız % 0,0000'a düşecektir.

17 Ekim 2016 tarihinde Fim Capital Limited tarafından yapmış açıklamada;

17/10/2016 tarihinde Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (EGCYO) payları ile ilgili olarak 0,34 TL (0,11 ABD \$) fiyatından 1.090.000 adet alış işlemi tarafımızca borsa dışında gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle beraber EGCYO sermayesindeki paylarımız 14/10/2016 tarihi itibarıyla %19,3295 sınırına ulaşmıştır.

06.12.2016 tarihinde Şirketimizi tarafından yapmış açıklamada;

06.12.2016 tarihinde Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Yaprak Süt") payları ile ilgili olarak 1,42 TL fiyatından 19.684 adet satış işlemi Şirketimizce gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Yaprak Süt sermayesindeki paylarımız %4,72 seviyesine gelmiştir.

07.12.2016 tarihinde Şirketimizi tarafından yapmış açıklamada;

07.12.2016 tarihinde Şirketimizin sahip olduğu Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Yaprak Süt") payları ile ilgili olarak 06.12.2016 kapanış fiyatı olan 1,42 TL fiyatından 335.320 adet payın, ilişkili taraf şirketimiz olan Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.'ye borsa dışında satışı gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Yaprak Süt sermayesindeki paylarımız % 0 olmuştur.

Son durum itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, Finansal Duran

Varlıklar ve Finansala Yatırımlar aşağıdaki gibidir:

- Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. (küçükbaş hayvancılık) %100- Bağlı Ortaklık
- EGC Tarım Arazileri A.Ş. (Arazi toplulaştırma, her türlü tarım ürününü, tohumu, fidesi, fidanı üretim vs.) %100,00-Bağlı Ortaklık
- Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. (Büyükbaş hayvan besiciliği, alım satımı, ithalat ve ihracatı, süt besiciliği ve süt satışı) %100,00-Bağlı Ortaklık
- Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş. (Organik süt sığırcılığı ve süt satışı) %43,61-İştirak

17 Şubat 2017 tarihinde Fim Capital Limited tarafından yapmış açıklamada doğrultusunda; Fim Capital 0,80 TL'den Şirketimiz paylarının satışını gerçekleştirmiş, bu işlemle EGCYO sermayesindeki payları %13,64 sınırına ulaşmıştır.

Yönetim Kurulu Üye Değişikliği

Şirketimizin 11 Mayıs 2016 tarihinde yaptığı açıklama doğrultusunda; Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden Akın AYDIN görevinden ayrılmış olup, yerine Elif PEHLİVANLI ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 363.maddesi uyarınca atanmıştır.

Şirket Genel Müdürü

16 Mayıs 2016 tarihi itibarıyla Şirketteki görevinden ayrılan Genel Müdür Gülenay ÖZBEK ÖMEROĞLU yerine vekaleten Genel Müdür olarak Zeynep Aygül'ün atanmasına karar verilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Yatırımcı İlişkileri Personeli Değişikliği

Şirketimizin 01 Haziran 2016 tarihinde yaptığı açıklama doğrultusunda; 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'nın ve yatırımcı ilişkileri personeli olarak Derya DEMİREL'in atanmasına karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üye Değişikliği

Şirketimizin 01 Haziran 2016 tarihinde yaptığı açıklama doğrultusunda; Şirketimizin yapılan yönetim kurulu toplantısında Çağrı DEMİREL'in yerine Elif PEHLİVANLI'nın "Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi" olarak atanmasına karar verilmiştir.

Bağlı Ortaklığımızın Kısmi Bölünme İşlemlerinin Tamamlanması ve EGC Tarım Arazileri A.Ş.'nin kurulması

Şirketimizin 09 Haziran 2016 tarihinde yaptığı açıklama doğrultusunda; Şirketimizin %100 sermaye payı ile bağlı ortaklığı Batı Tarımsal Yatırımlar Anonim Şirketi'nin; 28.04.2016 tarihinde gerçekleşen ve 08.06.2016 tarihinde Denizli Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiş olan Genel Kurul tarafından onaylanmış olan kısmi bölünme işlemleri tamamlanmış ve şirketimizin %100 sermaye payı ile bağlı ortaklığı olan EGC Tarım Arazileri Anonim Şirketi kurulmuştur.

Piyasa Yapıcılık Sözleşmesi İmzalanması

01 Temmuz 2016 tarihi itibarıyla; Şirketimiz paylarının sürekli müzayede işlemi yöntemiyle işlem görmesini teminen, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile "Piyasa Yapıcılık" sözleşmesini 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.

Yönetim Kurulu Üyeliği İstifa Kabul ve Atama

Şirketimiz Yönetim Kurulu 01 Ağustos 2016 tarihli toplantısında;Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa eden Murat Nadir Tansel SARAÇ'ın istifasının kabulüne; Sayın Murat Nadir Tansel SARAÇ'ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi doğrultusunda, selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak ve toplanacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, Sayın Mehmet Cemal TÜKEL'in TTK.'nin 363. maddesi uyarınca atanmasına; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden Sayın Murat Nadir Tansel SARAÇ'ın üstlenmiş olduğu; Denetim Komitesi Üyeliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı görevlerine; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Mehmet Cemal TÜKEL'in atanmasına, mevcudun oy birliğiyle karar verilmiştir.

Portföy Yönetimi Sözleşmesinin Feshi

Şirketimiz yönetim kurulunun 31 Ağustos 2016 tarihli toplantısında Şirketimiz ile Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. arasında imzalanmış olan "Portföy Yönetimi Sözleşmesi"nin 1 Eylül 2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere feshedilmesine karar verilmiştir.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın yayımladığı "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında yer verilen diğer hususlar aşağıdaki gibidir:

Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişikliği

2016 yılı içinde herhangi bir sebepten dolayı esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirketin 1 Ocak 2016 ile 31 Aralık 2016 tarihleri arasında iktisap ettiği kendi payı yoktur.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirketimiz özel denetime tabii bir incelemeden geçmemiş ancak raporlama dönemi içinde T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Denetleme Dairesi Başkanlığı tarafından tarafımıza "Bilgi ve belge talebi" konulu yazı göndermek suretiyle şirketimiz faaliyetleri hakkında bilgi istenmiştir.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Hesap dönemi içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım yoktur.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılip

ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirket 2016 yılında belirlemiş olduğu hedeflere büyük ölçüde ulaşmıştır. 2016 yılında alınan genel kurul kararlarının çoğu yerine getirilmiştir.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise, hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

İlgili hukuki işlemlerin detayları Genel Kurul'a sunulmak üzere yıllık bağlılık raporunda belirtilmiştir. 2016 yılı içerisinde bu nitelikte alınan veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse, bir önceki soruda bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edinim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirkete zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

2016 yılı içerisinde şirkete zarara uğratabilecek şekilde alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem yoktur. İşletme aleyhine açılan ve işletmenin mali durumunu ve faaliyetlerin etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

2016 yılı içerisinde işletme aleyhine açılan ve

İşletmenin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davalara aşağıda yer verilmiştir.

2016 yılı içerisinde işletme aleyhine açılan ve işletmenin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davalar bulunmamaktadır.

Kurumsallaşma yolunda emin adımlarla yürüyen EGC Tarım Girişim, komite faaliyetlerini kurumsallaşma yolunda atılan güçlü adımlar olarak görmektedir.

Komite başkan ve üyeleri, 3 Nisan 2014 tarihinde yapılan olağan ortaklar genel kurulu toplantısındaki yönetim kurulu üye seçimi sonrasında yapılan 8 Nisan 2014 tarihli yönetim kurulu toplantısında kurumsal yönetim ilkeleri doğrultusunda seçilmiş olup bu tarihten bugüne değişen herhangi bir komite üyesi bulunmamaktadır.

2016 yılında denetim, kurumsal yönetim ve riskin erken saptanması komiteleri, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirmişlerdir. 2016 yılı komite toplantılarının sıklığı ve yürütülen faaliyetler aşağıda belirtilmektedir.

Denetim komitesi yıl içinde beş toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantıların birinde 2016 yılı mali tablolarının denetimi için alınan bağımsız denetim teklifleri değerlendirilmiş ve yönetim kuruluna sunulmak üzere komitenin tavsiye kararı oluşturulmuştur. Diğer dört komite toplantısında 2015 yıl sonu ve 2016 yılı ara dönem mali tablolarının hazırlanış süreci yürürlükteki mevzuat açısından gözden geçirilmiş ve mali tabloların uygunluğu hakkında yönetim kuruluna görüş sunulmuştur.

Kurumsal yönetim komitesi yıl içinde altı toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda 2016 yılında yapılacak genel kurul hazırlıkları, şirketin yaygın ve süreklilik arz eden işlemleri, yatırımcı ilişkileri yöneticisi değişikliği ve yeni yöneticinin aynı zamanda kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak atanması, Şirketin

İştirakleri ile ilgili olarak bankalar nezdinde kefil olunması, yıl içinde yapılan yatırımcı ilişkileri faaliyetleri hakkında yönetim kurulunun bilgilendirilmesi konuları değerlendirilmiş ve yönetim kuruluna görüş sunulmuştur.

Riskin erken saptanması yıl içinde dokuz toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda, Şirketin Şirketin iştirakleri ile ilgili olarak bankalar nezdinde kefil olunması, Şirketin faaliyetlerine ilişkin risklerin gözden geçirilmesi ve şirketin varlığını, gelişmesini ve devamlılığını tehlikeye düşürebilecek risk teşkil edecek bir durum olup olmadığı ve önlemleri, iştiraklerin cari hesabının makul seviyeye indirilmesine ilişkin yapılması gerekenler ve buna ilişkin olarak dış kaynakların kullanılması ve yeniden yapılanması, piyasa yapıcılığı ile ilgili değerlendirmelerin yapılması, şirketin ihraç edilecek borçlanma aracına ilişkin değerlendirmelerin yapılması, SPK'nın "Portföydeki Girişim Şirketlerine Sağlanan Finansman" konulu tebligatına ilişkin olarak gerekli aksiyonların alınması konuları değerlendirilmiş ve bu konularla ilgili olarak yönetim kuruluna öneride bulunulmuştur.

FINANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ: 01.03.2017

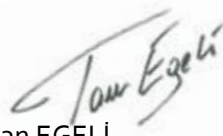
KARAR SAYISI : 194


SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN "SERMAYE PİYASASINDA FINANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

- 01.01.2016-31.12.2016 dönemine ilişkin mali tablolar ve yönetim kurulu faaliyet raporunun tarafımızca incelendiğini,
- Şirketteki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, mali tablolar ve yönetim kurulu faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarı ile yanıtıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- Şirketteki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre

hazırlanmış mali tabloların, Şirketimizin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar/zararını dürüst bir biçimde yansıttığını, yönetim kurulu faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansı dahil olmak üzere işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüst bir biçimde yansıttığını, kamuya saygılarımızla beyan ederiz.

Saygılarımızla,


Tan EGELİ
Yönetim Kurulu
Başkanı


Zeynep AYGÜL
Genel Müdür
Vekili

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

EGC Tarım Girişim, faaliyetlerini kurumsal yönetimin dört temel ilkesi olan eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarına uygun olarak sürdürmekte olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin ("Kurumsal Yönetim Tebliği") zorunlu hükümlerine uymakta, zorunlu olmayan maddelere azami ölçüde uyum sağlamaya özen göstermektedir.

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

EGC Tarım Girişim bünyesinde Şirket genel müdürüne bağlı olarak çalışmalarını yürüten bir yatırımcı ilişkileri bölümü bulunmaktadır. Yatırımcı ilişkileri bölümünün iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Elif PEHLİVANLI
Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Tel: +90 212 343 0626
Faks: +90 212 343 0627
E-posta: yatirimci@egcyo.com

Derya DEMİREL
Yatırımcı İlişkileri Personeli
Tel: +90 212 343 0626
Faks: +90 212 343 0627
E-posta: yatirimci@egcyo.com

Yatırımcı ilişkileri bölümü,

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasının sağlanması,
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlanması,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanların hazırlanması ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi

düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirlerin alınması,

- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinin gözetilmesi ve izlenmesi sorumluluklarını yerine getirmektedir.

Yatırımcı ilişkileri bölümü dönem içinde yerine getirdiği başlıca faaliyetler aşağıdaki gibidir:

- Dönem içinde yatırımcılarımızdan telefon yolu ile 247 adet bilgi talebi alınmıştır. Yatırımcılar tarafından yöneltilen sorular, ilgili yasal düzenlemeler ve şirketin bilgilendirme politikasına uygun olarak yanıtlanmıştır. Bilgi taleplerinin tamamı gizli veya ticari sır niteliğinde olanlar hariç eşitlik ilkesine uygun olarak karşılanmıştır.
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmesi sağlanmıştır.
- Genel kurul öncesinde pay sahiplerine yönelik olarak genel kurul bilgilendirme dokümanı hazırlanmıştır.
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili yükümlülükler mevzuat gereği yerine getirilmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda gerekli açıklamaların eksiksiz, doğrudan, kolay anlaşılır, yeterli düzeyde bilgiyi içerecek ve yanıtıcı ifadelerden uzak biçimde yapılması sağlanmıştır.

Şirket 2016 yılı içinde yurt dışında hissedar ve potansiyel yatırımcılarıyla çeşitli toplantı ve konferanslarda bir araya gelmiştir. Uluslararası sermaye piyasalarında kendisini tanıtmak isteyen Şirket, 2016 yılında şirket hakkında bilgilendirme yapmak çeşitli etkinliklere katılarak potansiyel yatırımcılara kendisini ve portföy şirketlerini tanıtmaya fırsatı yakalamıştır.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

İlgili mevzuat ve şirket bilgilendirme politikası

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

uyarınca bütün yatırımcıların eşit düzeyde bilgilendirilmesi esastır. Yatırımcılarla yapılan bilgi paylaşımlarında daha önce kamuya açıklanmamış bilgilere yer verilmemektedir. Yatırımcılar tarafından yöneltilen soru sayısı yatırımcı ilişkileri bölümünde belirtilmiştir.

Şirketin internet sitesinde, pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalara yer verilmektedir. Ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılan tüm açıklamalar şirketin internet sitesi www.egcyo.com adresinde de yayımlanmıştır.

Şirket esas sözleşmesinde, bireysel bir hak olarak, pay sahiplerine özel denetçi görevlendirilmesini talep etme hakkı tanıyan bir düzenleme yer almamaktadır. Dönem içinde bu konuda herhangi bir talep de söz konusu olmamıştır.

Yatırımcı ilişkileri bölümü yıl içinde yürüttüğü faaliyetlere ilişkin olarak düzenli bir veri tabanı tutulmakla birlikte yıl içinde yapılan aylık yönetim kurulu toplantılarında yatırımcı ilişkilerinin ilgili aya ve döneme ilişkin faaliyetleri hakkında bilgi verilmekte olup ilgili Şirket yönetim kurulu toplantılarında yatırımcı ilişkilerinin faaliyetlerine ilişkin rapor ve bilgilendirmeleri yönetim kuruluna sunulmaktadır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

2015 yılı faaliyetlerinin ve finansallarının değerlendirileceği Genel Kurul Toplantısı 8 Mart 2016 Salı günü The Sofa Hotel- Teşvikiye Cad. No:41-41A Nişantaşı-Şişli/İstanbul 34367 adresinde gerçekleştirilmiş olup yeterli nisap sayısı sağlanamadığından toplantı 11 Nisan 2016 tarihine ertelenmiştir.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 17 Şubat 2016 tarih ve 9013 sayılı nüshasında, Yenigün Gazetesi'nin 13 Şubat 2016 tarih ve 7 sayfasında, ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformu, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sisteminde (e-GKS) ve Şirketin internet sitesinde ilan edilmiş, adresini bildiren pay sahiplerine taahhütlü mektup gönderilmiş, keyfiyetin ayrıca Sermaye Piyasası Kurul ile Bağımsız Dış Denetim Şirketine 26

Şubat 2016 tarihinde taahhütlü mektupla bildirilmiştir.

Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi("Şirket")nin 08 Mart 2016 tarihinde asgari toplantı nisabının sağlanamaması nedeni ile ertelenen 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, 11 Nisan 2016 Pazartesi günü saat 10:00'da, The Sofa Hotel-Teşvikiye Cad.No.41-41A Nişantaşı/Şişli/İstanbul adresinde gerçekleşmiştir.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 16 Mart 2016 tarih ve 9033 sayılı nüshasında 97, 98,99, 100,101 ve 102. Sayfasında Yenigün Gazetesi'nin 11 Mart 2016 tarih ve 6. ve 7. sayfasında, ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformu, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sisteminde (e-GKS) ve Şirket'in internet sitesinde ilan edilmiş, adresini bildiren pay sahiplerine taahhütlü mektup gönderilmiş, keyfiyetin ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu ile Bağımsız Dış Denetim Şirketine 18 Mart 2016 tarihinde taahhütlü mektupla bildirilmiştir.

Hazır Bulunanlar Listesinin incelenmesinden, Şirketin toplam 22.000.000 adet paydan oluşan 22.000.000,00-TL tutarındaki sermayesinin, 5.262,605 adet A Grubu 5.262,605- TL tutarındaki pay vekalaten ve 1.350.224 adet B grubu 1.350.224,00-TL tutarındaki pay asaleten, 4.140.959,21 adet B grubu 4.140.959,21-TL tutarında pay vekaleten olmak üzere toplam 5.496.445,818 adet 5.496.445,818.-TL tutarındaki payın toplantıda temsil edildiği, 08 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısının nisap sağlanamaması nedeni ile ertelenmesi üzerine toplantı yapıldığından, mevcut nisapla Olağan Genel Kurulun 2. kez toplanmasına ve görüşme yapılmasına engel bir hususun olmadığından anlaşılması üzerine toplantı açılarak gündem üzerinde görüşmelere geçilmiştir.

Pay sahipleri tarafından herhangi bir gündem önerisi verilmemiştir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmiştir. Fiziken katılan pay sahipleri tarafından, dilek ve temenniler bölümünde genel olarak tarım faaliyetleri ve şirket faaliyetleri hakkında bilgi almak

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

istemmiş, Yönetim Kurulu Başkan Velili Akın Aydın tarafından bilgilendirme yapılmıştır.

Genel kurula katılımın kolaylaştırılması için toplantının yapılacağı yer ve zaman açık bir şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. Genel kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını artırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmiştir.

Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde şirketin internet sayfası dahil her türlü iletişim vasıtası ile ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari 3 (üç) hafta önceden yapılmıştır.

Yönetim kurulunda karar alınabilmesi için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyu aranmaktadır, olumsuz oy vermeleri nedeniyle genel kurula bırakılmış işlemler söz konusu olmamıştır.

Toplantıya menfaat sahiplerinden fiziken katılan olmuştur ancak medya temsilcilerinden katılan olmamıştır. Kurumsal yönetim derecelendirme şirketinin temsilcisi toplantıda misafir olarak yer almıştır.

Genel kurul toplantısından önce gündemdeki konulara ilişkin açıklayıcı bilgilerin yer aldığı bir genel kurul bilgilendirme dokümanı hazırlanarak şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır. Ayrıca raporlama dönemine ilişkin faaliyet raporu, mali tablolar, kâr dağıtım önerisi ve şirket esas sözleşmesi, genel kurul öncesinde toplantının düzenlendiği şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

Genel kurul toplantısında pay sahiplerine, bağış ve yardımlara ilişkin ayrı bir gündem maddesi altında bilgi verilmiş olup 2016 yılı için yönetim kurulunun belirleyeceği konularda oybirliğiyle alacağı kararlar 100.000.TL bağış üst sınırı belirlenmesine karar verilmiştir.

Genel kurul toplantılarının tutanakları şirketin

kurumsal internet sitesindeki yatırımcı ilişkileri bölümü altında yer alan kurumsal yönetim başlığı altında genel kurul bilgileri sayfasında ve Merkezi Kayıt Kuruluşu Bilgi Platformu'nda ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmaktadır.

Yönetimi elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek bir durum söz konusu olmamıştır.

Gündemde esas sözleşme değişikliği bulunmuştur. T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.10.2015 tarih ve 12233903- 330.99-E.11360 sayılı T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 03.11.2015 tarih ve 67300147-431.02-00011426243 sayılı izinleri uyarınca, Şirket esas sözleşmesinin 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 28, 30, 31, 32, 33 ve 34. Maddelerinin aşağıdaki şekliyle değiştirilmesi ve 36. maddenin eklenmesi hakkında karar alınmıştır.

Genel kurul toplantılarının tutanakları şirketin kurumsal internet sitesindeki yatırımcı ilişkileri bölümü altında yer alan kurumsal yönetim başlığı altında genel kurul bilgileri sayfasında, Merkezi Kayıt Kuruluşu Bilgi Portalı'nda ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmaktadır.

2.4. Oy ve Azlık Hakları

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay gruplar, A grubu nama 5.262 adet pay karşılığı, 5.262 TL'nden, B grubu nama 21.994.738 adet pay karşılığı 21.994.738 TL'nden oluşmaktadır. Esas Sözleşme'nin 9. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

A ve B grubu paylar nama yazılıdır. Borsada işlem gören nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. Borsada işlem görmeyen nama yazılı payların devrinde Türk Ticaret Kanunu'nun 493'üncü ve 494'üncü maddeleri uygulanır. Ancak her durumda sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan lider sermayedarın yönetim kontrolü sağlayan imtiyazlı payların çoğunluğu da dahil olmak üzere,

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

sermayenin asgari %25'i oranındaki payları, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca ulaşılmaması gereken asgari halka açıklık oranını temsil eden payların halka arzında satış süresinin bitimini takip eden iki yıl boyunca bir başkasına devredilemez. Anılan süre dolduktan sonra, söz konusu payları devralacak kişilerin lider sermayedara ilişkin özel şartları sağlaması zorunluluğu bulunmaz.

Halka arzdan önce Şirket sermayesinin %10 ve daha fazlasını temsil eden payların devirleri ve herhangi bir orana bakılmaksızın imtiyazlı payların devirleri Kurul iznine tabidir. Bu kapsamdaki pay devirlerinde, ortaklıkta pay edinecek yeni ortaklar için de sermaye piyasası 4 / 14 mevzuatında belirlenen şartlar aranır. Şirket paylarının halka arzından sonraki dönemde ise, yönetim kontrolünün elde edilmesini sağlayan miktardaki imtiyazlı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu iznine tabidir. Bu esaslara aykırı olarak gerçekleştirilen devirler pay defterine kaydolunmaz. Söz konusu aykırılığa rağmen pay defterine yapılan kayıtlar hükümsüzdür.

Yönetim kurulu, 2015-2019 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde primli veya imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda, karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Sermaye artırımlarında; A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak Yönetim Kurulu bedelli sermaye artırımında A grubu paylar karşılığında B Grubu pay çıkartmaya yetkilidir. Diğer taraftan yönetim kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu olarak çıkarılır. Çıkarılmış sermaye miktarının Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Şirket ortaklarından Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. ve Tan Egeli lider sermayedarlardır.

2.5. Kâr Payı Hakkı

Şirketin kârına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtımı yasal süreçler içerisinde gerçekleştirilmekte olup kâr dağıtım politikasına ilişkin bilgi genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirketin kâr dağıtım politikası aşağıdaki gibi olup ayrıca Şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, kârlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, dağıtılabilir net kârın, ortaklığın sermaye yapısını ve iş planını olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kâr payı ve/veya bedelsiz hisse senedi yoluyla dağıtılması genel kurul onayına sunulur.

Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %5'i pay sahiplerine nakden dağıtılabilir.

Kâr oluşması halinde dağıtımın genel kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde yapılması amaçlanmakla birlikte, nihai kâr dağıtım tarihine karar verme yetkisi Genel Kurul'dadır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

11 Nisan 2016 tarihli 2015 yılına ait olağan genel kurul toplantısında, Şirket Yönetim Kurulu'nun 2015 hesap dönemine ilişkin kar dağıtımı ile ilgili olarak aldığı teklif kararının görüşüldü.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı tebliğ hükümleri çerçevesinde hazırlanan 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolarda zarar bulunması nedeniyle, kar dağıtımı yapılmaması hususunun Genel Kurul'a önerilmesine ilişkin yönetim kurulu kararının müzakeresi neticesinde ilgili tebliğ hükümleri çerçevesinde hazırlanan 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait finansal

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

tablolarda 2015 yılı faaliyetlerinden 8.447.363,00-TL (Vergi Usul Kanununa göre ise 1.496.115,00-TL zarar edilmesi) zarar edilmesi nedeniyle kar dağıtımı yapılamayacağından, geçmiş yıl zararları hesabına aktarılmış, dağıtılabilir dönem kârı bulunmaması nedeniyle, kar dağıtımı yapılmamıştır.

2.6. Payların Devri

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay gruplar, A grubu nama 5.262 adet pay karşılığı, 5.262 TL'nden, B grubu nama 21.994.738 adet pay karşılığı 21.994.738 TL'nden oluşmaktadır. Esas Sözleşme'nin 9. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

A ve B grubu paylar nama yazılıdır. Borsada işlem gören nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. Borsada işlem görmeyen nama yazılı payların devrinde Türk Ticaret Kanunu'nun 493'üncü ve 494'üncü maddeleri uygulanır. Ancak her durumda sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan lider sermayedarın yönetim kontrolü sağlayan imtiyazlı payların çoğunluğu da dahil olmak üzere, sermayenin asgari %25'i oranındaki payları, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca ulaşılmaması gereken asgari halka açıklık oranını temsil eden payların halka arzında satış süresinin bitimini takip eden iki yıl boyunca bir başkasına devredilemez. Anılan süre dolduktan sonra, söz konusu payları devralacak kişilerin lider sermayedara ilişkin özel şartları sağlaması zorunluluğu bulunmaz.

Halka arzdan önce Şirket sermayesinin %10 ve daha fazlasını temsil eden payların devirleri ve herhangi bir orana bakılmaksızın imtiyazlı payların devirleri Kurul iznine tabidir. Bu kapsamdaki pay devirlerinde, ortaklıkta pay edinecek yeni ortaklar için de sermaye piyasası 4 / 14 mevzuatında belirlenen şartlar aranır. Şirket paylarının halka arzından sonraki dönemde ise, yönetim kontrolünün elde edilmesini sağlayan miktardaki imtiyazlı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu iznine tabidir. Bu esaslara aykırı olarak gerçekleştirilen devirler pay defterine kaydolunmaz. Söz konusu aykırılığa rağmen pay defterine yapılan kayıtlar hükümsüzdür.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin kurumsal internet sitesi, www.egcyo.com adresinde yayımlanmaktadır. Türkçe ve İngilizce olarak yayımlanan internet sitesinde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir.

3.2 Faaliyet Raporu

Şirketin faaliyet raporunda kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan bilgilere yer verilmektedir.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHIPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket, amaçlarına ulaşmasını ve faaliyetlerini sürdürmesini etkileyen ya da bundan etkilenen, dolayısıyla şirket faaliyetleri üzerinde meşru çıkarları olan kişi, grup ya da kuruluşların tümünü şirketin paydaşları olarak değerlendirmektedir. Hissedar değerinin ancak bütün paydaşların çıkarları gözetilerek maksimize edilebileceğine, hissedar ve paydaşların menfaatlerinin bu açıdan aynı paralelde olduğuna inanmaktadır. Bu anlayışla, paydaşların menfaatlerinin korunmasına azami özen göstermektedir.

Menfaat sahipleri gerektiğinde kendilerini ilgilendiren hususlarda toplantılara davet edilmekte veya haberleşme araçları kullanılarak bilgilendirilmektedirler. Bilgilendirme aracı olarak toplantı, şirket internet sitesi, e-posta, Kamuyu Aydınlatma Platformu, E-Yönet sistemi, E-Şirket ve Merkezi Kayıt Kuruluşu kullanılmaktadır.

Menfaat sahiplerinin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmadığını düşündükleri işlemlerle ilgili görüşlerinin değerlendirilmesi sorumluluğu denetim komitesine verilmiş olup bu konuya ilişkin görüşlerini yatırımcı ilişkileri e-mail ve telefon hattı vasıtasıyla iletme hakkına sahiptirler.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılmaları konusunda herhangi bir çalışma yapılmamıştır.

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.; en büyük sermayesi ve başarısının temeli olan insan kaynaklarını uluslararası standartlarda yönetmeyi ilke olarak benimsemiştir. İnsan kaynakları yönetimindeki modern uygulamaları sürekli takip eden ve kurum kültürüne en uygun olacak şekilde uygulamaya alınmasını amaçlayan Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.; işe alım, eğitim ve geliştirme, kariyer yönetimi, performans değerlendirme gibi konularda alanında uzman danışmanlık firmaları ile çalışmaktadır.

İşe Alım

Şirket'in işe alım faaliyetleri "herkese eşit fırsat" anlayışıyla yürütülmektedir. İş ilanlarında yaş veya cinsiyet gibi ayrımcılığa yol açabilecek özellikler belirtmekten kaçınan Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., bu tutumunu işe alımın tüm aşamalarında sürdürmekte ve pozisyona en uygun aday objektif kriterlere dayanarak seçmektedir.

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.; ekibe yeni katılacak kişilerin birikim ve hedefleri ile pozisyonun gerektirdiği yetkinliklerin ve pozisyon için tanımlanmış olan kariyer yolunun uyum içinde olmasına özen gösterir. Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kapıları takım çalışmasına yatkın, birlikte çalışmaya ve bilgi paylaşımına önem veren, mesleki ve bireysel gelişimine yatırım yapmış, başarı motivasyonu yüksek, dinamik, gelişime ve yeniliklere açık olan herkese açıktır.

Eğitim ve Geliştirme

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.; sahip olduğu nitelikli insan kaynağına sürekli yatırım yaparak mesleki ve kişisel gelişimlerine katkı sağlamayı önemsemektedir. Çalışanların gelişim ihtiyaçlarının belirlenmesinde bireysel talepler, yönetici gözlemleri, performans değerlendirme görüşmesi sonuçları, değerlendirme merkezi çalışmaları gibi birçok farklı yol izlenmektedir. Tüm sonuçlar dikkate alınarak her bir çalışan için yıllık gelişim planı hazırlanmakta ve yakından takip edilmektedir.

Performans Yönetimi Sistemi

Performansın objektif bir şekilde değerlendirilmesi ve

başarının ödüllendirilmesi için yıl boyunca sistemli bir çalışma yürütülmektedir. Şirket hedefleri doğrultusunda her bir Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. çalışanı için yıllık hedeflerini ve pozisyonu için gerekli yetkinlikleri içeren bireysel performans karnesi hazırlanmaktadır. İlk altı aylık dönemin sonunda değişen koşullar doğrultusunda hedeflerin gerçekliği tekrar değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğünde revize edilmektedir. Kişinin performansı yıl boyunca izlenmekte ve her sene Ocak ayında performans değerlendirme görüşmeleri yapılmaktadır.

Kariyer Yönetimi

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tüm pozisyonlar için görev tanımları, gerekli yetkinlikler, başarı kriterleri ve kariyer yolları tanımlanmıştır. Kişinin kariyer planı doğrultusunda ilerlemesi için gerekli yönlendirme ve gelişim faaliyetleri insan kaynakları tarafından yürütülür ve takip edilir.

Kurumsal Hafıza ve Bilgi Paylaşımı

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., yıllar içinde oluşan deneyiminin, bilgi birikiminin ve kurum kültürünün ekibe yeni katılanlara aktarılması için sistemli çalışmalar yürütür. Kurumsal hafızanın yeni nesil yöneticilere aktarılmasını sağlamak amacıyla kapsamlı eğitimler planlanır ve gerçekleştirilir, bilgi paylaşımı desteklenir. Yönetici görev değişikliklerinin Şirket yönetiminde aksaklığa sebep olmasını önlemek amacıyla bu gibi durumlarda görevlendirilecek yönetici adayları belirlenir ve onları yeni görevlerine hazırlayacak eğitim ve geliştirme çalışmaları yürütülür.

Çalışan Mutluluğu ve İnsan Haklarına Saygı

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. çatısı altında yürütülen tüm çalışmalarda karşılıklı sevgi, saygı ve anlayış ilkesi benimsenir. Çalışanlar arasında ırk, din, dil cinsiyet, yaş, fiziksel engel ve benzeri nedenlerle ayırım yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve çalışanların şirket içi fiziksel, cinsel, ruhsal veya duygusal kötü muamelelere karşı korunması için gerekli önlemler alınır ve iş etiği kurallarının ilgili

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

hükümler denetim komitesi tarafından izlenir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Yönetim kurulu tarafından yönetim kurulu üyeleri de dâhil bütün şirket mensuplarını başlıca nitelikte etik kurallar oluşturulmuş ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulacak yürürlüğe girmiştir. İş etiği kuralları dokümanı, bilgilendirme politikası kapsamında tüm çalışanlara imza karşılığında tebliğ edilmiştir. İş etiği kuralları kurumsal internet sitesinde de yer almaktadır.

Tarım alanında gerçekleştirdiği yatırımlarla uzun vadede değer yaratmaya ve sürekli pozitif getiri sağlamaya odaklanan EGC Tarım Girişim, 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 çerçevesinde sosyal sorumluluk kavramı EGC Tarım Girişim 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.

Bu kapsamda, 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 dâhil 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.

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.

EGC Tarım Girişim faaliyetlerini sürdürürken topluma katkıda bulunmayı ve operasyonlarının doğal çevreye vereceği zararı minimize etmeyi iş modelinin ayrılmaz bir parçası hâline getirmiştir.

Yatırımlarını gerçekleştirirken sorumlu yatırım ilkelerine riayet etmeyi ana hedef olarak belirleyen EGC Tarım Girişim bünyesinde planlanan tüm yatırım faaliyetlerinde çevre dostu ve kârlı işletmeler geliştirilmesi hedeflenmektedir

BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamu, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından en çok 3 yıl için seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz 6 üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir.

Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilan yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına yönetim kurulu toplantılarına katılacak gerçek kişinin değişmesi halinde, bu husus da derhal tescil ve ilan edilir; ayrıca, tescil ve ilan yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir.

Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları ve Türk

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde belirtilen koşulları taşımaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya esas sözleşme ile Genel Kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususların dışında kalan tüm konularda yönetim kurulu karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulu icrada görevli olan ve olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir.

Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde veya bağımsızlığını yitirmesi durumunda, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen Şartları haiz bir kimseyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun

onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Yönetim kurulu üyeleri, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilir.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden ilgili mevzuata uygun olarak oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir.

Şirketin yönetim kurulu üçü icracı olmayan ve iki tanesi de bağımsız olmak üzere toplam beş üyeden oluşmaktadır.

Yönetim kurulunda yer alan üyelerin özgeçmişlerine faaliyet raporunun "Yönetim Kurulu" başlığı altında yer verilmektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri aralarından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda başkana vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri genel kurulca kararlaştırılır. Yönetim Kurulu'nda bulunan Tan Egeli'nin 23 sene, Elif Pehlivanlı'nın 21 sene, Ersoy Çoban'ın 21 sene, Mehmet Cemal Tükel'in 27 sene, Ahmet Berker Argun'un 30 yıl, Zeynep Aygül'ün 20 yıl mesleki tecrübeleri bulunmaktadır.

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
Ersoy ÇOBAN	Yönetim Kurulu Üyesi	03.04.2014	3 Nisan 2017
M. Cemal TÜKEL	Bağımsız YK Üyesi	03.04.2014	3 Nisan 2017
Ahmet Berker ARGUN	Bağımsız YK Üyesi	03.04.2014	3 Nisan 2017
Zeynep AYGÜL	Genel Müdür Vekili	16.05.2016	Altı ay

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Bağımsızlık Beyanı

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'de üstleneceğim bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine ilişkin olarak;

- ✓ 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Seri II-17.1 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği
- ✓ Şirket esas sözleşmesi ve
- ✓ İlgili sair mevzuat hükümleri

çerçevesinde; "bağımsız yönetim kurulu üyesi" nitelik ve kriterlerine sahip olduğumu, yukarıda bahsi geçen bilgi ve belgeleri okuyarak anladığımı ve bahsi geçen bu bilgi ve belgelerde yazılı görevleri tam olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

Seri II-17.1 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de belirtilen aşağıdaki gerekli özelliklerin hepsini taşıdığımı beyan ve kabul ederim:

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmaması olması.

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten

sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.

ğ) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması. tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağını; beyan ederim.

Ayrıca Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı beyan ve kabul ederim.

Yine ilgili Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri çerçevesinde herhangi bir sebepten ötürü, bağımsızlığı ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal Yönetim Kurulu'na iletteceğimi beyan ve kabul ederim.

Mehmet Cemal TÜKEL

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Bağımsızlık Beyanı

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'de üstleneceğim bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine ilişkin olarak;

- ✓ 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Seri II-17.1 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği
- ✓ Şirket esas sözleşmesi ve
- ✓ İlgili sair mevzuat hükümleri

çerçevesinde; "bağımsız yönetim kurulu üyesi" nitelik ve kriterlerine sahip olduğumu, yukarıda bahsi geçen bilgi ve belgeleri okuyarak anladığımı ve bahsi geçen bu bilgi ve belgelerde yazılı görevleri tam olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

Seri II-17.1 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de belirtilen aşağıdaki gerekli özelliklerin hepsini taşıdığımı beyan ve kabul ederim:

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olması.

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten

sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.

ğ) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması. tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağı; beyan ederim.

Ayrıca Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı beyan ve kabul ederim.

Yine ilgili Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri çerçevesinde herhangi bir sebepten ötürü, bağımsızlığımı ortadan kaldıracak bir durum ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal Yönetim Kurulu'na iletteceğimi beyan ve kabul ederim.

Ahmet Berker ARGUN

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Yönetim Kurulu Üyelerinin Diğer Görevleri

Yönetim kurulu üyelerinin diğer şirketlerde görev alması Türk Ticaret Kanunu'nu hükümlerinde belirtildiği üzere genel kurul iznine tabidir. Şirketin olağan genel kurulunda, o dönemde yürürlükte bulunan Türk Ticaret Kanunu'nun "Hareket Serbestisinin Tahdidi" babında 395. ve 396. maddeleri hükümlerine ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.7 ve 1.3.8 maddelerine göre Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere yetki ve izin vermiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin grup içi ve grup dışında yürütmekte olduğu görevler herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin grup içi ve grup dışında yürütmekte olduğu görevler aşağıda özetlenmiştir.

Tan EGELİ

Grup İçi

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş., Yönetim Kurulu Başkanı; Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Yönetim Kurulu Başkanı; Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür; Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı; Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı; Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı; EGC Tarım Arazileri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı; EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş., Yönetim Kurulu Başkanı; EGC Enerji Çözümleri A.Ş. Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına Yönetim Kurulu Başkanı; Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı; Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı.

Grup Dışı

İstanbul Erkek Liseliler Vakfı, İELEV Eğitim Kurumları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi.

Ersoy ÇOBAN

Grup İçi

Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'de Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına Yönetim Kurulu Başkan Vekili; Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'de Genel Müdür; Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım

Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi; Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı; Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Ve Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili; EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'de Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. adına Yönetim Kurulu Başkan Vekili ; Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. ve Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. 'de Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Adına Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Elif PEHLİVANLI

Grup İçi

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi; Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi; Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi; Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. Egeli & Co. Finansal Yatırımlar Anonim Şirketi adına Yönetim Kurulu Üyesi.

Mehmet Cemal TÜKEL

Grup İçi

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsız; Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsız; Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsız

Grup Dışı

Albatros Ambalaj San. ve Tic. Ltd. Şti. ortak; Tükemat Ticaret Gazetesi Tükeller Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi; Ege Ekonomiyi Geliştirme Vakfı'nda Yönetim Kurulu Üyesi.

Ahmet Berker ARGUN

Grup İçi

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsız; Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsız; Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsız.

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Grup Dışı

Tüketici Finansmanı Şirketleri Derneği Kurucu Üye;
İnsan Kaynakları Yönetim Derneği Kurucu Üye;
Alışveriş Merkezleri ve Perakendeciler Derneği
Yönetim Kurulu Üyesi.

5.2. Yönetim Kurulu Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir. Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar. Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır. Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Şirket'in yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da

katılabilir. Şirket, Gümrük ve Ticaret Bakanlığının, "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliği" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket esas sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını ilgili Bakanlık Tebliği hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulunun elektronik ortamda yapıldığı hâllerde bu esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır. Esas Sözleşme'nin 9. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

2016 yılı içinde yönetim kurulu 55 toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılar çoğunluğun katılımıyla gerçekleştirilmiştir.

2016 yılı içinde ,Yönetim Kurulu Üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirket'te sebep olacakları zarara karşı sigorta ettirilmiş olup poliçe sorumluluk limiti 10 milyon ABD dolarıdır.

5.3. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin çalışma esasları hazırlanmış ve ilgili birimlerce takip edilmesine ilişkin düzenlemeler sağlanmıştır.

Denetim komitesi yıl içinde beş toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantıların birinde 2016 yılı mali tablolarının denetimi için alınan bağımsız denetim teklifleri değerlendirilmiş ve yönetim kuruluna sunulmak üzere komitenin tavsiye kararı oluşturulmuştur. Diğer dört komite toplantısında 2015 yıl sonu ve 2016 yılı ara dönem mali tablolarının hazırlanış süreci yürürlükteki mevzuat açısından gözden

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

geçirilmiş ve mali tabloların uygunluğu hakkında yönetim kuruluna görüş sunulmuştur.

Kurumsal yönetim komitesi yıl içinde altı toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda 2016 yılında yapılacak genel kurul hazırlıkları, şirketin yaygın ve süreklilik arz eden işlemleri, yatırımcı ilişkileri yöneticisi değişikliği ve yeni yöneticinin aynı zamanda kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak atanması, Şirketin iştirakleri ile ilgili olarak bankalar nezdinde kefil olunması, yıl içinde yapılan yatırımcı ilişkileri faaliyetleri hakkında yönetim kurulunun bilgilendirilmesi konuları değerlendirilmiş ve yönetim kuruluna görüş sunulmuştur.

Riskin erken saptanması yıl içinde dokuz toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda, Şirketin iştirakleri ile ilgili olarak bankalar nezdinde kefil olunması, Şirketin faaliyetlerine ilişkin risklerin gözden geçirilmesi ve şirketin varlığını, gelişmesini ve devamlılığını tehlikeye düşürebilecek risk teşkil edecek bir durum olup olmadığı ve önlemleri, iştiraklerin cari hesabının makul seviyeye indirilmesine ilişkin yapılması gerekenler ve buna ilişkin olarak dış kaynakların kullanılması ve yeniden yapılanması, piyasa yapıcılığı ile ilgili değerlendirmelerin yapılması, şirketin ihraç edilecek borçlanma aracına ilişkin değerlendirmelerin yapılması, SPK'nın "Portföydeki Girişim Şirketlerine Sağlanan Finansman" konulu tebligatına ilişkin olarak gerekli aksiyonların alınması konuları değerlendirilmiş ve bu konularla ilgili olarak yönetim kuruluna öneride bulunulmuştur.

Denetim komitesi, kurumsal yönetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesinin çalışma esasları kapsamında şirketin kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi ve mali tablolarının doğruluğu, şeffaflığı ve mevzuata uygun şekilde hazırlanmasının temin edilmesi konusunda şirkete katkı sağladıklarını değerlendirmiştir.

Komite üyeleri icracı olmayan üyeler ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilmektedir. Yönetim kurulunda iki bağımsız üye yer alması nedeniyle, aynı bağımsız üyenin birden fazla komitede görev yapması gereği doğmaktadır. Denetim komitesi başkan ve

üyeleri bağımsız üyelerden atanmış olup diğer komitelerin başkanları bağımsız, komite üyeleri ise icracı olmayan yönetim kurulu üyelerinden seçilmiştir. Bu kişilerin nitelikleri faaliyet raporunun ve internet sitesinin yönetim kurulu üyeleri bölümünde yer almaktadır.

Komitelerin çalışma esasları ilerleyen sayfalardaki gibidir.

Denetim Komitesi

Başkan: Ahmet Berker ARGUN

Üye: M. Cemal TÜKEL

Denetim Komitesi Çalışma Esasları

1. Amaç

1.1 Bu düzenleme, Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") bağımsız denetim ve iç denetim süreçlerinin yasal düzenlemelere uygun şekilde yürütülmesi ve finansal tablolarının gerçeği yansıtacak şekilde doğru, eksiksiz ve zamanında kamuya açıklanması konularında yönetim kurulunu destekleyici çalışmalarda bulunan ve menfaat sahipleri tarafından iletilen Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini denetleyen denetim komitesinin çalışma esaslarını belirlemek amacıyla hazırlanmıştır.

2. Üyelik

2.1 Denetim komitesi en az iki üyeden oluşur. Komitenin bütün üyelerinin bağımsız yönetim kurulu üyesi olması zorunludur.

2.2 Denetim komitesi, yönetim kurulu tarafından seçilir. Söz konusu seçimde üyelerden biri başkan olarak belirlenir.

2.3 Komite toplantılarına sadece komite üyeleri katılabilir. İhtiyaç halinde komite başkanının daveti üzerine, Şirket yetkilileri ya da Şirket dışından bağımsız danışmanların toplantılara katılımı mümkündür. Genel ilke olarak, Şirket'in bağımsız denetçisinin de yılda bir kez komite toplantısına katılarak bilgilendirmede bulunması beklenir. İcra başkanı veya genel müdürün komite üyesi olmaları ve komite toplantılarına katılmaları mümkün değildir.

2.4 Komite üyeleri en çok yönetim kurulu üyesi olarak atandıkları süre için seçilirler. Görev süresini

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

tamamlayan kişiler, üyelik için gerekli nitelikleri taşımaya devam ettikleri sürece tekrar seçilebilirler.

3. Toplantı Yeter Sayısı

3.1 Komite toplantı yeter sayısı üye tam sayısının çoğunluğudur. Toplantı yeter sayısının sağlanmış olması, komitenin tüm yetkilerini kullanması için yeterlidir.

4. Toplantı Zamanı

4.1 Komite toplantıları genel ilke olarak mali raporların açıklanma takvimine uygun olacak şekilde üç ayda bir gerçekleştirilir. Komite üyeleri, ihtiyaç duymaları halinde ek toplantılar organize edebilirler.

5. Toplantı Daveti

5.1 Toplantı daveti, komite başkanı tarafından yapılır.
5.2 Aksi kararlaştırılmadıkça, toplantı gündemi, yeri, saati ve tarihinin bildirildiği toplantı daveti, bütün komite üyelerine, katılması talep edilen diğer kişilere toplantı tarihinden en az beş gün önce gönderilir. Davet sırasında komite üyelerine gündem maddeleri ile ilgili destekleyici bilgi ve belgeler iletilir.

6. Toplantı Tutanağı

6.1 Komite başkanı her toplantıda bir komite üyesini veya davet edeceği diğer bir katılımcıyı toplantı tutanağı tutmakla görevlendirir.
6.2 Toplantı tutanağı, hazırlanır hazırlanmaz onaylanmak üzere tüm komite üyelerine sunulur. Komite üyeleri tarafından onaylanan tutanak, her hangi bir menfaat çatışması olmadığı sürece, tüm yönetim kurulu üyelerine iletilir.

7. Sorumluluklar

7.1 Ara dönem ve yıl sonu finansal tablolar ile şirketin finansal durumu hakkında yapılacak her türlü resmi açıklamanın doğruluğunu gözden geçirir.
7.2 Şirket'in finansal sonuçlarına ilişkin sunumları ve basın açıklamalarını, üst yönetim ile birlikte değerlendirir.
7.3 Analistler ve derecelendirme kuruluşları için hazırlanan finansal bilgi ve referans dokümanları üst yönetim ile birlikte değerlendirir.
7.4 Uygulanan muhasebe politikalarının dönemsel tutarlılığını sorgular.
7.5 Muhasebe alanındaki yeni gelişme ve düzenlemelerle bilanço dışı yapıların, finansal tablolar üzerindeki etkisini üst yönetim ile birlikte değerlendirir.

7.6 İç denetim yöneticisinin seçimi veya değiştirilmesine ilişkin olarak üst yönetime görüş verir ve iç denetim süreçlerinin sağlıklı işlenmesini gözetir.
7.7 İlişkili taraflarla işlemleri gözden geçirir. Onay verilip verilmeyeceği, ilişkili taraf işlemine ilişkin yönelik yönetim kurulu kararında değerlendirilir.
7.8 Bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi konusunda yönetim kuruluna öneride bulunur. Bu kapsamda, sağlıklı bir bağımsız denetim yapılabilmesi için uygun ücret düzeyini belirler; hizmet kapsamı ve ücret dâhil olmak üzere bağımsız denetim şirketi ile yapılacak olan sözleşme konusunda yönetim kuruluna görüş verir.
7.9 Bağımsız denetim şirketinin bağımsızlığının korunmasını sağlamak üzere, şirketle ve yöneticilerle ilişkilerini gözden geçirir. Denetim dışı hizmetler veya başka bir nedenle bağımsızlığın zedelenip zedelenmediğini gözden geçirir. Bu hususta, yönetim kuruluna sunulmak üzere rapor hazırlar.
7.10 Bağımsız denetimi gerçekleştiren ekibin, yeterli yetkinliğe ve kaynağa sahip olup olmadığını değerlendirir.
7.11 Bağımsız denetçi ile birlikte denetim sürecinde yaşanan sorun ve zorlukları ve üst yönetimin aldığı önlemleri değerlendirir.
7.12 İç denetim fonksiyonunun sorumlulukları, bütçesi ve kadrosunu bağımsız denetçi ile birlikte değerlendirir.
7.13 Sonradan çözümlenmiş olsun ya da olmasın, bağımsız denetçi ve üst yönetim arasında, finansal tabloların veya bağımsız denetim raporunun içeriğini kısmen ya da tamamen etkileyebilecek türden fikir anlaşmazlıklarını bağımsız denetçi ile birlikte değerlendirir.
7.14 Şirketin hukuk müşaviri tarafından hazırlanan raporu inceleyerek, finansal tabloları önemli ölçüde etkileyebilecek hukuki konuları değerlendirir.
7.15 Menfaat sahipleri tarafından Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne iletilen Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini denetler.
7.16 İş Etiği Kuralları'nın uygulanması konusunda yönetim kuruluna destek verir ve İş Etiği Kuralları kapsamında yapılan bildirimleri inceler.

8. Raporlama Yükümlülükleri

8.1 Görev alanına giren konularda alınması gereken aksiyonları veya yapılması gereken iyileştirme çalışmalarını yönetim kuruluna bildirir.

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

8.2 Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi konusunda alınan teklifler ve komitenin bunlara ve bağımsız denetim şirketinin bağımsızlığına ilişkin değerlendirmesini de içerecek şekilde yönetim kuruluna rapor sunar.

9. Kamuya Yapılacak Açıklamalar

9.1 Faaliyet raporunda yayımlanacak olan yönetim kurulu sorumluluk beyanı konusunda yönetim kuruluna görüş verir

10. Yetkileri

10.1 Görevlerini yerine getirebilmek için şirketin bütün çalışanlarından bilgi talep etme yetkisine sahiptir.
10.2 Görev alanına giren konularda şirket dışından hukuki danışmanlık veya profesyonel danışmanlık hizmeti alabilir. Söz konusu hizmetlere ilişkin ödemeler, iç denetim bütçesinden karşılanır.
10.3 Gündemle ilgili bir konuda bilgisine başvurmak üzere herhangi bir çalışanı komite toplantısında soruları yanıtlamaya davet edebilir.
10.4 Bağımsız denetçiden alınacak denetim dışı hizmetleri onay yetkisine sahiptir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan: M. Cemal TÜKEL

Üye: Tan EGELİ

Üye: Elif PEHLİVANLI

Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları

1. Amaç

1.1 Bu düzenleme, Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") kurumsal yönetim ilkelerine uyumu, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin mevzuata uygun şekilde gerçekleştirilmesi, yönetim kurulu üyesi ve üst düzey yönetici adaylarının belirlenmesi, performanslarının değerlendirilmesi ve kariyer planlaması, Şirket'in risk yönetimi sürecinin geliştirilmesi ve etkin bir şekilde çalışması konularında yönetim kurulunu destekleyici çalışmalarda bulunan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışma esaslarını belirlemek üzere hazırlanmıştır.

2. Üyelik

2.1 Kurumsal yönetim komitesi en az iki üyeden oluşur. Komite başkanının bağımsız yönetim kurulu üyesi olması zorunludur. Komite'nin iki üyeden oluşması halinde, üyelerinin her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması hâlinde ise üyelerinin çoğunluğu, icrada

görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.
2.2 Kurumsal yönetim komitesi, yönetim kurulu tarafından seçilir. Söz konusu seçimde üyelerden biri başkan olarak belirlenir.
2.3 Komite toplantılarına sadece komite üyeleri katılabilir. İhtiyaç halinde komite başkanının daveti üzerine, Şirket yetkilileri ya da Şirket dışından bağımsız danışmanların toplantılara katılımı mümkündür. İcra başkanı veya genel müdür komite üyesi olamaz ve komite toplantılarına katılamaz.
2.4 Komite üyeleri en çok yönetim kurulu üyesi olarak atandıkları süre için seçilirler. Görev süresini tamamlayan kişiler, üyelik için gerekli nitelikleri taşımaya devam ettikleri sürece tekrar seçilebilirler.

3. Toplantı Yeter Sayısı

3.1 Komite toplantı yeter sayısı üye tam sayısının çoğunluğudur. Toplantı yeter sayısının sağlanmış olması, komitenin tüm yetkilerini kullanması için yeterlidir.

4. Toplantı Zamanı

4.1 Genel ilke olarak üç ayda bir toplantı düzenlenir. Komite üyeleri, ihtiyaç duymaları halinde ek toplantılar organize edebilirler.

5. Toplantı Daveti

5.1 Toplantı daveti, komite başkanı tarafından yapılır.
5.2 Aksi kararlaştırılmadıkça, toplantı gündemi, yeri, saati ve tarihinin bildirildiği toplantı daveti, bütün komite üyelerine, katılması talep edilen diğer kişilere toplantı tarihinden en az beş gün önce gönderilir. Davet sırasında komite üyelerine gündem maddeleri ile ilgili destekleyici bilgi ve belgeler iletilir.

6. Toplantı Tutanağı

6.1 Komite başkanı, her toplantıda bir komite üyesini veya toplantıya davet edeceği başka bir katılımcıyı toplantı tutanağı tutmakla görevlendirir.
6.2 Toplantı tutanağı, hazırlanır hazırlanmaz onaylanmak üzere tüm komite üyelerine sunulur. Komite üyeleri tarafından onaylanan tutanak, her hangi bir menfaat çatışması olmadığı sürece, tüm yönetim kurulu üyelerine iletilir.

7. Sorumluluklar

7.1 Kurumsal yönetim komitesinin görev alanı; aday gösterme komitesi, riskin erken saptanması

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

komitesi ve kurumsal yönetim komitesi için Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen konuları içerir.

7.2 Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmayan ilkelerin uygulanmama gerekçelerini ve bu nedenle ortaya çıkan çıkar çatışmalarını düzenli olarak gözden geçirir, belirler ve yönetim kuruluna bu konularda iyileştirici önerilerde bulunur. Bu kapsamda, Kurumsal yönetim uyum beyanı ve kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporunun ilgili mevzuata uygun bir şekilde hazırlanmasını sağlar.

7.3 Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında Şirket'in pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetir ve yönetim kurulu ile işbirliği içinde çalışır. Bu kapsamda, yatırımcıların, ilgili mevzuata uygun biçimde doğru, eksiksiz ve zamanında bilgilendirilmesi için gerekli tedbirleri alır ve bilgilendirme sürecinin etkin bir şekilde işlenmesini sağlar. Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin, Şirket'in kurumsal internet sitesinin yatırımcı ilişkileri sayfasını ve genel kurulda pay sahiplerine sunulacak belgeleri güncel ve eksiksiz olarak hazırlamasını sağlar.

7.4 Yetenekler, bilgi birikimi, deneyim ve çeşitlilik dâhil olmak üzere yönetim kurulu bileşimi ve üye sayısını düzenli olarak gözden geçirir ve uygun gördüğü geliştirme önerilerini yönetim kuruluna iletir.

7.5 Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejilerin belirlenmesi konularında çalışmalar yapar.

7.6 Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve bunların gözetimini yapar.

7.7 Şirketin karşı karşıya bulunduğu koşullar ile yönetim kurulunda ihtiyaç duyulan yetenek ve deneyimleri dikkate alarak yönetim kurulu üyeleri ve üst yönetime ilişkin ardılık planlarını değerlendirir.

7.8 Yönetim kurulu bileşimini, üyenin performansını ve görevine devam etme imkânı olup olmadığını gözden geçirerek, görev süresi dolan icrada görevli olmayan üyelerin yeniden atanıp atanmamaları konusunda yönetim kuruluna öneride bulunur. Mevcut komite üyeleri, kendilerinin yönetim kurulu üyeliğine devamı konusunda ise görüş belirtmez. Bu kişilerle ilgili sürecin tamamı yönetim kurulu tarafından yürütülür.

7.9 Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin

yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

7.10 Mevcut ve beklenen finansal ve makroekonomik çevre koşullarını dikkate alarak, yönetim kuruluna, şirketin risk iştahı, toleransı ve stratejisi hakkında önerilerde bulunur.

7.11 Şirketin yeni risk türlerini tanımlama ve yönetme yeteneğini gözden geçirir.

7.12 Önemli bir satın alma veya elden çıkarma gibi stratejik öneme sahip işlemlerin, yönetim kurulu tarafından onaylanmasından önce içerdiği riskleri inceler ve şirketin risk iştahı / toleransına etkilerini değerlendirir.

7.13 İç kontrol ve risk yönetimi süreçlerinin etkinliğini yılda en az bir defa gözden geçirir ve şirketin faaliyet raporunda bu süreçlere ilişkin olarak yapılacak açıklamaları onaylar.

7.14 Şirket'in iç politika, süreç, yönetmelik ve çalışma esaslarının ilgili tüm çalışanlara yazılı olarak tebliğ edilmiş olmasını sağlar.

8. Raporlama Yükümlülükleri

8.1 Görev alanına giren konularda alınması gereken aksiyonları veya yapılması gereken iyileştirme çalışmalarını her iki ayda bir hazırlayacağı yazılı bir raporla yönetim kuruluna ve denetçiye bildirir.

8.2 Faaliyet raporunda yayımlanmak üzere kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporunun hazırlanmasını temin eder ve onaylar.

8.3 Faaliyet raporunda, Şirket'in risk yönetimi uygulamaları ve stratejisi hakkında gerekli açıklamaların yapılmasını temin eder.

9. Kamuya Yapılacak Açıklamalar

9.1 Şirket'in faaliyet raporu içeriğini, yasal düzenlemelere ve Şirket'in Bilgilendirme Politikası'na uygun, doğru ve tutarlı olması yönüyle gözden geçirir.

9.2 Komite, kamuya yapılacak açıklamaların analist sunumlarının ve özel durum açıklamalarının, yasal düzenlemelere ve Şirket'in Bilgilendirme Politikası'na uygun olmasını sağlayıcı öneriler geliştirir.

10. Yetkileri

10.1 Görev alanına giren konularda şirket dışından hukuki danışmanlık veya profesyonel danışmanlık hizmeti alabilir.

10.2 Görevlerini yerine getirebilmek için Şirket'in bütün çalışanlarından bilgi talep etme yetkisine sahiptir.

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Başkan: Ahmet Berker ARGUN

Üye: Ersoy ÇOBAN

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları

1. Amaç

1.1 Bu yönetmelik, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun açıkladığı kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde, Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. riskin erken saptanması komitesi, uygulama, usul ve esaslarını düzenlemektedir. Riskin erken saptanması komitesi şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere kurulmuştur.

2. Üyelik

2.1 Riskin erken saptanması komitesi en az iki üyeden oluşur. Komite başkanının bağımsız yönetim kurulu üyesi olması zorunludur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde, üyelerinin her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması hâlinde ise üyelerinin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Söz konusu seçimde bağımsız üyeler arasından seçilen biri başkan olarak belirlenir.

2.2 Komite toplantılarına sadece komite üyeleri katılabilir. İhtiyaç halinde komite başkanının daveti üzerine, şirket yetkilileri ya da şirket dışından bağımsız danışmanların toplantılara katılımı mümkündür. İcra başkanı veya genel müdür komite üyesi olamaz ve komite toplantılarına katılamaz.

2.3 Komite üyeleri en çok yönetim kurulu üyesi olarak atandıkları süre için seçilirler. Görev süresini tamamlayan kişiler, üyelik için gerekli nitelikleri taşımaya devam ettikleri sürece tekrar seçilebilirler.

3. Toplantı Yeter Sayısı

3.1 Komite toplantı yeter sayısı üye tam sayısının çoğunluğudur. Toplantı yeter sayısının sağlanmış olması, komitenin tüm yetkilerini kullanması için yeterlidir.

4. Toplantı Zamanı

4.1 Genel ilke olarak her iki ayda bir toplantı düzenlenir. Komite üyeleri, ihtiyaç duymaları halinde

ek toplantı organize edebilir.

5. Toplantı Daveti

5.1 Toplantı daveti, komite başkanı tarafından yapılır.

5.2 Aksi kararlaştırılmadıkça, toplantı gündemi, yeri, saati ve tarihinin bildirildiği toplantı daveti, bütün komite üyelerine, katılması talep edilen diğer kişilere toplantı tarihinden en az üç gün önce gönderilir. Davet sırasında komite üyelerine gündem maddeleri ile ilgili destekleyici bilgi ve belgeler iletilir.

6. Toplantı Tutanağı

6.1. Komite yaptıkları tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar.

6.2 Toplantı tutanağı hazırlanır hazırlanmaz onaylanmak üzere tüm komite üyelerine sunulur. Komite üyeleri tarafından onaylanan tutanak, herhangi bir menfaat çatışması olmadığı sürece, tüm yönetim kurulu üyelerine iletilir.

7. Sorumluluklar

7.1 Riskin erken saptanması komitesinin görev alanı; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

7.2 Riskin erken saptanması komitesi, şirketin karşılaşılabileceği risklerin ve bunların ölçüm yöntemlerinin belirlenmesi, ölçüm yöntemlerinin güvenilirliğinin sağlanması, risk yönetimi ile ilgili stratejilerinin oluşturulması ve bu stratejilerin uygulamasının gözetimi, şirketin taşıdığı başlıca riskler için azami limitlerin belirlenmesi gibi konularda çalışmalar yapar ve Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur.

7.3 Riskin erken saptanması komitesi, yönetim kurulunun, basta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturması için görüşünü yönetim kuruluna sunar.

8. Raporlama Yükümlülükleri

8.1 Komite, yönetim kuruluna her iki ayda bir vereceği raporda durumu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir. Rapor denetçiye de yollanır.

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK 2016 - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

8.2 Riskin erken saptanması komitesi yıllık faaliyet raporunda yer alacak olan, komitenin üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esasları ve komitenin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine zemin teşkil etmek üzere yıllık değerlendirme raporu hazırlar ve yönetim kuruluna sunar.

8.3 Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir, komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzenli bir şekilde saklanır.

9. Kamuya Yapılacak Açıklamalar

9.1 Komite, faaliyet raporunda yayımlanması zorunlu olan risk yönetimine ilişkin bilgilerin hazırlanmasını koordine eder.

10. Yetkileri

10.1 Görev alanına giren konularda şirket dışından hukuki danışmanlık veya profesyonel danışmanlık hizmeti alabilir.

10.2 Görevlerini yerine getirebilmek için şirketin bütün çalışanlarından bilgi talep etme yetkisine sahiptir.

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasında amaç Şirket'in karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanmasına, tanımlanan risklerin minimize edilmesine yönelik uygulamaların geliştirilmesine ve bu uygulamaların takibine dayanmaktadır.

Şirket'te iç kontrol sistemleri oluşturulmuş olup 2016 yılında risk yönetimi ve iç kontrol görevinin etkinliği riskin erken saptanması komitesinin gözetiminde takip edilmiştir.

Risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri şirketin karşı karşıya olduğu risklerin belirlenmesi ve yönetilmesi hususunda etkin bir şekilde işletilmektedir. Şirketimizin karşı karşıya olduğu riskler operasyonel riskler ve finansal riskler olmak üzere iki ana başlık altında ele alınmaktadır.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde

tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek şirketi idare ve temsil ederken diğer yandan şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından da sorumludur.

Şirketin stratejik hedefleri üst yönetim önerileri ve yönetim kurulunun yönlendirmesi doğrultusunda hazırlanarak belirlenmekte ve sayısallaştırılarak bütçe hedeflerine bağlanmaktadır. Bütçe hedefleri ve ulaşılma oranları şirketin genel müdürü ve yönetim kurulu başkanı tarafında takip edilmekte ve şirketin ara dönem mali tablolarının görüşüldüğü yönetim kurulu toplantılarında değerlendirilmektedir.

5.6. Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarının yazılı hale getirildiği ücretlendirme politikası şirketin kurumsal web sitesinde yayınlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, yönetim kurulunca belirlenen ve şirket internet sitesinde yayımlanarak kamuya açıklanan yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarını belirleyen Ücretlendirme Politikası, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 02 Mayıs 2016 tarihinde düzenlenen genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olup o tarihten sonra herhangi bir güncelleme yapılmamıştır. Yapılan açıklama yönetim kurulu ve üst düzey yöneticileri kapsayacak bazda yapılmıştır. Bu doğrultuda; Sadece bağımsız üyelerine 2016 yılı içerisindeki görevleri süresince aylık 2.000-TL net huzur hakkı ödenmiştir. Başka bir isim altında ödeme yapılmamakta diğer yönetim kurulu üyelerine ise huzur hakkı, ücret ve sair bir ödemede bulunulmamıştır.

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

SOZLUK

SÖZLÜK

BAĞLI ORTAK	Ana ortaklık tarafından hisselerinin doğrudan veya dolaylı olarak %50'den fazlasına veya aynı oranda pay hakkına ya da yönetim çoğunluğunu seçme hakkına sahip olunan şirketlerdir.
BIST KODU	Pay piyasası alım satım sisteminde hisselerin işlem görebilmesi için BIST Hisse Senetleri Müdürlüğü tarafından o paya özgü verilen kod. Bu kod şirketin unvanıyla uyumlu olacak şekilde dört veya beş karakterden oluşur.
BUZAĞI	Doğumundan sonra 6 aya kadar olan erkek yada dişi farketmemeksizin inek.
CARİ ORAN	Dönen varlıkların, kısa vadeli yükümlülüklerle bölünmesi ile elde edilen oran .
DÜVE	inek yavrusunun doğumundan 6 aydan sonra, kendisinin gebe kalmasına kadar evrede olan dişi sığır.
E-ŞİRKET	E-Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun 1524'üncü maddesi uyarınca İnternet sitesinde ilan edilecek içeriğin şirketlerin kendilerine özgülenmiş sayfalarına güvenli elektronik imza ve zaman damgası ile yüklendiği, yüklenen içeriğin güvenli ortamda tutulduğu, içeriğin erişime hazır bulundurulduğu, güvenli olarak arşivlendiği elektronik ortamdır.
FİZİBİLİTE	Yapılabilirlik.
GEBE DÜVE	Pubertadan (cinsel olgunluk) ilk laktasyona (doğumla birlikte meme bezlerinden süt salgılanmaya başlanması) kadarki dönemde bulunan dişi sığır.
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI	GSYO olarak adlandırılan Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları kayıtlı sermayeli olarak kurulan ve çıkarılmış sermayelerini esas olarak girişim sermayesi yatırımlarına yönelen ortaklıklardır.
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMI	Girişim şirketlerine doğrudan ve dolaylı olarak ortak olunması ve girişim şirketlerinin borçlanma araçlarının satın alınması diğer bir ifadeyle girişim şirketlerine kreditor olunması.
GİRİŞİM ŞİRKETİ	Sermaye piyasası mevzuatına göre Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketleri ifade etmektedir.
HALKA AÇIK ŞİRKET	Halka açık şirket hisselerinin tamamı veya bir kısmı halka arz edilmiş veya halka arz edilmiş sayılan şirket türüdür.
HİSSE BAŞINA KAR	Bir şirketin vergi sonrası toplam karının; şirketin hisse senedi sayısına bölünmesi ile elde edilen rakamdır.
IPARD	Kırsal Kalkınma Programı. Bu Destek Kapsamındaki yatırımlar, Avrupa Komisyonu ve Türkiye Cumhuriyeti tarafından finanse edilmektedir.
ISIN KODU	İhraç edilen menkul kıymetlere verilen uluslararası tanım kodu, uluslararası güvenlik teşhis sayısı.
İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ	Esas sözleşmede hüküm bulunmak kaydı ile, sahiplerine temettü ödemesi, rüçhan hakkı kullanımı, oy hakkı gibi konularda ayrıcalık tanıyan senetlerdir.
İŞTİRAK	Ana ortaklık tarafından hisselerinin doğrudan veya dolaylı olarak en az % 10'una, en fazla %50'sine kadar veya aynı oranlarda oy hakkına sahip olunan şirketlerdir.

SÖZLÜK

KAP-KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU	Sermaye piyasası ve Borsa mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gerekli bildirimlerin elektronik imzalı olarak iletildiği ve kamuya duyurulduğu elektronik sistem.
KURUMSAL SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	Şirketlerde uzun vadeli değer yaratmak amacıyla, ekonomik, çevresel ve sosyal faktörlerin kurumsal yönetim ilkeleri ile birlikte şirket faaliyetlerinde ve karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu faktörlerle bağlantılı risklerin etkin bir biçimde yönetilmesi.
LİKİDİTE	Bir varlığın hızlı ve kolay bir biçimde nakde çevrilebilme derecesi.
MKK - MERKEZİ KAYIT KURULUŞU	MKK Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kaydıleştirilmesine karar verilmiş sermaye piyasası araçları için Türkiye'nin Merkezi Saklama Kuruluşu'dur.
NAMA YAZILI PAY SENEDİ	anonim ortaklık payını temsil etmek üzere çıkarılan ve belli bir kişinin adına düzenlenmiş kıymetli evrak.
ORGANİK BÜYÜME	Bir şirketin kendi faaliyetleri ile sağladığı büyümedir. üretim artışı ve bu üretimin satılması ile sağlanan ciro artışını ifade eder. Hayvancılıkta, sürünün organik büyümesi üreme yolu ile çoğalmasdır.
ORGANİK SÜT	Organik süt, sentetik kimyasal tarım ilaçları kullanılmadan yetiştirilen yem bitkilerini ile beslenen ve sentetik kimyasallar, hormonlar, GDO'lu ürünler kullanılmadan hayvan refahı göz önünde bulundurularak yetiştirilen hayvanlardan üretilen süttür. Organik süt, Tarım ve Köyişleri Bakanlığı tarafından yayınlanan 5262 sayılı Organik Tarım Kanunu ve bağlı "Organik Tarımın Esasları ve Uygulamasına İlişkin Yönetmelik" gereklerine göre yapılan, izlenen, denetlenen ve sertifikalandırılan organik hayvansal üretimin sonucudur.
ÖZKAYNAK/TOPLAM VARLIK	Varlıkların yüzde kaçının işletme sahip ve ortakları tarafından finanse edildiğini ortaya koyan oran
PAY BAŞINA KAZANÇ	Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), net karın (zararın), yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanır.
PAYDAŞ	bir şirketin davranış biçiminden etkilenen veya davranış biçimini etkileme kapasitesine sahip tüm taraflar
PİYASA DEĞERİ	Bir şirketin piyasadaki hisse sayısının bir hissenin fiyatıyla çarpımına eşit olan değerdir.
SAĞMAL	Süt veren, sağılan, sağımlı. Bol süt veren inek
SÜRDÜRÜLEBİLİR SORUMLU YATIRIMLAR	gelecek kuşakların kendi ihtiyaçlarını karşılayabilme imkânlarını tehlikeye sokmadan bugünkü kuşakların ihtiyaçlarını karşılayan yatırımlar
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK/ ÖZKAYNAK	Firmanın aktiflerini fonlamada özkaynaklarına oranla ne kadar yabancı kaynak kullanıldığını gösteren oran

EGC TARIM GIRISIM

WWW.EGCYOCOM