

**EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ A.Ş.  
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
1 Ocak – 30 Haziran 2011**

**25 Ağustos 2011**

## İÇİNDEKİLER

HAKKIMIZDA .....	2
YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER .....	2
YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI .....	3
ŞİRKETİN SERMAYESİ.....	4
ÖZET FİNANSAL BİLGİLER.....	5
HESAP DÖNEMİ İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER .....	6
KURUMSAL YÖNETİM UYUM İLKELERİ RAPORU.....	7
YATIRIMCI BİLGİLERİ .....	10
EK-1 .....	11

Türkiye'nin İlk  
Kapalı Uçlu  
Tarım Fonu



# EGCYO

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi  
Yatırım Ortaklığı

## HAKKIMIZDA

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("EGCYO"), Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") izni ve 6 Haziran 2011 tarihli Genel Kurul kararı doğrultusunda menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarak, girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsüne geçmesi sonucunda oluşturulmuş tarım temalı bir yatırım şirkettir.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda kote olan, SPK tarafından düzenlenen ve denetlenen EGCYO, tarımda sürdürülebilir getiri vâdeden alanlara yatırım yaparak temettü büyümesi sağlarken, diğer yandan ülke ekonomisi ve toplumsal paydaşları için katma değer yaratmayı hedeflemektedir.

## YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

### Yönetim Kurulu

Tan EGELİ	Başkan
Ersoy ÇOBAN	Başkan Vekili
Murat ÇİLİNGİR	Üye
Burak KOÇER	Üye
Mehmet Ali GÜNEYSU	Üye
Murat Nadir Tansel SARAÇ	Üye

Yönetim Kurulu Üyeleri 6 Haziran 2011 tarihinde yapılan Olağan Ortaklar Genel Kurulu Toplantısı'nda bir yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Ana Sözleşme'de belirtildiği gibi şirketin işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından seçilen 6 üyeden teşkil olan bir Yönetim kurulu tarafından yürütülür. Şirketi temsil ve ilzama yetkili olan kişiler ve bunların yetki sınırları, Yönetim Kurulu tarafından tespit edilerek usulüne uygun şekilde tescil ve ilan edilmektedir. Mevcut yetki sınırları 10 Haziran 2011 tarih ve 1 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenerek tescil ve ilan edilmiştir.

### Denetimden Sorumlu Komite

Ersoy ÇOBAN	Üye
Mehmet Ali GÜNEYSU	Üye

### Yasal Denetçi

Yusuf BİÇER	Yeminli Mali Müşavir
-------------	----------------------

## **YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI**

### **Değerli Hissedarlarımız,**

Şirketimizin, Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanı ile hazırlanan ilk yönetim kurulu faaliyet raporunu bilgilerinize sunmaktan mutluluk duyuyorum. 6 Haziran 2011 tarihinde gerçekleştirilen genel kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkan şirketimiz, SPK tarafından düzenlenen ve denetlenen Türkiye'nin ilk kapalı uçlu tarım fonu niteliğini kazanmıştır.

Tarım sektörünün sunduğu fırsatların, Türk ekonomisine maksimum düzeyde katma değer sağlayabilmesi için ihtiyaç duyulan kurumsallaşmayı hayata geçirmek amacıyla attığımız bu adımı, sermaye piyasalarımız için önemli bir yenilik olarak değerlendiriyoruz. Tarım alanındaki yatırımların, kurumsal düzenlemelere tabi, şeffaf, güvenilir ve büyüme odaklı bir yapı içinde gerçekleştirilmesi, sermayenin tabana yayılması çabalarını desteklemek açısından büyük bir önem taşımaktadır.

Türk tarım sektöründeki potansiyelin değerlendirilmesini zorlaştıran en önemli etken, toprakların ciddi bir bölümünde sahipliğin küçük parçalara bölünmesi olarak görülmektedir. Tarımsal faaliyetlerin girişim sermayesi yaklaşımıyla ele alınmasını, ölçek ekonomisinden faydalanmayı önleyen bu durumun üstesinden gelmek için en etkili yöntemlerden biri olarak görmekteyiz.

Bu anlayışla, Türkiye'nin tarım temalı ilk girişim sermayesi olarak yola çıkan şirketimiz, yatırımcılarımızın sunduğu kaynakları, büyüme vadeden, verimli tarımsal faaliyetlere yönlendirme konusunda çalışmalarını sürdürmektedir. Türk sermaye piyasasında üstlendiğimiz öncü rolü, sürdürülebilir getiri sağlayan bir yatırıma dönüştürecek olan projelerimizi kısa bir zaman içinde kamuoyu ile paylaşacak olmanın heyecanıyla, bu misyona katkıda bulunan siz değerli hissedarlarımıza en içten teşekkürlerimi sunarım.

### **Saygılarımızla,**

**Tan EGELİ**

Yönetim Kurulu Başkanı

## ŞİRKETİN SERMAYESİ

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermayesi 200 milyon TL (31 Aralık 2010: 200 milyon TL), ödenmiş sermayesi ise 22 milyon TL olup (31 Aralık 2010: 17 milyon TL) her biri 1 TL değerli 22 milyon adet (31 Aralık 2010: 17 milyon adet) hisseye bölünmüştür.

Şirketin 30 Haziran 2011 tarihli sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>Ortağın Adı Soyadı</b>	<b>Pay Tutarı (TL)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Tan EGELİ (A Grubu)	5.262	0,00
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. (B Grubu)	6.075.661	27,62
Tan EGELİ (B Grubu)	350.000	1,60
Diğer/Halka Arz (B Grubu)	15,569,077	70,77
<b>Toplam</b>	<b>22.000.000</b>	<b>100,00</b>

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, şirketin 5.262 adet her biri 1 TL tutarında, A grubu nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu A grubu hisselerin tamamı Tan Egeli'ye aittir. Yönetim Kurulu üyelerinin üçte ikisi A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir. 22 milyon TL'lik sermayeyi temsil eden payların kupür dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>Tertibi / Grubu</b>	<b>Nama / Hamiline</b>	<b>Miktarı</b>
A	Nama	5.262 TL nominal
B	Nama	21.994.738 TL nominal

Şirketimizin 6 Haziran 2011 tarihinde gerçekleştirilen EGCYO Genel Kurul toplantısında alınan kararla, menkul kıymet yatırım ortaklığından girişim sermayesi yatırım ortaklığına ("GSYO") dönüşümünde, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ve Tan Egeli, GSYO'nun lider sermayedarları olmuştur.

## ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Şirketimizin finansal tabloları, 30 Haziran 2011 döneminden itibaren konsolide olarak hazırlanmaya başlanmıştır. Aşağıdaki özet finansal bilgiler, 1 Ocak - 30 Haziran 2011 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Sınırlı İnceleme Raporu'ndan (Seri XI No: 29 - UFRS) derlenmiştir. Şirketimizin finansal tablolarına, kurumsal internet sitemiz [www.egcyo.com](http://www.egcyo.com) adresinden ulaşılabilir.

<b>Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.</b>	<b>30 Haziran 2011</b>	<b>30 Haziran 2010 *</b>
Satış Gelirleri.....	24.150.503	33.224.650
Brüt Kar.....	1.023.231	1.073.795
Faaliyet Karı.....	382.725	389.196
Hisse Başına Kazanç (1 TL nominal hisseye karşılık)..	0,02	0,02
	<b>30 Haziran 2011</b>	<b>31 Aralık 2010 *</b>
Toplam Varlıklar.....	20.228.585	15.031.347
Dönen Varlıklar.....	19.928.319	15.030.757
Duran Varlıklar.....	300.266	590
Kısa Vadeli Yükümlülükler.....	33.712	268.627
Uzun Vadeli Yükümlülükler.....	18.846	12.687
Özkaynaklar.....	20.176.027	14.750.033
Cari Oran.....	591,13 **	55,96 **
Toplam Borçlar / Özkaynak.....	%0,26 **	%1,91 **
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar.....	%99,74 **	%98,13 **

\* 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2010 rakamları, bağımsız denetimden geçmiş konsolide olmayan rakamlardır.

\*\* Oranlar, şirketimiz tarafından hesaplanmıştır.

## HESAP DÖNEMİ İÇİNDEKİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

### Tahsisli Satış İşlemi

Şirketimizin sermayesinin 17 milyon TL'den 22 milyon TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen ve mevcut ortaklara yeni pay alma hakları kullandırılmaksızın Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'ye tahsisli olarak satılan 5 milyon TL nominal değerli EGCYO payları, SPK tarafından 15 Nisan 2011 tarih ve Y.O.175/391 sayılı ile Kurul kaydına alınmıştır. Tahsisli satış işlemi İMKB Toptan Satışlar Pazarı'nda gerçekleştirilmiş olup 21 Nisan 2011 tarihi itibarıyla Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'nin şirketimizin sermayesindeki payı %27,62'ye ulaşmıştır.

### Ana Sözleşme Değişikliği

Türkiye'nin tarım temalı ilk girişim sermayesini kurarak, yatırımcılarımızın sunduğu kaynakları, büyüme vadeden, verimli tarımsal faaliyetlere yönlendirme amacı doğrultusunda, şirketimizin faaliyet konusunun menkul kıymet yatırım ortaklığından GSYO'ya dönüşmesi işlemi, 17 Mayıs 2011 tarihli SPK onayı ve 6 Haziran 2011 tarihli Genel Kurul kararı ile sonuçlandırılmıştır. Bu dönüşüm nedeniyle şirketimiz Ana Sözleşme maddelerinin tamamı değişmiştir. Ana Sözleşme'nin yeni hali Ek-1'de yer almaktadır.

### Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.

Şirketimiz, 15 Haziran 2011 tarihinde Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. unvanlı şirketin Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'ye ait olan hisselerinin 454.960 TL nominal değerli 454.960 adedini 463.425 TL bedel karşılığında satın almıştır.

## KURUMSAL YÖNETİM UYUM İLKELERİ RAPORU

Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu yıllık faaliyet raporlarının içinde yayımlanmaktadır. Ara Dönem Faaliyet Raporumuzda yalnızca, 2010 Yıl Sonu Faaliyet Raporumuzda açıklanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nun değişen bölümlerine yer verilmektedir.

### Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimizin Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birim Yöneticisi : Canan NALÇAOĞLU  
Telefon : 212 343 06 26  
Faks : 212 343 06 57  
E-posta : [canan.nalcaoglu@egelico.com](mailto:canan.nalcaoglu@egelico.com)

### Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin 2011 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, "Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşması halinde dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi yoluyla dağıtılmasının Genel Kurul'un onayına sunulması" şeklinde oluşturulmasına, bu politikanın ulusal ve uluslararası ekonomik şartlara ve finansal piyasaların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilmesine ve yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmasına, oybirliği ile karar verilmişti.

Bunun sonucunda, şirketimizin 2010 yılı karından geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra dağıtılabilir dönem karı bulunmaması nedeniyle, kar dağıtımını yapılmaması kararı alınmıştır.

### Özel Durum Açıklamaları

Şirketimiz, 2011 yılının ikinci çeyreğinde, Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde toplam 25 adet özel durum açıklaması yapmıştır. Söz konusu özel durum açıklamalarına Kamuyu Aydınlatma Platformu internet adresi



[www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve şirketimizin kurumsal internet sitesi [www.egcyo.com](http://www.egcyo.com) adresinden erişilmektedir.

Söz konusu özel durum açıklamaları ile ilgili olarak SPK veya İMKB'nin herhangi bir ek açıklama talebi olmamıştır.

### **İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olanların Kamuya Duyurulması**

26 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla EGCYO İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesi'nde yer alan kişiler aşağıda sıralanmaktadır.

#### **Yönetim Kurulu Üyeleri**

Tan Egeli	Başkan
Ersoy Çoban	Başkan Vekili
Murat Çilingir	Üye – Genel Müdür
Burak Koçer	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ali Güneysu	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Nadir Tansel Saraç	Yönetim Kurulu Üyesi

#### **Şirket Personeli**

Canan Nalçaoğlu	Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yöneticisi
Zeynep Aygül	Operasyon ve Muhasebe Departmanı

#### **Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. Personeli**

Elif PEHLİVANLI	Genel Müdür
Muzaffer AKGÜN	İdari Personel
İsmail Yıldırım AKSEKİ	İdari Personel

#### **Egeli & Co. Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş. Personeli**

Fatih KAYA	Operasyon ve Muhasebe Departmanı
Ayla ERGÜN	Destek Personeli
Erkan TEKER	Destek Personeli

#### **Yasal Denetçi**

Yusuf Biçer	Yusuf Biçer Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti.
-------------	---

#### **Hukuk Müşavirleri**

Av. Halil Doğru	Doğru Hukuk Bürosu
Av. M. Tolga Semiz	Semiz Hukuk Bürosu

#### **Tam Tasdik Hizmeti Alınan Kişi ve Kuruluşlar**

Hüseyin Ergin	Sigma Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
---------------	------------------------------------

#### **Bağımsız Denetçiler**

Ziya Alper Önder	Başaran Nas SMMM A.Ş.
------------------	-----------------------

### **Yönetim Kurulu Faaliyet Esasları**

Raporlama dönemi içerisinde Şirketimizde toplam 18 adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir.

### **Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu üyelerimizden sadece Mehmet Ali Güneysu ve Murat Nadir Tansel Saraç'a 6 Haziran 2011 tarihinde başlayan 1 yıllık üyelik dönemi için aylık toplam net 1.500 TL yönetim kurulu üyeliği ücreti ödenmektedir.

Şirketimiz raporlama döneminde hiçbir yönetim kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.

## YATIRIMCI BİLGİLERİ

<b>Halka arz tarihi</b>	1996
<b>İMKB Kodu</b>	EGCYO
<b>ISIN</b>	TRAEVREN91Q7
<b>Piyasa değeri (30 Haziran 2011)</b>	35.860.000

### 1 Ocak – 30 Haziran 2011 Ara Dönemi Hisse Performansı

<b>01.01–30.06.11</b>	<b>En düşük</b>	<b>En yüksek</b>	<b>Ortalama</b>	<b>30.06.2011</b>
Hisse Fiyatı (TL)	0,64	2,04	1,27	1,63

### Bağımsız Denetçi

Başaran Nas Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of PRICEWATERHOUSECOOPERS   
BJK Plaza, Süleyman Seba Caddesi  
No: 48 B Blok Kat 9 Akaretler  
Beşiktaş 34357 İstanbul Türkiye

### İletişim

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.  
Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi  
Abdi İpekçi Caddesi No:40 Nişantaşı 34367 İstanbul  
Tel: 0 212 343 06 26 Faks: 212 343 06 57E-posta: [yatirimci@egcyo.com](mailto:yatirimci@egcyo.com)

## EK-1:

### Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Ana Sözleşmesi

#### KURULUŞ

**Madde 1-** Aşağıda adları, soyadları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucular arasında, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde ani surette hisse senetlerini halka arz etmek üzere ve kayıtlı sermayeli bir Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi kurulmuştur.

Adı Soyadı	Uyruğu	İkametgahı
1- Erol GÖKER	T.C.	Tonoğlu Sk.25/3 Şaşkınbakkal,Kadıköy İSTANBUL
2- Mehmet KUTMAN	T.C.	Ota Mevkii, Menekşe Sk.N.1 Hisarüstü, İSTANBUL
3- Ahmet Sami EROL	T.C.	Ebulula Cd.Akat Maya Sitesi No: 0/13 Akatlar,Beşiktaş İSTANBUL
4- Ayşegül BENSEL	T.C.	Gülden Sk.,Doğu Apt.N:20 D:22 Çiftelavuzlar,İSTANBUL
5- Cem KALYONCU	T.C.	Cihannüma Sk.İsmailiye Sk. Güvercin Apt. N: 1 D: 7 Beşiktaş-İSTANBUL

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/05/2011 ve 495 sayılı izni uyarınca girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşmüştür.

#### ŞİRKETİN UNVANI

**Madde 2-** Şirketin ticaret unvanı "EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ"dir. Bu esas sözleşmede kısaca "ŞİRKET" olarak anılacaktır.

#### ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ

**Madde 3-** Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Adresi, Abdi İpekçi Cd. Azer İş Merk. No:40 K:3 D:10 Harbiye Şişli İstanbul'dır.

Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla şube ve temsilcilik açabilir. Şube ve temsilcilik açıldığı takdirde, durum 10 gün içinde Sermaye Piyasası Kuruluna bildirilir.

#### ŞİRKETİN SÜRESİ

**Madde 4-** Şirket süresiz olarak kurulmuştur.

#### ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU

**Madde 5-** Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltmek amacıyla iştigal eden halka açık anonim ortaklıktır.

## **FAALİYET KAPSAMI, FAALİYET YASAKLARI, YATIRIM SINIRLAMALARI**

**Madde 6-** Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri ve yatırım sınırlamalarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuata uyulur.

Şirket portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırımlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetebilir. Ancak Şirket portföy yöneticiliği faaliyetine, sermaye piyasası mevzuatındaki şartlar yerine getirilerek Sermaye Piyasası Kurulu'ndan faaliyet yetki belgesi alınması şartıyla başlayabilir.

Şirket döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, yatırım amacına uygun portföy yönetim teknikleri ile para ve sermaye piyasası araçlarını kullanabilir, bu amaçla Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon sözleşmelerine taraf olabilir.

Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminatı alabilir, kendi lehine olmak şartıyla ipotek veya diğer teminatları verebilir bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.

Bu maddede yer alan hususlar ile Sermaye Piyasası Kurulu'nca sonradan yapılacak düzenlemelerin farklılık taşıması halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca yapılacak düzenlemelere uyulur.

## **BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI:**

**Madde 7-** Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçları veya portföyü ile ilgili maliyetlerini karşılayabilmek amacıyla sermaye piyasası mevzuatındaki sınırlamalar dahilinde borçlanabilir, tahvil, finansman bonosu ve diğer borçlanma senetlerini ihraç edebilir. İhraç edilecek borçlanma senetlerinin limiti hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Şirket yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13. maddesi çerçevesinde tahvil, finansman bonosu ve diğer borçlanma senetlerini ihraç yetkisine sahiptir. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 423.maddesi hükmü uygulanmaz.

Şirket sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak ortaklık varantı ihracında bulunabilir. Şirket yönetim kurulu ortaklık varantı ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

## **SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ**

**Madde 8 –** Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL (İkiyüzmilyon) TL'dir. Bu sermaye, herbiri 1 (bir) TL itibari değerinde 200.000.000 (İkiyüzmilyon) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2011-2015 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2015 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2015 yılının bitiminden sonra yönetim kurulunun, sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 22.000.000 TL'dir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydedişirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi herbiri 1 (bir) TL itibari değerinde 5.262 adet, 5.262 TL nominal değerli A grubu nama ve herbiri 1 (bir) TL itibari değerinde 21.994.738 adet, 21.994.738 TL nominal değerli B grubu nama yazılı paydan oluşmaktadır.

Ana Sözleşme'nin 16. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

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

A ve B grubu paylar nama yazılıdır. Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz.

Lider sermayedarların sahip olduğu 5.262 adet A Grubu imtiyazlı paylar ile 5.494.738 adet B Grubu paylar, girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümü takip eden iki yıl boyunca devredilemez. Ancak sermaye arttırmalarında B Grubu paylar ihraç edilmesi halinde lider sermayedarların ortaklıkta sermayenin asgari %25'ini temsil eden paylara sahip olması şartı aranmaz. İmtiyazlı payların devri Kurul iznine tabiidir.

Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

Sermaye artırımlarında; A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak Yönetim Kurulu 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.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ile rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

### **İMTİYAZLI MENKUL KIYMETLER**

**Madde 9-** Yönetim kurulu üyelerinin en fazla üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı veya kar payında imtiyaz tanıyan paylar dışında imtiyaz veren herhangi bir menkul kıymet çıkarılamaz. Yönetim kurulu üye sayısının üçte ikisi küsuratlı bir sayı olduğu takdirde, en yakın tam sayı esas alınır. Halka açılma sonrası hiçbir şekilde yönetim kuruluna aday gösterme ve kar payında imtiyaz da dahil imtiyaz yaratılamaz.

### **YATIRIM SÖZLEŞMESİ VE GİRİŞİM ŞİRKETLERİNİN SEÇİMİ**

**Madde 10-** Şirket girişim şirketlerine yapacağı yatırımlarını tarafların hak ve yükümlülüklerini gösteren ve bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış bir yatırım sözleşmesi çerçevesinde yapar. Yatırım sözleşmesinde girişim şirketinin yönetimi hususu başta olmak üzere ortaklığın ve girişim şirketinin hak ve yükümlülüklerine yer verilmesi zorunludur.

Girişim şirketlerinin seçiminde aşağıdaki hususlar gözönünde bulundurulur:

Girişim şirketlerinin, sınai, zirai uygulama ve ticari pazar potansiyeli olan araç, gereç, malzeme, hizmet veya yeni ürün, yöntem, sistem ve üretim tekniklerinin meydana getirilmesini veya geliştirilmesini amaçlamaları ya da yönetim, teknik veya sermaye desteği ile bu amaçları gerçekleştirebilecek durumda olmaları gereklidir.

### **DANIŞMANLIK VE PORTFÖY YÖNETİM HİZMETİ ALINMASI**

**Madde 11-** Şirket, yönetim kurulunca karar alınmak kaydıyla faaliyetiyle ilgili konularda kullanılmak üzere girişim şirketlerinin seçimine ve yatırımların yönetimine ilişkin olarak uzmanlaşmış kuruluşlardan danışmanlık hizmeti ile Seri: V, No: 59 sayılı Tebliğ çerçevesinde girişim sermayesi yatırımlarına yönelik portföy yönetim hizmeti alabilir.

### **YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ VE YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI**

#### **Madde 12-**

#### **a) YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ**

Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzami, 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.

A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin 4 adedi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir.

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilir. Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyeleri, genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

#### **b) YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI**

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 çağırılmazsa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar.

Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye, diğer üyelerin muvafakatlarını yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir.

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 çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan öneri reddedilmiş sayılır.

Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Toplantıya katılmayan üyeler, meşru bir mazerete dayanmadıkça, yazılı olarak veya başka bir surette oy kullanamazlar.

## **YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ**

**Madde 13-** Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin ücretleri Genel Kurulca tesbit olunur.

## **ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM**

**Madde 14-** Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanununun, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile Genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.

Kimlerin şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tesbit edilir.

## **GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER**

**Madde 15-** Yönetim Kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir Genel Müdür ve yeterli sayıda Müdür atanır. Genel müdür olarak görev yapacak kişinin Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz olması zorunludur.

Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür.

Yönetim Kurulu, Üyelerinin görev süresini aşan süreler için Genel Müdür atayabilir.

## **YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR**

**Madde 16-** Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Müdürler, Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri veya başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak Şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.

Yönetim kurulu üyeleri kişisel menfaatlerine veya usul ve furuu ile eş dahil üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hisimlerinin menfaatlerine olan hususların müzakeresine iştirak edemezler. Bu hükme aykırı hareket eden üye, Şirketin, ilgili olduğu işlem sonucu doğan zararını tazmin etmek zorundadır.

## **DENETÇİLER VE GÖREV SÜRESİ**

**Madde 17-** Şirkette görev alacak denetçilerin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartları haiz olması zorunludur.

Genel Kurul gerek pay sahipleri arasından, gerek dışarıdan 1 ile 3 yıl için görev yapmak üzere en az bir en çok üç denetçi seçer. Denetçiler aynı zamanda yönetim kurulu üyeliğine seçilemeyecekleri gibi Şirket'in memuru da olamazlar.

Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357. maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.

## DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ

**Madde 18-** Denetçilerin ücretleri Genel Kurulca Karara bağlanır.

## BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM

**Madde 19-** Şirketin hesap ve işlemleri ile ilgili bağımsız denetim hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

## GENEL KURUL TOPLANTILARI

**Madde 20-** Genel Kurul Olağan ve Olağanüstü olarak toplanır. Yönetim Kurul Başkanı, yokluğunda Başkan Vekili Genel Kurul Toplantı Başkanlığını yürütür.

Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanununun 369. maddesi hükmü gözönüne alınarak denetim Kurulu tarafından hazırlanacak gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

Genel Kurul toplantılarında her pay, sahibine bir oy hakkı verir.

Genel Kurul Toplantı ve Karar nisabları hakkında Türk Ticaret Kanununun hükümleri uygulanır. Ancak Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11. maddesi hükmü çerçevesinde, TTK'nın 388. maddesinin ikinci ve üçüncü fıkrasında yazılı hususlar için yapılacak genel kurul toplantılarında TTK 388. maddesinde belirlenen nisaplar değil, TTK'nın 372. maddesinde belirlenen toplantı nisapları uygulanır.

## TOPLANTI YERİ

**Madde 21-** Genel Kurul Toplantıları, Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.

## TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI

**Madde 22-** Gerek olağan, gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar geçersizdir.

## TEMSİLCİ TAYİNİ

**Madde 23-** Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki Belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu belirler. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtmiş olması kaydıyla, oyu devredeninin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur.

## OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ

**Madde 24-** Genel Kurul toplantılarında oylar Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde vekaleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir.

## İLANLAR

**Madde 25-** Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır.



Genel Kurulun toplantıya çağrılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanununun 368. maddesi hükümleri gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az 2 hafta evvel yapılması zorunludur. Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan diğer ilan yükümlülükleri saklıdır.

## **BİLGİ VERME**

**Madde 26-** Şirket, Kurul düzenlemelerinde aranan usul ve esaslar dairesinde Kurula bilgi verme ve mevzuatta öngörülen mali tablo ve raporlar ile, bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporlarını Kurula gönderme ve kamuya duyurma yükümlülüklerini yerine getirir.

## **HESAP DÖNEMİ**

**Madde 27-** Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı Şirketin Ticaret siciline tescil edildiği tarihten başlar ve o senenin Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

## **KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI**

**Madde 28-** Şirket kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tesbit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

- Kalanın % 5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- Safi kardan a ve b bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra Genel Kurul kalan kısmı, kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye, olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya veya Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kar payı olarak vermeye yetkilidir.

Ancak yasa hükmü ile ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile anasözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

d) Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince, ikinci tertip kanuni yedek akçenin hesaplanmasında, net kardan % 5 oranında kar payı düşüldükten pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmın onda biri esas alınır ve ikinci tertip kanuni yedek akçeye olarak ayrılır.

e) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabilir.

## **KAR DAĞITIM ZAMANI**

**Madde 29-** Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Bu ana sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz.

## **YEDEK AKÇE**

**Madde 30-** Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanununun 466. ve 467. maddeleri hükümleri uygulanır.

## **SIR SAKLAMA**

**MADDE 31.** Şirket'in yönetim kurulu üyeleri, genel müdürü ve personeli, yasal düzenlemeler ve yasal olarak bilgi edinme yetkisine sahip mercilerce talep edilmesi halleri hariç olmak üzere şirketin yatırım yaptığı veya yatırım yapmayı planladığı şirket veya projeler konusunda elde ettikleri gizli bilgileri açıklamazlar ve kullanamazlar.

## **KENDİLİĞİNDEN SONA ERME, ŞİRKETİN FESİH VE TASFİYESİ**

### **Madde 32-**

#### **a) KENDİLİĞİNDEN SONA ERME**

Şirket'in kendiliğinden sona ermesi ve münfesihi addolunması Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükteki ilgili mevzuatına ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yürütülür.

#### **b) ŞİRKETİN FESİH VE TASFİYESİ**

Şirketin feshi ve tasfiyesi ve buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu aynı zamanda tasfiye ile görevlendirilmediği takdirde genel kurulca üç tasfiye memuru seçilir.

### **YASA HÜKÜMLERİ**

**Madde 33-** Bu esas sözleşmenin halen yürürlükte olan ya da ileride yürürlüğe girecek yasa, teblig ve yönetmelik hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz.

Bu ana sözleşmede yazılı olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır.

### **YETKİLİ MAHKEME**

**Madde 34-** Şirket ile ortaklar arasında çıkacak uyuşmazlıklar, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Mahkeme aracılığıyla çözümlenir.