

**Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi  
Yatırım Ortaklığı**  
2011 Faaliyet Raporu

## İÇİNDEKİLER

<b>Genel Değerlendirme</b>	<b>3</b>
Kurumsal Profil	4
Miyon-Vizyon	5
Yönetim Kurulu Başkanının Mesajı	6
Finansal Özet	8
Hisse Bilgisi	9
<b>2011 Yılı Faaliyetleri</b>	<b>10</b>
Yönetim Değerlendirmesi	11
Dönem Sonrası Gelişmeler	12
Risk Yönetimi	16
İnsan Kaynakları	18
EK- Egeli & Co. Tarım GSYO Ana Sözleşmesi	20
<b>Yatırımlar</b>	<b>27</b>
Yatırım Stratejisi	28
Yatırım Alanları	31
<b>Kurumsal Yönetim</b>	<b>32</b>
Yönetim Kurulu	33
Komiteler	39
Ortaklık Yapısı	48
Faaliyet Raporu Sorumluluk Beyanı	50
Kurumsal Yönetim İlkeleri Sorumluluk Beyanı	51
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu	52
Kâr Dağıtım Politikası	69

## GENEL DEĞERLENDİRME

**Kurumsal Profil**

**Misyon- Vizyon**

**Yönetim Kurulu Başkanının Mesajı**

**Finansal Özet**

**Hisse Bilgileri**

## KURUMSAL PROFİL

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı, Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, Sermaye Piyasası Kurulu 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 şirketidir.

EGCYO, ülkemizde, tarım sektöründe katma değeri ve kurumsallaşmayı artırmaya yönelik çalışmalara duyulan ihtiyaçtan hareketle yola çıkmıştır. Tarım yatırımlarının, kurumsal, regülasyona tabi, şeffaf, güvenilir, büyüme odaklı bir yapı içerisinde gerçekleştirilmesi, sermayenin tabana yayılması için büyük önem taşımaktadır.

EGCYO, tarımda sürdürülebilir getiri vadeden alanlara yatırım yaparak bir yandan temettü büyümesi sağlarken, diğer yandan ülke ekonomisi ve toplumsal paydaşları için katma değer yaratmayı hedeflemektedir.

## **Misyonumuz,**

tarım alanında gerçekleştirdiğimiz yatırım projeleri ile hissedar değerini maksimize etmektir.

## **Vizyonumuz,**

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

## YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

### Değerli Hissedarlarımız,

Bu yılın haziran ayında menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarak, SPK tarafından düzenlenen ve denetlenen Türkiye'nin ilk kapalı uçlu tarım fonu niteliğini kazanan Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., ("Egerli & Co. Tarım GSYO") yatırımcılara tarım sektöründeki büyüme potansiyelini, şeffaf bir yatırım platformu aracılığıyla değerlendirme fırsatı sunmak üzere önemli bir misyon üstlenmiştir.

Bu misyonu hayata geçirmek üzere yola çıkarken, kurumsal yönetim ilkelerinin en iyi uygulamaları ile şirketimizin süreçlerine entegre edilmesine ağırlık verdik. 2011 yılının haziran ayında gerçekleştirilen dönüşüm sürecinde, imtiyazlı paylardan feragat ederek, bağımsız yönetim kurulu üyeliğini kendi seçimimizle ana sözleşmemizde zorunlu hale getirdik. SPK'nın 2011 yılı sonunda yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Düzenlenmesine İlişkin Tebliğin yönetim kuruluna ilişkin düzenlemeleri yaptığımız bu hazırlıkların ne kadar isabetli olduğunu tespit etmiş oldu.

Dünya ekonomisinde uzun süredir giderilemeyen belirsizliğe ve başta Avrupa Birliği ülkeleri olmak üzere gelişmiş ülkelerde hâkim olan kötümser ortama karşın, Türk ekonomisinde yaşanan büyüme, doğru stratejiyle doğru alanlara yatırım yapan şirketler için eşsiz fırsatlar sunmaktadır. Tarımsal yatırımları girişim sermayesi çatısı altında ele alarak, verimlilik artışı yoluyla değer yaratmayı amaçlayan yaklaşımımız, bu ortamı en iyi şekilde değerlendirerek, uzun vadede sürdürülebilir temettü verimliliği sağlamayı hedeflemektedir.

Tarım yatırımlarındaki amaçlarımızdan biri arazi toplulaştırma yöntemi ile işlenmemiş tarım arazilerini ekonomiye kazandırmaktır. Nüfus artışı, beslenme alışkanlıklarındaki değişim, gıda ihtiyacındaki artış, gelir düzeyinin yükselmesi ve biyoyakıt üretiminin yaygınlaşması gibi küresel sosyoekonomik faktörler, dünyada tarımsal üretimin önemini giderek artırmış, bu durum ülkemizde tarım sektörünün daha kurumsal bir yapıya dönüştürülmesini zorunlu kılmıştır. Bu ihtiyaçtan hareketle yola çıkan şirketimiz, başta cari işlemler açığının kontrol altına alınması olmak üzere Türk ekonomisinin içinde bulunduğu olumlu ortamın sürdürülebilir kılınması için atılması gereken adımları da göz önünde bulundurarak yatırım çalışmalarını sürdürmektedir.

Egeli & Co. Tarım GSYO'nun portföy yöneticisi Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş., ("EPYAŞ") Mart 2011'de sponsor olduğu Hedge Funds World Middle East - Ortadoğu Hedge Fon Dünyası'nda toplam büyüklüğü 3 trilyon doları bulan, Bin Zayed Group, Regal Group Investments, Korea Investment Corporation, Al Touq Group, Abu Dhabi Investment Authority ve Emirates Investment Authority gibi büyük kurumsal fonlara Türkiye'deki yatırım fırsatları hakkında bilgiler sundu. Bunun yanı sıra Londra ve New York'ta katıldığımız çeşitli seminerlerde uluslararası

kurumsal yatırımcılarla yaptığımız görüşmelerde tarım yatırımlarına olan ilginin giderek arttığını gözlemledik.

Uluslararası yatırım çevrelerinde ülkemizin tarım sektörüne duyulan ilgi, Türkiye'nin ilk tarım temalı girişim sermayesi yatırım ortaklığını oluşturma kararının, doğru zamanda hayata geçirilen bir strateji olduğunu ortaya koymaktadır. Önümüzdeki süreç, tarımsal değer zincirinde yer alan şirketlere yapacağımız yatırımlarla bu stratejiyi daha güçlü bir şekilde hayata geçirdiğimiz bir dönem olacaktır. Bu doğrultuda portföy yöneticimiz EPYAŞ, çok sayıda tarımsal yatırım projesini ayrıntılı bir şekilde analiz etti. Yapılan bu kapsamlı fizibilite çalışmaları sonucunda, hissedarlarımızın menfaatleri doğrultusunda yatırım yapmaya değer görülen ve hissedar değerini artırmak amacıyla hayata geçirilecek olan tarımsal yatırımları kamuyla değerli yatırımcılarımız ve sermaye piyasası katılımcıları ile paylaşacağız. Önümüzdeki dönemde, özellikle mevcut süt çiftliklerine ortak olarak, çiftlikleri satın alarak veya yeni çiftlik kurarak yatırımlarımızı geliştirmeyi hedefliyoruz.

Tarım sektörünü sermaye piyasaları disiplini ile ele alarak kurumsal finansmanı yaygınlaştırmak üzere üstlendiğimiz bu misyona güvenen ve şirketimize ortak olan siz değerli hissedarlarımıza şükranlarımı sunarım.

Saygılarımızla,

Tan EGELİ

Yönetim Kurulu Başkanı

## FİNANSAL ÖZET

Şirketimizin finansal tabloları, 30 Haziran 2011 döneminden itibaren konsolide olarak hazırlanmaya başlanmıştır. Aşağıdaki özet finansal bilgiler, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 Yıl Sonu Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu'ndan (Seri XI No:29 - UFRS) derlenmiştir.

<b>Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.</b>	<b>Konsolide 31 Aralık 2011</b>	<b>Konsolide Olmayan 31 Aralık 2010</b>
Satış Gelirleri.....	24.382.308	49.467.414
Satışları Maliyeti.....	(23.559.504)	(47.189.385)
Brüt Kâr.....	819.703	2.811.324
Faaliyet Kârı.....	(583.878)	1.458.661
Net Dönem Zararı.....	(569.223)	1.458.661
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp).....	(0,0278)	0,0858
	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Toplam Varlıklar.....	19.291.716	15.031.347
Dönen Varlıklar.....	18.540.891	15.030.757
Duran Varlıklar.....	750.825	590
Kısa Vadeli Yükümlülükler.....	62.167	268.627
Uzun Vadeli Yükümlülükler.....	15.856	12.687
Özkaynaklar.....	19.213.693	14.750.033
Cari Oran.....	298,24*	55,95*
Toplam Borçlar / Özkaynak.....	%0,40*	%1,90*
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar.....	0,99*	0,98*

\* Oranlar, şirketimiz tarafından hesaplanmıştır.

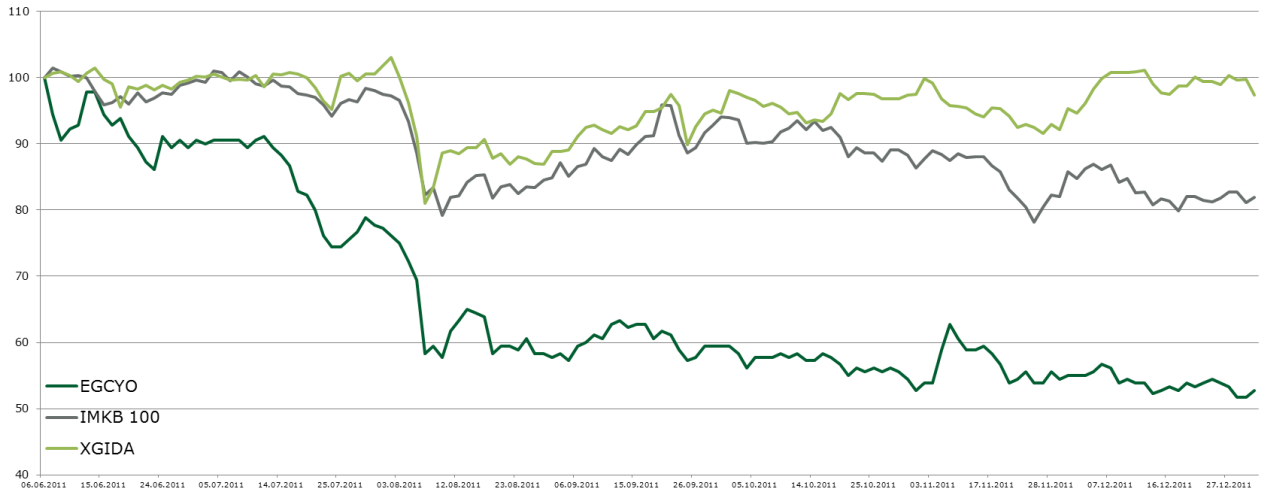


## HİSSE BİLGİSİ

Halka arz	1995
İMKB Kodu	EGCYO
Piyasa değeri (31 Aralık 2011)	20,46 milyon TL
En Yüksek Piyasa Değeri	39,60 milyon TL
En Düşük Piyasa Değeri*	20,46 milyon TL

### 6 Haziran- 31 Aralık 2011 Ara Dönemi Hisse Performansı\*

	<b>En düşük</b>	<b>En yüksek</b>	<b>Ortalama</b>	<b>31.12.2011</b>
Hisse Fiyatı (TL)	0,98	1,8	1,19	0,93



\*Hisse performansı Egeli & Co. Tarım GSYO'nun faaliyet konusu dönüşümünden itibaren (06/06/2011) gösterilmiştir.

## 2011 YILI FAALİYETLERİ

Yönetim Değerlendirmesi

Risk Yönetimi

İnsan Kaynakları

## YÖNETİMİN DEĞERLENDİRMESİ

### 2011 Yılı Faaliyetleri

#### **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 Egeli & Co. Tarım GSYO payları, SPK tarafından 15 Nisan 2011 tarih ve Y.O.175/391 sayı 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 yönetimin değerlemesi bölümünün sonunda 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.

#### **Ortaklar Hayvancılık Gıda ve Tarım Ürünleri Tic. Ve San. Ltd.Şti.**

Şirketimiz Egeli & Co Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ile Özbay Ortak, Mustafa Ortak, Nagihan Arıkan ve Zekiye Ortak arasında 23 Aralık 2011 tarihinde, ana faaliyet alanı büyükbaş hayvandan çiğ süt üretimi olan Ortaklar Hayvancılık Gıda ve Tarım Ürünleri Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi hisselerinin tamamının satın alınması ve sair hususlar hakkında bir niyet mektubu imzalanmıştır.

## Dönem Sonrası Gelişmeler

Yönetim Kurulu 11 Nisan 2012 tarihli toplantısında Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'e uyum sağlanması amacıyla ve sair SPK düzenlemeleri çerçevesinde şirket ana sözleşmesinin 5, 12, 13, 15, 25 maddesinin değiştirilerek ve 35. maddenin eklenerek aşağıdaki şekilde tadil edilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuru yapılmasına, gerekli izinlerin alınmasına müteakip keyfiyetin ortaklar genel kuruluna arzına karar verdi.

<b>Eski Şekil</b>	<b>Yeni Şekil</b>
<p><b>ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU</b></p> <p><b>Madde 5-</b> Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştirak etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yönelmek amacıyla iştirak eden halka açık anonim ortaklıktır.</p>	<p><b>ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU</b></p> <p><b>Madde 5-</b> Şirket, SPK'nın Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştirak etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yönelmek amacıyla iştirak eden halka açık anonim ortaklıktır.</p> <p>Söz konusu faaliyetlerin gerçekleştirilmesi sırasında SPK tarafından uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur.</p>
<p><b>YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ VE YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI</b></p> <p><b>Madde 12-</b></p> <p>a) YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p><b>YÖNETİM KURULU, GÖREV SÜRESİ VE YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI</b></p> <p><b>Madde 12-</b></p> <p>a) YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ</p> <p>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 çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 5 en fazla 12 üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir. Bu üyelerin içerisinde bağımsız üyeler de yer alacaktır.</p> <p>Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin sayısı ve nitelikleri, SPK'nın uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine göre belirlenir.</p> <p>Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer.</p>

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.

A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. 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 veya bağımsızlığını yitirmesi durumunda, 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.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde komiteler oluşturulur. Komitelerin oluşturulmasında sermaye piyasası mevzuatına uyulur.

#### 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

<p>Toplantıya katılmayan üyeler, meşru bir mazerete dayanmadıkça, yazılı olarak veya başka bir surette oy kullanamazlar.</p>	<p>yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.</p> <p>Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğuyla 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.</p> <p>Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p>Toplantıya katılmayan üyeler, meşru bir mazerete dayanmadıkça, yazılı olarak veya başka bir surette oy kullanamazlar.</p> <p>SPK tarafından uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p>
<p><b>YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ</b></p> <p><b>Madde 13-</b> Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin ücretleri Genel Kurulca tesbit olunur.</p>	<p><b>YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ</b></p> <p><b>Madde 13-</b> Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin ücretleri Genel Kurulca tesbit olunur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde şirketin performansına dayalı ödüllendirme planları uygulanamaz.</p>
<p><b>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER</b></p> <p><b>Madde 15-</b> 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.</p> <p>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.</p> <p>Yönetim Kurulu, Üyelerinin görev süresini aşan süreler için Genel Müdür atayabilir.</p>	<p><b>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER</b></p> <p><b>Madde 15-</b> 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.</p> <p>Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK tebliğleri ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür.</p> <p>Yönetim Kurulu, Üyelerinin görev süresini aşan süreler için Genel Müdür atayabilir.</p> <p>Genel Müdür veya müdürler, yönetim kurulu tarafından oluşturulan komitelerde başkanlık veya üyelik yapamazlar.</p>

<p><b>İLANLAR</b></p> <p><b>Madde 25-</b> 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.</p> <p>Genel Kurulun toplantıya çağırılmasına 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.</p>	<p><b>İLANLAR</b></p> <p><b>Madde 25-</b> Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile ilan günü hariç en az onbeş gün önce yayınlanır.</p> <p>Bununla birlikte, genel kurul toplantı ilanı, yukarıda belirtilen mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari 3 hafta önceden yapılır. Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunu'ndan kaynaklanan diğer ilan yükümlülükleri saklıdır.</p>
	<p><b>Yeni Madde</b> <b>HİSSELERİN GERİ ALIMI:</b> <b>MADDE 35-</b> Şirket Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kendi hisselerini iktisap edebilir.</p>

## RİSK YÖNETİMİ

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı risk yönetimi faaliyetleri, Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olarak yürütülmekte olup, operasyonel ve finansal risk yönetimi olmak üzere iki temel başlıkta ele alınmaktadır.

### **Operasyonel Risk Yönetimi**

Operasyonel risk, finansal hizmetler sektöründe çokça rastlanan, zayıf ya da tamamlanmamış bir sürecin, insan hatasına bağlı kayıpların gözetildiği bir risk türüdür. Operasyonel riskin, tamamen ortadan kaldırılması mümkün değildir Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nda uygulanan tutarlı ve çok katmanlı risk yönetimi yaklaşımıyla riskler en aza indirgenmektedir. Operasyonel risklerin kontrol altına alınması risk yönetiminin bütün çalışanlar tarafından benimsenen bir şirket kültürü hâline gelmesi ile mümkündür. Bu nedenle, riski en aza indirmek şirkette istihdam edilen her çalışanın operasyonel görevidir.

### **Finansal Risk Yönetimi**

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

### **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.

### **Faiz oranı riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla şirketin faiz oran değişimlerine duyarlı değişken faizli varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.



### **Likidite riski**

Likidite riski, şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

### **Yabancı para riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla kur riskine maruz kalmamıştır.

### **Sermaye riski yönetimi**

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

## İNSAN KAYNAKLARI

Egeli & Co. Tarım GSYO, insan kaynağını hedeflerine ulaşabilmek için en önemli sermayesi olarak görmektedir. Şirketin insan kaynakları faaliyetleri, doğru işe doğru insan anlayışıyla yola çıkarak, iyi eğitilmiş ve her biri alanında uzmanlaşmış, yetkin insan kaynağını bulma ve elde tutmaya odaklanmaktadır.

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 alınmakta ve İş Etiği Kuralları'nın bu konudaki hükümleri Denetim Komitesi tarafından izlenmektedir. İşe alımlarda kimseye ayrımcılık uygulanmaz ve seçim süreci objektif kriterlere dayalı olarak yürütülür. Kariyer planlamada, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlama ilkesi benimsenir.

### İnsan Kaynakları Politikaları

Egeli & Co. Tarım GSYO, 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 gözetir.

Şirketin insan kaynakları süreçleri;

- İnsan Kaynakları Planlaması
- İş Tanımları ve İş Değerleme
- Yetiştirme ve Geliştirme
- Performans Değerlendirme ve
- Ödüllendirme

başlıkları altında yürütülmektedir.

### Nitelikli İnsan Kaynağının Kazanımı

Egeli & Co. Tarım GSYO, ekibe yeni katılacaklar kişilerin, birikim ve hedefleri ile pozisyonun gerektirdiği yetkinlik ve kariyerin uyum içinde olmasına; işe alınacak kişilerin takım çalışmasına yatkın, gerekli mesleki niteliklere, eğitime sahip değişime ve gelişime açık olmalarına önem verir.

## **Performans Gelişimi**

Egeli & Co. Tarım GSYO, eğitim hedefi, çalışanlarına belirli bilgi, beceri ve davranışları kazandırmak ve bunları kendi yaşamlarında da uygulayabilecek donanıma sahip olmalarına destek sağlamaktır. Çalışanların yetkinlikleri ve mesleki becerileri performans değerlendirme sistemi çerçevesinde objektif olarak değerlendirilmekte ve gelişmeye açık yönleri belirlenmektedir. Çalışan ve bağlı olduğu yöneticinin birlikte kararlaştırdıkları eğitim ihtiyaçları takip eden dönemde sistemli bir eğitim programı dâhilinde karşılanmaktadır.

## **Ödüllendirme**

Egeli & Co. Tarım GSYO, sürekli değişen istihdam ortamına uygun, esnek bir ödüllendirme bir sistemi aracılığıyla, doğru işe doğru ücret ödemek ve şirket içi dengeleri korumak amacıyla, piyasa koşulları doğrultusunda belirlenen basamaklarla uyumlu bir ödüllendirme politikası uygulamaktadır. Bu politika uygulanırken, ödüllendirme paketinin çalışanların şirket hedefleri doğrultusunda motive edilmesini sağlayıcı şekilde şekillendirilmesine özen gösterilmektedir.

## EK- 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.	Tonozlu 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.	Güliden Sk.,Doğu Apt.N:20 D:22 Çiftelhavuzlar,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 yönelmek 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 bonusu 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 bonusu 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 ulaşılamamış olsa dahi, 2015 yılının bitiminden sonra yönetim kurulunun, sermaye artırımı 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 arttırmalarında; 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 arttırmalarında 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 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.

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 Kanunun 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 oylarında 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 çağırılmasına 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:

- a) Kalanın % 5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- b) Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- c) 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 sonra 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 açıklayamazlar ve kullanamazlar.

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

##### **Madde 32-**

##### **a) KENDİLİĞİNDEN SONA ERME**

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

## **b) ŞİRKETİN FESİH VE TASFİYESİ**

Őirketin feshi ve tasfiyesi ve buna bađlı muamelelerin nasıl yapılacađı hakkında Tűrk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diđer ilgili mevzuat hűkűmleri uygulanır. Yűnetim Kurulu aynı zamanda tasfiye ile gűrevlendirilmediđi takdirde genel kurulca űç tasfiye memuru seđilir.

## **YASA HűKűMLERİ**

**Madde 33-** Bu esas sűzleŐmenin halen yűrűrlűkte olan ya da ileride yűrűrlűđe girecek yasa, teblig ve yűnetmelik hűkűmlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz.

Bu ana sűzleŐmede yazılı olmayan hususlar hakkında Tűrk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tebliđleri ve ilgili diđer mevzuat hűkűmleri uygulanır.

## **YETKİLİ MAHKEME**

**Madde 34-** Őirket ile ortaklar arasında çıkacak uyuŐmazlıklar, Őirket merkezinin bulunduđu yerdeki Mahkeme aracılıđıyla űzűmlenir.

## YATIRIMLAR

Yatırım Stratejisi

Yatırım Alanları

## YATIRIM STRATEJİSİ

### Yatırım Felsefesi

Egeli & Co. Tarım GSYO'nun yatırım felsefesi, hissedarlarına, riske göre ayarlanmış sermaye getirisi sunmaya dayanmaktadır. Bu amaçla, tarımsal değer zincirine dâhil olan sektörlerde sağlayacağımız sermaye ve bilgi birikimi desteği ile finansal performansını daha da geliştirerek katma değer yaratmak isteyen şirketlerle ortaklık kurarak, değerli bir tarımsal yatırım portföyü oluşturmayı amaçlamaktayız.

Egeli & Co. Tarım GSYO, hissedarlara, bireysel olarak hayata geçiremeyecekleri büyüklükteki yatırımları, finansal güçlerini diğer sermaye piyasası aktörleri ile birleştirerek gerçekleştirme ve bu yatırımların getirisinden pay alma olanağı sunmaktadır.

### Kurumsal Yönetim

Hissedarlarının sağladığı kaynağı yatırıma dönüştüren Egeli & Co. Tarım GSYO, faaliyetlerini sermaye piyasasının regüle ortamında, kurumsal yönetim ilkelerine bağlı bir şekilde gerçekleştirmeyi paydaşlarına karşı temel sorumluluğu olarak değerlendirmektedir.

### Yatırım Değerleme Süreci

Yatırım araştırmalarımız, özellikle gerçek değerine ulaşmamış ve yeterince araştırılmamış olan şirketlere odaklanmaktadır. Bu kapsamda,

- başarılı bir yönetim ekibine sahip olan,
- tarımsal değer zincirine dâhil olan sektörlerde doğru bir iş modeliyle faaliyet gösteren ve
- yasal mevzuata ve etik kurallara uygun çalışan

hedef şirketler, portföy yöneticimiz EPYAŞ tarafından ayrıntılı bir analiz sürecine tabi tutulmakta ve yatırım prosedürü gereği hukuki, mali, vergisel ve operasyonel açıdan da incelenmektedir. Egeli & Co. Tarım GSYO'nun yönetim kurulu, hissedarlarımızın çıkarlarını gözeterek, bu kapsamlı değerlendirmeler sonucunda yatırım yapılmaya değer görülen projeler hakkında nihai yatırım kararını vermektedir.

### Katma Değerli Ortaklık Modeli

Egeli & Co. Tarım GSYO kurumsal yönetim ilkelerine bağlılığı, yatırım yaptığı şirketlerdeki kurumsal yönetim uygulamalarının da geliştirilerek uzun vadede sürdürülebilir bir finansal performans altyapısının oluşturulmasını gerektirmektedir. Böylece ortak olduğumuz şirketlerin sadece sermayelerini değil, kurumsal yönetim yapılarını da geliştirerek katma değer yaratmaktayız. Bu entegre yaklaşım uzun

vadede temettü verimliliğini hedefleyen yatırım stratejimizin önemli bir unsurudur. Zira, yatırımlardaki geri dönüş beklentimiz, klasik girişim sermayesi modelinden farklı olarak, çıkış yaptığımız andaki değer artışının realize edilmesine değil, aynı zamanda portföyümüzdeki şirketlerin uzun vadede kârlı bir operasyona dönüşerek temettü verimliliği sağlamasına dayanmaktadır.

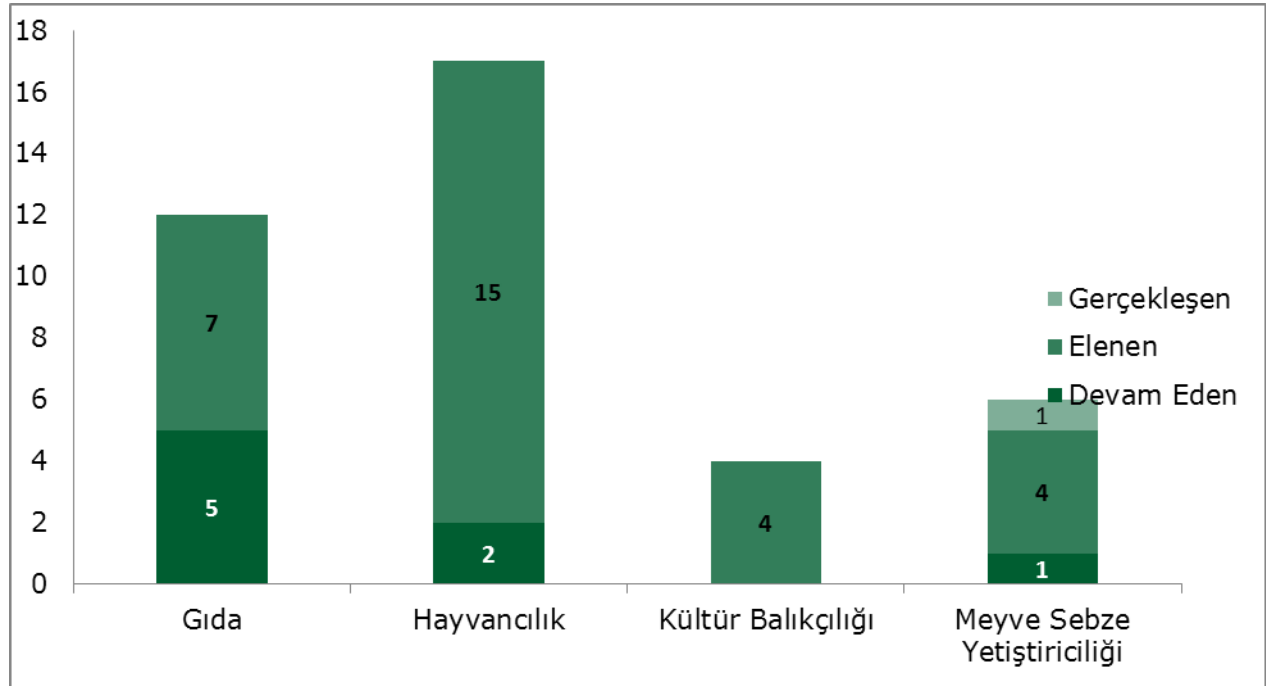
## Dönemsel İzleme

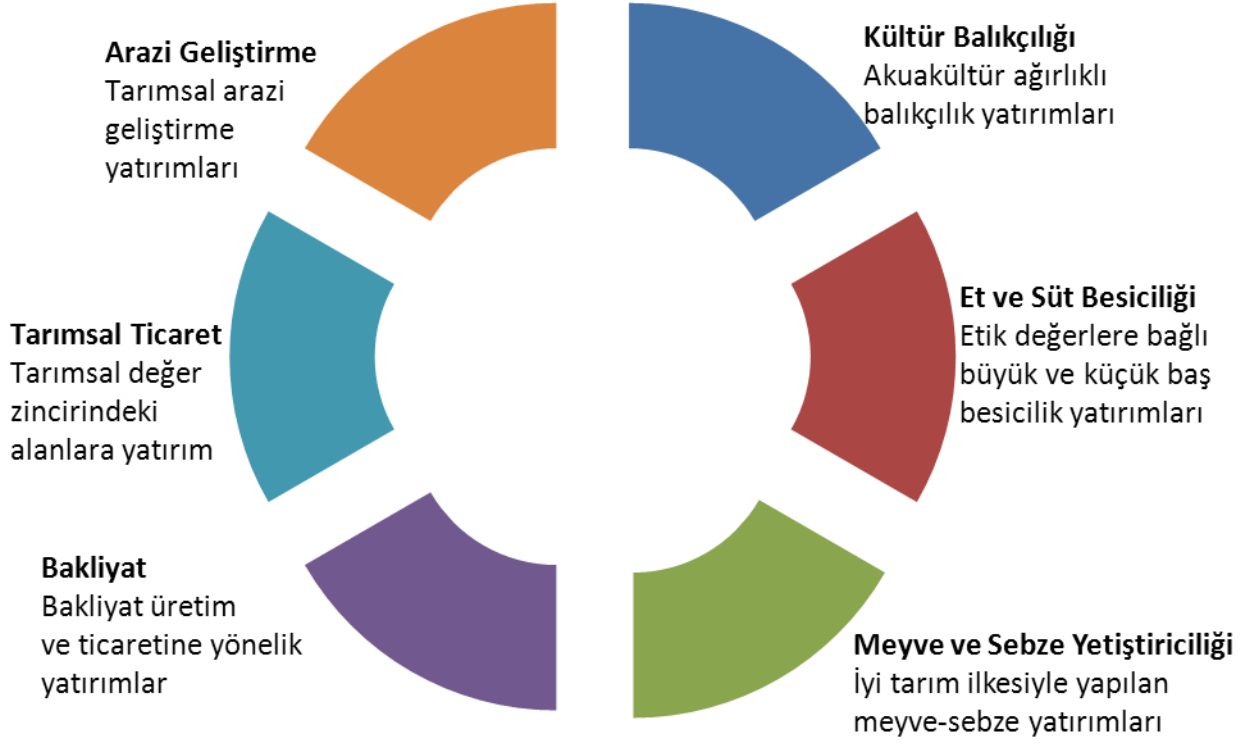
Portföy şirketlerinin faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi ile ortak olduğumuz şirketlerin Egeli & Co. Tarım GSYO'nun şirket yatırım felsefesine uygun bir şekilde faaliyet göstermesi sağlanmaktadır. Bu kapsamda portföyümüzde yer alan şirketler tarafından hazırlanan, finansal ve operasyonel temel performans göstergelerini içeren dönemsel ilerleme raporları, iç denetim ve raporlama sorumlularımız tarafından düzenli olarak yönetim kurulumuza sunulmaktadır.

## 2011'de Yatırımlar

1 Ocak 2011 ve 31 Aralık 2011 tarihleri arasında şirketin portföy yöneticisi EPYAŞ, toplam 39 adet yatırım projesinin incelendiğini bildirmiştir.

İlk inceleme turunda elenen, daha ayrıntılı olan ikinci inceleme turunda elenen ve Egeli & Co. Tarım GSYO yönetim kurulu kararı ile yatırıma dönüştürülerek gerçekleşen projelerin sektörel dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.





Egeli & Co. Tarım GSYO ana sözleşmesinde tanımlı olan faaliyet konusuna giren alanlarda yatırım yapabilmektedir. Yukarıdaki grafikte yer verilen alanlar, şirketin mevcut yatırım stratejisinde ön plana çıkan konuları göstermektedir.

## YATIRIM ALANLARI

### Batı Tarım

Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım") %91 Egeli & Co. Tarım GSYO, %9 Egeli & Co. Yatırım Holding ortaklığında faaliyet göstermektedir. Şirketin faaliyet konusu geçici ve kalıcı ekin projelerini içermektedir. Batı Tarım, ekilebilir arazi geliştirme projesi kapsamında arazi toplama çalışmalarına 2011 sonu itibarıyla 1.500 dönüme ulaşmıştır. 2013 yılsonu itibarıyla 4.500 dönümlük bir büyüklüğe ulaşılması hedeflenmektedir. Batı Tarım'ın faaliyetlerinin koyun yetiştiriciliğini de içermesi planlanmaktadır. Bu kapsamda 2012 yılının ilk çeyreği itibarıyla 1.000 baş gebe koyuna ulaşılması hedeflenmektedir.

Batı Tarım'ın kuruluş amaçlarının başında, ekonomiye katkı sağlamak, bulunduğu bölgenin gelişmesinde pay sahibi olmak ve bölgede refah ve istihdamı arttırmak bulunmaktadır. Belirtilen bu amaç doğrultusunda, faaliyet bölgemizde yarım yüzyıldır tarıma katılmamış, işlenmemiş arsalar toplulaştırılarak tarımsal ekonomiye katılması için girişimlerde bulunmaktadır.

Yatırım için hedeflenen bölgede toprak analizleri gerçekleştirilmiş, bölge su şartları araştırılmıştır. Alınan sonuçlara göre, tapu, veraset ve/veya vekâlet alınma yöntemleri ile yerel halktan 31 Aralık 2011 tarihi itibarı ile yaklaşık 1000 dekar arazi alımı gerçekleştirilmiştir. Batı Tarım'ın ilk fazda toplam 1.500 dekarın toplulaştırılması planlanan bölgede arazi alımlarımız devam etmektedir.

Batı Tarım, toplulaştırma amacı ile alımını gerçekleştirdiği işlenmemiş arazilerde altyapı yatırımlarını gerçekleştirerek, doğru teknolojiyi, en etkin şekilde bölgeye getirmekte, bölgeye uygun bitki örtüsünü belirleyerek arazileri ekonomiye kazandırmaktadır. Bu çerçevede, toplulaştırılan bölgede, araştırmalardan alınan veriler doğrultusunda, alımı yapılan arazilerin %36'sının gerekli altyapı yatırımları yapılmış ve bölgesel ürün yelpazesine uygun 2012 sezon dikimleri gerçekleştirilmiştir.

Bölgenin ekolojik yapısının koyunculuk için uygun olması nedeni ile bölgenin şartlarına uygun olarak ilk etapta 1.000 başlık örnek koyun çiftliğinin projelendirilmesine başlanmıştır.

Şu ana kadar arazi alımı, altyapı yatırımları, proje çalışmaları için yapılmış 1.200.000 TL yatırımımızın, Haziran 2012 de ilk fazı oluşturan 1.500 dekar arazinin alımının, altyapı yatırımlarının ve 1.000 başlık örnek küçükbaş hayvan çiftliğinin tamamlanması ile 3 milyon TL'yi bulması beklenmektedir.

## KURUMSAL YÖNETİM

Yönetim Kurulu

Komiteler

Ortaklık Yapısı

Faaliyet Raporu Sorumluluk Beyanı

Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Kar Dağıtım Politikası



## YÖNETİM KURULU

### **Tan EGELİ, Yönetim Kurulu Başkanı**

Egeli & Co. Portföy Yönetimi'nde genel müdürlük görevini üstlenen Tan Egeli, aynı zamanda Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı ve Egeli & Co. Grubu bağlı ortaklık ve iştiraklerinde yönetim kurulu üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Profesyonel kariyerine Citibank'ta başlayan Egeli, özellikle uluslararası sermaye piyasaları ve varlık yönetimi branşlarından sorumlu olarak Interbank ve ardından Bayındırbank'ta görev aldı. Bu kurumlar nezdinde sırası ile Citicorp Menkul, InterYatırım Menkul ve BSI Bayındır Menkul şirketlerinin kuruluşlarında üst yönetimde aktif olarak çalıştı. 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.

Tan Egeli, Delaware Üniversitesi'ndeki işletme eğitiminin ardından, Carnegie Mellon Üniversitesi yüksek lisans derecesi aldı.

Egeli, gelişmekte olan piyasalara yaptığı yatırımlarla tanınan İngiliz Ashmore Group 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.

Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği Yönetim Kurulu üyesidir.

SPK İleri Düzey ve Türev Araçlar Lisansları'na sahip olan Egeli, Almanca ve İngilizce bilmektedir.

### **Ersoy ÇOBAN, Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

Egeli & Co. Grubu'nda Chief Operating Officer olarak görev yapan Ersoy Çoban, kariyerine 1996 yılında İnterbank A.Ş.'nin operasyon ve muhasebe bölümünde uzman olarak başladı. Bayındır Menkul'de Operasyon ve Muhasebe Direktörü ve Dundas Ünlü Menkul Kıymetler, İç Denetim Bölümü'nde yönetici olarak çalıştı.

1997 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olan Ersoy Çoban, 2004 yılında Yeditepe Üniversitesi'nden finans alanında yüksek lisans derecesi aldı.

Sermaye Piyasası İleri Düzey Lisansı'na sahip olan Ersoy Çoban, İngilizce bilmektedir.

### **Elif PEHLİVANLI, Yönetim Kurulu Üyesi**

Elif Pehlivanlı, Egeli & Co. Grubu'nda İş Geliştirme ve Pazarlama Direktörü olarak çalışmaktadır. İş yaşamına 1994 yılında uluslararası denetim firması olan Deloitte Touche Tohmatsu International'da başladı. SMMM belgesini aldıktan sonra, Bayındır Holding'de Stratejik Planlama ve daha sonra Bayındır Menkul'de kurumsal finansman, halka arz ve şirket evlilikleri alanlarında çalıştı.

19 yıllık mesleki tecrübesi bulunan Pehlivanlı, entegre pazarlama iletişim stratejileri alanında uzmanlık kazanarak, önde gelen yerel ajanslarda Stratejik Planlama konusunda yöneticilik yaptı. Egeli & Co. Grubuna katılmadan önce, önde gelen gayrimenkul şirketlerinde pazarlama ve satıştan sorumlu yönetici olarak çalıştı.

Bilkent Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme Fakültesi'nden mezun olan Elif Pehlivanlı, Marmara Üniversitesi ve Michigan State University'nin ortaklaşa düzenledikleri Stratejik Yönetim ve Planlama Sertifika Programı'nı bitirdikten sonra, Yeditepe Üniversite'sinde MBA yaptı. İstanbul Üniversitesi'nin vermiş olduğu "Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı" Sertifika Programına katıldı.

Pehlivanlı, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği, İstanbul Genç Girişimciler Derneği ve TOBB Kadın Girişimciler Kurulu üyesidir.

### **Dr. Burak KOÇER, Yönetim Kurulu Üyesi**

Egeli & Co. Kurumsal Destek Hizmetleri'nde genel müdür olarak çalışan Burak Koçer, aynı zamanda Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nda yönetim kurulu üyesi yapmaktadır. 2009-2011 yılları arasında Londra merkezli finansal yatırım danışmanlığı şirketi P-Solve Investments Ltd.'nin İstanbul ofisinde kurumsal yönetim ve raporlama direktörü, 2007 - 2009 yılları arasında Hergüner Danışmanlık A.Ş.'de finans ve iş geliştirme müdürü, 2004 - 2007 yılları arasında Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği'nde koordinatör yardımcısı, 1998 ve 2004 yılları arasında ise sırası ile İstanbul Üniversitesi ve İstanbul Bilgi Üniversitesi'nde araştırma görevlisi olarak görev aldı.

1998 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun oldu ve 2000 yılında Ball State University Miller College of Business'ta MBA eğitimini tamamladı. İMKB'de işlem gören şirketlerin yönetim kurulları üzerine hazırladığı tez çalışması ile 2005 yılında İstanbul Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nden doktor unvanı aldı.

12 yıllık kariyeri boyunca strateji, kurumsal yönetim ve yatırımcı ilişkileri alanlarında uzmanlaştı. Kurumsal yönetim konusunda çeşitli kitap ve makaleleri bulunan Koçer, Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği tarafından düzenlenen sermaye piyasası lisanslama sınavlarına hazırlık programında eğitmenlik yapmaktadır.

Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği üyesi olan Dr. Burak Koçer, SPK Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı'na sahiptir.

Burak Koçer, Almanca ve İngilizce bilmektedir.

### **Mehmet Ali GÜNEYSU, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Mehmet Ali Güneysu, İstanbul Erkek Liseliler Vakfı (İELEV)'de Genel Müdür olarak çalışmaktadır. 1995 yılında katıldığı Koçbank'ta 1995- 1996 yılları arasında araştırma bölümü yöneticisi, 1996 - 2006 yılları arasında yatırımcı ilişkileri yöneticisi olarak görev yaptı. Kariyerine İnterbank'ta sermaye piyasaları analisti olarak başlayan Güneysu, Türk Merchant Bank (şimdiki adı ile Deutsche Bank) , Booz Allen & Hamilton, T.C. Ziraat Bankası New York Şubesi, Finansbank ve Indosuez Euro Turk Merchant Bank ve Reform Kurumsal'da aldığı çeşitli görevlerle finans piyasasında geniş bir deneyime sahip oldu.

25 yıllık kariyeri boyunca üstlendiği projelerde özellikle şirket birleşme ve satın almaları, yeniden yapılanma, kurumsal yönetim ve finansal yatırım alanlarında uzmanlaştı..

1987 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nden Endüstri Mühendisliği alanında lisans derecesi alan Güneysu, yüksek lisans eğitimini (MBA) New York University, Stern School of Business'ta finans ve uluslararası iş alanında tamamladı.

Sermaye Piyasası İleri Düzey, Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı lisanslarına sahip olan Ali Güneysu, ileri düzeyde Almanca ve İngilizce bilmektedir

### **M.N. Tansel SARAÇ, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Tarım projeleri ve sermaye piyasaları alanında serbest danışman olarak çalışan Tansel Saraç, aynı zamanda Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Kariyerine 1997 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda başlayan Tansel Saraç, Denetleme Dairesinde 7,5 yıl görev aldıktan sonra, 2004 ve 2009 yılları arasında Akfen Holding A.Ş.'de Sermaye Piyasaları Müdürü, Akfen Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş.'de genel müdür olarak çalıştı. Aynı dönemde Akfen GYO A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi, TAV Havalimanları Holding A.Ş.'de denetim komitesi üyesi, Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş. (MIP) denetim komitesi üyesi, TÜVTürk denetim komitesi üyesi görevlerini üstlendi.

Tansel Saraç, 1997 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun oldu.

Kariyeri boyunca özellikle halka arz çalışmaları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve tarım yatırımları alanlarında uzmanlaştı.

2009 yılı başında Akfen Grubu'ndan ayrılarak daha önceleri amatör olarak ilgilendiği tarım ve hayvancılık yatırımları ile kariyerine devam eden Saraç, Ege bölgesindeki çiftlik ve tarım alanında süt üretimi yatırımlarıyla ilgilendi.

SPK İleri Düzey ve Bağımsız Denetim Lisansları'na sahip olan Tansel Saraç, İngilizce bilmektedir.

### **Bağımsızlık Beyanı**

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.. yönetim kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında bağımsız üye olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hissimlerim arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını;
  - b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı;
  - c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;
  - d) Şirket sermayesinde sahip olduğum pay oranının %1'den az olduğunu ve bu paylar imtiyazlı olmadığını;
  - e) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri, gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu;
  - f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı;
  - g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı;
  - h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkıda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi;
  - i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı;
- beyan ederim.

Mehmet Ali Güneysu

### **Bağımsızlık Beyanı**

Egeli &Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. yönetim kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında bağımsız üye olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını;
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı;
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;
- d) Şirket sermayesinde sahip olduğum pay oranının %1'den az olduğunu ve bu paylar imtiyazlı olmadığını;
- e) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri, gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu;
- f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı;
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı;
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkıda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi;
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı;

beyan ederim.

M. Nadir Tansel Saraç

## KOMİTELER

### DENETİM KOMİTESİ

Denetim Komitesi'nin çalışma esasları, 5 Nisan 2012 tarihinde SPK Seri: IV, No: 56 sayılı tebliğ doğrultusunda, komitenin çalışma esasları yeniden belirlenmiş ve Dr. Burak Koçer tebliğin 4.5.3 nolu maddesi uyarınca Denetim Komitesi üyeliğinden istifa etmiştir.

Mehmet Ali Güneysu	Başkan (25 Mart 2011 tarihinden itibaren)
M.N. Tansel Saraç	Üye (5 Nisan 2012 tarihinden itibaren)
Ersoy Çoban	Üye (25 Mart 2012 ve 5 Nisan 2012 tarihleri arasında)

### Egeli & Co. Tarım GSYO A.Ş.

#### 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 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 yılsonu 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.

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 YÖNETİM KOMİTESİ

Kurumsal Yönetim Komitesi, SPK Seri: IV, No: 56 sayılı tebliğ uyarınca, 5 Nisan 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur.

Mehmet Ali GÜNEYSU Başkan (5 Nisan 2012 tarihinden itibaren)

Dr. Burak Koçer Üye (5 Nisan 2012 tarihinden itibaren)

## KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÇALIŞMA ESASLARI

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

7.2 Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, varsa 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 ardıllık 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.

## **ÜCRET KOMİTESİ**

Ücret Komitesi, SPK Seri: IV, No: 56 sayılı tebliğ uyarınca, 5 Nisan 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur.

M. Nadir Tansel Saraç Başkan (5 Nisan 2012 tarihinden itibaren)

Tan Egeli Üye (5 Nisan 2012 tarihinden itibaren)

## **ÜCRET KOMİTESİ ÇALIŞMA ESASLARI**

### **1. Amaç**

1.1 Bu düzenleme, Egeli & Co. Tarım GSYO A.Ş. ("Şirket") yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirilme esasları konularında yönetim kurulunu destekleyici çalışmalarda bulunmak üzere kurulan ücret komitesinin çalışma esaslarının belirlenmesi amacıyla oluşturulmuştur.

### **2. Üyelik**

2.1 Ücret komitesi en az iki üyeden oluşmak üzere yönetim kurulu tarafından seçilir. Söz konusu seçimde üyelere en az biri başkan olarak belirlenir. Komite başkanının bağımsız yönetim kurulu üyesi olması zorunludur.

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 müdürün komite üyesi olmaları ve komite toplantılarına katılmaları mümkün değildir.

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 yılda iki 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 ve 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 Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak, ilgili mevzuata uygun olacak şekilde belirler ve yazılı hale getirir.

7.2 Ücretlendirme esaslarının genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmasını ve internet sitesinden yayımlanmasını temin eder.

7.3 Şirket'in ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri, ilgili mevzuatı da dikkate alarak belirler.

7.4 Kriterlere ulaşma derecesini dikkate alarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.

## **8. Kamuya Yapılacak Açıklamalar**

8.1 Faaliyet raporunda yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin açıklamaların mevzuata uygun biçimde doğru ve eksiksiz yapılmasını temin eder.

## **9. Yetkileri**

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

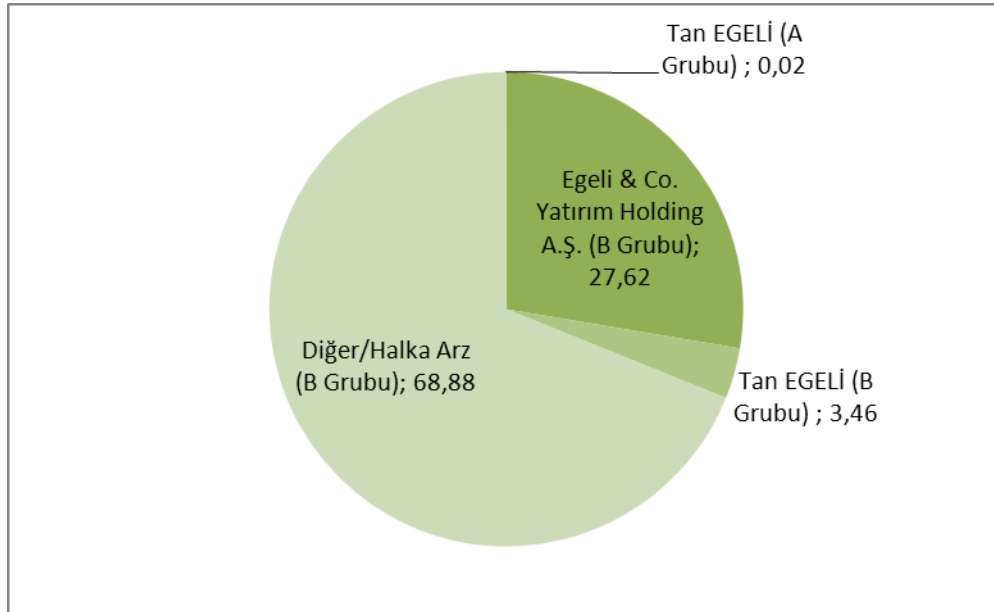
## ORTAKLIK YAPISI

### ŞİRKETİN SERMAYESİ

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Egeli & Co. Tarım GSYO 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 31 Aralık 2011 tarihli sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
<b>Tan EGELİ (A Grubu)</b>	5.262	0,02
<b>Egeli &amp; Co. Yatırım Holding A.Ş. (B Grubu)</b>	6.075.661	27,62
<b>Tan EGELİ (B Grubu)</b>	763.300	3,46
<b>Diğer/Halka Arz (B Grubu)</b>	15.155.777	68,88
<b>Toplam</b>	<b>22.000.000</b>	<b>100,00</b>



31 Aralık 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>
<b>A</b>	Nama	5.262 TL nominal
<b>B</b>	Nama	21.994.738 TL nominal

6 Haziran 2011 tarihinde gerçekleştirilen Egeli & Co. Tarım GSYO Genel Kurul toplantısında alınan kararla, şirketin menkul kıymet yatırım ortaklığından girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümünde, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ve Tan Egeli, lider sermayedar olmuştur.

## FAALİYET RAPORU SORUMLULUK BEYANI

FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN  
YÖNETİM KURULU KARARI TARİHİ: 13.04.2012  
KARAR SAYISI: 28

### **SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞİNİN ÜÇÜNCÜ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI**

Şirketimiz'in 1 Ocak 2011 - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait faaliyet raporu tarafımızdan incelenmiş olup; görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde;

- a) Faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,
- b) Yürürlükteki faaliyet raporlama standartlarına göre hazırlanmış faaliyet raporunun, işin gelişimi ve performansını ve konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüst bir biçimde yansıttığı,

görülmüştür.

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Ersoy ÇOBAN  
Yönetim Kurulu Üyesi

Murat ÇİLİNGİR  
Genel Müdür

## KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("**EGCYO**" ve "**Şirket**"), faaliyetlerini kurumsal yönetimin dört temel ilkesi olan eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarına uygun olarak sürdürmektedir. EGCYO, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Seri: IV, No:56 sayılı 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. Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyi, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı ile kamuya açıklamaktadır.

5 Nisan 2012 tarihinde, şirketimizin yönetim kuruluna bağlı olarak faaliyet göstermek üzere bir Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, EGCYO faaliyetlerinin ilgili mevzuatla uyumlu şekilde sürdürülmesini sağlamak ve Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyini geliştirmek için çalışmalarını sürdürmektedir.

Aşağıda belirtilen başlıca hususlar haricinde EGCYO, faaliyetlerini Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yürütülmektedir. Şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri ile farklılık gösteren uygulamaları aşağıda belirtilmiştir.

- EGCYO ana sözleşmesinde birikimli oy uygulamasına yer verilmemektedir.
- EGCYO ana sözleşmesinde bireysel bir hak olmak üzere, pay sahiplerine özel denetçi görevlendirilmesi yönünde talep hakkı tanıyan bir düzenleme yer almamaktadır.

Saygılarımızla,

Mehmet Ali Güneysu

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Dr. Burak Koçer

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

**EGELİ & CO.TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**1 OCAK 2011 - 31 ARALIK 2011 DÖNEMİ**  
**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

## **BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**

### **1.1 Pay Sahipleri İlişkiler Birimi**

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("EGCYO") bünyesinde, Kurumsal Yönetim Komitesi'ne raporlama yapan bir Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi bulunmaktadır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Ceren Candemir  
Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yöneticisi  
Tel: +90 212 343 0626  
Faks: +90 212 343 2024  
E-posta: ceren.candemir@egelico.com

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi,

- Pay sahipleri ile ilgili konularda şirket içi koordinasyonu sağlama;
- Mevcut ve potansiyel yatırımcılar ile tüm menfaat sahiplerini, şirket faaliyetleri hakkında düzenli ve etkin bir şekilde doğru ve eksiksiz olarak bilgilendirilme;
- Şirketin genel kurul toplantılarının mevzuata, esas sözleşmeye ve şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması ve genel kurul sonrasında gerekli tüm kayıtların tutulması ve raporların hazırlanması;
- İlgili mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuyu aydınlatma sorumluluğunun yerine getirilmesi ve
- Düzenleyici kuruluşlarla iletişimin koordine edilmesi

sorumluluklarını yerine getirmektedir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin dönem içinde yerine getirdiği başlıca faaliyetler aşağıdaki gibidir:

- Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne yöneltilen sorular, ilgili yasal düzenlemeler yanıtlanmaktadır. 2011 yılı içerisinde pay sahiplerinden telefon ve elektronik posta vasıtasıyla gelen bilgi taleplerinin gizli veya ticari sır niteliğinde olanları hariç, tamamı eşitlik ilkesine uygun olarak yanıtlanmıştır.

- 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.
- Oylama sonuçlarının kaydı tutulmuştur. Pay sahiplerinden bu kayıtları talep eden olmamıştır.
- 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 yanıltıcı ifadelerden uzak bir biçimde yapılması sağlanmıştır.

## 1.2 Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca bütün yatırımcıların eşit şekilde bilgilendirilmesi esastır. Pay sahiplerinin henüz kamuya açıklanmamış olan konulardaki bilgi talepleri, bu doğrultuda değerlendirilmekte ve kişiye özel açıklama yapılmasına kesinlikle izin verilmemektedir.

Şirketin faaliyetlerine ilişkin bilgiler, Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla açıklanmaktadır. Ayrıca Seri: IV, No: 56 sayılı tebliğ uyarınca kamuyu aydınlatmaya yönelik bilgiler, şirketin kurumsal internet sitesi olan [www.egcyo.com](http://www.egcyo.com) adresinde yayımlanmaktadır.

Telefonla bilgi talebinde bulunan yatırımcılara, kamuya henüz açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere, gerekli bilgiler verilmiştir. Dönem içinde pay sahiplerinden e-posta ile alınan bilgi talepleri de aynı ilke doğrultusunda yanıtlanmıştır.

EGCYO 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 söz konusu olmamıştır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler Kamuyu Aydınlatma Platformu yoluyla kamuoyuna duyurulmaktadır.

## 1.3 Genel Kurula Katılım Hakkı

Olağan Ortaklar Genel Kurulu toplantısı 06.06.2011 tarihinde şirketin toplam 22.000.000 adet paydan oluşan 22.000.000 TL tutarındaki sermayesinin 5.262.-TL tutarındaki kısmının asaleten, olmak üzere; toplam 5.262 pay karşılığı 5.262.-TL tutarındaki sermayenin toplantıda hazır bulunduğu, diğer bir deyişle şirket sermayesinin % 0,02'sinin toplantıda temsil edildiği, imtiyazlı pay sahiplerinin %100'ünün toplantıda hazır bulunduğu, ortaklar için gerekli toplantı giriş kartının düzenlenerek ilgisine teslim edildiği, bu suretle toplantının akdedilebilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesi hükmü uyarınca gerekli görülen asgari katılımın sağlandığı, böylece İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulunun toplanmasına ve

imtiyazlı ortaklara bildirilen gündem üzerinde görüşme yapmasına engel bir husus olmadığı anlaşıldı.

Genel Kurul toplantısından önce, faaliyet raporu ve mali tablolar, esas sözleşme, kâr dağıtım önerisi şirketin genel merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

Toplantıda bağımsız dış denetim kuruluşu raporu, bağımsız dış denetimden geçmiş mali tabloları, yönetim kurulu faaliyet raporu ve denetçi raporunun kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/05/2011 tarih ve B.02.1.SPK.0.15.00-320,99-495-5148 sayılı ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 17/05/2011 tarih ve B.14.0.İT.G.0.10.00.01/351.02- 53534-62477/2818 sayılı izni doğrultusunda şirket ana sözleşmesinin tümünün değiştirilmesine ve bu konuda 06/06/2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararların onaylanmasına katılan imtiyazlı pay sahiplerinin oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirketimizin 2010 yılı faaliyet ve hesapları ile ana sözleşme değişikliğine ilişkin 06.06.2011 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulu Toplantısı kararları 09.06.2011 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.

Toplantının günü, saati, yeri ve gündemi Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 7822 sayılı ve 18.05.2011 tarihli nüshasında ve ayrıca EGCYO kurumsal internet sitesi [www.egcyo.com](http://www.egcyo.com) adresinde yayımlanmıştır.

Genel Kurul toplantılarının tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri şirketin internet sitesinde yayımlanmaktadır.

#### **1.4 Oy Hakkı**

Şirket esas sözleşmesi, oy haklarıyla ilgili olarak herhangi bir imtiyaz tanımamaktadır. Bununla birlikte toplam 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. Karşılıklı iştirak ilişkisi durumu bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına, diğer pay sahiplerine veya pay sahibi olmayan kişilere verdikleri vekâlet ile katılmaları mümkündür.

Hâlihazırda esas sözleşmede birikimli oy kullanma sisteminin kullanılmasına izin veren bir hüküm bulunmamaktadır ve yönetimde azınlık paylar temsil edilmemektedir.

## 1.5 Kâr Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin 2012 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 iş planını 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, toplantıya katılan yönetim kurulu üyelerinin oybirliği ile karar verildi.

## 1.6 Payların Devri

Şirketin esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan bir hüküm bulunmamaktadır.

## BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 2.1 Özel Durum Açıklamaları

Dönem içinde SPK düzenlemeleri uyarınca Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. şirket unvanıyla 5 adet, Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş. şirket unvanıyla 42 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu özel durum açıklamalarına ilişkin olarak SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenmemiştir.

### 2.2 Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

EGCYO kurumsal internet sitesi, [www.egcyo.com](http://www.egcyo.com) adresinde yer almaktadır. Türkçe ve İngilizce olarak yayımlanan internet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgilere yer verilmektedir.

Kurumsal internet sitesi içeriği, aşağıdaki site haritasındaki gibidir.

Ana Sayfa

1. Hakkımızda
  - 1.1. Tarihçe
  - 1.2. Misyon ve Vizyon
  - 1.3. Fon Profili
  - 1.4. Türkiye'de Tarım Sektörü
2. Yatırımcı İlişkileri
  - 2.1. Sürekli Bilgilendirme Formu
  - 2.2. Ortaklık Yapısı
  - 2.3. Yönetim Kurulu
  - 2.4. Esas Sözleşme, Mali tablolar, Aylık Raporlar
3. Yatırımcı İlişkileri
4. Kurumsal Yönetim

- 3.1 Yönetim Kurulu Üyeleri
  - 3.2 Denetim Komitesi
  - 3.3 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı
  - 3.4 Bilgilendirme Politikası
  - 3.5 Önemli Yönetim Kurulu Kararları
5. Yatırımlar
  6. İletişim
  7. Hisse Bilgileri
  8. Şirket Haberleri
  9. Basın Haberleri

### **2.3 Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması**

27 Mart 2012 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan (MKK) alınan kayıtlara göre şirketimizde 85 adet gerçek veya tüzel kişi bulunmaktadır. Şirketle ilişkili olan ve %1 üzerinde hisseye sahip gerçek kişiler aşağıdaki listede belirtilmiştir:

Adı Soyadı	İştirak Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Tan Egeli	780.002	1,95

### **2.4 İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

Egeli & Co. Tarım GSYO bünyesinde, Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği doğrultusunda, 30 Mart 2012 tarihinde yeni bir İçsel Bilgiye Ulaşanlar Listesi oluşturulmuş ve bu kişilere yükümlülükleri, yazılı olarak imza karşılığında bildirilmiştir.

Ayrıca, İçeriden Öğrenenlerin Ticareti konusundaki yasal düzenlemelere uygun davranmanın önemini bütün çalışanlara hatırlatmak amacıyla, bu konuya ilişkin şirket politikalarına kurumsal internet sitesinde yayımlanmakta olan EGCYO İş Etiği Kuralları'nda yer verilmiştir.

13 Nisan 2012 tarihi itibarıyla Egeli & Co. Tarım GSYO İçsel Bilgiye Erişimi Olanlar Listesi'nde yer alan kişilerin adları aşağıda belirtilmiştir:



**Yönetim Kurulu Üyeleri**

Tan Egeli	Başkan
Ersoy Çoban	Başkan Vekili
Elif Pehlivanlı	Yönetim Kurulu Üyesi
Burak Koçer	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ali Güneysu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Nadir Tansel Saraç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

**Şirket Personeli**

Murat Çilingir	Genel Müdür
Zeynep Aygöl	Operasyon ve Muhasebe Müdürü
Özlem Tengiz	Yatırım Uzmanı
Murat Demirci	İdari Personel

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

Elif Pehlivanlı	İş Geliştirme ve Pazarlama Müdürü
Ali Sami ER	Hukuk İşleri ve Yasal Uyum Direktörü
Umut KORKMAZ	Birleşme ve Satın Alma Direktörü

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

Ceren Candemir	Yatırımcı İlişkileri Hizmetleri Yönetici
Fatih Kaya	Operasyon ve Muhasebe Departmanı
Ayla ERGÜN	Destek Personeli

**Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş. Personeli**

Gülenay Özbek Ömeroğlu	Yatırım Yöneticisi
Cem Baytok	Yatırım Yöneticisi
Özlem Şentürk	Yatırım Uzmanı

**Yasal Denetçi**

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

**Hukuk Müşaviri**

Av. M. Tolga Semiz	Semiz Hukuk Bürosu
--------------------	--------------------

**Tam Tasdik Hizmeti Alınan Kişi ve Kuruluşlar**

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

**Bağımsız Denetçiler**

Talar Gül	Başaran Nas Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
-----------	---

**2.5 Faaliyet Raporu**

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlar.

## **BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

### **3.1 Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası**

EGCYO, 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 inanmaktayız. Paydaşlar ekonomik açıdan başarılı olmayan bir şirketten yarar sağlayamayacağı gibi, hissedarlar da şirket, paydaşlarıyla olumlu ilişkiler kurmadığı sürece amaçlarına ulaşamaz. Bu anlayışla, EGCYO ana faaliyet konusu olan reel varlık yatırımlarında, paydaşların menfaatlerinin korunmasına azami özen göstermektedir. Yatırımların topluma ve bölgedeki iş gücüne katkısı ve doğal çevreye etkisi yatırım kararları aşamasında dikkate alınmaktadır.

### **3.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılmaları konusunda, talep olmadığı için, her hangi bir çalışma yapılmamıştır.

### **3.3 İnsan Kaynakları Politikası**

Egeli & Co. tarım GSYO'nun hedeflerine ulaşabilmesindeki en önemli sermayesi nitelikli insan kaynağıdır. Şirketin insan kaynakları faaliyetleri, doğru işe doğru insan anlayışıyla yola çıkarak, iyi eğitilmiş ve her biri alanında uzmanlaşmış, yetkin insan kaynağını bulma ve elde tutmaya odaklanmaktadır.

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 alınmakta ve İş Etiği Kuralları'nın ilgili hükümleri ve Denetim Komitesi tarafından izlenmektedir. İşe alımlarda kimseye ayrımcılık uygulanmaz ve seçim süreci objektif kriterlere dayalı olarak yürütülür. Kariyer planlamada, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlama ilkesi benimsenir.

### **İnsan Kaynakları Politikaları**

Şirket, 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 gözetir.

Şirketin insan kaynakları süreçleri;

- İnsan Kaynakları Planlaması
- İş Tanımları ve İş Değerleme

- Yetiştirme ve Geliştirme
- Performans Değerlendirme ve
- Ödüllendirme

başlıkları altında yürütülmektedir.

#### Nitelikli İnsan Kaynağının Kazanımı

Şirket, ekibe yeni katılacaklar kişilerin, birikim ve hedefleri ile pozisyonun gerektirdiği yetkinlik ve kariyerin uyum içinde olmasına; işe alınacak kişilerin takım çalışmasına yatkın, gerekli mesleki niteliklere, eğitime sahip değişime ve gelişime açık olmalarına önem verir.

#### Performans Gelişimi

Şirketin eğitim hedefi, çalışanlarına belirli bilgi, beceri ve davranışları kazandırmak ve bunları kendi yaşamlarında da uygulayabilecek donanıma sahip olmalarına destek sağlamaktır. Çalışanların yetkinlikleri ve mesleki becerileri performans değerlendirme sistemi çerçevesinde objektif olarak değerlendirilmekte ve gelişmeye açık yönleri belirlenmektedir. Çalışanla yöneticisinin birlikte kararlaştırdıkları eğitim ihtiyaçları takip eden dönemde sistemli bir eğitim programı dâhilinde karşılanmaktadır.

#### Ödüllendirme

Şirkette, sürekli değişen istihdam ortamına uygun, esnek bir ödüllendirme bir sistemi aracılığıyla, doğru işe doğru ücret ödemek ve şirket içi dengeleri korumak amacıyla, piyasa koşulları doğrultusunda belirlenen basamaklarla uyumlu bir ödüllendirme politikası uygulanmaktadır. Bu politika uygulanırken, ödüllendirme paketinin çalışanların şirket hedefleri doğrultusunda motive edilmesini sağlayıcı şekilde şekillendirilmesine özen gösterilmektedir.

Bugüne kadar çalışanlardan ayrımcılıkla ilgili olarak herhangi bir şikâyet alınmamıştır.

### **3.4 Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler**

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. Yatırım danışmanlığı, hukuk danışmanlığı, operasyonel destek, vergi danışmanlığı ve halkla ilişkiler konularında dışarıdan hizmet satın alınmaktadır.

### 3.5 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Tarım alanında gerçekleştirdiği yatırımlarla uzun vadede değer yaratmaya ve sürekli pozitif getiri sağlamaya odaklanan EGCYO, yatırım felsefesini Sürdürülebilir Sorumlu Yatırımlar yaklaşımı temelinde oluşturmaktadır.

Bu yaklaşım doğrultusunda, yatırım fırsatları belirlenirken çevresel sürdürülebilirliğe katkıda bulunan, toplumun ve ekonominin uzun vadeli yararını gözeten alanlara ağırlık verilmektedir. Bu anlayış çerçevesinde sosyal sorumluluk kavramı EGCYO 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 dahil 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.

EGCYO’de etik kurallar, 25.08.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunularak yürürlüğe giren İş Etiği Kuralları çerçevesinde yürütülmektedir.

EGCYO İş Etiği Kuralları, yönetim kurulu üyeleri de dâhil olmak üzere bütün mensupları için bağlayıcı niteliktedir.

5 Nisan 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile İş Etiği Kurallarının çıkar çatışmalarını düzenleyen 3.3.5 nolu maddesi aşağıda ilgili bölümde yer aldığı şekilde değiştirilmiş olup, revize edilmiş İş Etiği Kuralları yapılacak olan ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunularak yürürlüğe girecektir.

## **EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. İŞ ETİĞİ KURALLARI**

### **1. Amaç**

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ("EGCYO" veya "Şirket") İş Etiği Kuralları, Şirket faaliyetlerini yerine getirirken başvurulacak bir davranış rehberi olarak hazırlanmıştır.

### **2. Kapsam**

Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri, yöneticileri ve her kademedeki çalışanları ("EGCYO Mensupları") ile bağlı şirket ve iştirakleri, işbu İş Etiği Kuralları'na uymakla yükümlüdür.

### **3. Uygulama**

#### **3.1 Yetki ve Sorumluluk**

İş Etiği Kuralları, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuştur ve içeriğinde yapılacak her türlü değişikliğin onaylanması Yönetim Kurulu yetkisindedir. Yönetim Kurulu, İş Etiği Kuralları'nın izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi sorumluluğunu bünyesindeki Denetim Komitesi'nin desteğini alarak yerine getirir.

#### **3.2 İş Etiği Kuralları'na Uyum**

EGCYO Mensupları'nın aşağıda açıklanan İş Etiği Kuralları'na tam olarak uygun davranması esastır. Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticiler, bu kurallara uygun bir zemin hazırlamak üzere, Şirket kültürünün korunmasına ve geliştirilmesine azami özen gösterirler ve davranışları ile tüm EGCYO mensuplarına örnek olmayı ilke edinirler.

İş Etiği Kuralları'na uygun olmayan bir davranıştan haberdar olan veya kuşkulanan EGCYO Mensubu, durumu en kısa zamanda Şirket'in Denetim Komitesi Başkanı'na iletmekle yükümlüdür.

#### **3.3 EGCYO İş Etiği Kuralları**

##### **3.3.1 Hissedar Değeri**

Halka açık bir şirket olarak EGCYO, faaliyetlerini, yatırımcıları için hissedar değeri yaratma ve uzun vadede sürekli pozitif getiri sağlayarak, yatırımcılarının ekonomik refahını artırma misyonuyla sürdürür. Bu misyonu yerine getirirken, her bir EGCYO Mensubu'nun, Türkiye Cumhuriyeti yasalarına, evrensel hukuk anlayışına ve İş Etiği Kuralları'na bağlı kalması esastır.

### **3.3.2 Sürdürülebilir Sorumlu Yatırım Felsefesi**

EGCYO yatırım felsefesi, Sürdürülebilir Sorumlu Yatırımlar yaklaşımına dayanır. Bu yaklaşım doğrultusunda, yatırım fırsatları belirlenirken çevresel sürdürülebilirliğe katkıda bulunan, toplumun ve ekonominin uzun vadeli yararını gözeten alanlara ağırlık verilir.

Şirket, yatırım kararlarında, kurumsal vatandaşlık kavramını iş modelinin ayrılmaz bir parçası olarak görür.

### **3.3.3 Kaynak Kullanımı**

EGCYO Mensupları, yatırımcılar tarafından Şirket'e emanet edilen kaynakların etkin kullanımı konusunda azami özen gösterir. Şirket'in finansal ve finansal olmayan (bilgi, zaman, fikri mülkiyet, vb.) kaynakları, Şirket'e yarar sağlamayacak şekilde ve Şirket amaçlarından başka amaçlar uğruna kullanılamaz.

Şirkete ait kırtasiye, her türlü sarf malzemesi ve demirbaş, sadece Şirket amaçları doğrultusunda kullanılır ve kişisel amaçlı kullanım için Şirket dışına çıkarılamaz.

Şirket kaynaklarının kullanımında tasarruf ilkesi esastır. EGCYO Mensupları, bu ilke uyarınca, su, elektrik, kâğıt ve her türlü sarf malzemesinin tüketiminde kurumsal vatandaşlık bilinciyle davranır. Şirket içinde tasarrufu teşvik edici ve geliştirici tedbirler almak ve öneriler geliştirmek, tüm EGCYO Mensupları'nın görevidir.

EGCYO Mensupları, İnsan Kaynakları Prosedürü'nde belirtilen resmi çalışma saatlerine uygun davranmaya azami özen gösterir ve çalışma saatleri içinde özel ziyaretçi kabul edemez. Özel görüşmenin zaruri olduğu hallerde, EGCYO Mensubu durumu, bağlı olduğu yöneticiye iletterek, ziyareti, iş akışını engellemeyecek şekilde makul bir sürede tamamlamak zorundadır.

### **3.3.4 Ticari Paydaşlar ile İlişkiler**

EGCYO Mensupları, Şirket'in müşterileri ve mal/hizmet sağlayıcıları veya ticari ilişki içinde bulunduğu diğer firma ve kişilerle ("Ticari Paydaşlar") özel iş ilişkisine giremez, nakit veya mal/hizmet olarak kişisel borç alamaz ve veremez.

EGCYO Mensupları, Ticari Paydaşlar'ı ile ilişkilerinde, rüşvet veya değerinin çok altında veya bedelsiz mal/hizmet almak veya vermek yoluyla veya başka yöntemlerle maddi çıkar temin edemez ve sağlayamaz. Ticari Paydaşlar ile borç alacak ilişkisine girmek, kefil olmak veya kefalet kabul etmek yasaktır. Aksine davranışlar iş akdinin feshini gerektirir.

EGCYO Mensupları, Ticari Paydaşları'ndan hediye veya promosyon ürün talep edemez. Kişiyi veya Şirket'i yükümlülük altına sokabilecek ölçüde maddi değere sahip hediyeler kabul edilemez. Ancak, makul ölçülerde kişinin kararlarını

etkileyecek nitelikte olmayan hediyeler ve promosyon ürünler, -değeri 100 TL'nin üzerinde ise- bir üst yöneticiye bilgi vermek kaydıyla kabul edilebilir.

Yönetici pozisyonundaki EGCYO Mensupları, kendisine bağlı personelin, her halükarda bir takvim yılı içinde toplam değeri 500 TL'yi aşmayacak olan hediye ve promosyon ürün listesini, yılsonunda Denetim Komitesi'ne sunmasını temin ederler.

### **3.3.5 Çıkar Çatışmalarının Önlenmesi**

EGCYO Yönetim Kurulu üyeleri, pay sahipleri aleyhine sonuçlar doğurabilecek baskılara boyun eğmez, Ticari Paydaşlar'la İlişkiler maddesinde de belirtildiği şekilde, Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini yerine getirirken hiçbir maddi çıkar sağlayamazlar. Şirket'in hissedar değeri kavramına bağlılığına zarar verebilecek bir baskı altında olduğunu hisseden Yönetim Kurulu üyesi, durumu derhal tüm Yönetim Kurulu üyelerine ileterek, gerekli önlemlerin alınmasını sağlar. Yönetim Kurulu üyeleri, tüm EGCYO Mensuplarının, Şirket'in hissedar değeri kavramına bağlılığına zarar verebilecek türden baskılara karşı durması için gerekli tedbirleri alır.

EGCYO Mensupları, eş ve diğer akrabaları ile ancak, Yönetim Kurulu onayı dâhilinde iş ilişkisi kurabilir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu onayı ile kurulan bu türden iş ilişkilerinin piyasa koşullarına uygun olup olmadığını kontrol eder.

EGCYO çalışanları, doğrudan veya dolaylı olarak tacir veya esnaf sayılması sonucunu doğuracak faaliyetlerde bulunamaz. Yönetim Kurulu üyelerinin ise başka şirketlerde bu faaliyetlerde bulunabilmesi Genel Kurul iznine tabidir. EGCYO Mensupları, kâr amacı gütmeyen yardım amaçlı sivil toplum kuruluşlarında, Şirket'teki sorumluluklarını aksatmadan görev alabilir, Şirket'in faaliyet konusu dışındaki ilgi alanlarında, Şirket politikalarıyla çelişmemek kaydıyla, sunumlar yapabilir, yazılar yazabilir. Bu tür faaliyetlerde bulunan EGCYO Mensupları'nın, Şirket adını kullanması Genel Müdür'ün yazılı onayına tabidir.

### **3.3.6 Şirket Hisselerinin Alım Satımı**

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi, Şirket tarafından ilgili yasal düzenlemeler kapsamında kamuya açıklanmaktadır. Bu kişiler, EGCYO Bilgilendirme Politikası'nda tanımlanan Yasak Dönem süresince, Şirket hisselerinin alım satımını gerçekleştiremezler.

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin dışındaki EGCYO Mensupları, Şirket hissesinin alım satımında, ilgili yasal düzenlemelere bağlı kalmak ve her türlü çıkar çatışmasından uzak durmak kaydıyla, EGCYO hisselerini herhangi bir zaman kısıtlaması olmaksızın alıp satabilirler.

Şirket hisselerinin Alım Satımına ilişkin kurallar, EGCYO Mensupları'nın eş ve çocukları için de bağlayıcıdır. Bu kişilerce yapılan işlemler, ilgili EGCYO Mensubu tarafınca yapılmış kabul edilir.

### **3.3.7 Gizlilik**

Şirket'te üretilen, Şirket'in dosya arşivinde saklanan veya bilgisayar sistemine kaydedilen her türlü bilgi ve belgenin, fikri mülkiyet hakları EGCYO'ye aittir. Bu bilgi ve belgelerin, Şirket amaçları dışında kullanılması, fotokopi, DVD / CD, flash bellek veya benzeri yöntemlerle Şirket dışına çıkarılması, elektronik posta ile yayılması yasaktır. Bu tür bilgi ve belgeler, Şirket amaçları ile ilgili faaliyetler nedeniyle, Yönetim Kurulu'nun bilgisi dâhilinde Şirket dışına çıkarılabilir.

EGCYO Mensupları, gizlilik niteliği taşıyan yatırım projeleri veya diğer Şirket faaliyetleriyle ilgili ticari sır niteliğindeki bilgilerin ("Gizli Bilgiler") Şirket dışına çıkmaması için azami özen gösterir. Gizli Bilgiler, kamuya açık yerlerde konuşulmaz, ilgili Şirket çalışanları dışında kimseye açıklanmaz.

Gizli Bilgiler'le ilgili dosyalama işlemlerinde, dosya sırtlığı olarak, sadece, Egeli & Co. Doküman Yönetim Sistemi ("EDYS") tarafından üretilen proje adı ve proje kodu kullanılır; proje içeriği hakkında fikir verebilecek sektör, firma adı, yatırım konusu gibi bilgiler kullanılmaz.

Gizli Bilgiler'in yer aldığı bilgisayar dokümanları, EDYS dâhilinde oluşturulan yetkilendirme kapsamında sadece ilgili EGCYO Mensupları'na açıktır. Bu dokümanlarda yapılan değişiklik ve güncellemeler EDYS tarafından tarihçesi ile birlikte kayıt altına alınır.

Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak sermaye piyasası katılımcılarının ne şekilde bilgilendirileceği, EGCYO Bilgilendirme Politikası'nda açıklanmıştır.

### **3.3.8 Güvenli Çalışma Ortam ve Koşulları**

EGCYO, çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşullarını sağlamak ve bu koşulları sürekli iyileştirmek için gerekli tedbirleri alır.

EGCYO Mensupları'nın akrabaları ve diğer yakınları, iş başvurularında, diğer adaylarla aynı koşullarda değerlendirilir, işe alımda bu kişiler lehine ayrımcılık uygulanmaz. Kariyer planı yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlama 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 önlemler alınır.

Deprem, yangın ve benzeri doğal afetlerle karşı karşıya kalındığında neler yapılması gerektiği konusunda tüm EGCYO Mensupları yazılı olarak bilgilendirilir.



Şirket, tüm EGCYO Mensupları'nın kişisel alanlarına ve özel hayatlarına saygılıdır. Bu çerçevede, EGCYO Mensupları'nın kişisel bilgileri gizlidir ve yetkililer dışında kimseye açıklanamaz, özlük işleriyle ilgili çalışmalar dışında kullanılamaz, kişilerin rızası olmadan üçüncü şahıslara açıklanamaz. Özlük bilgileri, EGCYO Mensupları'na kişiye özel olarak gönderilir.

#### **4. Yürürlük**

İş Etiği Kuralları, Yönetim Kurulu'nun onayı ile güncellenir ve Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulduktan sonra yürürlüğe girer.

### **BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU**

#### **4.1 Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil edilir.

Şirket Yönetim Kurulu altı üyeden oluşur ve bu üyelerin üçte ikisi (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Ancak Yönetim Kurulu'na bu şekilde seçilecek üyelerin ikisinin SPK Seri: 4, No: 56 sayılı tebliğinde belirtilen bağımsızlık kriterlerini taşıyan kişiler arasından seçilmesi gerekmektedir.

Şirketin yönetim kurulu aşağıda isimleri verilen üyelerden oluşmaktadır:

Tan Egeli	Başkan	İcracı Olmayan
Ersoy Çoban	Başkan Vekili	İcracı Olmayan
Elif Pehlivanlı	Üye	İcracı Olmayan
Dr. Burak Koçer	Üye	İcracı Olmayan
M. Ali Güneysu	Üye	Bağımsız
M. Nadir Tansel Saraç	Üye	Bağımsız

Şirketin genel müdürlüğünü Murat Çilingir üstlenmektedir.

#### **4.2 Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Şirketin yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aranan asgari nitelikler, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümü'nün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 no'lu maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

Şirketin Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aranan asgari nitelikler, esas sözleşmemizde düzenlenmemiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri, şirketin faaliyet konusunu düzenleyen mevzuat hakkında temel bilgilere sahip olan, şirket yönetiminde deneyimli, mali tabloları ve raporları yorumlayabilecek ve üniversite mezunu olan kişiler arasından seçilmektedir.

Hâlihazırda yönetim kurulu üyesi olan kişilerin biri lisans, dördü yüksek lisans, biri doktora düzeyinde üniversite derecesine sahiptir.

Yönetim Kurulu Üyeleri	SPK İleri Düzey	SPK Takas Operasyon	SPK Kredi Derecelendirme	SPK Kurumsal Yön. Derecelendirme	SPK Türev Araçlar	SPK Bağımsız Denetim
Tan Egeli	✓				✓	
Ersoy Çoban	✓				✓	
Elif Pehlivanlı						
Burak Koçer				✓		
Mehmet Ali Güneysu	✓		✓	✓		
Murat N. Tansel Saraç	✓					✓

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişlerine faaliyet raporunun yönetim kurulu ile ilgili bölümünden ve kurumsal internet sitemizden ulaşabilmektedir.

#### 4.3 Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirket'in misyonu, reel varlık yatırımları alanında gerçekleştirdiğimiz projeler ile hissedar değerini maksimize etmektir. Vizyonu, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda yönetilen, şeffaf ve güvenilir bir yatırım platformu içinde gerçekleştirdiğimiz reel varlık yatırımları ile Türkiye'de lider kuruluş olmaktır.

#### 4.4 Risk Yönetimi ve İç Kontrol

Şirket'in risk yönetimi ile ilgili çalışmaları Kurumsal Yönetim Komitesi gözetiminde sürdürülmektedir.

#### 4.5 Yönetim Kurulu Toplantıları

Yönetim kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantı gündemi Yönetim Kurulu başkanı tarafından belirlenir. Herhangi bir yönetim kurulu üyesi, başkana bildirmek suretiyle gündeme başka konuları da ekleyebilir.

Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, başkan, Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de re'sen çağrı yetkisine haiz olurlar.

Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, uygun görülecek bir başka yerde de toplanabilir. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm IV Madde 2.17.4 hükmü uyarınca, üyelerin yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılmaları sağlanmaktadır. Toplantılar sırasında yöneltilen bütün sorular ve ele alınan bütün konular toplantı tutanaklarına kaydedilmektedir.

Toplantı tutanaklarında yer alan ve ticari sır niteliğinde olan bilgiler kamuya açıklanmaz. Ancak toplantıda karara bağlanan bütün önemli konular, özel durum

açıklaması yoluyla kamuya duyurulur. Ayrıca önemli yönetim kurulu kararları şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya paylaşılır.

Yönetim kurulu, üye tam sayısının yarısından bir fazlası ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Bununla birlikte, SPK Seri: IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri uyarınca, önemli nitelikteki işlemler ve ilişkili taraf işlemlerine ilişkin yönetim kurulu kararlarında, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin karara oy çokluğu ile katılması aranmaktadır.

Yönetim Kurulu'nda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar.

Yönetim Kurulu üyelerinin eşitlik halinde oy hakkı ve/veya veto yetkileri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu başkanı da dâhil olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerinden her biri bir oya sahiptir ve hiçbir üyenin ağırlıklı oyu yoktur.

#### **4.6 Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Görev ve Yetkileri**

Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri esas sözleşmede açıkça belirtilmiştir. Şirket Ana Sözleşmesinde belirtildiği gibi, Yönetim Kurulu, şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili görevlerini yerine getirmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili olanlar ve yetki sınırları, yönetim kurulunca tespit edilip, usulüne uygun olarak tescil ve ilan edilir.

#### **4.7 Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

3 Ağustos 2011 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı ile yönetim kurulu üyelerine, Şirketimiz ile yönetim veya sermaye ortaklığı içinde olan diğer şirketlerde görev alma serbestisi getirilmiştir. Bu izinden kaynaklı olarak herhangi bir çıkar çatışması durumu söz konusu değildir.

EGCYO yönetim kurulu üyeleri, bireysel olarak şirketle hiçbir anlaşma yapmamış ya da Şirketle rekabet etmeye dönük olan hiçbir işleme taraf olmamıştır.

#### **4.8 Etik Kurallar**

Yönetim kurulu tarafından yönetim kurulu üyeleri de dâhil bütün EGCYO mensuplarını bağlayıcı nitelikte etik kurallar oluşturulmuş ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunularak yürürlüğe girmiştir. İş Etiği Kuralları dokümanı, bilgilendirme politikası kapsamında tüm çalışanlara imza karşılığında tebliğ edilmiştir. İş Etiği Kuralları, faaliyet raporunun ilgili bölümünde ve kurumsal internet sitesinde de yer almaktadır.

#### **4.9 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi başkan ve üyelerinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

#### **Denetim Komitesi**

M. Nadir Tansel Saraç	Başkan	Bağımsız Üye
Mehmet Ali Güneysu	Üye	Bağımsız Üye

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Ali Güneysu	Başkan	Bağımsız Üye
Dr. Burak Koçer	Üye	İcrada Görevli Olmayan

#### **Ücret Komitesi**

M. Nadir Tansel Saraç	Başkan	Bağımsız Üye
Tan Egeli	Üye	İcrada Görevli Olmayan Üye

#### **4.10 Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Şirket'in sadece bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık net 1,500 TL yönetim kurulu üyeliği ücreti ödenmekte olup başkaca bir mali hak sağlanmamaktadır.

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

## **KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

Şirketimizin 2012 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 iş planını 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, toplantıya katılan yönetim kurulu üyelerinin oybirliği ile karar verildi.