

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I-GİRİŞ

1-Raporun Dönemi : 01.01.2008-30.09.2008

2-Ortaklığın Unvanı : Egeli & Co Yatırım Ortaklığı A.Ş.

3-Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 30.09.2008 tarihi itibariyle aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin,ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle) :

Yönetim Kurulu Bşk.	: Tan EGELİ	26.05.2008 – İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Johan Christiaan HATTINGH	26.05.2008 – İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ersoy ÇOBAN	26.05.2008 _ İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi	: Murat ÇİLİNGİR	26.05.2008 – İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Denetçi	: Zeynep AYGÜL	26.05.2008 – İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar

4-Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu :

Şirket 26.05.2008 tarihli Olağan Ortaklar Genel Kurulu 2.Toplantısı ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Ortaklar Kurulu Toplantısında, Şirket ana sözleşmesinin 6,9 ve 12.maddelerinin tadiline oy birliği ile karar verilmiştir.Ana Sözleşme değişiklikleri aşağıda yer almaktadır;

Eski Şekil

YAPILAMAYACAK İŞLER:

Madde 6- Şirketin özellikle;

- Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.
- Bankalar Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.
- Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz.
- Aracılık faaliyetinde bulunamaz.
- Altın ve benzeri kıymetli madenlere yatırım yapamaz.

Ayrıca Şirket Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınca belirlenecek diğer faaliyet ilke ve yasaklarına da uyar.

Yeni Şekil

YAPILAMAYACAK İŞLER:

Madde 6- Şirket özellikle;

- Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.
- Bankalar Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.
- Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz.
- Aracılık faaliyetinde bulunamaz.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Eski Şekil****BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI:**

Madde 9- Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını karşılayabilmek için, kredi kuruluşlarından çıkarılmış sermayesi ile yedek akçeleri toplamının % 20'sine kadar kredi alabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak suretiyle, 360 gün ve daha kısa vadeli borçlanma senedi ihraç edebilir.

Şirket, kurucu intifa senedi, oydan yoksun hisse senedi, Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz taşıyan hisse senedi dışında imtiyaz taşıyan hisse senedi ve 360 günden daha uzun vadeli borçlanma senedi ihraç edemez.

Yeni Şekil**BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI:**

Madde 9- Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını karşılayabilmek için kredi kuruluşlarından Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen oran, şekil ve şartlarda kredi alabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına uymak suretiyle borçlanma senedi ihraç edebilir.

Şirket,

- Kurucu intifa senedi,
- Oydan yoksun pay,
- Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı taşıyan pay dışında imtiyaz taşıyan pay ve
- 360 günden daha uzun vadeli borçlanma senedi ihraç edemez.

Eski Şekil**ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI**

Madde 12- Şirket, kuruluş işlemlerini takiben ilgili mevzuatta ve bu esas sözleşmede belirtilen koşullara uymak suretiyle en fazla üç ay içinde portföyünü oluşturur. Portföyün terkibi hakkında, oluşturulmasını izleyen bir hafta içerisinde SPK'na ve ortaklara bilgi verir.

Yatırım yapılacak kıymetlerin seçiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki ilkeler gözönünde bulundurulur.

- Şirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 36'ncı maddesinde ve ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.
- Portföy değerinin yüzde onundan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Ayrıca Şirket, hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının yüzde dokuzundan fazlasına sahip olamaz.
- Şirket portföyüne alımlar ve portföyden satımlar rayiç bedel ile yapılır. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, diğerleri için işlem gününde şirket açısından oluşan alımda en düşük satımda en yüksek fiyattır. Varlık satımlarında satış bedeli tam olarak nakden alınır.
- Borsada veya borsa dışı teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören kıymetlerin portföye alımları ve satımlarının borsa veya bu piyasalar kanalıyla yapılması zorunludur.
- Şirketin A tipi yatırım ortaklığı olması nedeniyle portföy değerinin en az % 25'i devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırılır.
- Şirketin günlük ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla yeterli miktarda nakit tutulur. Şirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.
- Şirket, risk sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetleri hariç Türk ve yabancı yatırım ortaklıklarının hisse senetleri ile yatırım fonlarının katılma belgelerine yatırım yapamaz.
- Şirket portföyüne, borçluluk ifade eden yabancı menkul değerlerden ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar almaz. Yabancı menkul değerlerin satın alındığı veya ihraç edildiği ülkelerde derecelendirme mekanizmasının bulunmaması durumunda, derecelendirme şartı aranmaz.
- Şirket sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 25'ini Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar çerçevesinde alım-satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.
- Şirket, ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı kıymetlere yatırım yapabilir.
- Şirket portföyünde bulunan yabancı kıymetler satın alındığı borsada veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınmaz.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1) Şirket portföyüne Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar çerçevesinde New York, Tokyo, Londra, Frankfurt, Paris, Moskova, Varşova, Bükreş , Prag, Bratislava, Hamburg, Münih, Berlin, Stuttgart, Aşabat, Almatire-Ata, Bakü Kazablanka, Cezayir, Mısır, Kahire, Güney Kore, Hong Kong, Tayland, Tayvan, Endonezya, Japonya, Çin,Almanya, Lüksemburg, İrlanda, Yunanistan borsalarına kote edilmiş menkul kıymetler alınabilir. Yabancı Devlet (kamu) menkul kıymetlerinden ABD, Japonya, İngiltere, Almanya, Fransa, Fas, Tunus, Cezayir, Rusya, Yunanistan ve Türki Cumhuriyetleri ülkelerine ait olanlar alınabilir.

Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu menkul kıymetlerine yatırım yapılamaz. Portföy değerinin % 5 inden fazlası yabancı bir devlet tarafından çıkarılmış menkul kıymetlere yatırılmaz. Portföy'e yabancı yerel yönetimlerce ihraç edilmiş menkul kıymetler alınamaz.

Yeni Şekil**ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI**

Madde 12- Şirket, kuruluş işlemlerini takiben ilgili mevzuatta ve bu esas sözleşmede belirtilen koşullara uymak suretiyle en fazla üç ay içinde portföyünü oluşturur. Portföyün terkihi hakkında, oluşturulmasını izleyen bir hafta içerisinde SPK'na ve ortaklara bilgi verir.

Yatırım yapılacak kıymetlerin seçiminde riskin dağıtılması esasları çerçevesinde aşağıdaki ilkeler gözönünde bulundurulur.

a) Şirketin yatırım yapacağı kıymetlerin seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 36'ncı maddesinde ve ilgili tebliğ ve düzenlemelerde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyulur.

b) Portföy değerinin yüzde onundan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Ayrıca Şirket, hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının yüzde dokuzundan fazlasına sahip olamaz. Bu sınırlar, portföy değerinin değişmesi veya yeni pay alma haklarının kullanılması nedeniyle aşıldığı takdirde fazla kısmın en geç 3 ay içinde tasfiyesi gerekir. Belirtilen süre içinde elden çıkarmanın imkansız olduğu veya büyük zarar doğuracağına belgelenmesi halinde bu süre Kurul tarafından uzatılabilir.

c) Şirket portföyüne rayiç bedelin üstünde varlık satın alamaz ve rayiç bedelin altında varlık satamaz. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, diğerleri için işlem gününde şirket açısından oluşan alımda en düşük satımda en yüksek fiyattır. Varlık satımlarında satış bedeli tam olarak nakden alınır.

d) Borsada veya borsa dışı teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören kıymetlerin portföye alımları ve satımlarının borsa veya bu piyasalar kanalıyla yapılması zorunludur.

Şirket, borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arz yoluyla satılan menkul kıymetleri portföylerine alabilir. Ancak; danışmanlık hizmeti aldığı kuruluşların ve yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibinin sermayesinin %10'undan fazlasına sahip bulunduğu aracı kuruluşların halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlere, ihraç miktarının azami %10'u ve ortaklık portföyünün azami %5'i oranında yatırım yapabilir.

e) Portföy değerinin en az % 25'i devamlı olarak özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırılır.

f) Şirketin günlük ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla yeterli miktarda nakit tutulur. Şirket bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz ve mevduat sertifikası satın alamaz.

g) Şirket, girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının payları hariç Türk ve yabancı yatırım ortaklıklarının payları ile yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapamaz. Şirket, portföy değerinin azami %25'ini girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının paylarına yatırabilir.

h) Şirket portföyüne, borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. Yabancı sermaye piyasası araçlarının satın alındığı veya ihraç edildiği ülkelerde derecelendirme mekanizmasının bulunmaması durumunda, derecelendirme şartı aranmaz.

ı) Şirket sermaye ve yedek akçeleri toplamının % 25'ini Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar çerçevesinde alım-satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırabilir.

j) Şirket, ancak T.C. Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı kıymetlere yatırım yapabilir.

k) Şirket portföyünde bulunan yabancı kıymetler satın alındığı borsada veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınmaz.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

l) Şirket portföyüne Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar çerçevesinde OECD ülkeleri, Avrupa Birliği ülkeleri, Rusya, Romanya, Bulgaristan, Kazakistan, Azerbaycan, Türkmenistan, Fas, Tunus, Cezayir, Mısır, Güney Kore, Hong Kong, Tayland, Tayvan, Endonezya, Malezya, Çin, Hindistan, Brezilya, Arjantin borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları ile bu yabancı devletlere ait olan kamu sermaye piyasası araçları alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz.

m) Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemlerini dahil edebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kaldınan açık pozisyon tutarı net aktif değeri aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Şirket'in yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

n) Altın ve diğer kıymetli madenlere yatırım yapılmaz..

Yapılan bu değişikliğin nedeni, Şirket'in getiri potansiyelini ve risk dağılım imkanlarını arttırarak, ortaklarına asgari miktarda risk ile azami getiri sağlamayı hedeflemektedir.

5-Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin Sermayesi, 30.09.2008 tarihi itibarıyla 17.000.000.-YTL. olup, 01.01.-30.09.2008 döneminde 5.933.328.-YTL (Seri XI, No:29 sayılı tebliğe göre düzenlenmiş mali tablolara göre) zarar edilmiştir.

6-Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye arttırımı yapılmışsa, hisse senedi dağıtıp dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri, ortak sayısı, hisse senetleri fiyatlarının yıl içinde gösterdiği gelişme, son üç yılda dağıtılan temettü, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarı ve sermayedeki oranları:

Şirketin mevcut sermayesi 17.000.000 YTL'dir. Tan Egeli 5.262 YTL tutarındaki yönetim kurulu üye seçiminde imtiyaza sahip olan A grubu hisse senetlerinin tümüne sahiptir.

Şirketin hisse senetleri nama ve hamiline yazılı olup, 17.000.000.-YTL'lik sermayeyi temsil eden kupür dağılımı aşağıda verilmiştir.

Tertibi/ Grubu	Nama/ Hamiline	Miktarı/ Nom/YTL
A	Nama	5.262 Nom/ YTL
B	Hamiline	16.994.738 Nom/YTL

Şirketin, İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin düzeltilmiş fiyatı dönem içinde 0.48.-YTL. ila 1.02.-YTL arasında değişkenlik göstermiştir.

2005 yılı dönem karının dağıtılabılır kısmının tamamı ve 2004 yılı değer artışlarının tamamına kadar hisse başına 0.5482 YTL temettü verilmiştir.

2006 yılında zarar edildiği için temettü dağıtılmamıştır.

2007 yılı 2.915.669,54 YTL dönem kârından, -Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortakların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 5'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca; Şirketin 2007 yılı karı dikkate alınarak hesaplanan birinci temettü tutarının (266.800,04 YTL) mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'inden (17.000.000x0.05=850.000 YTL) az olması nedeniyle hissedarlarımıza temettü ödemesi yapılmayarak 1.070.771,26 YTL olağanüstü yedekler hesabına aktarılmıştır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7-Varsa çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı, finansman bonusu, kara iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları :

Yoktur.

8-Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi :

Portföy yönetmek amacıyla Anonim Şirket şeklinde ve ani şekilde kurulmuş olan şirketin hisse senetleri 1995 yılında İMKB'da işlem görmeye başlamıştır.

II- FAALİYETLER

1-Cari dönem ve geçmiş dönem sermaye artırımları

Şirket 19.10.1994 tarihinde 500.000 YTL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuş olup, 15.02.2000 tarihinde kayıtlı sermaye tavanını 10.000.000.-YTL çıkarmıştır. 10.000 YTL başlangıç sermayesi ile kurulmuş, Şubat 1995'de Halka arz yolu ile 240.000 YTL sermaye artırımını yapılmış ve sermaye 250.000 YTL.'na Ağustos 1998 yılında 1997 temettüsünden karşılanmak üzere % 280 oranında hisse senedi şeklinde ortaklarına dağıtılarak 700.000 YTL. artırım ile sermayesini 950.000 YTL.'sına ve 2002 yılında da 950.200.-YTL. bedelli artırım ile 1.900.200.-YTL.'sına, 2004 yılında ise 1.900.200.-YTL bedelli sermaye artırım ile 3.800.400.-YTL 'sına çıkarmıştır. 10.11.2006'da 3.800.400.-YTL olan mevcut sermaye, 4.199.600.- YTL'lik bedelsiz artırım sonrası 8.000.000.-YTL'na ulaşmıştır. 29.11.2007'de 9.000.000.- YTL'lik bedelli artırım sonrası sermaye 17.000.000.- YTL'na ulaşmıştır.

2-Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

Şirketin 01.01.-30.09.2008 dönemindeki satışları 216.382.257.- YTL'na ulaşmış, bu satışların maliyeti 221.193.785.- YTL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin satışları hisse senetlerinden elde edilmiştir. Şirketin toplam faiz geliri 582.952.- YTL, temettü gelirleri ise 293.685 YTL olup, toplam değer azalışı 2.234.260- YTL olmuştur.

Şirket, bu dönemde 1.129.384-YTL. Faaliyet Gideri gerçekleştirmiştir.

Dönem zararı 5.933.328.-YTL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 30.09.2008 tarihi itibariyle 17.000.000.-YTL. tutarında, tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 13.990.697.- YTL.'dir. 30.09.2008 itibariyle kısa vadeli borçların öz sermayeye oranı % 0.65'dir.

3-İdari Faaliyetler

Şirketin üst yönetimi şöyledir:

Genel Müdür : Murat ÇİLİNGİR

Şirketin 30.09.2008 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli 3 kişidir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

III-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

1 Ocak 2008 – 30 Eylül 2008 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanamamıştır.

Söz konusu prensiplerin tam olarak uygulanamama nedeni; şirketimizin portföy işletmecisi olması dolayısıyla mal ya da hizmet üretimi bulunmaması, sadece 3 çalışanı olması ve işlemlerin büyük kısmının hizmet satın alma yoluyla yapılmasıdır.

Ancak uygulanamayan prensipler, pay sahipleri ya da menfaat sahiplerine zarar verici nitelikte olmayıp, bugüne kadar herhangi bir çıkar çatışmasına da yol açmamıştır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketin sadece 3 personelinin bulunması ve işlemlerin hizmet satın alma yoluyla yürütülmesi nedeniyle, pay sahipleriyle iletişimi sağlamak görevi şirket çalışanlarımızdan birisi tarafından üstlenilmiştir.

Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Ortaklık İlişkileri Sorumlusu :

Adı, Soyadı : Murat ÇİLİNGİR
Telefon : 212-270 85 66
Faks : 212-270 85 29
e-posta adresi : info@egeliyatirim.com

Ortaklık ilişkileri sorumlusu; pay sahibi ortaklar, İMKB, SPK ve Takasbank ile olan yazılı ve sözlü iletişimi sağlamaktadır.

Dönem içinde yürütülen başlıca faaliyetler:

-Telefon ile gelen bilgi talepleri yanıtlanmıştır.

-Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması sağlanmıştır.

-Genel kurulda pay sahiplerinin yararlanabileceği döküman hazırlanmıştır.

-Oylama sonuçlarının kaydı tutulmuştur. Pay sahiplerinden, bu kayıtları talep eden olmamıştır.

-Mevzuat gereği kamuyu aydınlatma aile ilgili her türlü husus gözetilmiş ve izlenmiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde pay sahiplerinden yazılı bilgi talebi gelmemiştir. Telefonla bilgi talebinde bulunmuş olan yatırımcıya gerekli bilgi verilmiştir. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler, İMKB yoluyla yapılan açıklamalar ve mevzuat gereği basın yoluyla duyurulmaktadır.

Şirketimiz internet sitesinde (www.egeliyatirim.com) İMKB'ye gönderilmiş olan özel durum açıklamalarının güncel son 3 tanesi, portföy dağılımı bilgileri yayınlanmaktadır. Ana sözleşmemizde özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur. Bu konuda dönem içinde herhangi bir talep olmamıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde 05.05.2008 tarihinde Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı yapılmasına karar verilmiş olup, asgari nisap sağlanamadığından yapılamamış olduğundan 26.05.2008 tarihinde Olağan Ortaklar Genel Kurul 2.Toplantısı nisapsız olarak gerçekleştirilmiştir.Katılımcılar, halka açık hisse senedi sahiplerinden oluşmuş olup medyadan katılım olmamıştır. Davet İMKB bülteni ve basın yoluyla yapılmıştır.

Genel kurul öncesi faaliyet raporu ve mali tablolar, ana sözleşme, kar dağıtım önerisi şirket merkezinde incelemeye açık tutulmuştur.

Bölünme, önemli miktarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi konularda kararların genel kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmede hüküm yoktur.

Genel kurula katılımı kolaylaştırmak amacıyla toplantılar şehir merkezinde yapılmakta, genel kurula çağrı ilanı, pay sahiplerinin yoğun şekilde talep ettiği düşünülen gazetede yayımlanmaktadır. Genel kurul tutanağı İMKB ve SPK'ya gönderilmekte ayrıca şirket merkezinde incelemeye açık tutulmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Sermayedeki toplam 5.262 adet A grubu hisseler, oy hakkında imtiyaza sahiptir. Bu imtiyaz sadece yönetim kurulu üyeleri seçiminde geçerlidir. Karşılıklı iştirak ilişkisi durumu yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin 2008 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası, "Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşması halinde dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi yoluyla dağıtılmasının Genel Kurul'un onayına sunulması" şeklinde oluşturulmasına, bu politikanın ulusal ve uluslararası ekonomik şartlara ve finansal piyasaların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilmesine, yıllık faaliyet raporunda kar dağıtım politikamıza yer verilmesine ve yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmasına oy birliğiyle karar verilmiş olup, kar dağıtım politikası 26.05.2008 tarihinde yapılan Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur.

7. Payların Devri

Ana sözleşmemizde pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Basından, pay sahiplerinden ya da potansiyel yatırımcılardan bilgi talebi olduğu takdirde şirket yetkilileri tarafından yazılı ya da sözlü bilgilendirme yapılmaktadır.

9. Özel Durum Açıklamaları, İMKB

Dönem içinde 33 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Özel durum açıklamaları zamanında yapıldığı için, SPK'nın bu konuda bir yaptırımı yoktur. Hisse senetlerimiz yurtdışı Frankfurt ve Berlin borsalarında kote olmakla birlikte dönem boyunca işlem görmemiştir. Tahtamız, yurtdışı borsalarında hisse senedi bulunan tüm Türk şirketlerini etkileyen Türk Vergi mevzuatındaki değişiklik dolayısıyla, 28/12/2005 itibariyle kapatılmıştır. Açıklamayı gerektirecek herhangi bir durum olmamıştır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimize ait internet sitesinin adresi www.egeliyatirim.com olup, içeriğinde portföy dağılımı, ortaklık yapısı, özel durum açıklamalarının güncel son 3 tanesi gibi bilgiler bulunmaktadır. Şeffaflık amacıyla portföy dağılım bilgileri, ve birim pay değerinin haftalık değil günlük ilan edilmesi hususunda SPK'ya başvuru yapılmış, SPK'nın onayı sonrasında bu bilgiler 08.08.2005 tarihinden itibaren internet sitemizde günlük olarak ilan edilmektedir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin internet sitesinde bilinen ortaklara ilişkin bilgiler mevcuttur.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler yönetim kurulu üyeleri ve üst yönetimde görev alan kişilerdir ve bu kişilerin isimleri faaliyet raporumuzda yer almaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda, talep olduğu takdirde yazılı ya da sözlü olarak bilgilendirilmektedirler.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

15. İnsan Kaynakları Politikası

Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin insan kaynakları politikası, geçerli iş kanunu kapsamında uygulanmaktadır. Bugüne kadar çalışanlardan ayrımcılıkla ilgili olarak herhangi bir şikayet alınmamıştır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimizin faaliyet konusu gereği mal veya hizmet üretimi olmaması nedeniyle müşterisi ve tedarikçisi bulunmamakta, dolayısıyla da bu konuda bir çalışma yapılmamaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin faaliyet konusu mevzuat ile sınırlandırılmış bulunduğundan, sosyal sorumluluk kapsamında herhangi bir faaliyette bulunması mümkün değildir. Ayrıca, şirketimizin üretimi olmadığından çevreye zarar vermesi de söz konusu değildir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulumuzda bağımsız üye bulunmamaktadır. Çünkü bu konuda bir talep ve/veya gerek görülmediği gibi, ortaklarımızın görüşleri yakından takip edilmekte ve ihtiyaç olduğu durumlarda da dışarıdan danışmanlık hizmeti alınmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2, ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Ana sözleşmemizde 'Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun TTK ile sermaye piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir' ifadesine yer verilmiştir.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Yatırım ortaklarının ana işlevi olan portföy işletmeciliği ve bu kapsamda portföy değerinin korunması ve artırılmasına yönelik işlemler hukuki düzenlemelerle belirlenmiştir. Şirket ana sözleşmesinde de bu esaslara yer verilmiş olup, tüm çalışmalar bu düzenlemeler çerçevesinde yürütülmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Bu konuda; yönetim kurulu üyelerinden ikisinin oluşturduğu denetim komitesinden, tam tasdik sözleşmesi imzalanan YMM firmasından destek alınmaktadır. Ayrıca yatırım riski izlenmektedir.

Yönetim Kurulu 18.10.2007 tarih ve 76 no'lu toplantısında Görev tanımları ve iç kontrol prosedürü ile portföy yönetim prosedürü ve İç Kontrol'e ilişkin prosedürün yürürlüğe konulmasına ve şirketimiz denetçisi Mehmet Zeka'nın İç Kontrol'den sorumlu olarak atanmasına oy birliğiyle karar verildi.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşmede açıkça belirlenmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu toplantılarının gündemi, yönetim kurulu başkanının kendisine verdiği görev ile genel müdür tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde yönetim kurulumuz 18 toplantı yapmıştır. Çağrılar, telefon ve/veya e-posta yoluyla yapılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerini bilgilendirme ve iletişimi sağlama Genel Müdür tarafından yapılmaktadır.

Dönem içinde yapılan yönetim kurulu toplantılarında kararlar, muhalefet şerhi olmaksızın alınmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin ağırlık oy hakkı ve veto hakkı yoktur.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu üyelerimize yasalar çerçevesinde genel kurul tarafından şirketle işlem yapma yetkisi verilmiş olmakla beraber, Egeli & Co Yatırım Ortaklığı'nın genel prensipleri doğrultusunda yönetim kurulu üyeleri şirket ile işlem yapmamaktadır.

25. Etik Kurallar

Egeli & Co Yatırım Ortaklığı tarafından oluşturulmuş etik kurallar uygulanmaktadır. Bu kurallar şirket çalışanlarına yazılı olarak bildirilmiş, ancak kamuya açıklanmamıştır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kuruluşumuzda denetimden sorumlu komite dışında, kurumsal yönetim komitesi veya başkaca komite bulunmamaktadır. Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirebilmesi amacıyla gerekli danışmanlık ve hizmetler, gerektiğinde dışarıdan satın alındığından kurumsal yönetim komitesi oluşturulmamıştır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerinin hiç biri şirket ile ilgili herhangi bir mali işlem yapmamıştır. Performansa dayalı bir ödül sistemi yoktur. Şirket bu dönemde hiçbir yönetim kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullanmamıştır.
