



FAALİYET RAPORU

2015

EGC Tarım
Girişim



İÇİNDEKİLER

HIZLI BİR BAKIŞ	
MİSYON ve VİZYON	6
HAKKIMIZDA	8
KİLOMETRE TAŞLARI	10
SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI	12
PAY BİLGİLERİ	13
ÖZET FİNANSALLAR	14
YÖNETİMDEN	
YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI	16
ÜST YÖNETİM MESAJI	18
YÖNETİM KURULU	20
YATIRIMLAR	
YATIRIM FELSEFESİ	24
YATIRIM TABLOSU	28
YATIRIM HARİTASI	29
EGC TARIM GİRİŞİM YATIRIMLARI	
BATI TARIM	30
DOĞA TARIM	34
TOLİNA TARIM	38
YAPRAK SÜT ÇİFTLİĞİ	42
KURUMSAL YÖNETİM	
İNSAN KAYNAKLARI	45
RİSK YÖNETİMİ	46
ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER	49
KOMİTELERİN ETKİNLİĞİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ	64
SORUMLULUK BEYANI	65
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU	66
SÖZLÜK	88

YARIN GELECEK AYNI OLMAYACAK

Uzmanlığı ve birikimiyle geleceğe değer katmaya devam eden EGC Tarım Girişim, yatırımın bilindik kavramlarına farklı anlamlar ve değer katıyor.

Gelecekle ilgili yatırım soruları, EGC Tarım Girişim'in performansı ile tatmin edici cevaplara ve uzun vadeli yüksek getirilere dönüşüyor.

Hızlı Bir
Bakış



MİSYONUMUZ

Tarım alanında gerçekleştirdiğimiz yatırım projeleri ile hissedar değerini maksimize etmektir.

VİZYONUMUZ

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

İlk ve Tek Tarım Odaklı Yatırım Ortaklığı

Kısaca EGC Tarım Girişim

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

Tükenebilir ya da yanlış kullanılan doğal kaynaklar, yok edilen çevre ve gıdalara dayalı hastalıklar; gelecekte en önemli konunun temel gıdaların temini olacağı gerçeğini gözler önüne sermekte dolayısıyla tarım sektörünün önemini ortaya koymaktadır. Türkiye'nin coğrafi konumundan kaynaklanan tarımsal avantajları ile birlikte, tarım sektöründe yaşanan yapısal dönüşümler, teşvikler, artan yatırım potansiyelleri son zamanlarda sektörde kurumsallaşmaya yönelik çalışmaları gerektirmektedir. EGC

Tarım Girişim sektöründeki kurumsallaşma eksikliğini görerek yola çıkmış, yatırımcılara, parlayan Türkiye tarım sektöründeki büyüme potansiyelini değerlendirme fırsatı sunmak üzere faaliyetlerine devam etmektedir.

EGC Tarım Girişim, tarımda sürdürülebilir getiri vadeden alanlara yatırım yaparak hem ülke ekonomisine katkı sağlamayı hem de bütün paydaşları için katma değer yaratmayı kendine amaç edinmektedir. EGC Tarım Girişim, çalışmalarını şeffaf, sürekli büyüme odaklı ve güvenli bir şekilde tabana yaymayı hedeflemektedir. Şirket stratejik kararların yönetiminde, etkin kontrol sağlayan köklü bir kurumsal yönetim sistemine sahiptir.

EGC Tarım Girişim, ilk yatırımı olarak, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Denizli'de ekilebilir arazi ve küçükbaş hayvancılık konularında faaliyet

gösteren Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ("Batı Tarım") hisselerinin tamamını Haziran 2011'de satın almıştır. Batı Tarım yatırımı takiben, Haziran 2012'de Denizli'de süt üretimi faaliyetinde bulunan Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Tic. A.Ş. ("Doğa Tarım") hisselerinin %90,05'ini devralmıştır. Doğa Tarım'a ait kalan %9,05 hissesini Temmuz 2013'de alarak payını %100'e çıkarmıştır. EGC

Tarım Girişim, Ekim 2012'de süt üretimi yapan Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.'ye ("Tolina Tarım") %4361 oranında ortak olmuştur. Son olarak EGC Tarım Girişim, %5,63 oranında bağlı menkul kıymet statüsünde Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri San. Ve Tic. A.Ş.'yi yatırımlarına dahil etmiştir.

Diğer Bilgiler

Ticari Sicili Numarası: 319636-267218

Mersis Numarası: 0-3830-0140-1200013

İnternet Adresi: www.egcyo.com

Şirket Merkezi :

Abdi İpekçi Cad. Azer İş Merkezi
No:40 K.4 D:12-13 34367 Harbiye Şişli İSTANBUL
Tel: (0 212) 343 06 26 Faks : (0 212) 343 06 27

KİLOMETRE TAŞLARI

- Aralık 2004** 1994 yılında kurulan Evren Yatırım Ortaklığı satın alındı ve şirketin ismi Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı olarak değiştirildi.
- Mart 2011** Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. tarafından Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. (Batı Tarım) kuruldu.
- Haziran 2011** Egeli & Co. Yatırım Ortaklığı A.Ş. faaliyet konusunun değiştirilmesi ile Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (EGCYO) unvanını aldı.
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'nin %90.99'u Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'den devralındı.
- Haziran 2012** Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Paz. San. Ve Tic. A.Ş.'nin (Doğa Tarım) hisselerinin %90.05'i devralındı.
- Eylül 2012** Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'nin kalan %9,01'i devralındı.
- Ekim 2012** Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.'ye (Tolina Tarım) %43,57 oranında ortak olundu.
- Kasım 2012** Batı Tarım altında Şenyayla Çiftliği'ne ait fizibilite çalışmalarına başlandı.
- Şubat 2013** Tolina Tarım'da sürü alımı ile birlikte faaliyet başladı.

- Mart 2013** Batı Tarım tarafından 500 baş süt veren koyun projesi için IPARD hibe başvurusu yapıldı ve ön onay alındı.
- Tem. 2013** Doğa Tarım'ın kalan %9,95'ini satın aldı.
Şenyayla Çiftliği için IPARD Programı kapsamında 1,6 milyon TL'lik hibeye hak kazanıldı.
- Eylül 2013** Doğa Tarım 300 baş sağmal kapasitesini 600 başa çıkarma yatırımlarına başladı.
- Aralık 2013** Şenyayla Çiftliği inşaat yatırımları tamamlandı.
- Mart 2014** Şenyayla Çiftliği'ne ilk parti koyun alımının gerçekleşmesi ile faaliyetine başladı.
- Nisan 2014** Doğa Tarım'ın kapasitesi 600 baş sağmala çıkarıldı.
- Ağus. 2015** Portföy şirketlerinden Tolina Tarım organik süt üretimi için gerekli olan sertifikayı aldı.
- Aralık 2015** EGCYO, Yaprak Süt Çiftliği'nin %5,63'ünü aldı.

SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI

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

Ortaklığın sermayesinde doğrudan %5 veya daha fazla paya veya oy hakkına sahip gerçek ve tüzel kişiler 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, şirketin 5.262 adet her biri 1 TL tutarında, A grubu nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. A grubu hisselerin tamamı şirket hissedarı Tan Egeli'ye aittir. Yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisi A grubu pay

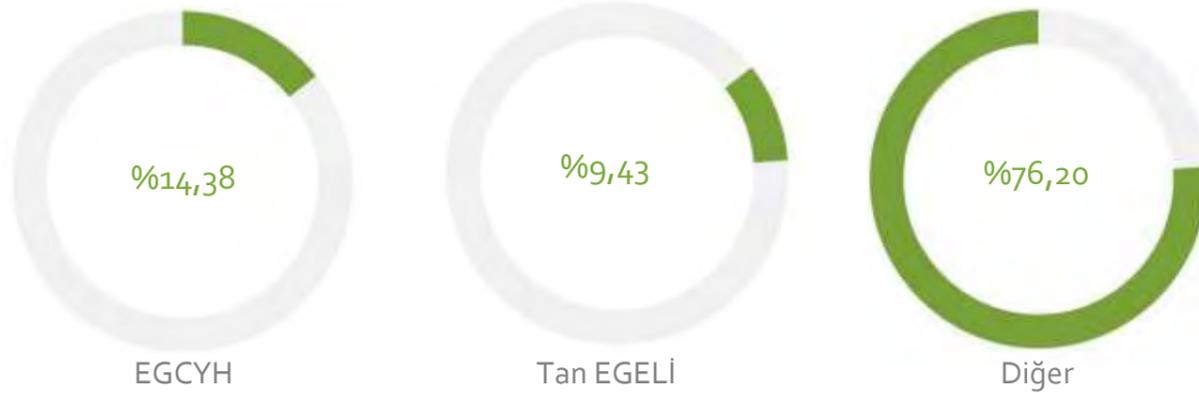
sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir.

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

Ortaklığın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. (EGCYH)	3.162.681,00
Tan EGELİ	2.073.540,82
Diğer	16.763.778,18
TOPLAM	22.000.000,00

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

Pay Tutarı (%)



Pay Bilgileri

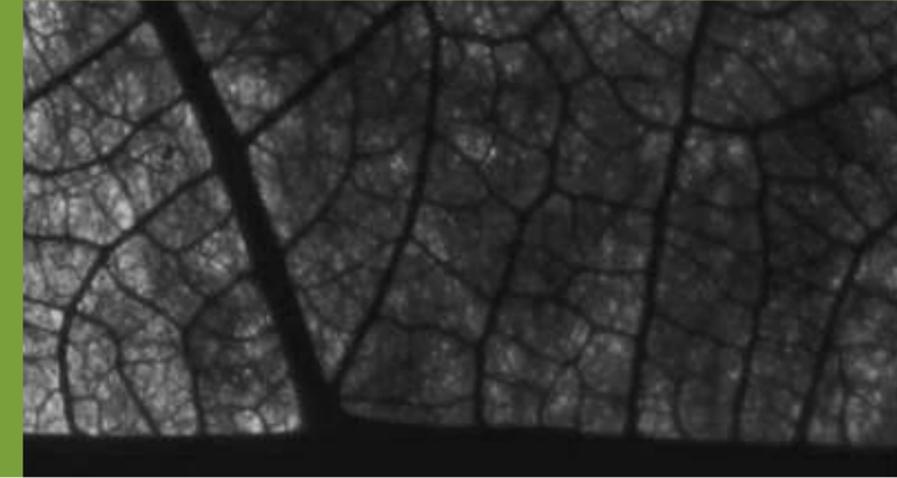
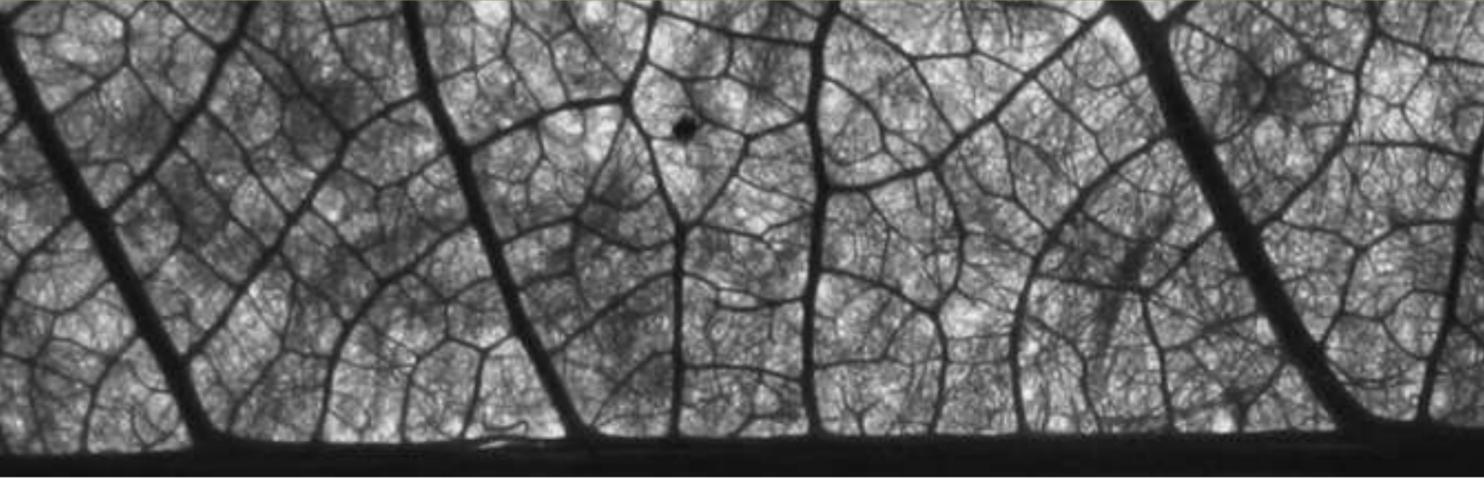
Halka Arz Tarihi	28 Şubat 1995
BIST Kodu	EGCYO
ISIN Kodu	TRAEVREN91Q7
Kayıtlı Sermaye Tavanı	200 milyon TL
Ödenmiş Sermaye	22 milyon TL
En Düşük Hisse Fiyatı (2015 Yılı)	0,47 TL
En Yüksek Hisse Fiyatı (2015 Yılı)	1,59 TL
Ortalama Hisse Fiyatı (2015 Yılı)	1,05 TL
Hisse Fiyatı (31 Aralık 2015)	0,56
Piyasa Değeri (31 Aralık 2015)	12,3 milyon TL

ÖZET FİNANSALLAR

	31 ARALIK 2015	31 ARALIK 2014
Brüt Kar	-	4.465
Esas Faaliyet (Zararı)/Karı	(8.445.546)	7.717.323
Finansman Giderleri	(1.817)	(3.415)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(8.447.363)	7.713.908
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	(0,3840)	0,3506
Toplam Varlıklar	38.564.521	45.596.706
Dönen Varlıklar	1.351.790	392.645
Duran varlıklar	37.212.731	45.204.061
Kısa Vadeli Yükümlülükler	483.727	444.467
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.314.015	934.664
Özkaynaklar	35.766.779	44.217.575
Ödenmiş Sermaye	22.000.000	22.000.000
Toplam Yükümlülük / Özkaynak	0,08	0,03
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	0,93	0,97

Yönetimden

YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI



Saygıdeğer Hissedarlarımız,

2015 yılı, zor bir dönem olarak geride kaldı. Türkiye’de genel seçimlerin Haziran ve Kasım aylarında yenilenmesi birçok sektörü olumsuz etkiledi. Özellikle iki seçim arası terör olaylarının artması politik ve ekonomik gerginliğin yüksek seyrine katkıda bulundu. Yurtdışında ise, ABD Merkez Bankası, FED’den faiz artışını yılın son çeyreğinde beklerken, Aralık ayında gelmesine rağmen, özellikle yılın ikinci yarısından itibaren piyasalardaki oynaklığın artmasına ve gelişmekte olan piyasalara fon akışının da azalmaya başlamasına neden oldu. 2015’in sürprizi, başta Çin ekonomisi olmak üzere küresel ekonomik kaygılar sonucunda petrol fiyatlarında düşüşün, cari açık açısından Türkiye’ye olumlu yansıtacak beklentisinin yerini çöküşe bırakmasıydı.

Zor bir yıl olan 2015 sonrası, geri kazanılan istikrarla Türkiye piyasaları cazibesini tekrar kazanmasını bekliyoruz.

İlk aylarını yaşadığımız 2016 yılında ise, seçimsiz geçecek istikrarlı bir dört yılın başlangıcı olması sebebi ile Türkiye piyasalarının cazibesini tekrar kazanmasını bekliyoruz. Ak Parti hükümetinin Meclis’te

rahat bir çoğunluğu yakalamış olması, ekonomik reform programını, söz verildiği şekilde gündemde ön sıralara getirecek ve Türkiye’nin yapısal ekonomik problemlerinin aşılmasında büyük adımlar atılacak olduğuna inanıyoruz. Ayrıca, Türkiye’nin ihtiyacı olan yeni ve demokratik bir Anayasa 2016 yılının öncelikli gündem maddeleri arasında olacaktır. Başkanlık sisteminin de politikada anayasa ile birlikte yapısal değişiklikler çerçevesinde ele alınması beklenirken, senenin sonlarına doğru beklenebilecek bir referandumun gündemin bir önemli maddesi olmasını bekliyoruz. Bunlarla beraber, Fed’in faiz artışlarına çok yavaş bir tempoda belirli aralıklarla devam etme planı, Türkiye açısından oldukça müspet olarak ele alabiliriz.

Saygıdeğer Hissedarlarımız,

Reel varlık yatırımlarını yüksek getirisine inancımız tam.

Yukarıda bahsettiğim makro gelişmelerin önemi ile birlikte, biliyoruz ki, atıl kaynakların etkin yatırımlara dönüştürülmesi, bir ülkenin refah düzeyini artırır. Bu anlamda, “Reel Yatırım, Gerçek

Değer” sloganı ile yola çıkan şirketimiz, bugüne kadar yatırım felsefesine ve getiri kriterlerine uygun alanlarda, doğrudan ya da iştirakleri vasıtası ile yatırım fırsatlarını değerlendirerek, kullanılmayan kaynakların ekonomiye kazandırılması konusunda benzersiz başarılar gösterdi.

2015 başarılarımızı somut olarak ölçebildiğimiz ve iş sonuçları yarattığımız bir yıl oldu.

Şirketimiz, yenilikçi, sürdürülebilir ve sorumlu yatırımlar yaklaşımından ödün vermeden, geride bıraktığımız 2015 yılında da tüm paydaşlarının menfaatini korumaya özen göstererek sürdürülebilir getiri sağlamaya yönelik faaliyetlerine devam etti. Bu sene faaliyet gösterdiğimiz bütün sektörlerde, sabır ve kararlılıkla emek verdiğimiz yatırımların karşılığını görmeye başladığımız, başarıyı somut olarak ölçebildiğimiz ve iş sonuçları yarattığımız bir yıl oldu.

Yatırımlarımızı yapmadan evvel büyük bir titizlikle çalışarak ortaya koyulan iş planlarının, büyük ölçüde sapma olmadan gerçekleştiğini görmek, doğru yolda olduğumuzun ve doğru takım arkadaşları ile çalıştığımızın net bir göstergesidir.

Yatırım portföylerimizin çeşitlendirilmesi ve üst seviyelere taşınması için yeni fırsatların hayata geçirilmesi amacı ile 2016 yılında da kurumsal değerlerimiz çerçevesinde hep beraber çalışmalarımıza devam edeceğiz. Dünyada ve ülkemizde ekonomik, politik, sosyolojik sorunların başrolde olduğu 2015’in bitiminde, beklentilerimize ve büyüme hedeflerimize sadıkız.

Saygıdeğer Hissedarlarımız,

Bizleri bu noktaya takım ruhumuz, değerlerimiz ve tecrübelerimiz taşıdı. Bu nedenle, ilk önce başarılı sonuçların alınmasında gösterdikleri gayret nedeniyle tüm iş arkadaşlarıma, daha sonra bu vesile ile siz saygıdeğer hissedarlarımıza ve diğer paydaşlarımıza teşekkür etmek istiyorum. 2016’ın hepimize, ailelerimize sağlık, mutluluk, başarı, huzur ve refah getirmesini temenni ederim.

Saygılarımla,



Tan EGELİ
Yönetim Kurulu Başkanı

ÜSTYÖNETİMİN MESAJI

Değerli İş Arkadaşlarım, Saygıdeğer İş Ortaklarımız,

EGCYO kodu ile BIST'te işlem gören şirketimiz, yatırımcılarına, son zamanlarda ortaya konulan politikalar, destekler ile yukarı yönlü bir çıkış sağlayan Türk tarım sektörünün sunduğu sürdürülebilir yüksek getiriye; denetlenebilir, şeffaf ve güvenilir bir ortamda sunmakta.

2015 yılında mevcut yatırımlarda kapasite artırma ve yeni şirket satın alma çalışmalarımız devam etti.

Şirketimiz Egeli & Co. Grubu'na katıldığı günden bugüne kadar sürdürülebilir ve sorumlu yatırımlar yaklaşımından ayrılmadan, tarım sektöründe yatırımlar gerçekleştirdi. 2015 yılında, dünya piyasaları ile birlikte ülke ekonomimizin de duyarlı olduğu bu zamanlarda, Şirketimiz temkinli ve dengeli bir bütçe ile yatırımları bulunduğu sektörlerde faaliyetlerine taviz vermeden devam etti. Portföyünde bulunan mevcut yatırımlarının kapasite ve verimliliği artırma çalışmalarını sürdürürken, sektördeki büyüme potansiyeli yüksek olan yeni şirket satın alımlarını değerlendirdi.

Denizli'de bulunan ve arazi toplulaştırma, ürün yetiştiriciliği ile süt-et üretimi için

Batı Tarım Arazi
1.200 dekar

Şenyayla Koyun Çiftliği
1.431 koyun

koyun yetiştiriciliği faaliyetlerinde bulunan bağlı ortağımız **Batı Tarım'ın**, bugün 1.200 dekar ekilebilir arazisi bulunmakta. Girişimin altında bulunan **Şenyayla Koyun Çiftliği** ise 2015 yılsonu itibarıyla 1.431 sürü sayısına ulaştı. Şu anda 2.500 hayvan kapasitesine sahip olan çiftliğimizin, organik büyümeye bağlı olarak 2016 yılında yapılması planlanan ilave ağıl yatırımları ile kapasitesinin 3.700 koyuna ulaşması hedeflenmekte. Küçükbaş hayvancılık faaliyetleri ile tarımsal üretim faaliyetlerinin iki ayrı şirket altında yapılandırma sürecine başlayan Batı Tarım'ın, bu süreci 2016 yılında tamamlaması ayrıca hedefler arasında.

Doğa Tarım
808 büyükbaş

Diğer bir yatırımımız olan Hastalıklardan Ari İşletme Belgesi ile süt üretimi gerçekleştiren **Doğa Tarım'ın**, 2014 yılında 300 olan sağmal hayvan kapasitesi, yapılan yatırımlarla 600 baş sağmala çıkarıldı ve yılsonunda çiftlikteki sürü sayısı 808 hayvana yükseldi. AB'ye süt ve süt ürünleri ihracatı onayı alarak sayılı çiftlikler arasında giren çiftliğimiz, 2016 yılsonu itibarıyla sürü



sayısını 600'ü sağmal olmak üzere 1.200 başa çıkarmak için çalışmalarını sürdürmekte.

Tolina Tarım
346 büyükbaş

EGC Tarım Girişim'in bünyesindeki diğer süt üretim çiftliği yatırımı olan **Tolina Tarım** 2015 yılsonunda 169'ü sağmal olmak üzere 346 hayvanlık toplam sürüye ev sahipliği yaptı. İş planları doğrultusunda, Tolina Tarım 2015 içinde, organik üretim sertifikasyonu aldı. Hastalıklardan ari işletme statüsünde olan ve Türkiye'nin sayılı AB onaylı süt çiftlikleri arasında olan Tolina Tarım bu anlamda, endüstriyel süt üretimindeki en önemli üç sertifikasının tamamına sahip olarak büyük bir başarıya imza attı.

Yaprak Süt Çift.
1.837 büyükbaş

EGC Tarım Girişim'in son yatırımı olan, 2.000 baş hayvan kapasiteli **Yaprak Süt Çiftliği**, 2015'in sonunda portföyümüze dahil oldu. Eylül 2015'de 788'si sağmal olmak üzere 1.837 toplam süreye ev sahipliği yapan Yaprak Süt Çiftliği, Hastalıklardan Ari İşletme Belgesi ile birlikte AB onaylı süt çiftlikleri arasında.

2016 yılında mevcut yatırımlarımızda daha güçlü bir sermaye yapısı ile kapasite artırımı

fırsatlarını değerlendirirken, tarım ve tarımsal ürünlere ait değer zincirinin her halkasındaki yatırım fırsatları vasıtasıyla girişim yatırımlarımızı farklılaşmak amacı ile yeni girişim sermayesi yatırımlarını portföyümüze katma ve fon yaratma çalışmalarına devam edeceğiz. Tüm paydaşlarımızın menfaatini korumaya özen göstererek sürdürülebilir getiri sağlamaya yönelik iş planlarımızı sürdüreceğiz.

Başarılarımıza her gün bir yenisi ekleyeceğiz.

Yatırımcılarımızdan aldığımız sorumluluğun bilinci ile çalışmalarımıza devam edecek, başarılarımıza her gün bir yenisi daha ekleyeceğiz. Stratejilerimiz doğrultusunda, geçmişimizden biriktirdiğimiz bilgi, disiplin, tecrübelerimizi kullanarak ileriye sağlam adımlar atıyoruz.

Bu vesile ile Türkiye tarım sektörü ile kurumsallaşmayı bir araya getirme çabamızda başarılı sonuçların alınmasındaki gerçek güç olan özverili çalışanlarımıza, tüm iş ortaklarımıza, hissedarlarımıza içten teşekkürlerimi ve saygılarımı sunarım.

Akın AYDIN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Tan EGELİ Yönetim Kurulu Başkanı

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

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

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

Tan Egeli halen; Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Yatırım Holding

A.Ş., Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş., Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş., EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş., EGC Enerji Çözümleri A.Ş.'nin yönetim kurulu başkanı görevini sürdürmektedir. Bunlar dışında, Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. 'de ve Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına Enda Enerji Holding A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi ve Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.'de genel müdürlük görevindedir. Egeli grup dışında ise, Simya Tarım Yatırımları A.Ş.'nin yönetim kurulu başkanı ve İstanbul Erkek Liseliler Vakfı, İELEV Eğitim Kurumları A.Ş.'nin yönetim kurulu üyesi görevindedir.

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

Akın AYDIN Yönetim Kurulu Başkanı Vekili

Akın Aydın Egeli & Co. Grubu'nda Yönetici Direktör olarak çalışmakta ve Grubun yatırım değerlendirme komitesinde yer almaktadır. Egeli & Co.'ya katılmadan önce şirket satın alma ve birleşme danışmanlığı faaliyet gösteren Norm Danışmanlık'ta Yönetici Ortak olarak görev yapmıştır.

Norm Danışmanlık'tan önce Akfen Holding'te İş Geliştirme Koordinatörü olarak görev yapmış ve Holding'in satın alma, stratejik ortaklık ve sermaye

piyasası işlemlerinden sorumlu ekibi yönetmiştir. Akfen Holding'teki görevinden önce, Garanti Yatırım, Yapı Kredi Yatırım ve TSKB Kurumsal Finansman bölümlerinde çalışmıştır. Bu kurumlardaki 12 yıllık yatırım bankacılığı kariyeri sırasında uluslararası birçok şirkete, önde gelen Türk gruplarına ve Türkiye Cumhuriyeti Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na, satın alma ve birleşme ve sermaye piyasası işlemlerinde danışmanlık yapmıştır.

Akın Aydın, Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş., Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.'de, Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına Karesi jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.'de ve Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda ürünleri Tic. San. A.Ş.'de yönetim kurulu başkan vekili görevini sürdürmektedir. Bunların yanında, Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına EGC Enerji Çözümleri A.Ş. ve Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş. ve Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.'de ve EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği görevindedir. Ayrıca Aydın, Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin genel müdürlüğü görevini gerçekleştirmektedir. Akın Aydın, George Washington Üniversitesi'nden MBA derecesine sahip olup, Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunudur.

Ersoy ÇOBAN Yönetim Kurulu Üyesi

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

Çoban, Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.'de yönetim kurulu başkanlık görevini sürdürürken, Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., EGC Enerji Çözümleri A.Ş. ve Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. adına EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'de yönetim kurulu başkan vekiliği yapmaktadır. Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olan Ersoy, aynı zamanda Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'de müdür ve Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'de genel müdürdür.

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

YÖNETİM KURULU

Ahmet Berker Argun

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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

İngilizce ve Almanca bilen Ahmet Berker Argun, Tüketici Finansmanı Şirketleri Derneği –TUFİDER'in ve İnsan Kaynakları Yönetim Derneği-INKADE'nin kurucu üyesi ve Alışveriş Merkezleri ve Perakendeciler Derneği-AMPD'nin üyesidir.

M. N. Tansel SARAÇ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Tansel Saraç, 1997 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun oldu. Kariyerine 1997 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda başlayan Tansel Saraç, Denetleme Dairesinde 7,5 yıl görev aldıktan sonra, 2004 ve 2009 yılları arasında sırasıyla 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. Tarım projeleri ve sermaye piyasaları alanında serbest danışman olarak çalışan Saraç, 2011 yılından bu yana Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de ve Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Bunun dışında Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. Ve Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A. Ş. bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

SPK İleri Düzey ve Bağımsız Denetim Lisanslarına sahip olan Saraç, İngilizce bilmektedir.

Yatırımlar

Yatırım sürecinin her aşamasında proaktif yönetim

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

Yatırım Değerlendirme, Araştırma ve Geliştirme

EGC Tarım Girişim, sermaye ve bilgi birikimi desteği ile katma değer yaratmak isteyen girişim sermayesi şirketleriyle ortaklık kurarak, değerli bir reel varlık yatırım portföyü oluşturmaktadır.

EGC Tarım Girişim'in yatırım felsefesi, tarım değer zincirinin her halkasında profesyonel yönetim anlayışı ile büyüme potansiyeline sahip şirketlere odaklanmaya dayanmaktadır.

Bu doğrultuda, hedef şirketler portföy yöneticimiz Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş. ("EPYAŞ" veya "EGC Portföy Yönetimi") tarafından ayrıntılı bir analiz sürecine tabi tutulmakta ve yatırım prosedürü gereği hukuki, mali, vergisel ve operasyonel açıdan da detaylı olarak incelenmektedir.

Yıl içinde şirketin yatırım danışmanlığı hizmeti aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışması olmamıştır. İlgili kurumlarla şirket arasında imzalanan

sözleşmelerde çıkar çatışmasına sebep olabilecek konulara ve önlemlerine ilişkin bilgilere yer verilmektedir.

Değerlendirme süreci sonunda, EGC Tarım Girişim yatırım felsefesi ve getiri kriterlerine uygun olup EGC Portföy Yönetimi yatırım komitesi tarafından yatırıma değer görülen projeler, yönetim kurulunun onayına sunulmaktadır. Şirketi, kurumsal yönetim, çevresel ve sosyal performans kriterlerini karşılamak amacıyla, başlangıçtan bu yana sürdürülebilirliği ve sorumlu yatırımları tüm değerlemelerinin merkezi haline getirip, toplumsal fayda yaratmayan hiç bir finansal getiriye onay vermemiştir.

Gelişmekte olan sektörlerde yatırım yaparken, yatırım yapılan bölgelerde kalkınmaya katkı sunmak, yatırımlarının çevresel etkilerini en aza indirmek ve tüm paydaşları için en yüksek değeri üretmek yapılmıştır.

Yatırım Değerlendirme Süreci



YATIRIM FELSEFESİ

EGC Tarım Girişim, ortak olduğu şirketlerin kurumsal yönetim profilini geliştirerek uzun vadede sürdürülebilir finansal performansın altyapısını oluşturmayı hedeflemektedir. Bu yaklaşım, uzun vadede sürdürülebilir büyüme hedefleyen yatırım stratejimizin temel unsurudur.

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

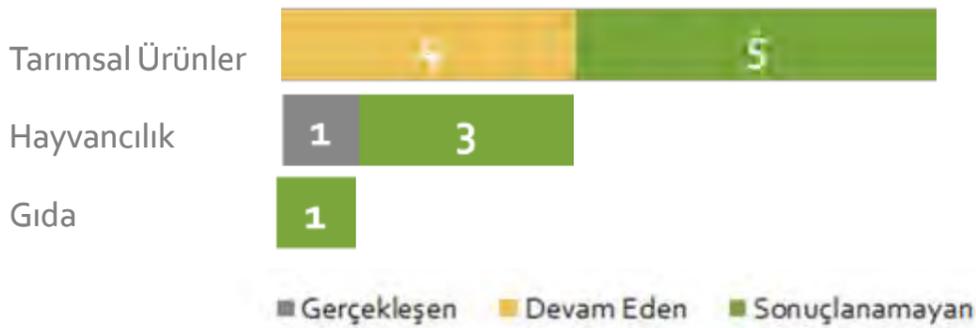
2015 Yılında Değerlendirilen Projeler

2015 yılı içinde şirketin girişim sermayesi yatırım danışmanı EGC Portföy Yönetimi tarafından raporlama döneminde incelenen toplam 14 yatırım projesinin 9'ü eleştirilmiştir. 4 projenin fizibilite çalışmaları

hâlen devam etmektedir. 1 proje ise 2015 yılında gerçekleşmiştir.

Raporlama döneminde incelenen projelerin sektörel dağılımı aşağıdaki grafikte gösterilmektedir.

EGC Tarım Girişim



Yatırım Alanları



ARAZİ GELİŞTİRME
Tarımsal arazi geliştirme yatırımları



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



TARIMSAL TİCARET
Tarımsal değer zincirindeki alanlara yatırım



BAKLIYAT
Bakliyat üretim ve ticaretinde yönelik yatırımlar

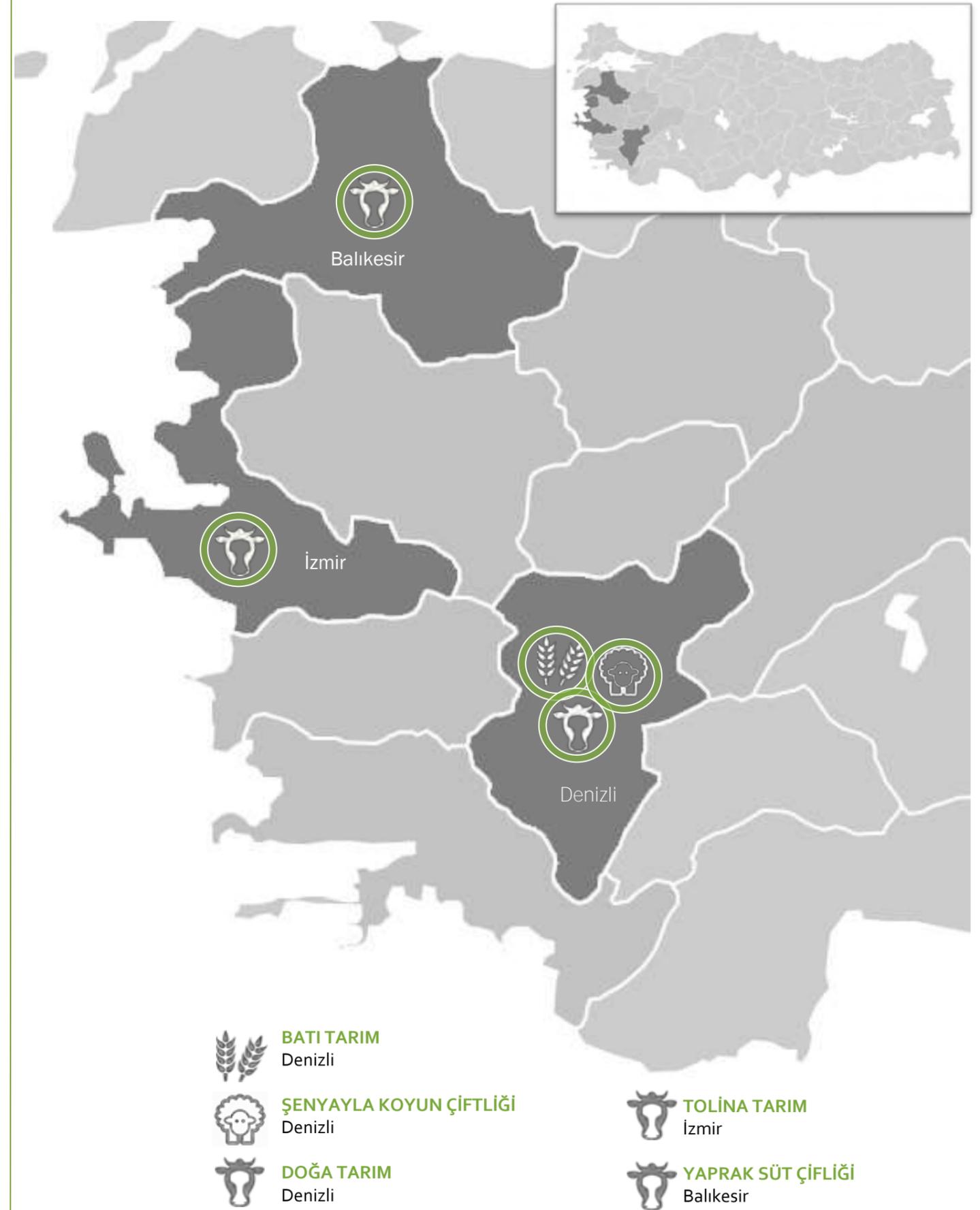


ET VE SÜT BESİCİLİĞİ
Etik değerlere bağlı büyük ve küçükbaş besicilik yatırımları



MARKALI ÜRÜNLER
Nihai tüketiciye sunulan tarıma dayalı markalı ürünlere yatırım

EGC Tarım Girişim, ana sözleşmesinde tanımlı olan faaliyet konusuna giren tüm alanlarda yatırım yapabilmekle, yukarıdaki grafikte belirtilen alanlar, şirketin mevcut yatırım stratejisinde ön plana çıkan sektörleri göstermektedir.



BATI TARIM



Denizli'de faaliyet gösteren Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'nin ("Batı Tarım"), faaliyet alanı;

- ✓ **Küçükbaş hayvancılık (Şenyayla Koyun Çiftliği) ve**
- ✓ **toplulaştırdığı alanlarda ürün yetiştiriciliğidir.**

Mart 2011'de Egeli & Co. Yatırım Holding tarafından kurulan Batı Tarım hisselerinin %90,99'u Haziran 2011'de EGC Tarım Girişim tarafından devralınmıştır. Kalan %9,01 oranındaki hissenin de Eylül 2012'de devredilmesiyle Batı Tarım'ın tüm payları EGC Tarım Girişim altında toplanmıştır.

Şenyayla Koyun Çiftliği

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

Batı Tarım, Denizli Baklan Şenyayla'da, yaklaşık 4,8 milyon TL yatırım ile gerçekleştirdiği et ve süt koyuncululuğu yatırımı için, yatırımın başlangıç aşaması olan Temmuz 2013'de Tarım ve Kırsal Kalkınmayı Destekleme Kurumu (TKDK)

tarafından ilan edilip, yönetilen ve Avrupa Birliği (AB) tarafından desteklenen Avrupa Birliği Katılım Öncesi Yardım Aracı Kırsal Kalkınma Programı (IPARD) Programı kapsamında 1,6 milyon TL'lik hibeye hak kazanmıştır.

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

Çiftlik arazisi üzerinde her biri 300 anaç veya 600 kuzu kapasiteli 6 adet ağıl, yem depoları ve silajlık, süt üretim tesisi, yönetim binası, çoban evleri, veteriner evi ve sosyal tesisler bulunmaktadır. Çiftliğin süt satışları Denizli'de faaliyet gösteren mandıralara, kuzu satışları ise et entegre tesislerine yapılmaktadır. 2015 yılı içinde ilave anaç koyun alımlarının gerçekleştirilmesi ile sürünün yıl içerisinde süt verebileceği bir üreme programı



ŞENYAYLA KOYUN ÇİFTLİĞİ

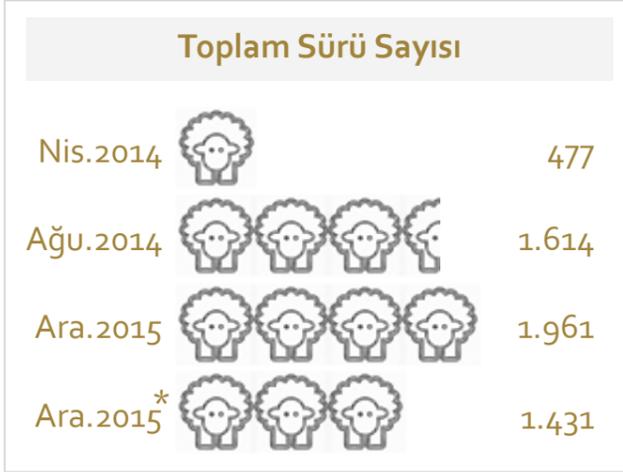
Süt ve et üretimi için koyun yetiştiriciliği

devreye alınmıştır. Sürü gelişimini kontrol altında tutarak kesintisiz süt üretimi elde eden çiftlikte, etkin, primli ve verimli süt satışı gerçekleştirilmesine yönelik adımlar atılmıştır. Ayrıca bu programla süt satışı

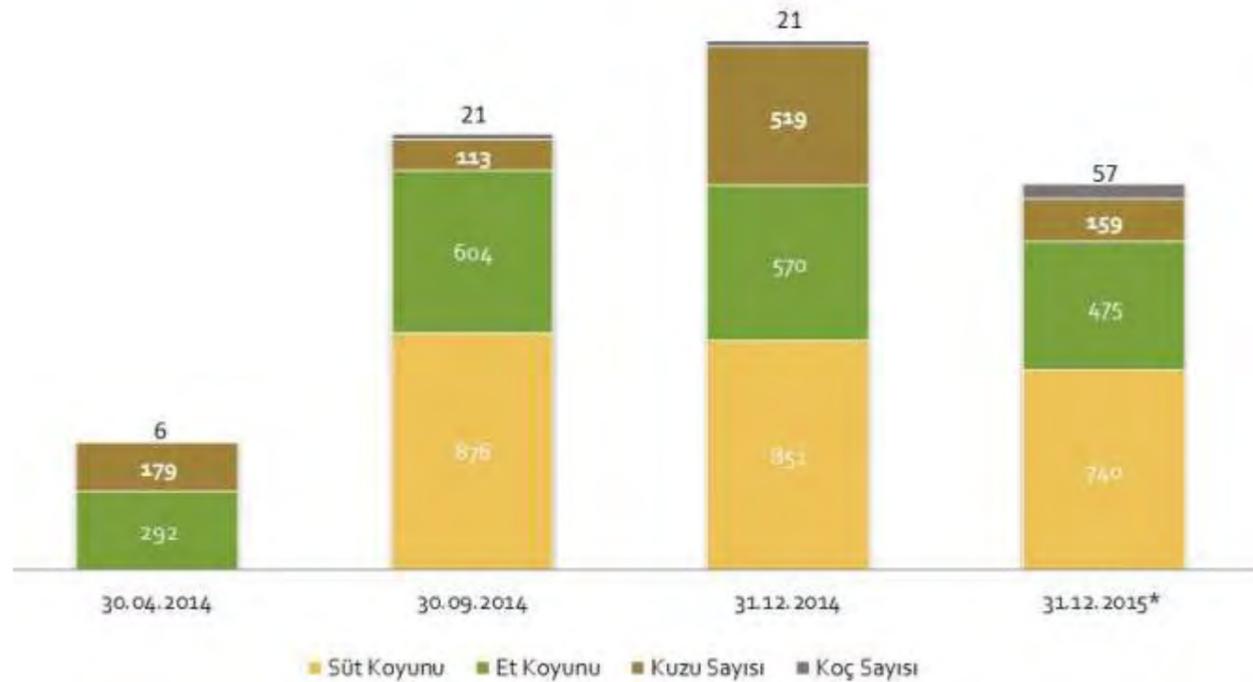
kalemine ek olarak, çiftliğe ek gelir sağlayan yün, gübre ve anaç hayvan satışları da olumlu etkilenmiştir.

Çiftlikte süt ırklarından Sakız ve Tahirova bulunurken, etçi ırklardan Merinos cinsi koyunlar bulunmaktadır. Çiftlikte 2015 yılı sonunda 388 adet sakız, 352 adet Tahirova cinsi olmak üzere toplam 740 adet süt koyunu, 465 adet Merinos, 10 adet Ramlıç cinsi olmak üzere 475 adet et koyunu, 159 adet kuzu, 57 adet koç olmak üzere sürü sayısı toplam 1.431 adete ulaşmıştır .

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



Toplam Sürü Dağılımı



* 2015 yılında verilen sürü sayısı, anaçların reform edilmesi ile sürü ıslah çalışmalarını içermektedir.



Arazi Toplulaştırma ve Ürün Yetiştiriciliği

Batı Tarım hissedarlarına uzun süreli getiri sağlamakla beraber, bulunduğu bölgenin gelişmesine ve bölgede refahı ve istihdamı artırarak ekonomiye katkı sağlamaktadır. Bu doğrultuda, faaliyet bölgesinde yarım yüzyıldır işlenmemiş tarlaları tapu, veraset ve/veya vekâlet alma yöntemleri ile toplulaştırılarak tarımsal ekonomiye kazandırma girişimi sürmektedir. Batı Tarım, toplulaştırma amacı ile alımını gerçekleştirdiği işlenmemiş arazilerde altyapı yatırımlarını gerçekleştirerek, doğru teknolojiyi, en etkin şekilde bölgeye getirmektedir.

Batı Tarım'ın ekilebilir arazi geliştirme projesi kapsamında 2015 yıl sonu itibarıyla yaklaşık 1.200 dekar arazisi bulunmaktadır ve bu alanlarda arazi ıslah çalışmalarının büyük kısmı tamamlanmıştır.

2015 yılı boyunca yem ve sezonluk ürün ekimini sürdüren Batı Tarım, 2013-2014 döneminde 685 dekar ekim gerçekleştirmişken, 2014-2015 döneminde ise 610 dekar ekim yapmıştır. Ayrıca arazilerin bir kısmında ceviz ve badem ekimi gerçekleştirilmiştir. Bununla beraber 2014-2015 döneminde deneme amaçlı 110 dekar kekik ekimi gerçekleştirilmiş olup başarılı sonuçlar elde edilmiştir. Tarımsal faaliyet alanında geçtiğimiz sezon başlatılan kekik üretimi artırılarak devam ettirilecektir. Bu kapsamda geçen sezon

kekik ekilen arazilere ilave olarak yeni arazilerin de kekik ekimi için ayrılması planlanmaktadır. Hedef 5-7 yıl içerisinde Batı Tarım'ın sahip olduğu ekilebilir arazilerin tamamında kekik üretimine geçmektir. Susuz tarıma uygun olan kekik, bir kere ekildikten sonra beş ile yedi sene arasında hasat verdiği için düşük ekim maliyetine sahiptir. Bu nedenle kekik üretimi, ekim faaliyetlerinde kârlılık açısından önemli derecede iyileştirmelere yol açacaktır .

Batı Tarım'ın arazi toplulaştırma ve ürün yetiştiriciliği faaliyetleri kapsamında 2015 yıl sonu itibarıyla yaklaşık 1.200 dekar arazisi bulunmaktadır

Hak kazandığı hibe tutarı ile bölgedeki en yüksek miktarda hibeyi alan Batı Tarım'ın, 28 Aralık 2015 tarihinde gerçekleştirdiği yönetim kurulu toplantısında "Kısmi Bölünme" işlemine başlanmasına karar verilmiş ve küçükbaş hayvancılık faaliyetleri ile tarımsal üretim faaliyetlerinin iki ayrı şirket altında yapılandırılması süreci başlamıştır.

Bölünmeden sonra 2016 yılında arazi toplulaştırma ve ekim faaliyetleri büyüyerek devam edecektir.

DOĞA TARIM



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

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

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

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

Kurulduğu zamandan itibaren toplam 6,2 milyon TL yatırım yapılmıştır. Bu tutarın 3,4 milyon TL'si EGC Tarım Girişim tarafından gerçekleştirilen ve sağmal hayvan kapasitesini 600 başa çıkaran büyüme yatırımında kullanılmıştır. 2014 yıl içinde kapasitenin 300 baştan 600 başa ulaşması için gerekli altyapı

çalışmaları bitmesi ile 2015 Ekim ayında ilave yaklaşık 200 adet gebe düvenin ithalat işlemleri ve çiftliğe girişi gerçekleştirilmiştir.

Kapasite artırma çalışmaları sonucunda, 2015 yıl sonu itibariyle çiftlikte 327'si sağmal olmak üzere toplam 808 baş hayvan bulunmaktadır.

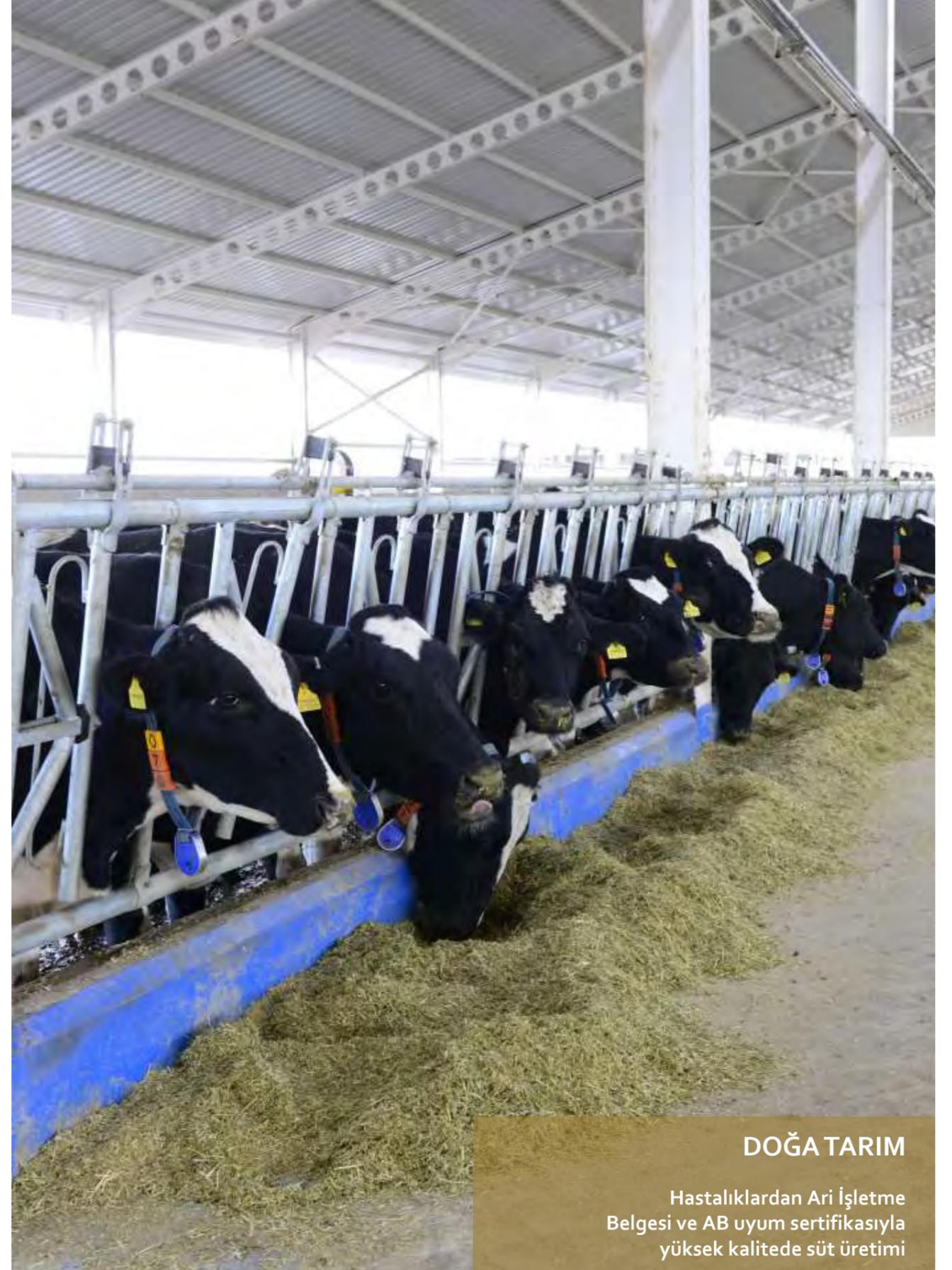
Toplam Sürü Sayısı		
Ara.2013		536
Ara.2014		777
Ara.2015		808

Gerçekleştirilen kapasite artış yatırımı ile Doğa Tarım için ön görülen ilk faz gelişme yatırımları tamamlanmış bulunmaktadır.

2016 yıl sonunda ek hayvan ithalatı ve sürünün organik büyümesi ile sürü sayısının 600 'ü sağmal olmak üzere 1.200 baş hayvana ulaşılması planlanmaktadır.

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

Doğa Tarım arazileri üzerinde 600 kapasiteli sağmal ahırlar ile birlikte, revir



DOĞA TARIM

Hastalıklardan Ari İşletme Belgesi ve AB uyum sertifikasıyla yüksek kalitede süt üretimi



besi amacıyla büyütüp, faaliyetlerine besiciliği de eklemeyi planlamaktadır.

Bu kapsamda ilk aşamada, kendi sürüsüyle besi için ayrılacak erkek buzağı miktarı dikkate alınarak yaklaşık 350 başlık bir besi ahır projesinin fizibilite çalışmaları tamamlanmıştır. Yapılan çalışmaların sonuçları proje finansmanı sağlanması amacıyla bazı bankalarla görüşülmektedir.

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

ahır, 135 kapasiteli genç düve ahır, 400 buzağı kapasiteli buzağı kulübeleri, 160 baş kapasiteli gebe düve ve kurudaki inek ahır, sağım hane, idari bina, yem depoları, gübre çukurları, gezinti alanları ve ot depoları bulunmaktadır.

Doğa Tarım, kendi sürü büyümesi sonucu mevcut durumda 2-3 aylıkken satılmakta olan erkek buzağları, kendi tesisleri içinde



TOLİNA TARIM



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

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

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

Tolina Tarım, iki yıldan kısa bir sürede hem Hastalıklardan Ari İşletme statüsü

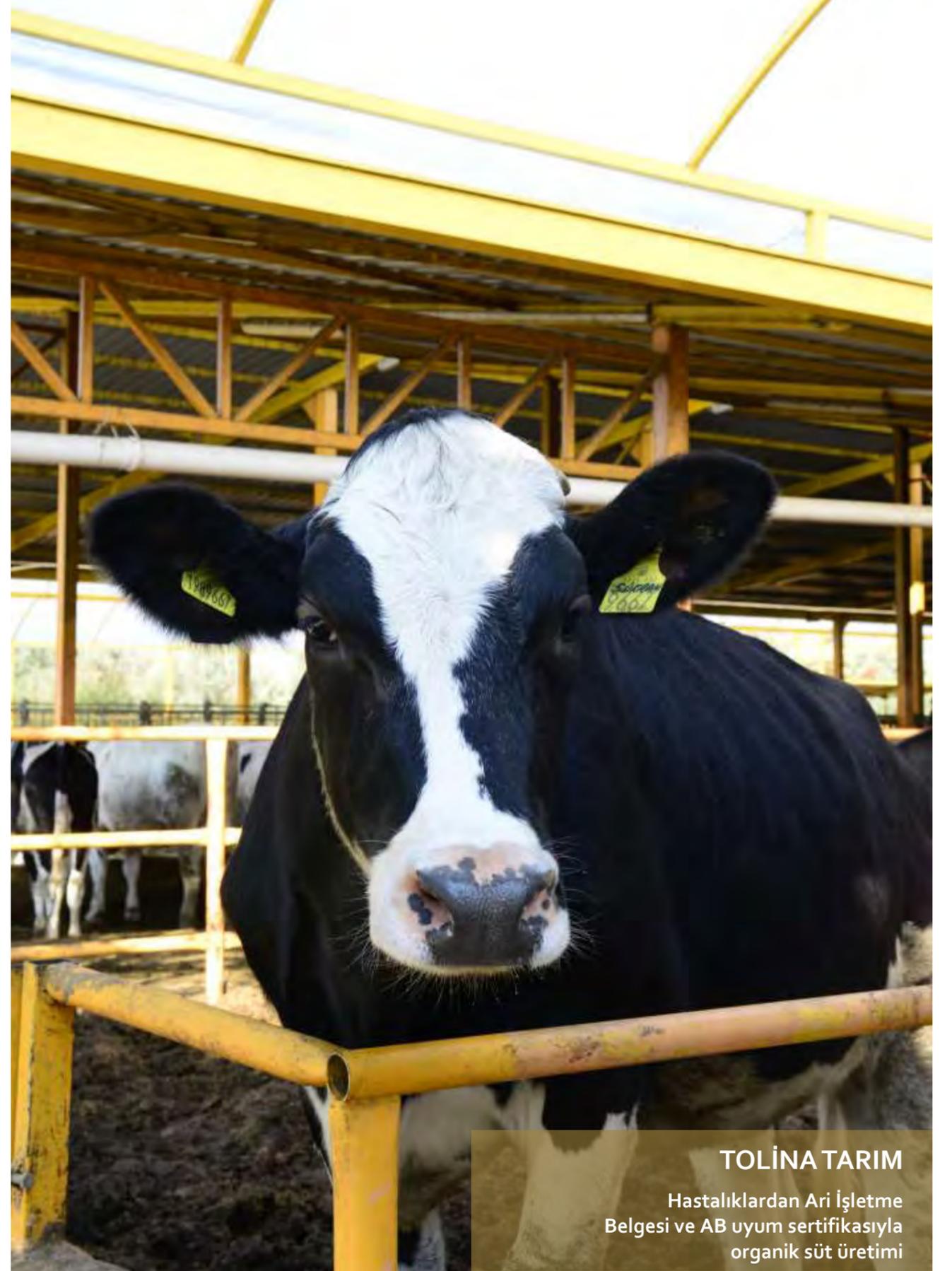
kazanmış, hem de çiftliğin ve çiftlikte üretilen sütün AB standartları taşıdığı tespit edilerek, Türkiye'nin sayılı AB onaylı süt çiftlikleri arasına adını yazdırmıştır.

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

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

2015 yıl sonunda 169'u sağmal olmak üzere toplam 346 baştan oluşan sürü sayısına ulaşan çiftlik modern hayvancılık teknikleri ışığında faaliyetlerine hız kesmeden devam etmektedir.

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



TOLİNA TARIM

Hastalıklardan Ari İşletme Belgesi ve AB uyum sertifikasıyla organik süt üretimi



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

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

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



YAPRAK SÜT ÇİFTLİĞİ



Borsa İstanbul'da işlem gören Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., ("Yaprak Süt Çiftliği") yüksek verim ve üstün kaliteli çiğ süt üretimi gerçekleştirmek üzere, 1994 yılında Balıkesir'in Burhaniye ilçesinde kurulmuştur. "Hastalıklardan Arılık Sertifikası" bulunan çiftlik, 2010 yılında ise "Onaylı Süt Çiftliği" belgesi ile Avrupa Birliği standartlarına uygun üretimini belgelemiştir.

EGC Tarım Girişim'in Eylül 2015 itibari ile %5,63 oranında hissesinin bulunduğu çiftlik, 788'i sağmal olmak üzere 1837 hayvan mevcudu ile faaliyetine devam etmektedir. Sürüde özellikle dünya pedigri (secere) kayıtlarında ilk 100 arasında yer alan boğalar tercih edilmekte, bu yolla genetik özellikleri mümkün olduğunca birbirine yakın hayvanlardan oluşan bir sürü elde edilmektedir.

1998 yılından günümüze kadar oluşturulan pedigri kayıtlarıyla Avrupa Birliği standardının Türkiye'deki ilk uygulayıcısı ve ülkemizdeki en eski ve en geniş veri tabanına sahip işletmesi olmuştur.

Ayrıca bu amaç doğrultusunda, ülkemizde ilk kez uygulanan sürdürülen embriyo transferi çalışmaları 2005 yılından beri

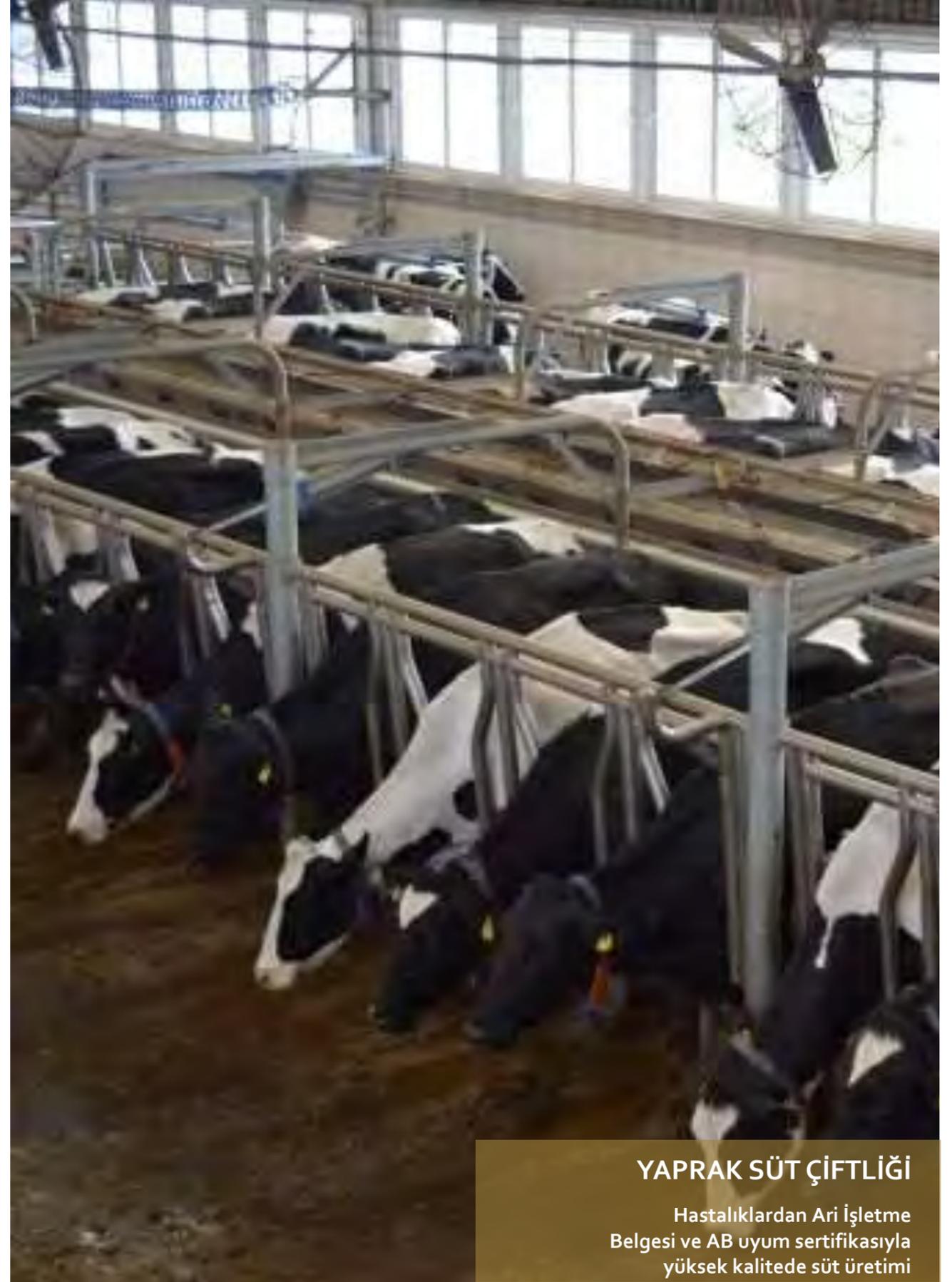
devam etmektedir.

1994'de "sağlıklı hayvan sağlıklı süt sağlıklı ürün" ilkesi ile yola çıkan, Yaprak Süt Çiftliği, başarısını güçlü teknik kadrosundan, 15 yıllık sektör tecrübesinden, araştırma departmanının istikrarlı başarısından ve çalışanlarından almaktadır.

Süt üretimini en yüksek seviyelere getirmek ve bunu korumak amacı ile çalışan Yaprak Süt Çiftliği'nin halihazırda hayvan başı günlük süt verimi ortalaması 35 kg., inek laktasyon süt verimi ise ortalaması 10.500 kg.'dır.

İşletmenin kısa dönemdeki ilk hedefi günlük süt verimi ortalamasını Avrupa ve Amerika standartları doğrultusunda 40 kg.'a yükselterek ve laktasyon süt verimi ortalamasını da 13.000 kg'a ulaştırmaktır.

Toplam Sürü Sayısı		
Ara.2013		1.698
Ara.2014		1.774
Eyl.2015		1.837



YAPRAK SÜT ÇİFTLİĞİ

Hastalıklardan Ari İşletme Belgesi ve AB uyum sertifikasıyla yüksek kalitede süt üretimi

Kurumsal Yönetim

İNSAN KAYNAKLARI

EGC Tarım Girişim 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.

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

Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 3'tür. (31 Aralık 2014:3). Personele sağlık sigortası, yemek ve yol yardımı sağlanmaktadır.

İşe Alım

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

Eğitim ve Geliştirme

EGC Tarım Girişim; sahip olduğu nitelikli insan kaynağına sürekli yatırım yaparak mesleki ve kişisel gelişimlerine katkı sağlamayı önemser. Çalışanların gelişim ihtiyaçlarının belirlenmesinde bireysel talepler, yönetici gözlemleri, performans değerlendirme görüşmesi sonuçları, değerlendirme merkezi (assessment center) çalışmaları gibi birçok farklı yol izlenir. Tüm sonuçlar dikkate alınarak her bir çalışan için yıllık gelişim planı hazırlanır ve yakından takip edilir.

Performans Yönetimi Sistemi

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

Kariyer Yönetimi

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

Zira üstü açık fabrika olarak anılan tarım ve hayvancılık sektörü canlı materyaller üretmektedir. Bu canlı materyallerin nihai olarak kullanılacak düzeye gelmeleri içinse belli bir biyolojik sürenin geçmesi gerekmektedir.

Söz konusu biyolojik süre içerisinde canlıların herhangi bir olumsuzluk sonucu yaşayacakları sağlık sorunları, üretim değerlerinin büyük oranda değer kaybetmesine yol açmaktadır. Bu nedenle tarım ve hayvancılık sektörü diğer sektörlere kıyasla son derece yüksek risk ihtiva eden bir sektördür ve bu riskler tarımsal faaliyetlerin tarihi boyunca varlığını sürdürmüş olan doğal risklerdir.

EGC Tarım Girişim risk yönetimi faaliyetleri, riskin erken saptanması komitesine bağlı olarak yürütülmekte olup, operasyonel ve finansal risk yönetimi olmak üzere iki temel başlıkta ele alınmaktadır.

OPERASYONEL RİSKLER

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

Satış riskleri

Mevcut sağmal inek kapasitesi ve faaliyetin bulunduğu lokasyondaki süt işleme

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

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

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

Satış kanalları çeşitlendirilinceye kadar müşteri portföyünün sınırlı kalması ve buna bağlı olarak müşterinin ödeme gücünün çekmesi sonucunda bazı tahsilatların yapılamaması şirket faaliyetlerini etkileyebilir.

Hayvan sağlığı

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

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

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

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

Ürün fiyatlarındaki değişimler

Şirket, ulusal süt firmalarıyla yıllık sözleşmelerle satış yapmakla birlikte, süt fiyatlarındaki ani düşüşler, takip eden

senedeki sözleşmelerde geçerli olacak süt satış fiyatını olumsuz etkileyebileceği için şirketin geliri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

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

Tarım Politikaları

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

Yem Faktörleri

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

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

Çevresel Faktörler

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

FINANSAL RİSKLER

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

Kredi riski

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

31 Aralık itibarıyla Şirket'in en önemli kredi riski; bankada tutulan mevduatlar ve diğer alacaklarından doğmaktadır. Şirket'in banka mevduatlarının tamamı Türk bankalarında tutulmakta olup söz konusu mevduatlar yüksek kredi riskine sahip olarak kabul edilmektedir.

Likidite riski

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

PIYASA RİSKİ

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 31 Aralık 2015 itibarıyla önemli tutarda döviz bulundurmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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.

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

Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişikliği

Şirket esas sözleşmesinin 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 28, 30, 31, 32, 33 ve 34. maddelerinin değiştirilmesi ve 36. maddenin eklenmesinin yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği kapsamında Şirketin 200 milyon TL olan kayıtlı sermaye tavanının değiştirilmeden süresinin 2019'a kadar uzatılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği için Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli onaylar alınmıştır.

Şirketin değişiklik yapılan esas sözleşmesi yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulacak yürürlüğe girecektir.

Şirket esas sözleşmesinde yapılan değişiklikler; kayıtlı sermaye tavanı süresinin uzatılmasının yanı sıra Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ya uyum kapsamında yapılmıştır.

Değişiklik yapılarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'unda yayınlanan esas sözleşme maddeleri takip eden sayfalardaki gibidir:

ESKİ ŞEKİL

Şirketin Merkez Ve Şubeleri:
Madde 3

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

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.

YENİ ŞEKİL

Şirketin Merkez ve Şubeleri:
Madde 3

Şirketin merkezi, İstanbul ilinde olup, adresi Abdi İpekçi Caddesi Azer İş Merkezi No:40 K:4 D:12-13 Harbiye Şişli İstanbul'dur.

Adres değişikliğinde yeni adres ticaret siciline tescil, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ilan ettirilir. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir.

Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirkete yapılmış sayılır.

Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi vermek şartıyla ve diğer kanuni yükümlülükler yerine getirilmek şartıyla yönetim kurulu kararına müsteniden yurtiçinde ve yurtdışında şubeler, irtibat büroları ve mümessillikler açabilir.

ESKİ ŞEKİL

Şirketin Süresi:
Madde 4

Şirket süresiz olarak kurulmuştur.

ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

YENİ ŞEKİL

*Şirketin Süresi:
Madde 4*

Şirket'in hukuki varlığı herhangi bir süre ile kısıtlanmamıştır.

ESKİ ŞEKİL

*Şirketin Amacı Ve Faaliyet Konusu:
Madde 5*

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak ve çıkarılmış sermayesini, SPK'nın 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.

Söz konusu faaliyetlerin gerçekleştirilmesi sırasında SPK tarafından uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur.

YENİ ŞEKİL

*Şirketin Amacı Ve Faaliyet Konusu:
Madde 5*

Şirket, girişim sermayesi yatırımları, sermaye piyasası araçları ve Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenecek diğer varlık ve işlemlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla paylarını ihraç etmek üzere kurulan ve sermaye piyasası mevzuatında izin verilen diğer faaliyetlerde bulunabilen sermaye piyasası kurumu niteliğinde kayıtlı sermayeli halka açık anonim ortaklıktır.

ESKİ ŞEKİL

*Faaliyet Kapsamı, Faaliyet Yasakları, Yatırım Sınırlamaları:
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.

YENİ ŞEKİL

*Faaliyet Kapsamı Ve Faaliyet Şartları:
Madde 6*

Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet şartları ve faaliyetlere ilişkin sınırlamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur.

Şirket, portföyün döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan türev araçlara taraf olabilir.

Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminatı alabilir, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerek kendi lehine gerek üçüncü kişiler lehine 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 olağan faaliyetlerinin yürütülmesi için gerekli olan miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalınması, sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edilmemesi, kendi amaç ve konusunun aksatılmaması, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan kurum, vakıf ve

dernekler ile diğer çeşitli kurum ve kuruluşlara bağış yapabilir. Yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi gerekmekte olup, bu sınırı aşan tutarda bağış dağıtılamaz. Sermaye Piyasası Kurulu bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir.

Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

İşbu madde kapsamında Şirket tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler bakımından yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki işlemlerde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca yatırımcıların aydınlatılmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca yapılması zorunlu açıklamalar yapılacaktır. Ayrıca söz konusu iş, işlem ve faaliyetler bakımından Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı yasağına ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

ESKİ ŞEKİL

*Borçlanma Sınırı ve Menkul Kıymet İhracı:
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.

YENİ ŞEKİL

*Finansal Borç Sınırı Ve Borçlanma Aracı İhracı:
Madde 7*

Şirket Banka kredileri dahil olmak üzere kısa vadeli finansal borçlarının değeri ile kısa vadeli ihraç edilen borçlanma araçlarının nominal değerinin toplamı, sermaye piyasası mevzuatındaki sınırları aşamaz. Bu madde uyarınca yapılacak hesaplamada, borçlanma araçlarının ihraç tarihindeki vadeleri esas alınır.

Şirket yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31 inci maddesi çerçevesinde borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası aracı ihraç yetkisine sahiptir.

ESKİ ŞEKİL

*Sermaye ve Hisse Senetleri:
Madde 8*

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL (İkiyüzmilyon) TL'dir. Bu sermaye, herbiri 1 (bir) TL itibari değerde 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 ulaşmamış 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 kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi herbiri 1 (bir) TL itibari değerde 5.262 adet, 5.262 TL nominal değerli A grubu nama ve herbiri 1 (bir) TL itibari değerde 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.

ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

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

Sermaye artırımlarında; A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak Yönetim Kurulu sermaye artırımında A grubu paylar karşılığında B Grubu pay çıkartmaya yetkilidir. Diğer taraftan yönetim kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu olarak çıkarılır.

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

Çıkarılmış sermaye miktarının Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

YENİ ŞEKİL

Sermaye ve Paylar:
Madde 8

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL (ikiyüzmilyon)'dir. Bu sermaye, herbiri 1 (bir) TL itibari değerinde 200.000.000 (ikiyüzmilyon) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2019 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2019 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 22.000.000 TL' dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 22.000.000 (yirmiiki milyona)-TL itibari değerinde 22.000.000 adet paya ayrılmış ve tamamı muvazaadan ari olarak taahhüt edilip nakden ödenmiştir

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay gruplar, A grubu nama 5.262 adet pay karşılığı, 5.262 TL'nden, B grubu nama 21.994.738 adet pay karşılığı 21.994.738 TL'nden oluşmaktadır.

Esas Sözleşme'nin 9. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcut olup (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

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

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

Yönetim kurulu, 2015-2019 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile sermaye piyasası mevzuatı hükümleri dahilinde primli veya imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda, karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Sermaye artırımlarında; A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak Yönetim Kurulu bedelli sermaye artırımında A grubu paylar karşılığında B Grubu pay çıkartmaya yetkilidir. Diğer taraftan yönetim kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu olarak çıkarılır.

Çıkarılmış sermaye miktarının Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

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

ESKİ ŞEKİL

İmtiyazlı Menkul Kıymetler:

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.

YENİ ŞEKİL

İmtiyazlı Pay İhracı:

Madde 9

Yönetim kurulu üyelerinin en fazla üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı veren paylar dışında imtiyaz veren herhangi bir pay ihraç edilemez. Yönetim kurulu üye sayısının üçte ikisi küsuratlı bir sayı olduğu takdirde, en yakın tam sayı esas alınır. Halka açılma sonrasında yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme imtiyaz da dahil olmak üzere imtiyaz yaratılamaz.

Sermaye piyasası mevzuatındaki esaslar çerçevesinde, Şirket faaliyetlerinin makul ve zorunlu kıldığı haller saklı kalmak kaydıyla, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarına göre üst üste beş yıl dönem zararı etmesi halinde imtiyazlı paylar Sermaye Piyasası Kurulu kararı ile ortadan kalkar.

ESKİ ŞEKİL

Yatırım Sözleşmesi ve Girişim Şirketlerinin Seçimi:

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, sınıai, 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.

YENİ ŞEKİL

Girişim Sermayesi Yatırımlarına İlişkin Sözleşmeler ve

Girişim Şirketlerinin Seçimi:

Madde 10

Şirket, girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımlarını Şirket ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında hak ve yükümlülüklerini gösteren ve bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde yapar. Pay sahipliği sözleşmesinde girişim şirketinin yönetimi hususu başta olmak üzere Şirketin ve girişim şirketinin mevcut ortaklarının hak ve yükümlülüklerine yer verilmesi zorunludur.

Şirket tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya yönetim kontrolünün sağlanması halinde, TTK'nın pay devirlerine ilişkin hükümleri saklı olmak üzere, bir pay devri sözleşme imzalanır ve bu sözleşme Kurula iletilir.

Girişim şirketlerine sağlanan borç ve sermaye finansmanının karması olan finansmana ilişkin koşullar ile tarafların hak ve yükümlülüklerini belirleyen bir sözleşme düzenlenmesi zorunludur. Girişim Şirketlerinin seçiminde aşağıdaki hususlar gözönünde bulundurulur:

Girişim Şirketlerinin, sınıai, 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.

ESKİ ŞEKİL

Danışmanlık ve Portföy Yönetim Hizmeti Alınması:

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.

YENİ ŞEKİL

Girişim Sermayesi Yatırımlarına Yönelik Danışmanlık ve

Portföy Yönetim Hizmeti Alınması, Portföyün İdaresi:

Madde 11

ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

Şirket, yönetim kurulunca karar alınmak kaydı ve Kurul onayının alınması şartıyla imzalanacak bir sözleşme kapsamında girişim sermayesi yatırımlarına yönelik olarak bir portföy yönetim şirketinden portföy yönetim hizmeti ve faaliyetleri ile ilgili konularda kullanılmak üzere girişim şirketlerinin seçimine ve yönetimine ilişkin olarak uzmanlaşmış kuruluşlardan danışmanlık hizmeti alabilir. Alınacak portföy yönetim hizmetine ilişkin esaslar Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari unsurları içeren bir sözleşme çerçevesinde belirlenir.

Portföyün girişim sermayesi yatırımlarından oluşan bölümüne ilişkin performans ücreti sadece portföy yönetim hizmeti alınması durumunda ödenebilir.

Portföyün girişim sermayesi yatırımlarından oluşan bölümü ile para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan bölümlerine ilişkin ödenecek performans ücretinde Kurul düzenlemelerine uyulur.

ESKİ ŞEKİL

Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları:
Madde 12

A) Yönetim Kurulu ve Görev Süresi
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.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin sayısı ve nitelikleri, SPK'nın uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine göre belirlenir.

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. 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) Yönetim Kurulu Toplantıları
Yönetim kurulu, şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar. 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 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.

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.

SPK tarafından uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Sermaye piyasası mevzuatında yatırım ortaklıklarına sağlanan istisnalar ve yatırım ortaklıklarının uyması gereken hükümler saklı kalmak şartıyla, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulaması zorunlu tutulan

kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

YENİ ŞEKİL

Toplam Gider Oranı:
Madde 12

Şirket tarafından, performans ücreti hariç olmak üzere, dışarıdan alınacak tüm hizmetler için ödenen ücretlerin toplamının Şirketin son yıllık bireysel finansal tablosundaki aktif toplamına oranı sermaye piyasası mevzuatında belirlenen oranı aşamaz.

Bu yükümlülüğün yerine getirilmesinden Şirketin yönetim kurulu veya yönetim kurulunca yetkilendirilmiş olması halinde ilgili murahhas üye sorumludur.

ESKİ ŞEKİL

Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri:
Madde 13

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin ücretleri Genel Kurulca tespit olunur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde Şirketin performansına dayalı ödüllendirme planları uygulanamaz.

YENİ ŞEKİL

Portföyün İdaresi:
Madde 13

Şirket portföyünün idaresinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Şirket portföyünün para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan kısmının, Şirket aktif toplamının %10'unu aşması halinde, bu varlıkların yönetimi için sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bir portföy yönetim şirketinden portföy yönetimi hizmeti alınabilir.

ESKİ ŞEKİL

Şirketi Yönetim ve İlam:
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 unvanı altına konmuş ve Şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.

Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir.

YENİ ŞEKİL

Portföy Sınırlamaları:

Madde 14

Şirket portföyünün oluşturulmasında ve yönetiminde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan sınırlamalara uyulur.

ESKİ ŞEKİL

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, SPK tebliğleri ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür.

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

Genel Müdür yönetim kurulu tarafından oluşturulan komitelerde başkanlık veya üyelik yapamazlar.

YENİ ŞEKİL

Portföydeki Varlıkların Muhafazası:
Madde 15

Şirket portföyüne alınan sermaye piyasası araçları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılacak saklama sözleşmesi ile İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde muhafaza edilir.

ESKİ ŞEKİL

Yöneticilere İlişkin 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 hısımlarının menfaatlerine olan hususların müzakeresine iştirak edemezler. Bu hükme aykırı hareket eden üye, şirketin, ilgili olduğu işlem sonucu doğan zararını tazmin etmek zorundadır.

YENİ ŞEKİL

Yönetim Kurulu, Görev Süresi ve Yönetim Kurulu Toplantıları:
Madde 16

ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

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

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

Yönetim kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları ve Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde belirtilen koşulları taşımaları şarttır. Üyeliği sona erdiren sebepler seçilmeye de engeldir.

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

Yönetim kurulu icrada görevli olan ve olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

A grubu payların yönetim kurulu üyelerinin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir.

Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde veya bağımsızlığını yitirmesi durumunda, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen

Şartları haiz bir kimseyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyeleri, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilir.

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

B-Yönetim Kurulu Toplantıları
Yönetim kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar.

Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar. Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır. Kararların geçerliliği yazılıp

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

Şirket'in yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Gümrük ve Ticaret Bakanlığının, "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliği" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket esas sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını ilgili Bakanlık Tebliği hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulunun elektronik ortamda yapıldığı hâllerde bu esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.

ESKİ ŞEKİL

Denetçiler ve Görev Süresi:
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.

YENİ ŞEKİL

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum:
Madde 17

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit

edilir.

ESKİ ŞEKİL

Denetçilerin Ücretleri:
Madde 18

Denetçilerin ücretleri Genel Kurulca Karara bağlanır.

YENİ ŞEKİL

Şirketin Yönetim, Temsil Ve İlzamu:
Madde 18

Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

Temsil yetkisi çift imza ile kullanılmak üzere yönetim kuruluna aittir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 367. ve 371. Maddeleri uyarınca Yönetim kurulu düzenleyeceği bir iç yönerge ile, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri, tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir.

Temsile yetkili olanlar şirketin amacına ve işletme konusuna giren her tür işleri ve hukuki işlemleri, şirket adına yapabilir ve bunun için şirket unvanını kullanabilirler. Kanuna ve esas sözleşmeye aykırı işlemler dolayısıyla şirketin rücu hakkı saklıdır.

Temsile yetkili olanların, üçüncü kişilerle, işletme konusu dışında yaptığı işlemler de şirketi bağlar; meğerki, üçüncü kişinin, işlemin işletme konusu dışında bulunduğunu bildiği veya durumun gereğinden, bilebilecek durumda bulunduğu ispat edilsin.

Yönetim, devredilmediği takdirde, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir.

Yönetim kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve Şirket'i ilzam edecek her türlü sözleşme, bono, çek ve benzeri tüm evrakın geçerli olabilmesi için, bunların; Şirket unvanı altına atılmış ve Şirket'i ilzama yetkili en az iki

ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

kişinin imzasını taşıması gereklidir.

ESKİ ŞEKİL

Bağımsız Dış Denetim:

Madde 19

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

YENİ ŞEKİL

Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri:

Madde 19

Yönetim kurulu başkan ve üyelerinin huzur hakları, ücretleri, ikramiyeleri ve primleri genel kurulca tespit olunur.

ESKİ ŞEKİL

Genel Kurul Toplantıları:

Madde 20

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

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

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

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

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

YENİ ŞEKİL

Genel Kurul Toplantıları ve Genel Kurul Toplantısına

Elektronik Ortamda Katılım:

Madde 20

Genel kurullar Olağan ve Olağanüstü toplanır. Yönetim

Kurulu Başkanı, yokluğunda Başkan Vekili Genel Kurul Toplantı Başkanlığını yürütür.

Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet döneminin ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır.

Genel kurul, süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir. Tasfiye memurları da, görevleri ile ilgili konular için, genel kurulu toplantıya çağırabilirler. Yönetim kurulunun, devamlı olarak toplanamaması, toplantı nisabının oluşmasına imkan bulunmaması veya mevcut olmaması durumlarında, mahkemenin izniyle, tek bir pay sahibi genel kurulu toplantıya çağırabilir. TTK'nın 411 ve 416ncı maddesi ve Sermaye Piyasası Kanununun 29 uncu maddesi hükümleri saklıdır. Yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içermek amacıyla ve asgari olarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından belirlenmiş olan unsurları içermek suretiyle; toplantı yerine giriş ve hazırlıklar, toplantının açılması, toplantı başkanlığının oluşturulması, toplantı başkanlığının görev ve yetkileri, gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler, gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi, toplantıda söz alma, oylama ve oy kullanma usulü, toplantı tutanağının düzenlenmesi, toplantı sonunda yapılacak işlemler, toplantıya elektronik ortamda katılma, Bakanlık temsilcisinin katılımı ve genel kurul toplantısına ilişkin belgeler, iç yönergede öngörülmemiş durumlar, iç yönergenin kabulü ve değişiklikler hususlarını içeren bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

Gerektiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağırılır. Olağanüstü genel kurul, Türk Ticaret Kanunu ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

Yönetim kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden izlenen payların sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sağlanacak "pay sahipleri çizelgesi"ne göre hazırlar.

Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin bir oy hakkı vardır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili diğer mevzuat hükümlerine tabidir.

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemlerinden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Şirket genel kuruluna elektronik ortamda katılım, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

ESKİ ŞEKİL

Toplantı Yeri :

Madde 21

Genel Kurul Toplantıları, Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.

YENİ ŞEKİL

Toplantı Yeri ve Genel Kurula Çağrı:

Madde 21

Genel Kurul şirket merkezinde ya da şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel kurul toplantıya, şirketin internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

Genel kurula çağrının şekli, genel kurul toplantılarına katılım ve oy kullanma ile ilgili olarak sermaye piyasası mevzuatı, uygulanır.

ESKİ ŞEKİL

Toplantıda Komiser Bulunması

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.

YENİ ŞEKİL

Toplantıda İlgili Bakanlık Temsilcisinin Bulunması

Madde 22

Genel kurul toplantılarında ilgili Bakanlık temsilcilerinin katılımı hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 407 nci maddesinin üçüncü fıkrası hükmü uygulanır.

ESKİ ŞEKİL

Temsilci Tayini:

Madde 23

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

YENİ ŞEKİL

Temsilci Tayini:

Madde 23

Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde temsilci olarak genel kurula yollayabilir.

Yetki belgesinin şekli Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Payın birden fazla sahibi varsa içlerinden biri veya üçüncü bir kişi temsilci olarak atanabilir.

Katılma haklarını temsilci olarak kullanan kişi, temsil edilenin talimatına uyar. Talimata aykırılık oyu geçersiz kılmaz.

ESKİ ŞEKİL

Oyların Kullanılma Şekli:

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

ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir.

YENİ ŞEKİL

Oyların Kullanılma Şekli:
Madde 24

Genel kurul toplantılarında oylar, yönetim kurulu tarafından Gümrük ve Ticaret Bakanlığı düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacak iç yönergeye göre verilir. Toplantıya fiziken katılmayan pay sahipleri oylarını elektronik ortamda yapılan genel kurul toplantılarına ilişkin mevzuat hükümlerine göre kullanırlar.

ESKİ ŞEKİL

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.

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.

YENİ ŞEKİL

İlanlar:
Madde 25

Şirket tarafından yapılacak ilanlarda Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

ESKİ ŞEKİL

Karın Tespiti ve Dağıtımı:
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 ana sözleşmede 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.

YENİ ŞEKİL

Karın Dağıtımı, Yedek Akçeler, Kar Payı Avansı:
Madde 28

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:
Genel Kanuni Yedek Akçe

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü
b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden pay sahiplerine, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

ESKİ ŞEKİL

Yedek Akçe:
Madde 30

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

YENİ ŞEKİL

Genel Müdür ve Müdürler:
Madde 30

Yönetim kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için bir genel müdür ve yeterli sayıda müdür atanır. Genel müdür olarak görev yapacak kişinin sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olması zorunludur.

Genel müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve TTK, Sermaye Piyasası Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Şirketi yönetmekle yükümlüdür.

Genel müdürlük görevine son 12 aylık süre içerisinde 6 aydan fazla vekalet edilemez. Bu sürenin sonunda bu göreve yeniden vekaleten atama yapılamaz.

Genel müdür, Şirket portföyündeki girişim sermayesi yatırımlarında icrai nitelikte görev alabilir; başka kurum ve kuruluşlarda ise icrai nitelikte olmaması ve ortaklıktaki görevinin ifasında zafiyete neden olmaması kaydıyla, yönetim kurulu üyeliği yapabilir.

ESKİ ŞEKİL

Sır Saklama:
Madde 31

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

YENİ ŞEKİL

Yöneticilere İlişkin Yasaklar:
Madde 31

Yönetim kurulu üyeleri, girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olanlar hariç olmak üzere, yönetim kurulunun alacağı kararlarda taraf olan kimselerden Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen kriterlere göre bağımsız olmaması durumunda, bu hususu gerekçeleri ile birlikte yönetim kuruluna bildirmek ve her hâlükârda toplantı tutanağına işletmekle yükümlüdür. Bu hususta TTK'nın 393 üncü maddesi hükmü saklıdır. Yöneticilere ilişkin yasakların belirlenmesinde ve uygulanmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu ilkelerine ve TTK'nın ilgili hükümlerine uygun hareket edilir.

ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

ESKİ ŞEKİL

Kendiliğinden Sona Erme, Şirketin Fesih Ve Tasfiyesi:
Madde 32

a) Kendiliğinden Sona Erme
Şirket'in kendiliğinden sona ermesi ve münfesih addolunması Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükteki ilgili mevzuatına ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yürütülür.

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

YENİ ŞEKİL

Kendiliğinden Sona Erme, Şirketin Sona Ermesi ve Tasfiyesi:
Madde 32

a) Kendiliğinden Sona Erme
Şirket'in kendiliğinden sona ermesi ve münfesih addolunması sermaye piyasası mevzuatına ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yürütülür

b) Şirketin Sona Ermesi ve Tasfiyesi
Şirketin sona ermesi, tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

ESKİ ŞEKİL

Yasa Hükümleri:
Madde 33

Bu esas sözleşmenin halen yürürlükte olan ya da ileride yürürlüğe girecek yasa, tebliğ ve yönetmelik hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz.

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

YENİ ŞEKİL

Kanuni Hükümler:
Madde 33

Bu esas sözleşmenin ileride yürürlüğe girecek yasa, tüzük, yönetmelik ve tebliğ hükümlerine aykırı olan maddeleri uygulanmaz.

Bu esas sözleşmede yer alan hususlar ile Sermaye

Piyasası Kurulu tarafından ileride yapılacak düzenlemelerin farklılık arz etmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca yapılacak düzenlemelere uyulur.

Bu esas sözleşmede bulunmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır.

ESKİ ŞEKİL

Yetkili Mahkeme:
Madde 34

Şirket ile ortaklar arasında çıkacak uyuşmazlıklar, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Mahkeme aracılığıyla çözümlenir.

YENİ ŞEKİL

Esas Sözleşme Değişikliği:
Madde 34

Bu esas sözleşmede değişiklik yapılması ve uygulanması Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın izni ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşüne bağlıdır. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındıktan sonra, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde esas sözleşme değişikliğine karar verilir. Değişiklikler usulüne uygun olarak onaylanan Ticaret Siciline tescil ettirildikten sonra ilan tarihinden başlayarak geçerli olur.

EKLENEN MADDE

Denetim:
Madde 36

Bağımsız denetimde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine tabi olan Şirket'in genel kurulunca her faaliyet dönemi itibarıyla bir denetçi seçilir. Seçimden sonra, yönetim kurulu, denetleme görevini hangi denetçiye verdiğini gecikmeksizin ticaret siciline tescil ettirir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile internet sitesinde ilan eder.

Şirketin denetimi hakkında TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirketin 1 Ocak 2015 ile 31 Aralık 2015 tarihleri arasında iktisap ettiği kendi payı yoktur.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirket 2015 yılı içerisinde özel denetime ya da kamu denetimine tabi bir incelemeden geçmemiştir.

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

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

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

Şirket 2015 yılında belirlemiş olduğu hedeflere büyük ölçüde ulaşmıştır. 2015 yılında alınan genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

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

alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Yoktur.

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

İşletme aleyhine açılan ve işletmenin mali durumunu ve faaliyetlerin etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

2015 yılı içerisinde işletme aleyhine açılan ve işletmenin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davalar bulunmamaktadır.

KOMİTELERİN ETKİNLİĞİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ

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

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

2015 yılında denetim, kurumsal yönetim ve riskin erken saptanması komiteleri, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirmişlerdir. 2015 yılı komite toplantılarının sıklığı ve yürütülen faaliyetler aşağıda belirtilmektedir.

Denetim komitesi yıl içinde beş toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantıların birinde 2015 yılı mali tablolarının denetimi için alınan bağımsız denetim teklifleri değerlendirilmiş ve yönetim kuruluna sunulmak üzere komitenin tavsiye kararı oluşturulmuştur. Diğer dört komite toplantısında 2014 yıl sonu ve 2015 yılı ara dönem mali tablolarının hazırlanış süreci yürürlükteki mevzuat açısından gözden geçirilmiş ve mali tabloların uygunluğu hakkında yönetim kuruluna görüş sunulmuştur.

Kurumsal yönetim komitesi yıl içinde altı toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda 2015 yılında yapılacak

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

Riskin erken saptanması yıl içinde yedi toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda, Şirketin faaliyetlerine ilişkin risklerin gözden geçirilmesi ve şirketin varlığını, gelişmesini ve devamlılığını tehlikeye düşürebilecek risk teşkil edecek bir durum olup olmadığı, iştiraklerin cari hesabının makul seviyeye indirilmesine ilişkin yapılması gerekenler ve buna ilişkin olarak dış kaynakların kullanılması ve/veya sermaye artışı planlamasının yapılıp yapılmaması, iklim değişikliklerine bağlı olarak ham madde fiyatları ve ham madde teminine ilişkin risklerin değerlendirilmesi, şirketin faaliyetlerine bağlı olarak mali riskler taşıyıp taşımadığı, SPK'nın "Portföydeki Girişim Şirketlerine Sağlanan Finansman" konulu tebligatına ilişkin olarak gerekli aksiyonların alınması konuları değerlendirilmiş ve bu konularla ilgili olarak yönetim kuruluna öneride bulunulmuştur.

SORUMLULUK BEYANI

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ: 10.02.2016
KARAR SAYISI : 141

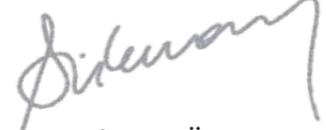
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

- 01.01.2015-31.12.2015 dönemine ilişkin mali tablolar ve yönetim kurulu faaliyet raporunun tarafımızca incelendiğini,
- Şirketteki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, mali tablolar ve yönetim kurulu faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarı ile yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- Şirketteki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış mali tabloların, Şirketimizin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar/zararını dürüst bir biçimde yansıttığını, yönetim kurulu faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansı dahil olmak üzere

işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüst bir biçimde yansıttığını, kamuya saygılarımızla beyan ederiz.

Saygılarımızla,


Ersoy ÇOBAN
Yönetim Kurulu
Üyesi


Gülenay ÖZBEK
ÖMEROĞLU
Genel Müdür

BÖLÜM I- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

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

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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

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

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

Yatırımcı ilişkileri bölümü,

- ✓ Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve

- güncel olarak tutulmasının sağlanması,
- ✓ Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlanması,
- ✓ Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanların hazırlanması ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirlerin alınması,
- ✓ Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinin gözetilmesi ve izlenmesi sorumluluklarını yerine getirmektedir.

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

- ✓ Dönem içinde yatırımcılarımızdan telefon yolu ile 106 adet bilgi talebi alınmıştır. Yatırımcılar tarafından yöneltilen sorular, ilgili yasal düzenlemeler ve şirketin bilgilendirme politikasına uygun olarak yanıtlanmıştır. Bilgi taleplerinin tamamı gizli veya ticari sır niteliğinde olanlar hariç eşitlik ilkesine uygun olarak karşılanmıştır.
- ✓ Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmesi sağlanmıştır.
- ✓ Genel kurul öncesinde pay sahiplerine yönelik olarak genel kurul bilgilendirme dokümanı hazırlanmıştır.
- ✓ Kamuyu aydınlatma ile ilgili yükümlülükler mevzuat gereği yerine

getirilmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda gerekli açıklamaların eksiksiz, doğrudan, kolay anlaşılır, yeterli düzeyde bilgiyi içerecek ve yanıltıcı ifadelerden uzak biçimde yapılması sağlanmıştır.

Şirket 2015 yılı içinde yurt dışında hissedar ve potansiyel yatırımcılarıyla çeşitli toplantı ve konferanslarda bir araya gelmiştir. Uluslararası sermaye piyasalarında kendisini tanıtmak isteyen EGC Tarım, 2015 yılında şirket hakkında bilgilendirme yapmak için Şubat ayında Londra'da ve Aralık ayında Dubai'de Global Ag Investing'e katılarak potansiyel yatırımcılara kendisini ve portföy şirketlerini tanıtmaya fırsatı yakalamıştır.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

İlgili mevzuat ve şirket bilgilendirme politikası uyarınca bütün yatırımcıların eşit düzeyde bilgilendirilmesi esastır. Yatırımcılarla yapılan bilgi paylaşımlarında daha önce kamuya açıklanmamış bilgilere yer verilmemektedir.

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

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

talep de söz konusu olmamıştır.

Yatırımcı ilişkileri bölümü yıl içinde yürüttüğü faaliyetlere ilişkin olarak düzenli bir veri tabanı tutulmakta olup aylık olarak yapılan yönetim kurulu toplantılarında yatırımcı ilişkilerinin faaliyetlerine ilişkin raporu yönetim kuruluna sunmaktadır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

3 Nisan 2015 tarihinde The Sofa Hotel-Teşvikiye Cad. No:41-41A Nişantaşı-Şişli/İstanbul 34367 adresinde düzenlenen olağan ortaklar genel kurul toplantısı daveti, gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 13 Mart 2015 tarih, 8778 sayılı nüshasında, 12 Mart 2015 tarih ve 10960 sayılı Yenigün Gazetesi'nde ve ayrıca 9 Mart 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu, MKK, e-GKS ve şirketin internet sitesinde ilan edilmiştir.

Şirketin toplam 22.000.000 adet paydan oluşan 22.000.000,00TL tutarındaki sermayesinin, 5.262 adet A Grubu pay karşılığı 5.262,00TL ve 6.870.854 adet B Grubu pay karşılığı 6.0870.854 TL tutarındaki sermaye olmak üzere toplam 6.876.116 adet pay karşılığı 6.876.116,605 TL hissenin vekaleten olmak üzere toplantıda fiziken temsil edilmiştir. Toplantıda pay sahipleri tarafından yöneltilen her hangi bir soru olmamıştır. Pay sahipleri tarafından herhangi bir gündem önerisi verilmemiştir.

Genel kurula katılımın kolaylaştırılması için toplantının yapılacağı yer ve zaman açık bir şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin kurumsal internet sitesinde

yayınlanmıştır.

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

Toplantıya menfaat sahipleri veya medya temsilcilerinden katılan olmamıştır. Kurumsal yönetim derecelendirme şirketinin temsilcisi toplantıda misafir olarak yer almıştır.

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

Genel kurul toplantısında pay sahiplerine, bağlı ve yardımlara ilişkin ayrı bir gündem maddesi altında bilgi verilmiştir.

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

Yönetimi elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin,

idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek bir durum söz konusu olmamıştır.

2.4. Oy ve Azlık Hakları

Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 5.262 adet, 5.262 TL nominal değerli A grubu nama ve her biri 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. A grubu hisselerin tamamı Tan Egeli'ye aittir.

Olağan genel kurul toplantısında şirket ile karşılıklı iştirak içerisinde olan başka bir şirket oy kullanmamıştır.

Azınlık hakları şirket esas sözleşmesinde sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiştir.

2.5. Kâr Payı Hakkı

Şirketin kârına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtımı yasal süreçler içerisinde gerçekleştirilmekte olup kâr dağıtım

politikasına ilişkin bilgi genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirketin kâr dağıtım politikası aşağıdaki gibi olup ayrıca Şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır.

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Kar Dağıtım Politikası:

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

Bedelsiz hisse şeklinde dağıtım için, öz kaynaklarımızın toplam aktiflerimize oranıyla ilgili bir koşul belirlenmemiş olup, dağıtım oranına ilişkin bir kısıtlama da getirilmemektedir.

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

Esas sözleşmede izin verilmesine bağlı olarak, kâr payı avansının dağıtılıp dağıtılmayacağı Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulunun takdirindedir. Dağıtılacak kâr payı avansı,

ara dönem finansal tablolara göre oluşan net dönem kârından Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmeye göre ayrılması gereken yedek akçeler ile geçmiş yıllar zararları düşüldükten sonra kalan kısmın yarısını geçemez.

Şirket 2015 yılı olağan genel kurul toplantısında, Yönetim Kurulunun önerisi doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (Seri II No:14-1) hükümlerine göre 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait finansal tablolarda 7.713.908 TL net dönem karı elde edilmesine karşın vergi usul kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait mali tablolarda 1.221.151,76 TL net dönem zararı bulunması nedeniyle kar dağıtımını yapılmamasına oy birliği ile karar verilmiştir.

2.6. Payların Devri

Şirketin esas sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan bir hüküm bulunmamaktadır.

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 artırımlarında 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.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

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

3.2 Faaliyet Raporu

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

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

Menfaat sahipleri gerektiğinde kendilerini ilgilendiren hususlarda toplantılara davet edilmekte veya haberleşme araçları kullanılarak bilgilendirilmektedirler. Bilgilendirme aracı olarak toplantı, şirket internet sitesi, e-posta, Kamuyu

Aydınlatma Platformu, E-Yönet sistemi ve E-Şirket kullanılmaktadır.

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

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılmaları konusunda herhangi bir çalışma yapılmamıştır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

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

İşe Alım

Şirket'in işe alım faaliyetleri "herkese eşit fırsat" anlayışıyla yürütülmektedir. İş ilanlarında yaş veya cinsiyet gibi ayrımcılığa yol açabilecek özellikler belirtmekten kaçınan Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., bu

tutumunu işe alımın tüm aşamalarında sürdürmekte ve pozisyona en uygun adayı objektif kriterlere dayanarak seçmektedir.

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

Eğitim ve Geliştirme

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

Performans Yönetimi Sistemi

Performansın objektif bir şekilde değerlendirilmesi ve başarının ödüllendirilmesi için yıl boyunca sistemli bir çalışma yürütülmektedir. Şirket hedefleri doğrultusunda her bir Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. çalışanı için yıllık hedeflerini ve

pozisyonu için gerekli yetkinlikleri içeren bireysel performans karnesi hazırlanmaktadır. İlk altı aylık dönemin sonunda değişen koşullar doğrultusunda hedeflerin gerçekçiliği tekrar değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğünde revize edilmektedir. Kişinin performansı yıl boyunca izlenmekte ve her sene Ocak ayında performans değerlendirme görüşmeleri yapılmaktadır.

Kariyer Yönetimi

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

Kurumsal Hafıza ve Bilgi Paylaşımı

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

Çalışan Mutluluğu ve İnsan Haklarına Saygı
Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım

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

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

Tarım alanında gerçekleştirdiği yatırımlarla uzun vadede değer yaratmaya ve sürekli pozitif getiri sağlamaya odaklanan EGC Tarım Girişim, yatırım felsefesini sürdürülebilir sorumlu yatırımlar yaklaşımı temelinde oluşturmaktadır.

Bu yaklaşım doğrultusunda, yatırım fırsatları belirlenirken çevresel sürdürülebilirliğe katkıda bulunan, toplumun ve ekonominin uzun vadeli yararını gözetilen alanlara ağırlık verilmektedir. Bu anlayış çerçevesinde sosyal sorumluluk kavramı EGC Tarım Girişim iş modelinin ayrılmaz bir parçası

haline gelmiştir.

Sürdürülebilir sorumlu yatırımlar yaklaşımı çerçevesinde, tarım sektörünün ülkemizdeki gelişimine katkıda bulunmayı ilke edinen şirketimiz, tarımsal katma değeri ve tarımda kurumsallaşmayı artırmaya yönelik çalışmalarda bulunmaktadır.

Bu kapsamda,

- ✓ kurumsal ve bireysel yatırımların – sürdürülebilir ve rekabet gücü yüksek bir tarım sektörü oluşturulması için tarım sektörüne yönlendirilmesi;
- ✓ ulusal ekonomimiz için kritik bir öneme sahip olan tarımsal faaliyet yoluyla yerel kalkınma kapasitesinin geliştirilmesi ve iş fırsatlarının artırılması;
- ✓ kırsal çevre koşullarının iyileştirilmesi;
- ✓ risk yönetimi de dâhil olmak üzere, kaynakların etkin kullanımına olanak tanıyacak mekanizmaların hayata geçirilmesi;
- ✓ tarımda kalitenin sürekliliği için gerekli insan gücünün yetiştirilmesi ve
- ✓ bilimsel yaklaşım ile teknolojiyi etkin bir şekilde kullanarak tarımsal üretim gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

Bu amaçların hayata geçirilmesine yönelik çalışmalarımız, ülkemiz için hayati önem taşıyan tarım sektöründe katma değeri ve kurumsallaşmayı artırarak önemli bir sosyal sorumluluk misyonunu yerine getirmiş olacaktır.

EMPEA (Emerging Markets Private Equity Association) üyesi olan EGC Tarım Girişim faaliyetlerini sürdürürken topluma katkıda bulunmayı ve operasyonlarının doğal

çevreye vereceği zararı minimize etmeyi iş modelinin ayrılmaz bir parçası hâline getirmiştir.

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

BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu
Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzami, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından en çok 3 yıl için seçilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında 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. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin sayısı ve nitelikleri, SPK'nın uyulması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkelerine göre belirlenir. Buna uygun olarak, yönetim kurulu üyelerinden Ahmet Berker ARGUN ve Murat Nadir Tansel SARAÇ yönetim kuruluna bağımsız üye olarak seçilmişlerdir. Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

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 Mevzuatında 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. Şirketimizde aday gösterme komitesinin görevleri kurumsal yönetim komitesi altında yerine getirilmektedir. Kurumsal yönetim komitesinin başkanlığını bağımsız üye Murat Nadir Tansel SARAÇ yapmaktadır.

Yönetim kurulunda bağımsızlık kriterlerini taşımayan herhangi bir bağımsız üye yoktur. Şirketin yönetim kurulu üçü icracı olmayan ve iki tanesi de bağımsız olmak üzere toplam beş üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulunda yer alan üyelerin özgeçmişlerine faaliyet raporunun "Yönetim Kurulu" başlığı altında yer verilmektedir.

EGELİ & CO. TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK 2015 - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİ
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Yönetim Kurulu'nda bulunan Tan Egeli'nin 22 sene, Akın Aydın'ın 21 sene, Ersoy Çoban'ın 20 sene, Ahmet Berker Argun'un 29 sene, M. Nadir Tansel Saraç'ın 19 sene, Gülenay Özbek Ömeroğlu'nun 14 sene mesleki tecrübeleri bulunmaktadır.

Ad Soyad	Görevi	İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız	Başlangıç/ Bitiş Tarihi
Tan EGELİ	Başkan	İcracı Olmayan	03.04.2014/ 3 Yıl Süreyle
Akın AYDIN	Başkan Vekili	İcracı Olmayan	03.04.2014/ 3 Yıl Süreyle
Ersoy ÇOBAN	Üye	İcracı Olmayan	03.04.2014/ 3 Yıl Süreyle
Ahmet Berker ARGUN	Üye	Bağımsız	03.04.2014/ 3 Yıl Süreyle
M. Nadir Tansel SARAÇ	Üye	Bağımsız	03.04.2014/ 3 Yıl Süreyle
Gülenay Özbek ÖMEROĞLU	Genel Müdür		

Bağımsızlık Beyanı

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'de üstleneceğim bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine ilişkin olarak;

- ✓ 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Seri II-17.1 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği,
- ✓ Şirket esas sözleşmesini ve
- ✓ ilgili sair mevzuat hükümlerini okuyarak anladığımı, bahsi geçen bu bilgi ve belgelerde yazılı görevleri tam olarak yerine getireceğimi, aşağıda belirtilen "bağımsız yönetim kurulu üyesi" nitelik ve kriterlerini taşıdığımı beyan ve kabul ederim:

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları

arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkisinin kurulmamış olması.

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

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

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.

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

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

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

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

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

h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması. Herhangi bir sebepten ötürü, bağımsızlığımı ortadan kaldıracak bir

durumun ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna iletteceğimi beyan ve kabul ederim.

Ahmet Berker ARGUN

Bağımsızlık Beyanı

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'de üstleneceğim bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine ilişkin olarak;

- ✓ 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Seri II-17.1 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği,
- ✓ Şirket esas sözleşmesini ve
- ✓ ilgili sair mevzuat hükümlerini okuyarak anladığımı, bahsi geçen bu bilgi ve belgelerde yazılı görevleri tam olarak yerine getireceğimi, aşağıda belirtilen "bağımsız yönetim kurulu üyesi" nitelik ve kriterlerini taşıdığımı beyan ve kabul ederim:

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları

arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olması.

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

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

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.

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

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat

sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.

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

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

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

h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması. Herhangi bir sebepten ötürü, bağımsızlığını ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna iletmeceğimi beyan ve kabul ederim.



M. Nadir Tansel SARAÇ

Yönetim Kurulu Üyelerinin Diğer Görevleri

Yönetim kurulu üyelerinin diğer şirketlerde görev alması Türk Ticaret Kanunu'nu hükümlerinde belirtildiği üzere genel kurul iznine tabidir. Şirketin 3 Nisan 2015 tarihli genel kurulunda o dönemde yürürlükte bulunan Türk Ticaret Kanunu'nun "Hareket Serbestisinin Tahdidi" babında 395. ve 396. maddeleri hükümlerine ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.7 ve 1.3.8 maddelerine göre Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere yetki ve izin vermiştir. Yönetim kurulu üyelerinin grup içi ve grup dışında yürütmekte olduğu görevler herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamaktadır.

Tan EGELİ

Grup içi: Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.'de genel müdür, Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş., Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş., Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş., EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş., EGC Enerji Çözümleri A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı, Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş., Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. ve Enda Enerji Holding A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

Grup dışı: Simya Tarım Yatırımları A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı, İstanbul Erkek Liseliler Vakfı ve İELEV Eğitim Kurumları A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

Akın AYDIN

Grup içi: Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş., Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'de yönetim kurulu başkan vekili, Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de genel müdür, EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi, EGC Enerji Çözümleri A.Ş.'de Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına yönetim kurulu üyesi, Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş.'de Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına yönetim kurulu başkan vekili, Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'de Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına yönetim kurulu üyesi, Tolina Tarım Hayvancılık ve Gıda Ürünleri Tic. ve San. A.Ş.'de Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına yönetim kurulu başkan vekili, Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'de Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına yönetim kurulu üyesi

Grup dışı: Yok

Ersoy ÇOBAN

Grup içi: Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı, Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve EGC Enerji Çözümleri A.Ş.'de başkan vekili, Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi,, Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.'de müdür, EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'de Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'de adına başkan vekili ve Egeli & Co.

Yatırım Holding A.Ş.'de genel müdür olarak görev almaktadır.

Grup dışı: Yok

Murat Nadir Tansel SARAÇ

Grup içi: Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

Grup dışı: Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. ve Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A. Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

Ahmet Berker ARGUN

Grup içi: Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş., Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

Grup dışı: Tüketici Finansmanı Şirketleri Derneği-TUFİDER'in ve İnsan Kaynakları Yönetim Derneği INKADE'nin kurucu üyesi ve Alışveriş Merkezleri ve Perakendeciler Derneği AMPD'nin yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

5.2. Yönetim Kurulu Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu, şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de kurulu toplantıya çağırmasa üyeler de re'sen çağrı yetkisine sahip olurlar.

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 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.

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. SPK tarafından uyulması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Sermaye piyasası mevzuatında yatırım ortaklıklarına sağlanan istisnalar ve yatırım ortaklıklarının uyması gereken hükümler saklı kalmak şartıyla, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli

nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulaması zorunlu tutulan kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim Kurulu üyelerinin eşitlik halinde oy hakkı ve/veya veto yetkileri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu başkanı da dahil olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerinden her biri bir oya sahiptir ve hiçbir üyenin ağırlıklı oyu yoktur. 2015 yılı içinde Yönetim Kurulu 37 toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılar çoğunluğun katılımıyla gerçekleştirilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara karşın sigorta ettirilmiş olup poliçe sorumluluk limiti 10 milyon Amerikan dolarıdır.

5.3. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin çalışma esasları hazırlanmış ve ilgili birimlerce takip edilmesine ilişkin düzenlemeler sağlanmıştır. 2015 yılı içinde 6 adet kurumsal yönetim komitesi toplantısı, 5 adet denetim komitesi toplantısı ve 7 adet riskin erken saptanması komitesi toplantısı gerçekleştirilmiştir.

✓ **Denetim komitesi** yıl içinde beş toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantıların birinde 2015 yılı mali tablolarının denetimi için alınan bağımsız denetim teklifleri değerlendirilmiş ve yönetim kuruluna sunulmak üzere komitenin

tavsiye kararı oluşturulmuştur. Diğer dört komite toplantısında 2014 yıl sonu ve 2015 yılı ara dönem mali tablolarının hazırlanış süreci yürürlükteki mevzuat açısından gözden geçirilmiş ve mali tabloların uygunluğu hakkında yönetim kuruluna görüş sunulmuştur.

✓ **Kurumsal yönetim komitesi** yıl içinde altı toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda 2015 yılında yapılacak genel kurul hazırlıkları, şirketin yaygın ve süreklilik arz eden işlemleri, yatırımcı ilişkileri yöneticisi değişikliği ve yeni yöneticinin aynı zamanda kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak atanması, Şirketin iştirakleri ile ilgili olarak bankalar nezdinde kefil olunması, yıl içinde yatırımcı ilişkileri faaliyetleri hakkında yönetim kuruluna bilgi verilmesi konuları değerlendirilmiş ve yönetim kuruluna görüş sunulmuştur.

✓ **Riskin erken saptanması komitesi** yıl içinde yedi toplantı gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda, Şirketin faaliyetlerine ilişkin risklerin gözden geçirilmesi ve şirketin varlığını, gelişmesini ve devamlılığını tehlikeye düşürebilecek risk teşkil edecek bir durum olup olmadığı, iştiraklerin cari hesabının makul seviyeye indirilmesine ilişkin yapılması gerekenler ve buna ilişkin olarak dış kaynakların kullanılması ve/veya sermaye artışı planlamasının yapılıp yapılmaması, iklim değişikliklerine bağlı olarak ham madde fiyatları ve ham madde teminine ilişkin risklerin değerlendirilmesi, şirketin faaliyetlerine bağlı olarak mali riskler

taşıyıp taşımadığı, SPK'nın Porföydeki Girişim Şirketlerine Sağlanan Finansman konulu tebligatına ilişkin olarak gerekli aksiyonların alınması konuları değerlendirilmiş ve bu konularla ilgili olarak yönetim kuruluna öneride bulunulmuştur.

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

Komite üyeleri icracı olmayan üyeler ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilmektedir. Yönetim kurulunda iki bağımsız üye yer alması nedeniyle, aynı bağımsız üyenin birden fazla komitede görev yapması gereği doğmaktadır. Denetim komitesi başkan ve üyesi bağımsız üyelerden atanmış olup diğer komitelerin başkanları bağımsız, komite üyeleri ise icracı olmayan yönetim kurulu üyelerinden seçilmiştir. Bu kişilerin nitelikleri faaliyet raporunun ve internet sitesinin yönetim kurulu üyeleri bölümünde yer almaktadır. Komitelerin çalışma esasları ilerleyen sayfalardaki gibidir.

Denetim Komitesi

Başkan: Ahmet Berker ARGUN

Üye: M. Nadir Tansel SARAÇ

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 yıl sonu finansal tablolar ile şirketin finansal durumu hakkında yapılacak her türlü resmi açıklamanın doğruluğunu gözden geçirir.

7.2 Şirket'in finansal sonuçlarına ilişkin sunumları ve basın açıklamalarını, üst yönetim ile birlikte değerlendirir.

7.3 Analistler ve derecelendirme kuruluşları için hazırlanan finansal bilgi ve referans dokümanları üst yönetim ile birlikte değerlendirir.

7.4 Uygulanan muhasebe politikalarının dönemsel tutarlılığını sorgular.

7.5 Muhasebe alanındaki yeni gelişme ve düzenlemelerle bilanço dışı yapıların, finansal tablolar üzerindeki etkisini üst yönetim ile birlikte değerlendirir.

7.6 İç denetim yöneticisinin seçimi veya değiştirilmesine ilişkin olarak üst yönetime görüş verir ve iç denetim süreçlerinin sağlıklı işlenmesini gözetir.

7.7 İlişkili taraflarla işlemleri gözden geçirir. Onay verilip verilmeyeceği, ilişkili taraf işlemine ilişkin yönelik yönetim kurulu kararında değerlendirilir.

7.8 Bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi konusunda yönetim kuruluna öneride bulunur. Bu kapsamda, sağlıklı bir bağımsız denetim yapılabilmesi için uygun ücret düzeyini belirler; hizmet kapsamı ve ücret dâhil olmak üzere bağımsız denetim şirketi ile yapılacak olan sözleşme konusunda yönetim kuruluna görüş verir.

7.9 Bağımsız denetim şirketinin bağımsızlığının korunmasını sağlamak üzere, şirketle ve yöneticilerle ilişkilerini gözden geçirir. Denetim dışı hizmetler

veya başka bir nedenle bağımsızlığın zedelenip zedelenmediğini gözden geçirir. Bu hususta, yönetim kuruluna sunulmak üzere rapor hazırlar.

7.10 Bağımsız denetimi gerçekleştiren ekibin, yeterli yetkinliğe ve kaynağa sahip olup olmadığını değerlendirir.

7.11 Bağımsız denetçi ile birlikte denetim sürecinde yaşanan sorun ve zorlukları ve üst yönetimin aldığı önlemleri değerlendirir.

7.12 İç denetim fonksiyonunun sorumlulukları, bütçesi ve kadrosunu bağımsız denetçi ile birlikte değerlendirir.

7.13 Sonradan çözümlenmiş olsun ya da olmasın, bağımsız denetçi ve üst yönetim arasında, finansal tabloların veya bağımsız denetim raporunun içeriğini kısmen ya da tamamen etkileyebilecek türden fikir anlaşmazlıklarını bağımsız denetçi ile birlikte değerlendirir.

7.14 Şirketin hukuk müşaviri tarafından hazırlanan raporu inceleyerek, finansal tabloları önemli ölçüde etkileyebilecek hukuki konuları değerlendirir.

7.15 Menfaat sahipleri tarafından Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne iletilen Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini denetler.

7.16 İş Etiği Kuralları'nın uygulanması konusunda yönetim kuruluna destek verir ve İş Etiği Kuralları kapsamında yapılan bildirimleri inceler.

8. Raporlama Yükümlülükleri

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

8.2 Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi konusunda alınan teklifler ve komitenin

bunlara ve bağımsız denetim şirketinin bağımsızlığına ilişkin değerlendirmesini de içerecek şekilde yönetim kuruluna rapor sunar.

9. Kamuya Yapılacak Açıklamalar

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

10. Yetkileri

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

10.2 Görev alanına giren konularda şirket dışından hukuki danışmanlık veya profesyonel danışmanlık hizmeti alabilir. Söz konusu hizmetlere ilişkin ödemeler, iç denetim bütçesinden karşılanır.

10.3 Gündemle ilgili bir konuda bilgisine başvurmak üzere herhangi bir çalışanı komite toplantısında soruları yanıtlamaya davet edebilir.

10.4 Bağımsız denetçiden alınacak denetim dışı hizmetleri onay yetkisine sahiptir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan: M. Nadir Tansel SARAÇ

Üye: Tan EGELİ

Üye: Çağrı DEMİREL

Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları

1. Amaç

1.1 Bu düzenleme, Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") kurumsal yönetim ilkelerine uyumu, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin mevzuata uygun şekilde gerçekleştirilmesi,

yönetim kurulu üyesi ve üst düzey yönetici adaylarının belirlenmesi, performanslarının değerlendirilmesi ve kariyer planlaması, Şirket'in risk yönetimi sürecinin geliştirilmesi ve etkin bir şekilde çalışması konularında yönetim kurulunu destekleyici çalışmalarda bulunan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışma esaslarını belirlemek üzere hazırlanmıştır.

2. Üyelik

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

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

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

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

3. Toplantı Yeter Sayısı

3.1 Komite toplantı yeter sayısı üye tam sayısının çoğunluğudur. Toplantı yeter

sayısının sağlanmış olması, komitenin tüm yetkilerini kullanması için yeterlidir.

4. Toplantı Zamanı

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

5. Toplantı Daveti

5.1 Toplantı daveti, komite başkanı tarafından yapılır.

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

6. Toplantı Tutanağı

6.1 Komite başkanı, her toplantıda bir komite üyesini veya toplantıya davet edeceği başka bir katılımcıyı toplantı tutanağı tutmakla görevlendirir.

6.2 Toplantı tutanağı, hazırlanır hazırlanmaz onaylanmak üzere tüm komite üyelerine sunulur. Komite üyeleri tarafından onaylanan tutanak, herhangi 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 ardılık planlarını değerlendirir.

7.8 Yönetim kurulu bileşimini, üyenin performansını ve görevine devam etme imkânı olup olmadığını gözden geçirerek, görev süresi dolan icrada görevli olmayan üyelerin yeniden atanıp atanmaması 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.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Başkan: Ahmet Berker ARGUN

Üye: Ersoy ÇOBAN

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları

1. Amaç

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

2. Üyelik

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

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

toplantılarına katılamaz.

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

3. Toplantı Yeter Sayısı

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

4. Toplantı Zamanı

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

5. Toplantı Daveti

5.1 Toplantı daveti, komite başkanı tarafından yapılır.

5.2 Aksi kararlaştırılmadıkça, toplantı gündemi, yeri, saati ve tarihinin bildirildiği toplantı daveti, bütün komite üyelerine, katılması talep edilen diğer kişilere toplantı tarihinden en az üç gün önce gönderilir.

Davet sırasında komite üyelerine gündem maddeleri ile ilgili destekleyici bilgi ve belgeler iletilir.

6. Toplantı Tutanağı

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

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

7. Sorumluluklar

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

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

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

8. Raporlama Yükümlülükleri

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

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

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

9. Kamuya Yapılacak Açıklamalar

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

10. Yetkileri

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

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

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

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

Şirkette iç kontrol sistemleri oluşturulmuş olup 2015 yılında risk yönetimi ve iç kontrol görevinin etkinliği riskin erken saptanması komitesinin gözetiminde takip edilmiştir. Risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri şirketin karşı karşıya olduğu risklerin belirlenmesi ve yönetilmesi hususunda etkin bir şekilde işletilmektedir. Şirketimizin karşı karşıya olduğu riskler operasyonel riskler ve finansal riskler olmak üzere iki ana başlık altında ele alınmaktadır. Bu risklere faaliyet

raporunun risk bölümünde yer verilmiştir.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

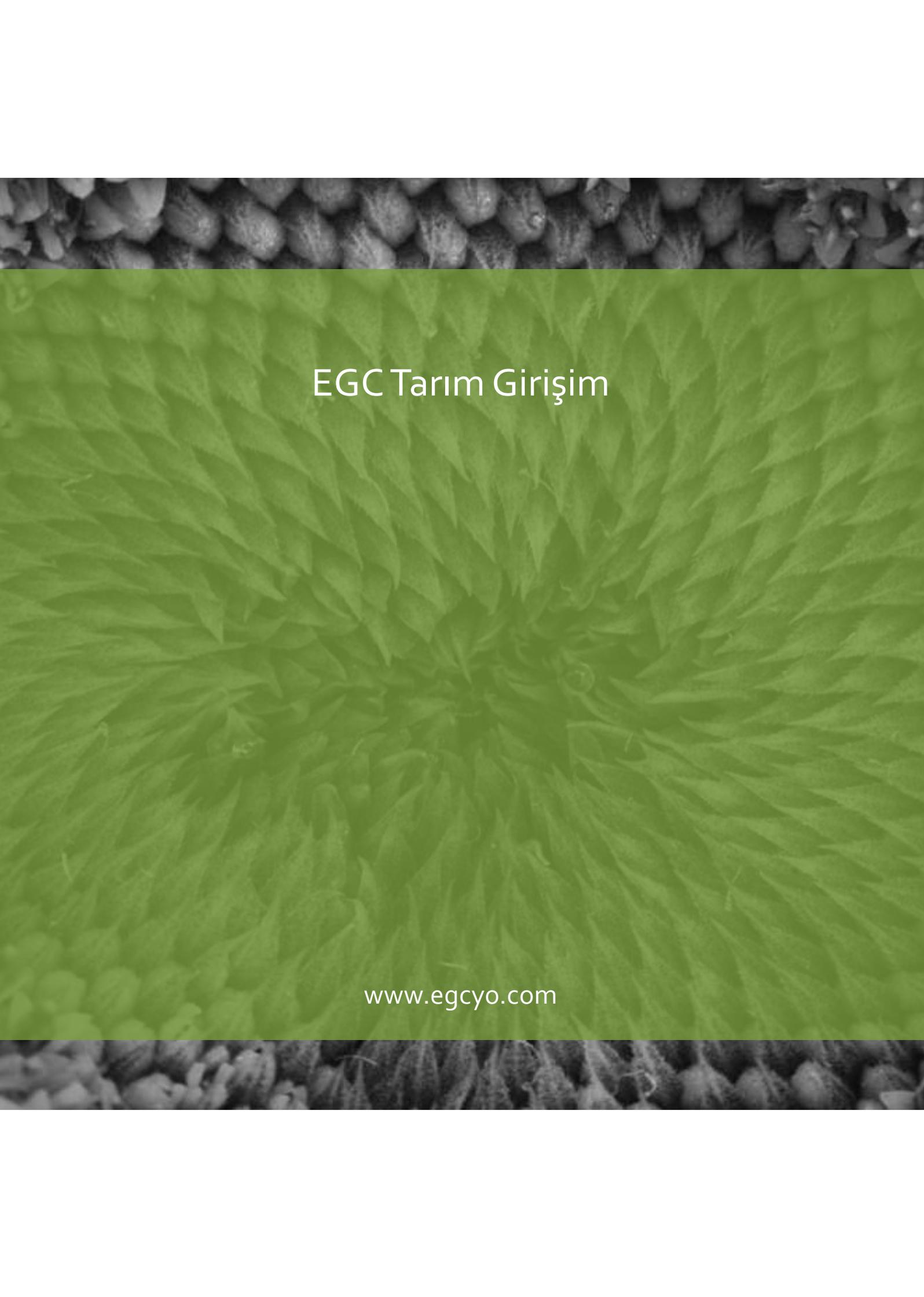
Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek şirketi idare ve temsil ederken diğer yandan şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından da sorumludur. Şirketin stratejik hedefleri üst yönetim önerileri ve yönetim kurulunun yönlendirmesi doğrultusunda hazırlanarak belirlenmekte ve sayısallaştırılarak bütçe hedeflerine bağlanmaktadır. Bütçe hedefleri ve ulaşılma oranları şirketin genel müdürü ve yönetim kurulu başkanı tarafında takip edilmekte ve şirketin ara dönem mali tablolarının görüşüldüğü yönetim kurulu toplantılarında değerlendirilmektedir.

5.6. Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarının yazılı hale getirildiği ücretlendirme politikası şirketin kurumsal web sitesinde yayınlanmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin her birine aylık 2.000 TL net huzur hakkı ödenmektedir. Şirket bu dönemde hiçbir yönetim kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.

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

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



EGC Tarım Girişim

www.egcyo.com