

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

I-GİRİŞ

1-Raporun Dönemi : 01.01.2013-30.09.2013

2-Ortaklığın Unvanı :

Ticaret unvanı : Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 740613
Şirket merkezi : Abdi İpekçi Cad. Azer İş Merkezi No:40 Kat 3 D:10 34367
Harbiye Şişli/İSTANBUL
Telefon : +90 212 343 0626
Faks : +90 212 343 0627

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

Yönetim Kurulu Bşk. : Ersoy ÇOBAN 2 Nisan 2013 - İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Yönetim Kurulu Bşk. Vkl.: Murat ÇİLİNGİR 2 Nisan 2013 - İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Yönetim Kurulu Üyesi : Ebru EGELİ 2 Nisan 2013 - İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Denetçi :Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
2 Nisan 2013 - İlk Olağan Genel Kurul'a Kadar
Yönetim Kurulu Üyeleri ana sözleşmede belirtilen yetki sınırları dahilinde görev yapmaktadırlar.

4-Ortaklığın performansını etkileyen ana etmenler:

Şirketimiz, 1 Haziran 2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.15/514-5450 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu kararıyla kuruluş izni almıştır. Şirketin, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri bulunmaktadır.

5- Ortaklığın risk yönetim politikaları:

Şirketimiz yönetim kurulunca "İç Kontrol Yönetmeliği, Personel Görev Tanımları -Yetki ve Sorumlulukları oluşturulmuş olup iş akışı, görev sorumlulukları ve denetim mekanizması ayrıntılı olarak yapılandırılmış ve iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak Murat Çilingir atanmış bulunmaktadır.

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. Şirket, kredi riskine; ticari alacaklar, banka ve finansal kuruluşlarda tutulan mevduatlar ve portföyünde bulundurduğu borçlanma senetleri ve finansman bonoları dolayısıyla maruzdur. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramış varlığı bulunmamaktadır. Şirket'in portföyünde bulunan finansal varlıklar T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Söz konusu devlet tahvilleri bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Fitch Ratings tarafından "BBB" ile derecelendirilmiştir.

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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 4.766 TL (31 Aralık 2012: 5.825 TL) tutarında ticari borcu bulunmakta olup, söz konusu yükümlülüğün vadesi 3 aydan kısadır.

Döviz pozisyonu riski:

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 30 Eylül 2013 itibarıyla dövizli varlığı ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır (Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla 4.114 TL karşılığı 2.308 ABD Doları tutarında ticari alacağı bulunmaktadır).

Faiz pozisyonu riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları sabit faizli finansal araçlardan oluşmaktadır. Şirket'in bilançosunda alım satım amaçlı ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıfladığı devlet tahvilleri ve finansman bonusu, faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Ancak Şirket, bu finansal yatırımların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

6- Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Yoktur.

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

Yoktur.

8-Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı:

Şirketin sermayesi, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 750.000.-TL. olup, 1 Ocak 2013 ve 30 Eylül 2013 arasındaki dönemde 428.741.TL (Seri XI, No:29 sayılı tebliğe göre düzenlenmiş mali tablolara göre) kar elde edilmiştir.

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

Sermayede herhangi bir değişiklik olmamıştır. Şirket, sermayesinin %100'ü Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye aittir.

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

Yoktur.

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

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

Şirketimizin Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi bulunmaktadır. Sektörde faaliyet gösteren toplam 40 adet portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdürmektedir.

12- Yatırımlar, cari dönem ve geçmiş dönem sermaye artırımları

Yoktur.

13-Teşviklerden yararlanma durumu:

Yoktur.

14- Ortaklığın üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar:

Yoktur.

15- Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler:

Yoktur.

16-Finansal yapıya ilişkin bilgiler

Temel rasyolar:

Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar: 7,23
Toplam yükümlülükler / özkaynaklar: 0,15
Özkaynaklar / toplam aktifler: 0,87

17-Ortaklığın mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin elindeki işletme sermayesi yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasına gerek yoktur.

18-Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanlar:

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yönetim kadrosu aşağıdaki gibidir:

Genel Müdür: Tan Egeli

19- Personel ve işçi hareketleri:

Şirketimizde 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 5 personel bulunmaktadır.

20-Toplu sözleşme uygulamaları:

Toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

21- Personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Personele sağlık sigortası ve öğle yemek yardımı yapılmaktadır.

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

22- Yıl içinde yapılan bağışlar:

Yoktur.

23- Merkez dışı örgütler:

Yoktur.
