



EGELİ & CO. PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Şirketimizin 01.01.2016 - 30.09.2016 faaliyet dönemine ilişkin hazırlanan faaliyet raporu ekte sunulmaktadır.

b) Şirketin Ticaret Unvanı, Ticaret Sicili Numarası, Merkez ve Varsa Şubelerine İlişkin İletişim Bilgileri ile Varsa İnternet Sitesinin Adresi

Ticaret Unvanı	: Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicili Numarası	: 740613
Merkez Adres ve İletişim Bilgileri	: Abdi İpekçi Cd. Azer İş Merkezi No:40 K:4 D:12-13 Harbiye /Şişli İstanbul
Şube Adres ve İletişim Bilgileri	: Yoktur
Şirket İnternet Sitesinin Adresi	: www.epyas.com

c) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket ödenmiş sermayesi 2.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ise 10.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Şirket sermayesi her biri 1 TL değerindeki 2.000.000 adet nama yazılı hisselerden oluşmaktadır. Son durum itibarıyla ile ortakların adları (unvanları) ile paylarının miktarı ve sermayedeki oranları aşağıda belirtilmektedir.

Adı / Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş.	100	2.000.000 TL

Şirket hisselerinin tamamı doğrudan ortak olan Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin mülkiyetinde olup; Şirket'in nihai hâkim ortağı Tan Egeli'dir.

Organizasyon Yapısı

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 5'dir (31 Aralık 2015: 7).

Şirketin 05 Ağustos 2016 tarihli müfettiş, risk yöneticisi, uyum görevlisi, TEFAS yetkilisi değişiklikleri hakkında yapmış olduğu yönetim kurulu toplantısında aşağıdaki kararlar alınmıştır.

1-Şirketimizde müfettiş ve iç kontrol elemanı olarak görev yapmakta olan ELİF PEHLİVANLI'nın görevinin sona ermesine,

2-Şirketimizde Risk Yönetici olarak görev yapan Canan NALÇAOĞLU'nun Risk Yöneticisi görevinin sona ermesine,

3- a) Şirketimizde müfettiş ve iç kontrol elemanı olarak görev yapmakta olan ELİF PEHLİVANLI'nın yerine Teftiş Birimi'nde müfettiş olarak Canan NALÇAOĞLU'nun görev yapmasına, iç kontrol elemanının görevlerini de yerine getirmesine,

b) Ödenecek ücretin belirlenmesi konusunda Ersoy ÇOBAN ve Ebru EGELİ'nin birlikte yetkili olmasına,

c) Özlük hakları olarak sağlık sigortası, yemek yardımı ve asgari geçim indirimi ödenmesine,

4- Risk Yönetici olarak görev yapmak üzere Mustafa Onan'nın atanmasına

5- Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklerle Uyum Programı Hakkında Yönetmelikte yapılan değişiklik gereğince şirketimize münhasıran uyum görevlisi olarak görev yapmakta olan Elif PEHLİVANLI yerine Canan NALÇAOĞLU 'nun atanmasına, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapmasına, atamanın ilgili yerlere bildirilmesine,

6- Acil ve Beklenmedik Durum Komitesi'nin Genel Müdür Yardımcısı, Risk Yöneticisi ve Bilgi İşlemleri teknik ekip sorumlusundan oluşmasına,

Acil ve Beklenmedik Durum Komitesi'ne Genel Müdür Yardımcısı İlker ARDAL'ın başkanlık etmesine, Genel Müdür'ün katılmadığı hallerde yerine Risk Yöneticisi Mustafa ONAN'nın başkanlık etmesine,

Genel Müdür Yardımcısı İlker ARDAL ve Risk Yöneticisi Mustafa ONAN'ın, acil ve beklenmedik durum planının uygulanmasından sorumlu kişiler olarak atanmalarına, bu kişilere ilişkin unvan ile her türlü iletişim bilgilerinin Kurul, Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK), Takasbank ve Kurulca belirlenecek diğer kuruluşlara bildirilmesine,

7-Şirketimiz de Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu(TEFAS) İşlem Yetkilisi ve Operasyon yetkilisi olarak görev yapan Mustafa ONAN yerine, Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu(TEFAS) İşlem Yetkilisi ve Operasyon yetkilisi olarak Ersoy ÇOBAN'ın atanmasına,

8-Personel Görev, Yetki ve Sorumluluklarını Belirleyen Esasları İçeren Personel Görev Tanımlarının ve ilgili iş akış prosedürlerinin imza karşılığında ilgili personele teslim edilmesine

9-Personel Görev, Yetki ve Sorumluluklarını Belirleyen Esasları İçeren Personel Görev Tanımlarının ve ilgili iş akış prosedürlerinin imza karşılığında ilgili personellere teslim edilmesine,

toplantıya katılan üyelerin oy birliğiyle karar verilmiştir.

Bu karar doğrultusunda, 30.09.2016 tarihi itibarıyla organizasyon yapısı aşağıda belirtilmiştir.

Unvan	İsim	Mesleki Tecrübe (Yıl)
Genel Müdür & Portföy Yöneticisi	Tan EGELİ	20
Müfettiş & İç Kontrol Yetkilisi	Canan NALÇAOĞLU	20
Genel Müdür Yardımcısı & Portföy Yöneticisi	İlker ARDAL	20
Yatırım Danışmanı ve Araştırma Uzmanı	Güldem ATABAY ŞANLI	18
Operasyon	Ersoy ÇOBAN	20
Fon Müdürü- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Berna Sema Yiğit SEVİNDİ	15

c) Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

d) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

İsim	Görev
Ersoy ÇOBAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Tolga Önel	Yönetim Kurulu Üyesi
Ebru EGELİ	Yönetim Kurulu Üyesi
Tan EGELİ	Genel Müdür

10.06.2016 tarihinde yapılan Şirketimiz olağan genel kurul toplantısında, yönetim kurulu üye sayısı üç olarak belirlenmiş ve Ersoy Çoban, Ali Tolga Önel ve Ebru Egeli üç yıl süre ile görev yapılmak üzere seçilmiş ve yönetim kurulu üyelerine herhangi bir isim altında ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

e) Varsa; Şirket Genel Kurulu'nca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Şirketimiz yıllık olağan genel kurul toplantısında yönetim Kurulu üyelerimize TTK'nın 395 ve 396'ncı maddelerinde belirtilen hususlarda izin verilmiştir. İlgili faaliyet döneminde yönetim kurulu üyelerinin diğer şirketlerde aldıkları görevler aşağıda belirtilmektedir:

Ersoy ÇOBAN	
Firma	Görev
Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. adına)
Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.,	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.	Genel Müdür
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına)
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına)

Ebru EGELİ	
Firma	Görev
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Genel Müdür Vekili

Ali Tolga ÖNEL	
Firma	Görev
Yoktur	Yoktur

Tan EGELİ	
Firma	Görev
Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.,	Yönetim Kurulu Başkanı

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Egeli & Co. Finansal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Egeli & Co. Aile Ofisi Yönetim Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
EGC Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
EGC Enerji Çözümleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı (Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adına)
Batı Tarımsal Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Doğa Tarım Hayvancılık Gıda Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş.	Genel Müdür

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a) Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları

30.09.2016 itibariyle Şirket'in Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktör gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 59.827 TL'dir. (30 Eylül 2015: 151.812 TL).

10.06.2016 tarihinde yapılan Şirketimiz olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerine herhangi bir isim altında ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

b) Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler

30.09.2016 itibariyle Şirket'in Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktör gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde ödenen harcırah, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar veya benzeri teminatlar bulunmamaktadır.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Dönem içinde herhangi bir araştırma ve geliştirme çalışması yapılmamıştır.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

2016 yılının dokuz aylık döneminde gerçekleştirilen yatırım faaliyetleri için yapılan KDV hariç harcama tutarı 2.116,05 TL'dir. Yatırım harcamalarımızın gruplar itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

	TL
Demirbaşlar	-
Diğer	2.116,05
TOPLAM	2.116,05

b) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

Şirketimizde Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi, Şirket yönetiminin sorumluluğunda ve kontrolündedir. Şirket risk yönetiminin temeli, Şirketimizin karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanmasına, tanımlanan risklerin minimize edilmesine yönelik uygulamaların geliştirilmesine ve bu uygulamaların takibine dayanmaktadır. Şirketimizin mevcut ve muhtemel riskleri temel olarak şu şekilde sınıflandırılmaktadır:

- Mali Risk: Aktif pasif riski, kredibilite, sermaye/borçluluk ilişkisi, kur riski ile şirketin mali durumunu doğrudan etkileyebilecek diğer risk faktörleri.
- Operasyonel Risk: Optimum düzeyde güncel teknolojinin kullanılması ve bu yönde gerekli yatırımların tespit edilerek uygulanması çerçevesinde rekabet avantajını etkileyebilecek risk faktörleri.
- Doğal Risk: Yangın, deprem, tabii afetler gibi Şirket performansını olumsuz etkileyebilecek risk faktörleri.

c) Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

30.09.2016 itibariyle Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki yoktur.

c) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket'in dönem içinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

d) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket hesap dönemi içerisinde özel denetimden veya kamu denetiminden geçmemiştir.

e) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

30.09.2016 itibari ile Şirket aleyhine açılmış olan herhangi bir dava bulunmamaktadır.

f) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

g) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirket yönetim kurulunun gözetiminde yürütülen iş planı hedefleri doğrultusunda faaliyetlerini kârlı bir şekilde sürdürmekte olup hedeflerine büyük ölçüde ulaşmıştır. Yerine getirilmemiş bir genel kurul kararı bulunmamaktadır.

ğ) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Dönem içerisinde herhangi bir olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

h) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Şirket'in 2016 yılının dokuz aylık dönemde yaptığı bir bağış yoktur.

ı) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler

Şirket hukuki işlem yapıldığı anda bilinen hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlamıştır. 2016 yılının ilk dokuz aylık döneminde konuya ilişkin alınan önlem veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

i) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; ı bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşlemden Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği

Şirket hukuki işlem yapıldığı anda bilinen hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlamıştır. 2016 yılının ilk dokuz aylık döneminde konuya ilişkin alınan önlem veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

5- FİNANSAL DURUM

a) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

2016 yılı Eylül ayı itibariyle portföy yönetimi sektörünün büyüklüğü 116,46 milyar TL'dir.

Egeli & Co. Portföy Yönetimi A.Ş., 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle yönettiği bir portföy bulunmamaktadır.

b) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı İle Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Özet Bilanço (TL)	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
DÖNEN VARLIKLAR	2.434.344	2.195.430
DURAN VARLIKLAR	55.097	50.217
TOPLAM VARLIKLAR	2.489.441	2.245.647
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	823.656	572.683
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	72.373	58.444
ÖZKAYNAKLAR	1.593.412	1.614.520
TOPLAM KAYNAKLAR	2.489.441	2.245.647

Özet Gelir Tablosu (TL)	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
HASILAT	948.150	1.358.404
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	(35.528)	(760.310)
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	(23.750)	(643.612)

Mali Oranlar**30 Eylül 2016 30 Eylül 2015 / 31
Aralık 2015**

CARİ ORAN (Dönen Varlıklar/KVYK)	2,96	3,83
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER/TOPLAM VARLIKLAR	0,36	0,28
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER/ÖZKAYNAKLAR	0,56	0,39
NET DÖNEM KARI/ÖZKAYNAKLAR	-0,01	-0,40
ÖZKAYNAK/TOPLAM VARLIKLAR	0,64	0,72

c) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması ya da borca batıklık durumu yoktur. Ancak, Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla özkaynaklar toplamı 2.000.000 TL'nin altında olmasından dolayı, Şirketin özsermaye şartını sağlayabilmesi için, ana sermayedarı olan Egeli & Co Finansal Yatırımlar A.Ş. İstanbul Takas ve Saklama Bankası nezdinde 330.000 TL tutarındaki nakit 15 Ekim 2015 tarihinde bloke edilmiş olup halen bu hesapta tutulmaktadır.

c) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket sağlıklı bir finansal yapıda faaliyetlerini sürdürmektedir.

d) Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

2015 hesap yılı için 13/06/2016 tarihinde yapılan ve 13/07/2016 tarihinde tescil olan Genel Kurulda alınan karar doğrultusunda;

2016 hesap dönemine ilişkin olası kar payı avansının kanun ve yasal mevzuat gereğince şirket hissedarımıza dağıtılmasına, bu hususta Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesine,

a) ilgili hesap dönemi sonucunda, yıl içinde dağıtılan kar payı avansını karşılayacak tutarda net dönem karı oluşmaması durumunda, net dönem karını aşan kar payı avanslarının varsa bir önceki yıla ait bilançoda yer alan serbest yedek akçelerden mahsup edileceği, serbest yedek akçe tutarının da dağıtılan kar payı avanslarını karşılayamaması halinde fazla ödenmiş olan kar payı avanslarının yönetim organının ihtarı üzerine ortaklar tarafından şirkete iade edileceği,

b) ilgili hesap dönemi sonunda zarar oluşması durumunda,

1) varsa bir önceki yıla ait bilançoda yer alan genel kanuni yedek akçeler ile serbest yedek akçelerin öncelikle oluşan zararın mahsubunda kullanılacağı, bu akçelerin oluşan zararı karşılayamaması halinde dönem için dağıtılan kar payı avanslarının tamamının yönetim organının ihtarı üzereine ortaklar tarafından şirkete iade edileceği,

2) genel kanuni yedek akçeler ile serbest yedek akçelerin, oluşan dönem zararından mahsubu sonrasında bakiye serbest yedek akçe tutarının dağıtılan kar payı avanslarından indirileceği,

indirim işlemi sonucunda dönem içinde dağıtılan kar payı avansı tutarının bakiye serbest yedek akçe tutarını aşması halinde ise aşan kısmının yönetim organının ihtarı üzerine ortaklar tarafından şirkete iade edileceği oy birliği ile karar verilmiştir.

31.12.2015 yılı net dönem zararı 869.203 TL olarak gerçekleşmiştir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirketimizde Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi, Şirket yönetiminin sorumluluğunda ve kontrolündedir. Şirket risk yönetiminin temeli, Şirketimizin karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanmasına, tanımlanan risklerin minimize edilmesine yönelik uygulamaların geliştirilmesine ve bu uygulamaların takibine dayanmaktadır. Şirketimizin mevcut ve muhtemel riskleri temel olarak şu şekilde sınıflandırılmaktadır:

- a) Mali Risk: Aktif pasif riski, kredibilite, sermaye/borçluluk ilişkisi, kur riski ile şirketin mali durumunu doğrudan etkileyebilecek diğer risk faktörleri.
- b) Operasyonel Risk: Optimum düzeyde güncel teknolojinin kullanılması ve bu yönde gerekli yatırımların tespit edilerek uygulanması çerçevesinde rekabet avantajını etkileyebilecek risk faktörleri.
- c) Doğal Risk: Yangın, deprem, tabii afetler gibi Şirket performansını olumsuz etkileyebilecek risk faktörleri.

b) Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin erken saptanması ve yönetimi konusunda ayrıca bir komite oluşturulmamıştır.

c) Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Kredi riski açıklamaları

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 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamakta olup, 1.281.000 TL tutarındaki ilişkili

tarafından alacaklarını 30 Eylül 2016 tarihine kadar tahsilatı yapılması beklenen kısmı dahil tahsilatın tamamını 5 ay ileri olacak şekilde yeniden yapılandırmıştır.

Likidite riski açıklamaları

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.

Döviz pozisyonu riski açıklamaları

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla dövizli varlığı ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz pozisyonu riski açıklamaları

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

7- DİĞER HUSUSLAR

a) Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na bağlı Egeli & Co Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu'nun katılma paylarının ihraç talebimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.03.2016 tarih 8/242 sayılı toplantısında olumlu karşılanmasına karar verilmiş olup, 08.03.2016 tarihinde Kurul'ca onaylanan izahname 23.03.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiştir. Egeli & Co Portföy Birinci Fon Sepeti Şemsiye Fonu (EGF)'nin ihracı 01.04.2016 tarihinde gerçekleşmiş olup, ilgili tarih itibarıyla Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu'nda (TEFAS) fon paylarının satışına başlanmıştır. Ancak, Şirketimizin 31 Ağustos 2016 tarihindeki yönetim kurulu toplantısında Egeli & Co. Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu'nun tasfiye edilmesine karar verilmiştir. Gerekli işlemler başlatılmıştır.

Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. (EGCYH) yönetim kurulunun 28 Mart 2016 tarihli toplantısında, EGCYH ile şirketimiz arasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere imzalanmış olan "Yatırım

Danışmanlığı Sözleşmesi”nin 1 Nisan 2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere feshedilmesine karar verilmiştir.

Yönetim kurulunun 21 Haziran 2016 tarihindeki yönetim kurulu toplantısında DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme yapılmasına karar verilmiştir.

Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. yönetim kurulunun 31 Ağustos 2016 tarihli toplantısında Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. arasında imzalanmış olan "Portföy Yönetimi Sözleşmesi"nin 1 Eylül 2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere feshedilmesine karar verilmiştir.

Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. yönetim kurulunun 31 Ağustos 2016 tarihli toplantısında Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. arasında imzalanmış olan "Portföy Yönetimi Sözleşmesi"nin 1 Eylül 2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere feshedilmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin, 31 Ağustos 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirketimizin yapmakta olduğu, Portföy Yönetimi, Yatırım Danışmanlığı, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yapılan Sermaye Piyasaları İle İlgili Danışmanlık Hizmetleri Sunulmasına ilişkin yan hizmetin ve "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği(III-55.1)"’de geçen faaliyetlerinden açıkça feragat edilmesine, gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılmasına karar verilmiş ve gerekli işlemler için başvuru yapılmıştır. 13 Ekim 2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında ise, Şirketimiz paylarının bir başka grup tarafından devralınması konusunda görüşmelerin başlamış olması nedeniyle faaliyetlerden feragat edilmesine ilişkin kararın iptaline, iptale ilişkin gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir. Aynı tarihte şirketimiz T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) yapılan portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyet izinlerinden feragat edilmesi konusundaki başvurumuzun iptalini isteyen yazıyı göndermiştir. 18.10.2016 tarihli SPK yazısı ile feragatte ilişkin başvurumuzun işleminden kaldırıldığı tarafımıza bildirilmiştir. Süreç halen devam etmektedir.