



**EGELİ & CO. GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM
ORTAKLIĞI A.Ş.**

**SERMAYE PİYASASI KURULU
SERİ: XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
31 MART 2013'TE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU**

Kurumsal Profil

Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř. ("**EGLYO**"), 18 Eylül 1998 tarihinde Ak B-Tipi Yatırım Ortaklığı A.ř. unvanı ile Akbank T.A.ř. tarafından kurulmuş olup, 3 Temmuz 2012'de Ak B-Tipi Yatırım Ortaklığı A.ř. hisselerinin Egeli & Co. Yatırım Holding A.ř. tarafından devralınması ile Egeli & Co. Finansal Hizmetler Grubu'na katılmıştır.

Hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenen ve denetlenen şirketin statüsü, 27 Aralık 2012 tarihli genel kurul kararı ile menkul kıymet yatırım ortaklığından girişim sermayesi yatırım ortaklığına değiştirilmiştir.

EGLYO, başta enerji ve altyapı olmak üzere yüksek büyüme potansiyeli olan sektörlerdeki yatırım fırsatlarını değerlendirerek, yerli ve yabancı kurumsal ve bireysel yatırımcılara bu sektörlerdeki potansiyeli şeffaf ve regüle bir yatırım platformunda değerlendirme imkânı sağlamaktadır.

Ticaret unvanı	Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.ř.
Ticaret sicili numarası	403397
şirket merkezi	Abdi İpekçi Cad.Azer İş Merkezi No:40 K.3 D:10 34367 Harbiye şişli/İSTANBUL Telefon : (0 212) 343 0626 Faks : (0 212) 343 0627
İnternet adresi	www.eglyo.com

Hisse Bilgileri

Halka arz tarihi	21 Mayıs 1999
İMKB Kodu	EGLYO
ISIN Kodu	TRAAKYOW91Q4
Piyasa değeri (29 Mart 2013)	40,5 milyon TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	300 milyon TL
Ödenmiş Sermaye	18 milyon TL
En Düşük Hisse Fiyatı	2,19 TL
En Yüksek Hisse Fiyatı	2,81 TL
Ortalama Hisse Fiyatı	2,48 TL
Hisse Fiyatı (29 Mart 2013)	2,25 TL

Ortaklık Yapısı

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kayıtlı sermayesi 300 milyon TL, ödenmiş sermayesi ise 18 milyon TL olup her biri 0,01 TL değerli 1.800.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirketin sermaye dağılımı 31 Mart 2013 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.*	16.501.002	91,67
Diğer/Halka Arz	1.498.998	8,33
Toplam	18.000.000	100,00

*Dönem sonrasında yapılan hisse alımları ile Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'nin EGLYO'daki payı %91,80 yükselmiştir.

Finansal Özet

Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar /(Zarar)	199.426	763.150
Brüt Kar /(Zarar)	441.645	2.424.863
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar /(Zarar)	(108.014)	2.000.667
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,0060)	0,0011

Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam Varlıklar	41.057.489	41.169.889
Dönen Varlıklar	35.189.231	41.153.567
Duran Varlıklar	5.868.258	16.322
Kısa Vadeli Yükümlülükler	158.349	164.854
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.859	1.740
Özkaynaklar	40.895.281	41.003.295
Ödenmiş Sermaye	18.000.000	18.000.000
Cari Oran	222,23	249,64
Toplam Yükümlülükler / Özkaynak	0,004	0,004
Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	0,996	0,996

YÖNETİM KURULU

Adı	Görevi	Başlangıç Tarihi
Tan EGELİ	Yönetim Kurulu Başkanı	26.04.2013
Ersoy ÇOBAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	26.04.2013
Murat ÇİLİNGİR	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2013
Ali Sami ER	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2013
Murat TANRIÖVER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2013
M. Cemal TÜKEL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2013

KOMİTELER

Denetim Komitesi

Murat Tanrıöver Başkan
Mehmet Cemal Tükel Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Murat Tanrıöver Başkan
Tan Egeli Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Murat Tanrıöver Başkan
Ali Sami Er Üye

RİSK YÖNETİMİ

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 portföyünde bulundurduğu borçlanma senetleri dolayısıyla maruzdur. Şirket'in aktifinde bulundurduğu alım satım amaçlı finansal varlıkların tamamı Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen hazine bonoları ve devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

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.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirketin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Faiz oranı 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 genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

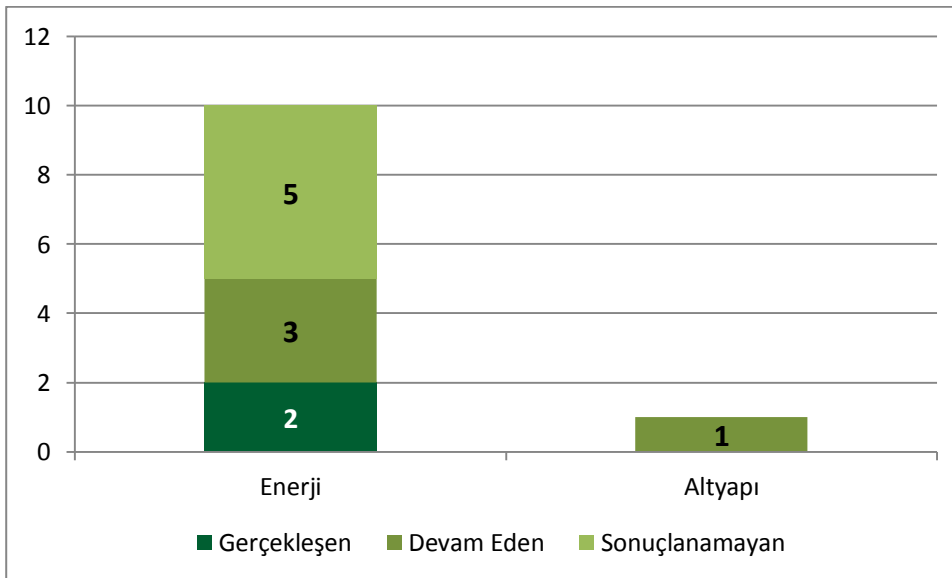
Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, bu devlet tahvillerinin itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

1 OCAK-31 MART 2013 ARA DÖNEMDE GERÇEKLEŞTİRİLEN FAALİYETLERİN DEĞERLENDİRMESİ

Yatırım Projeleri

Şirketimizin portföy yöneticisi Egeli & Co. Portföy Yönetim A.Ş. (EPYAŞ) tarafından raporlama döneminde incelenen toplam 11 adet yatırım projesinin 5 adedi sonuçlanamamış, yatırımı kesinleşmiş 2 proje bulunmakta olup 4 adet projenin fizibilite çalışmaları halen devam etmektedir.

Raporlama döneminde incelenen projelerin sektörel dağılımı aşağıdaki grafikte gösterilmektedir.



DÖNEM İÇİ GELİŞMELER

Şirketin Unvan Değişikliği

Şirketin Esas Sözleşme değişikliğini sağlayan Olağanüstü Genel Kurul kararı 31.12.2012 tarihi itibariyle İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup, bu tescil sonucunda şirketin unvanı " Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi "olarak değişmiştir.

Enda Enerji Hisselerinin Satın Alınması

Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., girişim sermayesi yatırım portföyünü oluşturmak amacıyla İzmir Ticaret Sicili'ne kayıtlı Enda Enerji Holding A.Ş.'nin ("Enda Enerji") %4,35'ini almıştır.

Şirket, girişim sermayesi yatırım portföyünde yer alan Enda Enerji Holding A.Ş.'deki ortaklık payını arttırmak için, Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş.'nin sahip olduğu hisselerin satış ihalesine katılmaya karar verilmiş olup kapalı zarf usulü teklif 29 Mart 2013 itibariyle verilmiştir. Ancak ihale Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş. tarafından iptal edilmiştir.

Karesi Jeotermal Hisselerinin Devralınması

Karesi Jeotermal Enerji Üretim İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'ye ait bulunan hisse başına 1 TL nominal değerli 480.000 adet hissenin 794.111 TL bedelle 20 Şubat 2013 tarihinde satın alınmıştır.

Bağımsız Denetim Şirketinin Seçimi

29 Mart 2013 tarihli yönetim kurulu önerisi ve 26 Nisan 2013 tarihli genel kurul kararı doğrultusunda Şirketin 2013 mali yılı bağımsız denetimini yapmak üzere, Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır.

DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

2012 Yılı Karının Dağıtımı

26 Nisan 2013 tarihinde yapılan genel kurul kararı doğrultusunda 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait finansal tablolarımızda 2012 yılı kârından, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra dağıtılabılır dönem kârı bulunmaması nedeniyle, kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

EGC Elektrik Hisselerinin Devralınmasına Yönelik Ön Alım Sözleşmesi

Lider sermayedarımız Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş.'ye ait beheri 1 TL nominal değerli 400.000 adet EGC Elektrik Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("EGC") hissenin, DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (Deloitte) tarafından hazırlanan 29 Mart 2013 tarihli değerlendirme raporu esas alınarak 7,5 milyon TL

bedelden satın alınmak üzere ön alım sözleşmesi imzalanmıştır. EGC elektrik üretim lisansını EPDK'dan aldıktan sonra hisse devri gerçekleştirilecektir. Bu işlem için, 3 milyon TL ödenmiş olup bakiye 4,5 milyon TL ise hisse devrini müteakip ödenecektir. Satış işleminin gerçekleşmemesi durumunda ödenen avans tutarı faizi ile birlikte geri alınacaktır.

Bedelsiz Sermaye Artırımı

16 Nisan 2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında, şirketin 18 milyon TL olan çıkarılmış sermayesinin, 300 milyon TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalınmak ve sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmak üzere, %11,11111 oranında, 2 milyon TL artırılarak 20. Milyon TL'ye yükseltilmesine, söz konusu sermaye artırımı nedeniyle oluşacak payların A ve B grubu pay sahiplerine şirket sermayesine iştirakleri oranında B Grubu kaydi pay olarak bedelsiz dağıtılmasına ve konu ile ilgili işlemlerin ifası için genel müdürlüğün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti'ye Ortak Olunması

29 Nisan 2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda, Egeli & Co. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., şehir otelciliği alanında yatırım ve geliştirme faaliyetlerinde bulunan KRC Gayrimenkul Yatırım Ltd. Şti.'nin sermaye artırımına 10 milyon TL ile katılarak ortak olunmuş ve Kenan Onak ve Ayten Onak ile Hissedarlık Sözleşmesi imzalanmıştır.
