Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding Anonim Şirketi

Onay için Sunulan Taslak İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ...../...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 300.000.000 TL' den 600.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 300.000.000 TL nominal değerli payların halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın www.metroholding.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.metroyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

İÇİNDEKİLER

1) İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler 4
2) Özet 5
3) Bağımsız Denetçiler..... 15
4) Seçilmiş Finansal Bilgiler..... 15
5) Risk Faktörleri..... 17
6) İhraççı Hakkında Bilgiler..... 20
7) Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler..... 21
8) Grup Hakkında Bilgiler..... 25
9) Maddi Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler..... 28
10) Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler..... 30
11) İhraççının Fon Kaynakları..... 35
12) Eğilim Bilgileri..... 36
13) Kar Tahminleri ve Beklentileri..... 37
14) İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler..... 37
15) Ücret ve Benzeri Menfaatler..... 43
16) Yönetim Kurulu Uygulamaları..... 43
17) Personel Hakkında Bilgiler..... 47
18) Ana Pay Sahipleri..... 48
19) İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler.... 50
20) Diğer Bilgiler 54
21) Önemli Sözleşmeler 61
22) İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler..... 61
23) İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler 64
24) Halka Arza İlişkin Hususlar 70
25) Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler 77
26) Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler 78
27) Halka Arz Geliri ve Maliyetleri 78
28) Sulanma Etkisi 79
29) Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler 80
30) Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları 81
31) İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi 85
32) İncelemeye Açık Belgeler 85

KISALTMA VE TANIMLAR

ARACI KURULUŞ	Aracı Kurumlar ile Bankalar
SPK / KURUL	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn / KANUN	Sermaye Piyasası Kanunu
VİOP	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası
BİAŞ / BORSA	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
EFT	Elektronik Fon Transferi
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türk Ticaret Sicil Gazetesi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
TPP	Takasbank Para Piyasası
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
MKS	Merkezi Kayıt Sistemi
DT/HB	Devlet Tahvili/Hazine Bonosu
ÖST	Özel Sektör Tahvili
ORTAKLIK / ŞİRKET / METRO HOLDİNG	Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.
TAKASBANK	İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi
BORSADA SATIŞ	BİAŞ Birincil Piyasa' da Satış
MKYO	Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı
SGMK	Sabit Getirili Menkul Kıymet BİAŞ Tahvil ve Bono Piyasasındaki İşlemleri

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı **Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Yağmur ÖZTÜRK Yönetim Kurulu Üyesi **Çağla ÖZTÜRK** Yönetim Kurulu Üyesi **31.01.2018**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden **Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Çiğdem ÖZTÜRK Yönetim Kurulu Bşk. **Serhan İÇER** Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür **31.01.2018**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş **Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Seyfettin EROL Sorumlu Denetçi	**İLGİLİ RAPOR**

2. ÖZET

Özet "unsur" olarak bilinen açıklama yükümlülüklerinden oluşmaktadır. Bu unsurlar aşağıdaki A-E (A.1-E.7) bölümlerinde numaralandırılmışlardır. Bu özet, ilgili sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliğine göre gerekli olan tüm unsurları içermektedir. Bazı unsurlara sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliği nedeniyle özette yer verilmesine gerek bulunmadığı için, unsurların numaralandırmasında boşluklar olabilir. Sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliği dolayısıyla özette yer verilmesi gereken unsurlara ilişkin herhangi bir bilginin bulunmaması mümkündür. Bu durumda, unsurun içeriğine dair kısa bir açıklamayla birlikte "Yoktur" ifadesine yer verilir.

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	**Açıklama Yükümlülüğü**
A.1	**Giriş ve uyarılar**	• Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. • Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. • İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. • Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	**İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	• İhraççı tarafından izahnamenin yetkili kuruluşlarca sonradan payların tekrar satışı için kullanılmasına dair verilen herhangi bir izin bulunmamaktadır.

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statüsü:** Anonim Şirket **Tabi Olduğu Yasal Mevzuat:** T.C. Kanunları **Kurulduğu Ülke:** Türkiye Cumhuriyeti **Merkez Adresi:** Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No :18 Beykoz/İSTANBUL **İnternet Adresi:** www.metroholding.com.tr **Telefon:** 0212 319 28 00 **Faks:** 0212 344 07 94
B.3	**Ana ürün/hizmet**	Şirketin amacı; kurulmuş veya kurulacak

	kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır. Metro Holding'in turizm-taşımacılık, gıda ve enerji sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıları vardır. İştiraklerin faaliyet konularının çeşitli olması olası sektörel krizlerin etkilerini azaltmaktadır. Ciro büyüklüğü ve taşınan yolcu sayısı açısından Türkiye'nin en büyük karayolu yolcu taşıma şirketi konumunda olan Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. Şirketin 100% payına sahip olduğu bağlı ortaklığıdır. Karayolu taşıması kısa mesafelere kısa sürelerde ve istenilen şekillerde ve organizasyon yapılarında dağıtım yapabilme ve esnek yolcu taşıma kabiliyetine sahip tek ulaştırma türüdür. Metro Turizm karayolu yolcu taşımacılığı faaliyetini kendi öz mal araçlarının yansıra, sisteme sözleşme ile dahil olan bireysel taşımacılar vasıtası ile de gerçekleştirmektedir. Bilet satışından yolcunun taşınmasına kadar aradaki tüm işlemeler Şirket organizasyonu içinde gerçekleşmektedir. İştiraklerden Mepet A.Ş. akaryakıt istasyonlarıyla enerji sektöründe, yol dinlenme tesisleriyle hizmet ve turizm sektöründe faaliyetlerini sürdürmektedir. Mepet A.Ş. Enerji sektöründe perakende satış anlamında faaliyet gösterirken, karayolları üzerinde sahibi veya işletmecisi olduğu akaryakıt istasyonlarında müşterilerine çeşitli akaryakıt ve petrol ürünlerinin satışını, turizm hizmet sektörü anlamında ise bu istasyonlar ve çeşitli lokasyonlardaki tesislerinde müşterilerine ağırlama, konaklama ve her türlü ihtiyaçların teminini sağlamaktadır. İştiraklerden Vanet ise gıda ve hayvancılık sektöründe faaliyet göstermektedir. Hayvancılık bütün dünyada olduğu gibi Türkiye'de de artan nüfusun yeterli ve dengeli beslenmesinde ve birçok alanda endüstri hammaddesi olarak kullanılması açısından önemli bir yer tutmaktadır. Van İlinde 563 dönüm arazi üzerine 24.000 m2 kapalı alana sahip tesislerde sığır, koyun besiciliği, hindi ve tavuk yetiştiriciliği yapılmakta ve dana, kuzu, hindi ve tavuk karkası, parça etler, şarküteri ürünleri (salam, sosis, sucuk, kavurma, pastırma, jambon) gibi diğer et ürünleri üretebilmektedir. Vanet bu ürünleri başta Doğu

		Anadolu olmak üzere Güneydoğu Anadolu, Karadeniz, Hatay, Mersin, Adana, Muğla, Antalya, İzmir, Ankara ve İstanbul pazarında satışa sunmaktadır. 2013 Ağustos ayında Kuzey Irak bölgesine ihracata başlanılmıştır. Vanet üretim tesislerinin kapasitesi;240 baş sığır, 1.250 baş koyun, 4.000 adet kanatlı kesiminin yanı sıra günde 24 ton parça et, 10 ton şarküteri ürünü üretimi seviyesindedir.
B.4a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	Havayolu şirketlerinin pazar payını artırması ve kamunun Hızlı Tren yatırımları Otobüsle Yolcu Taşımacılığını olumsuz etkiler şeklinde bir algılama olmasına karşın nüfusun belli alanlarda yoğunlaşması, gelir ve kültür seviyesinin artması ile Otobüsle taşımacılık her yıl yaklaşık % 5-6 oranında büyümektedir. Diğer yandan Ülkemizin turizm sektöründeki olumlu gelişmeler, örnek olarak bazı ülkelerle vizelerin kaldırılması, turizm sektörünü canlandırarak yolcu taşımacılığının artmasına sebep olmaktadır. Bütün dünyanın neredeyse koşulsuz ihtiyaç duyduğu akaryakıt, giderek tükenen ve pahalılaşan bir enerji kaynağı olması ve alternatif enerji kaynağı bulma çabalarının yoğunlaşmasına rağmen halen dünyada en geçerli ve kullanılan enerji kaynağı olma özelliğini devam ettirmektedir. Metro Holding' in akaryakıt, tesis yönetimi sektöründeki iştiraki Mepet, perakende akaryakıt satışı yapmaktadır, yüksek miktarda depolama yapmadığı için akaryakıt istasyonlarında bulunan akaryakıtın alımı ve satımı aşamasında yaşanılan fiyat değişikliği akaryakıt satışlarındaki karlılıkta büyük değişikliğe sebep olmamaktadır. 2013 yılında değişen gıda tebliği 2014-17 yıllarında sektörü olumsuz yönde etkilemiş ve sektörde yaşanan daralma şirketin üretim satış ve karlılık konularının tümünde dezavantaj oluşturmaktadır. Bunun yanı sıra et sektöründe 2014 yılından bu yana devam etmekte olan hammadde arz sıkıntısı ve ithalat yasaklarına bağlı olarak ortaya çıkan hammadde fiyat artışı üretim maliyetlerini sektörün tümünde olduğu gibi şirket için de olumsuz yönde etkilemektedir. Kamusal denetimlerin artırılması, kayıt dışı üretimin azalması, tüketici bilincinin artması gibi etkenlerle, tüketicinin Vanet'in de içinde yer alacağı kontrol altındaki güvenilir markalı ürünlere yönelimini artması beklenmektedir.
B.5	**İhraççının dahil olduğu**	Şirket Metro Grubu bünyesinde faaliyet

	grup ve grup içindeki yeri	göstermekte olup, Metro Grubu'nun payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören 5 şirketi daha bulunmaktadır. Bunlar Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş., Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş., Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. ve Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.' dir. Borsa İstanbul' da işlem gören bu 6 Metro grubu şirketinin toplam özkaynak değeri yaklaşık 1,3 milyar TL seviyesindedir. Ayrıca Metro Grubu bünyesinde Avrasya Terminal İşletmeri A.Ş. unvanlı payları borsada işlem görmeyen halka açık statüde şirkette bulunmaktadır.
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi** **İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi** **Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi**	Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş. Şirket sermayesinde 128.181.104 TL nominal değerli paya sahiptir. Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.' nin sermaye ve oy hakkı içindeki doğrudan payı % 42,73 oranındadır. Bunun dışında Şirket sermayesindeki payı doğrudan %5'i aşan pay sahibi bulunmamaktadır. İhraççının ortakları farklı oy haklarına sahip değildir. Şirket paylarında grup ayrımı yoktur.
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Şirket bir Holding olarak faaliyet gösterdiğinden kendi hasılatı olmayıp, en büyük gelir kalemini yatırım faaliyetlerinden gelirler oluşturmaktadır. 2017' nin ilk üç çeyreği itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler 22,8 Milyon TL olup, bunun 22,5 milyon TL' si hisse satış karı gelirlerinden kaynaklanmıştır. Aynı dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler ise 55,2 Milyon TL' dir. Giderlerin 36 Milyon TL' si uzun ve kısa vadeli finansal yatırımlar ve varlıkların değer azalışından, 18,9 Milyon TL' si hisse senedi satış zararlarından gelmektedir. Bunun neticesinde Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet zararı 34,5 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi zarar 39,3 Milyon TL' dir.

		Vergi sonrasında Şirket 2017' nin ilk dokuz ayında nihai olarak 37 Milyon TL zarar etmiştir. 2016 yılında ise yatırım faaliyetlerinden gelirler 34,4 Milyon TL olup, bunun 34 Milyon TL' si alım satım amaçlı finansal varlıkların değer artışından kaynaklanmıştır. Aynı dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler ise 3,4 Milyon TL olup, satılmaya hazır finansal yatırımların değer azalışından gelmektedir. Bunun neticesinde 2016 yılında Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet karı 25,6 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi kar 24,4 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2016 yılında nihai olarak 23 Milyon TL net dönem karı elde etmiştir. Dolayısıyla Hisse senedi satış kar/zarar kalemleri ile değer artış/azalış kalemleri gelirlerde ve karlılıkta önemli etkiye sahiptir.
B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	Yoktur.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	Şirket'in 30.09.2017 tarihli finansal tablolarındaki dönen varlıklarının toplam tutarı 80.048.743 TL'dir. Aynı finansal tablodaki kısa vadeli yükümlülüklerinin tutarı ise 388.807.377 TL'dir. Bu bağlamda, Şirket'in 30.09.2017 tarihi itibarıyla "Net işletme sermayesi" (80.048.743 – 388.807.377) = -308.758.634 TL'dir. Şirket'in gerek mevcut durum itibarıyla, gerekse izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli net işletme sermayesi bulunmamaktadır. Şirket yeni ve mevcut yatırımların beklenen nakit girişi ile dönen varlıklarını artırmayı, bu sayede de cari oranını iyileştirmeyi hedeflemektedir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Şirket'in 300.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinin; ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın nakden olmak üzere %100 oranında 600.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle 300.000.000 TL nominal değerli pay ihraç edilecektir. Sermaye artırımda; payların ISIN kodu TRAYANET91A5'dir'.
C.2	**Sermaye piyasası aracının**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

	ihraç edileceği para birimi	
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı 30.000.000.000 adettir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan diğer haklar aşağıdaki gibidir: • Kardan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, Kar Payı Tebliği Seri – No II-19.1) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, Pay Tebliği Seri – No VII-128.1) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507) • Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, SPKn madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri – No II-30.1) • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417) • Oy Hakkı (TTK madde 432, 433, 434, 435, 436, SPKn madde 30) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK madde 437, SPKn madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1) • İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6, 20/2) • Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438, 439) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1) • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.1)

C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar bulunmamaktadır.
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Payları borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmakasızın Borsa kotuna alınır. Şirketin payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar' da işlem görmektedir.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirket esas sözleşmesinin (Ek:1) 38 ve 39. Maddesine ve 16.07.2014 tarihinde KAP' ta yayınlanan Kar Dağıtım Politikasına göre; Şirketin bir bilanço dönemindeki işlemlerinden elde edilen gelirlerinden, şirketçe ödenen veya tahakkuk ettirilmesi gereken her türlü masrafları, genel giderleri ile çeşitli amortismanları ve karşılıkları gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarları indirildikten sonra geriye kalan tutar şirketin kar'ını oluşturur. Bu kâr'dan; Ödenecek Kurumlar Vergisi ve diğer mali yükümlülükler düşülür. T.T.K.'nun 466/1 maddesi gereğince safi kar'ın %5'i yedek akçeye ayrılır. Kalandan ortaklara Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktarda birinci kar payı ayrılır. Yıllık dağıtılabilir kar'ın, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktarda birinci kar payı dağıtılmasına yetecek miktardan az olduğu veya hesap döneminin zararla kapadığı hallerde T.T.K.'nun 466. ve 468. maddesinde düzenlenenler dışındaki ihtiyatlar kullanılarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktarı aşmamak üzere kar payı dağıtılmasına Genel Kurulca ekseriyetle karar verilebilir. Yukarıdaki ayrımın yapılmasından sonra kalanın tamamının veya bir kısmının ortaklara ikinci kar payı olarak dağıtılmasına veya olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurulca ekseriyetle karar verilir. Safi kar'ın dağıtılmasında T.T.K.'nun 466/3 maddesi gereğince ayrılacak yedek akçe her yıl kanuni yedek akçeye eklenir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kâr'dan pay dağıtılmasına karar

		verilemez.

D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	Şirket faaliyetleri nedeniyle farklı risklere maruz kalmaktadır. Turizm sektörü ekonomik krizler ve savaş, terör, doğal afet, döviz kuru gibi unsurlardan en çabuk etkilenen ve tüketicilerin en kolay vazgeçtikleri sektörlerin başında gelmektedir. Ulaşım sektörü açısından başlıca risk faktörleri; düşen uçak fiyatları, yüksek girdi maliyetleri, akaryakıt fiyatlarının yüksekliği, güçlenen demiryolları, sektördeki güçlü rekabet olarak sıralanabilir. Gıda sektörü açısından; et ve et ürünlerinin üretim maliyetlerindeki artış önemli bir risk faktörüdür. Şirket faaliyet riskleri haricinde, Türkiye'deki siyasi ve ekonomik risklerden; kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal risklerden; Şirket süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı risklerden ve yasal düzenlemelerde meydana gelecek değişikliklere uyulmamasından dolayı karşılaşılabilecek risklerden etkilenebilmektedir. Öte yandan yeterli düzeyde nakit üretememe veya alacak tahsilatlarında sıkıntı yaşanması halinde, Şirketin likidite riski artabilir.
D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	Şirket'in payları borsada işlem gördüğü için fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir. Payların değeri alım fiyatının altına düşebilir. Bu yatırımdan beklenen getiri alternatif getirilerin altında kalabilir ve Beklenen sermaye kazancının elde edilememesi sonucunu doğurabilir. Halka arz sonuçlandıktan sonra, İhraççının ana pay sahipleri Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. İhraççının faaliyetleri karla sonuçlanmayabilir ya da İhraççının ana sözleşmesi ve kar dağıtım politikası çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kar payı ödemeyebilir. Pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir. Küresel bazda ekonomik veya finansal krizler, jeopolitik riskler, Türkiye'de ise ekonomik, politik ve/veya sosyal riskler ve benzeri durumların ortaya çıkması halinde genel olarak pay senedi piyasası (BIST) satış baskısı altında kalabilir. Bu

		durumda Şirket payının fiyatını düşüş yönünde etkileyebilir.

E—HALKA ARZ		
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Sermaye arıtımı kapsamında ihraç edilecek 300.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin yeni pay alma haklarının tamamının kullanılması öngörülmekte olup, Şirket'in halka arzdan elde edeceği brüt gelirin 300.000.000 TL olacağı öngörülmektedir. Tahmini ihraç maliyetlerinin toplamı olan 990.000 TL düşüldükten sonra, sermaye artırımı sonucunda Şirket'in sağlayacağı tahmini net nakit girişi yaklaşık 299.010.000 TL'dir. Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki gibidir Kurul ücreti: 600.000 TL MKK: 15.000 TL BIST Kotasyon: 90.000 TL Rekabet Koruma: 120.000 TL Aracı Kurum'a Ödenecek Tutar: 100.000 TL+5.000 TL BSMV Tescil İlan Giderleri: 10.000 TL Diğer Masraflar: 50.000 TL Toplam: 990.000 TL İhraç Edilecek Pay Başına Maliyet: 0,003 TL
E.2	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Şirket halka arzdan elde edeceği fon; mevcut borçların azaltılması suretiyle finansal yapısının güçlendirilmesi ve yeni yatırımlarda kullanılacaktır. Yapılacak sermaye artırımı ile Şirket'in 299.010.000 TL net nakit girişi sağlaması beklenmektedir.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Şirket'in mevcut sermayesi 300.000.000 TL' dir. İhraç edilecek payların nominal değeri 0,01 TL olup, yeni pay alma hakları 1 TL nominal değere (1 lot) denk pay için 1 TL'den kullandırılacaktır. Artırılan 300.000.000 TL nominal değerli sermayenin mevcut çıkarılmış sermayeye oranı %100'dür. Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Yeni pay alma hakkının kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yani pay alma haklarının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B Grubu olarak 2 (iki) iş günü süreyle "Borsada Satış" yöntemiyle nominal

		değerin altında olmamak üzere "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Şirketin ortağı Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş., yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların borsada satış süresi sonunda satılamayan payları, 1 TL nominal değer üzerinden satın almayı taahhüt etmiştir. Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır. Pay bedelleri Şekerbank A.Ş. Merkez Şubesi nezdinde bulunan TR430005903720130372001939 IBAN numaralı hesaba yatırılacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanımına ilişkin sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	Şirket Aracılık Hizmetleri karşılığında Metro Yatırım'a 100.000 TL + BSMV hizmet bedeli ödeyecektir.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. İhraççı ve ana ortak Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş. tarafından dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi** **Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları**	Yeni pay alma haklarının tamamen kullanılması durumunda mevcut ortaklar için sulanma etkisi pay başına 1,0825 TL (% 34,24) olacaktır. Mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda, kullanılmayan payların tamamının BIST birincil piyasada nominal değerden aşağı olmamak üzere payların Borsa fiyatından satılacak olması nedeniyle

	durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	sulanma etkisi önceden tam olarak hesaplanamamaktadır.
E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisi	Üye Oldukları Profesyonel Meslek Kuruluşları
1 Ocak – 30 Eylül 2017	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	19 Mayıs Cad. No:4 Nova Baran Plaza Kat:21 Şişli/İstanbul Türkiye	Seyfettin EROL	TÜRMOB, İSMMMO
1 Ocak – 31 Aralık 2016	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Yıldız Posta Cad. Dedeman İş Hanı No 48, Kat 6 34349 Esentepe/İstanbul Türkiye	Eray YANBOL	TÜRMOB, İSMMMO
1 Ocak – 31 Aralık 2015				
1 Ocak – 31 Aralık 2014				

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Şirket 2017 yılında bağımsız denetim firmasını değiştirerek Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme imzalamıştır. Şirketin 2014, 2015 ve 2016 yıllarına ilişkin finansal tabloları Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiştir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Metro Holding'in 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 ye 30.09.2017 dönemleri konsolide olmayan finansal sonuçlarına ilişkin özet bilgiler aşağıda sunulmuştur. Şirketin finansal

tabloları, Şirket internet adresinde (www.metroholding.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr)'nda yayınmaktadır.

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2017	*Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2016*	*Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2015*	*Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2014*
Dönen Varlıklar	**80.048.743**	**17.174.904**	**60.550.347**	**18.756.795**
Nakit ve nakit benzerleri	1.099.832	78.400	108.852	102.920
Finansal Yatırımlar	18.413.984	-	253.000	-
Ticari Alacaklar	74.667	103.718	98.962	578.730
Diğer Alacaklar	59.019.213	15.873.091	58.888.893	17.354.147
Peşin Ödenmiş Giderler	56.449	121.250	219.155	247.633
Cari Dönem vergisiyle ilgili Varlıkl.	142.728	84.993	84.069	76.620
Diğer Dönen Varlıklar	1.241.870	913.452	897.416	396.745
Duran Varlıklar	**1.246.452.677**	**986.655.034**	**955.603.442**	**1.171.314.141**
Finansal yatırımlar	1.242.255.033	983.000.287	951.701.319	1.162.865.840
Diğer Alacaklar	1.279.005	1.272.002	1.486.872	5.928.054
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.072.000	2.096.000	2.128.000	2.160.000
Maddi Duran Varlıklar	784.660	211.539	283.878	358.084
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	61.979	75.206	3.373	2.163
Aktif Toplamı	**1.326.501.420**	**1.003.829.938**	**1.016.153.789**	**1.190.070.936**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**388.807.377**	**27.230.082**	**64.686.935**	**77.799.767**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	263.893	6.204.000	6.180.000	6.056.216
Ticari Borçlar	196.835	682.364	247.676	405.809
Çalış. Sağl. Fayda Kaps. Borçlar	126.486	419.013	266.093	253.625
Diğer Borçlar	387.346.838	19.225.989	57.674.574	48.166.276
Ertelenmiş Gelirler	-	4.190	-	22.755.845
Kısa Vadeli Karşılıklar	151.035	210.707	135.035	100.035
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	722.290	483.819	183.557	61.961
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**27.264.205**	**29.156.227**	**27.114.358**	**48.793.269**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	289.172	-	-	-
Çalış. Sağ. Fayd. İlişkin U.V. Karş.	106.880	94.039	74.021	41.871
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26.011.256	28.356.277	27.040.337	35.229.616
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	856.997	705.911	-	13.521.782
Özkaynaklar	**910.429.838**	**947.443.629**	**924.352.496**	**1.063.477.900**
Ödenmiş Sermaye	300.000.000	300.000.000	300.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15.583.748	15.583.748	15.583.748	15.583.748
Paylara İlişkin	24.162.856	24.162.856	24.162.856	24.162.856

Primler./İskontolar				
Birikmiş Diğ. Kapsamlı Gelir veya Giderler	- 37.129	- 53.547	- 53.923	- 53.308
Kardan Ayrılan KısıtlanmışYedekler	58.921	58.921	58.921	58.921
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	607.691.651	584.600.894	723.725.683	548.341.649
Net Dönem Karı/Zararı	-37.030.209	23.090.757	- 139.124.789	175.384.034
Toplam KAYNAKLAR	**1.326.501.420**	**1.003.829.938**	**1.016.153.789**	**1.190.070.936**
Brüt Kar/Zarar				
Faaliyet Karı/Zararı	**-2.061.180**	**- 5.328.402**	**- 7.875.713**	**1.500.712**
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	**-37.030.209**	**23.090.757**	**- 139.124.789**	**175.384.034**
Dönem Karının/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	-37.030.209	23.090.757	- 139.124.789	175.384.034
Pay Başına Kazanç/Kayıp	**(0,1234)**	**0,077**	**(0.464)**	**0.585**

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 22 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Şirket faaliyetleri nedeniyle farklı risklere maruz kalmaktadır. Genel konjonktür ile ilgili ekonomik ve siyasi risklerden ve dışsallıktan etkilenmektedir. Şirketin payları BİAŞ'ta işlem görmekte olup piyasa koşullarına göre piyasa fiyatının düşmesinden kaynaklanabilecek risk bulunmaktadır.

Küresel ve ülke ekonomisinde yaşanacak sıkıntıların Şirket faaliyetlerini negatif etkileme riski vardır. Ayrıca sektörü olumsuz yönde etkileyebilecek yasal düzenlemeler de Şirket faaliyetleri açısından risk oluşturmaktadır.
Türkiye'de yada bölgede yaşanacak olası siyasi belirsizliklerin, savaş, terör vb. olayların yabancı ziyaretçi saysını düşürme riski vardır.

5.1.1. Sermaye Riski, Kredi Riski, Likidite Riski, Kur Riski, Faiz Oranı Riski

Yukarıda sayılan risklere ek olarak Şirket aşağıda başlıklar halinde detaylandırılan risklere maruz kalmaktadır.

5.1.1.1. Sermaye riski

Sermaye riski, bir borç verme işleminde borç verilen miktarın vade sonunda daha az olarak geri alınma riskidir. Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Şirketin sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler şirketin üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da

borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. İhraççının özkaynaklarının toplam yükümlülüklerinden fazla olması sebebiyle yükümlülüklerini karşılamama riski bulunmamaktadır. Ancak takip eden yıllarda söz konusu kompozisyonun değişmesi risk yaratabilecektir.

İhraççının 31.12.2016 ve 30.09.2017 dönemleri itibariyle Net Borç / Özkaynak oranı aşağıdaki gibidir.

(TL)	30.09.2017	31.12.2016
Toplam Yükümlülükler	416.071.582	56,386,309
Nakit ve nakit benzerleri	(1.099.832)	(78,400)
Net Borç	414.971.750	56,307,909
Toplam Özkaynak	910.429.838	947,443,629
Toplam Sermaye	1.325.401.588	1,003,751,538
Net Borç/Sermaye Oranı	% 31	% 6

5.1.1.2.Kredi Riski:
Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır.
Şirket, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

5.1.1.3.Likidite Riski:
Likidite riski, şirketin vadesi gelen borçlarını ödeyememe ve borçlarını ödemek için likidite sağlanması amacıyla yapılan işlemlerde varlık değerinden daha az tutarda fon sağlanması ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

5.1.1.4.Kur Riski
Şirketin döviz cinsinden olan finansal araçları olmadığı için kur riskine maruz kalmamaktadır.

5.1.1.4.Faiz Oranı Riski:
Şirket'in değişken faizli finansal borcu bulunmamaktadır.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Turizm ve Enerji Sektörü
Turizm sektörü güven unsurunun ağırlıkta olduğu bir sektördür. Türkiye içinde bulundu coğrafi konumu gereği bölgesel riskler taşımaktadır. Olası bölgesel riskler turizm sektöründe gelirleri hızla aşağı çekebilmektedir.

Ulaşım sektörü açısından başlıca risk faktörleri; düşen uçak bilet fiyatları, sektörün yüksek girdi maliyetleri, akaryakıt fiyatlarının yüksekliği, güçlenen demiryolları, sektördeki güçlü rekabet, kamu otoritesinin sektörü olumsuz etkileyebilecek muhtemel yasal düzenlemeleri olarak sıralanabilir. Hali hazırda sınır komşuları ve içerde yaşanan olumsuzlukların ne şekilde seyredeceği belirsizliğini sürdürmektedir.

Otobüs işletmeciliği sektörünün en büyük giderlerinden biri benzindir. Benzin fiyatlarındaki artış, maliyetleri yukarı çekerek sektörü ekonomik anlamda negatif etkileme potansiyeline sahiptir. Sektörü ekonomik anlamda negatif etkileyen bir başka önemli etmen ise köprü ve paralı yol maliyetleridir.

Bütün dünyanın neredeyse koşulsuz ihtiyaç duyduğu akaryakıt, giderek tükenen ve pahalılaşan bir enerji kaynağı olması ve alternatif enerji kaynağı bulma çabalarının yoğunlaşmasına rağmen halen dünyada en geçerli ve kullanılan enerji kaynağı olma özelliğini devam ettirmektedir. Uluslararası akaryakıt piyasasında oluşan fiyatlar ve devletlerin uyguladıkları ek vergi politikaları enerji sektöründe akaryakıt piyasasını öngörülemeyen, planlanamayan ve kontrol edilemeyen bir piyasa haline getirmiştir. Bu olumsuzluklar gerek üretimde gerekse muhafazada maliyetleri arttırmakta, volatilitesi sebebiyle risk primini, dolayısıyla net fizibilite sonuçları elde edilememesine sebep olmaktadır.

Türkiye'de ya da bölgede yaşanacak olası siyasi belirsizliklerin, savaş, terör vb. olayların yabancı ziyaretçi sayısını düşürme riski vardır.

Gıda Sektörü:
Metro Holding' in iştiraki olan Vanet A.Ş. açısından pazar payını oluşturma ve muhafaza etme konusunda en büyük dezavantaj kayıt dışı, kalitesiz et ve şarküteri ürünleri üretimidir. Vanet'in ana girdisi et olduğundan devletin hayvancılık konusundaki uygulamaları Vanet'i doğrudan etkilemektedir. Merkezi otoritenin sektöre getirmiş olduğu ithalat sübvansiyonu ve piyasada aktif rol oynaması ciroyu olumsuz etkileyen faktördür. 2013 yılında değişen gıda tebliği 2014-2017 yıllarında da sektörü olumsuz yönde etkilemekte ve sektörde yaşanan daralma şirketin üretim satış ve karlılık konularının tümünde dezavantaj durum oluşturmaktadır. Bunun yanı sıra et sektöründe 2014 yılından bu yana devam etmekte olan hammadde arz sıkıntısı ve ithalat yasaklarına bağlı olarak ortaya çıkan hammadde fiyat artışı üretim maliyetlerini sektörün tümünde olduğu gibi şirket için de olumsuz yönde etkilemektedir. Üretim tesisleri bulunduğu lokasyon sebebi ile gerek malzeme tedariği gerekse satış pazarlama konusunda üretilen ürünün farklı pazarlara ulaştırılması konusunda, kış şartlarının uzun olması olumsuz hava şartları ve konum nedeni ile üretim ve lojistik maliyetler artmaktadır. Tesislerin bulunduğu bölgede yetişmiş kalifiye personel bulunmasında sıkıntı yaşanmaktadır.
Dünyadaki yem ve et fiyatlarındaki artış ülkemizde de maliyetleri ve dolayısıyla et fiyatlarını arttırmış, arzı azaltmıştır. Kayıt dışılık, denetimsizlik sebebiyle haksız rekabet koşullarında şirketin yeterli pazar bulamaması, kapasite kullanımı, maliyet-kazanç dengesinin bozulması riskini oluşturabilmektedir. Et ithalatı ile ilgili mevcut politikaların değiştirilmesi et fiyatlarını olumsuz etkileyebilmektedir. Tüketicinin satın alma gücünün düşmesi et tüketimini düşürebilmekte veya ikame mallara yöneltebilmektedir. Kayıt dışı kesimin önlenememesi, standartlar dışındaki sağlıksız ve kalitesiz üretimin maliyetlerinin düşük olmasını dolayısıyla haksız rekabetin oluşmasına sebep olmaktadır.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1. Semaye kazancına İlişkin riski:
Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde artış olması durumunda payın edinim sırasında ödenen bedelden daha yüksek bir bedelle satılması durumunda elde edilen gelirdir. İhraççının payları Borsa'daki ikincil piyasada fiyat ve işlem hacmi oldukça dalgalı bir seyir izleyebilir. Paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra, paylara ilişkin likidite

oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler.
Ayrıca BİST'teki genel düşüş trendi payın işlem piyasasını ve likiditesini olumsuz yönde etkileyebilir.
Şirket hisselerinin değerinde, Şirketin kontrolü dışında gelişebilecek olan küresel krizler, yurt içi ve yurt dışı siyasi gelişmeler, sermaye piyasaları beklentileri ile finansal sonuçlar arasındaki farklılıklar gibi pek çok faktöre bağlı olarak dalgalanmalar gösterebilir.
Ana ortakların çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

5.3.2.Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtımı politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Bu çerçevede İhraççının gelecekte yatırımcılara kar payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır.

Ortaklığın kar payı dağıtımı gerçekleştirebilmesi için öncelikle ilgili yılı kar ile tamamlaması gerekirken, Yönetim Kurulu'nun bu karın dağıtımı yönünde karar alarak Genel Kurul'a teklif etmesi gerekmektedir. Bu bağlamda, kar elde edilse dahi kar dağıtım kararıalınmayabilecektir. Zarar edilen yıllarda ise İhraççının dağıtılabilir başka bir kaynağı bulunmaması durumunda kar payı dağıtması zaten mümkün olmayacaktır.

5.4. Diğer riskler:

Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarınadn oluşan operasyonel riskler de söz konusu olabilmektedir. Operasyonel riskin kaynakları arasında, kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra, doğal afetler, rekabet koşullarındaki değişim, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler yer almaktadır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding Anonim Şirketi

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL

Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Müdürlüğü: İstanbul

Ticaret Sicil Numarası: 597335

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket 07/12/1977 tarihinde süresiz olarak kurulmuştur.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL
Telefon ve Faks Numaraları	+90 (212) 319 28 00 +90 (212) 344 07 94
İnternet Adresi	www.metroholding.com.tr

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Legend Hotel Batumi JSC ("Legend Hotel"); 31.03.2017 tarihinde Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulmuştur. Legend Hotel Batumi JSC' nin merkez adresi Gogoli Caddesi No:1, Batum, fiili adresi ise Mtsvane Caddesi No:1 Batum'dur. Legend Hotel Batumi JSC, Lech ve Maria Kaczynski Sokak No:1 Batum / Gürcistan adresinde yer alan otele sahip olup, söz konusu oteli "EUPHORIA HOTEL" adı ile işletmek ile ilgili ticari faaliyette bulunmaktadır. Legend Hotel Batumi JSC, Legend Hotel'in hisselerinin tamamını İtimat Bağımsız Denetim tarafından hazırlanan değerleme raporunda belirlenen tutar olan 373,579,392 TL (106,736,969 USD) üzerinden %10 iskonto edilerek 336,221,453 TL karşılığında 09 Ağustos 2017 tarihinde iktisap etmiştir.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Şirketin amacı; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktadır.

Metro Holding'in turizm, gıda ve enerji sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıları vardır.

Ciro büyüklüğü ve taşınan yolcu sayısı açısından Türkiye'nin en büyük karayolu yolcu taşıma şirketi konumunda olan Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. Şirketin 100% payına sahip olduğu bağlı ortaklığıdır.

İştiraklerden Mepet A.Ş. akaryakıt istasyonlarıyla enerji sektöründe, yol dinlenme tesisleriyle hizmet ve turizm sektöründe faaliyetlerini sürdürmektedir. Mepet A.Ş. Enerji sektöründe perakende satış anlamında faaliyet gösterirken, karayolları üzerinde sahibi veya işletmecisi olduğu akaryakıt istasyonlarında müşterilerine çeşitli akaryakıt ve petrol ürünlerinin satışını, turizm hizmet sektörü anlamında ise bu istasyonlar ve çeşitli lokasyonlardaki tesislerinde müşterilerine ağırlama, konaklama ve her türlü ihtiyaçların teminini sağlamaktadır.

Şirketin bir diğer iştiraki Vanet ise gıda ve hayvancılık sektöründe faaliyet göstermektedir. Vanet üretim tesislerinin kapasitesi;240 baş sığır, 1.250 baş koyun, 4.000 adet kanatlı kesiminin yanı sıra günde 24 ton parça et,10 ton şarküteri ürünü üretimi seviyesindedir.

Şirketin 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016, 30.09.2016 ve 30.09.2017 tarilerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet gelirlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.06.2017	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.06.2016*	*Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2016*	*Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2015*	*Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2014*
Satış Gelirleri	-	-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)	-	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	-4.000.895	-3.018.144	-4.014.305	-3.884.838	-4.346.828
Esas Faaliyetlerden Gelirler	4.008.288	5.411.470	6.141.558	5.476.990	9.983.029
Esas Faaliyetlerden Giderler (-)	-2.068.573	-6.272.104	-7.455.655	-9.467.865	-4.135.489
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	**-2.061.180**	**-3.878.778**	**-5.328.402**	**-7.875.713**	**1.500.712**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22.815.553	247.610	34.425.142	71.353.736	188.079.607
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-55.260.878	-40.355.211	-3.426.028	-209.871.182	-4.373.574
Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı/zararı	**-34.506.505**	**-43.986.379**	**25.670.712**	**-146.393.159**	**185.206.745**
Finansman Gelirleri	457.072	-	-	-	-
Finansman Giderleri	-5.330.002	-939.905	-1.264.109	-920.755	-1.305.122
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	**-39.379.435**	**-44.926.284**	**24.406.603**	**-147.313.914**	**183.901.623**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	2.349.226	2.189.286	-1.315.846	8.189.125	-8.517.589
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	-37.030.209	-42.736.998	23.090.757	-139.124.789	175.384.034
Dönem Karı/(Zararı)	-37.030.209	-42.736.998	23.090.757	-139.124.789	175.384.034

Ana Ortaklık Payları	-37.030.209	-42.736.998	23.090.757	-139.124.789	175.384.034
Pay Başına Kazanç/Kayıp	**(0,1234)**	**(0.1425)**	**0,077**	**(0.464)**	**0.585**

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Şirket 4 ana alanda faaliyetini sürdürmektedir.

Seyahat Grubu

Karayolu taşımacılığı, ulaştırma sektörü içerisinde en önemli paya sahip ve en yaygın kullanılan alt sektörlerden birisi olup, her türlü arazi koşullarına uyum sağlayabilmektedir. Karayolu taşıması kısa mesafelere kısa sürelerde ve istenilen şekillerde ve organizasyon yapılarında dağıtım yapabilme ve esnek yolcu taşıma kabiliyetine sahip tek ulaştırma türüdür. Ciro büyüklüğü ve taşınan yolcu sayısı açısından Türkiye'nin en büyük karayolu yolcu taşıma şirketi konumunda olan Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Ticaret A.Ş. Şirketin 100% payına sahip olduğu bağlı ortaklığıdır. Metro Turizm' in filosunda 545 adedi kendi öz malı, 692 sözleşmeli olmak üzere 1.237 otobüs bulunmaktadır. Filonun yaş ortalaması 3' tür. Türkiye' de en çok noktaya ulaşan firma konumundaki Şirket, 76 ilde toplam 1.000 adet acentesiyle hizmet vermektedir. Metro Turizm, % 9' luk pazar payıyla sektörde lider konumdadır. Şirket günde ortalama 1.500 sefer gerçekleştirip, son üç yılda ortalama 19 milyon yolcu taşımıştır. Ayrıca şehir içi ücretsiz servis araçları ile yolcuların şehir içi ulaşımları da sağlanmaktadır.

Şirket karayolu yolcu taşımacılığı faaliyetini kendi öz mal araçlarının yansıra, sisteme sözleşme ile dahil olan bireysel taşımacılar vasıtası ile de gerçekleştirmektedir. Bilet satışından yolcunun taşınmasına kadar aradaki tüm işlemeler Şirket organizasyonu içinde gerçekleşmektedir.

Otobüs işletmeciliği sektörünün en büyük giderlerinden biri benzindir. Benzin fiyatlarındaki artış, maliyetleri yukarı çekerek sektörü ekonomik anlamda negatif etkileme potansiyeline sahiptir. Sektörü ekonomik anlamda negatif etkileyen bir başka önemli etmen ise köprü ve paralı yol maliyetleridir.

Yol Tesis İşletmeciliği Grubu

Mepet A.Ş.: Akaryakıt istasyonlarıyla enerji sektöründe, yol dinlenme tesisleriyle hizmet ve turizm sektöründe faaliyetlerini sürdürmektedir. Mepet A.Ş. Enerji sektöründe perakende satış anlamında faaliyet gösterirken, karayolları üzerinde sahibi veya işletmecisi olduğu akaryakıt istasyonlarında müşterilerine çeşitli akaryakıt ve petrol ürünlerinin satışını, turizm hizmet sektörü anlamında ise bu istasyonlar ve çeşitli lokasyonlardaki tesislerinde müşterilerine ağırlama, konaklama ve her türlü ihtiyaçların teminini sağlamaktadır.

Bütün dünyanın neredeyse koşulsuz ihtiyaç duyduğu akaryakıt, giderek tükenen ve pahalılaşan bir enerji kaynağı olması ve alternatif enerji kaynağı bulma çabalarının yoğunlaşmasına rağmen halen dünyada en geçerli ve kullanılan enerji kaynağı olma özelliğini devam ettirmektedir. Uluslararası akaryakıt piyasasında oluşan fiyatlar ve devletlerin uyguladıkları ek vergi politikaları enerji sektöründe akaryakıt piyasasını öngörülemeyen,

planlanamayan ve kontrol edilemeyen bir piyasa haline getirmiştir. Bütün bu olumsuzluklar gerek üretimde gerekse muhafazada maliyetleri arttırmakta, volatilitesi sebebiyle risk primini, dolayısıyla net fizibilite sonuçları elde edilememesine sebep olmaktadır. Mepet A.Ş., perakende akaryakıt satışı yapmaktadır, yüksek miktarda depolama yapmadığı için akaryakıt istasyonlarında bulunan akaryakıtın alımı ve satımı aşamasında yaşanılan fiyat değişikliği akaryakıt satışlarındaki karlılıkta büyük değişikliğe sebep olmamaktadır.

Gıda Grubu:

Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.: Van İlinde 563 dönüm arazi üzerine 24.000 m2 kapalı alana sahip tesislerde sığır, koyun besiciliği, hindi ve tavuk yetiştiriciliği yapılmakta ve dana, kuzu, hindi ve tavuk karkası, parça etler, şarküteri ürünleri (salam, sosis, sucuk, kavurma, pastırma, jambon) gibi diğer et ürünleri üretebilmektedir. Üretimlerde, et sektöründe kullanılan son teknoloji ürünü makineler kullanılmaktadır. Tesislerde kesimler, İslami usullere göre yapılmaktadır ve T.C. Tarım Bakanlığı ile Sağlık Bakanlığı 'nın üretimde istediği, hijyen kurallarına tam uyum göstermektedir. Üretimler Avrupa Birliği ve U.S.D.A. (A.B.D. Tarım Bakanlığı) standartlarında yapılmaktadır. Vanet'in üretimleri ISO 9001, HCCP 13001, Gıda Sicil Sertifikası, Üretim İzin Belgeleri ve TSE Kalite Belgeleri ile belgelendirilmiştir. Vanet üretim tesislerinin kapasitesi;240 baş sığır, 1.250 baş koyun, 4.000 adet kanatlı kesiminin yanı sıra günde 24 ton parça et, 10 ton şarküteri ürünü üretimi seviyesindedir.

Et ve et ürünleri sektöründe faaliyet gösteren Vanet; sucuk, salam, sosis, kavurma gibi ürünler üretmekte ve bu ürünleri başta Doğu Anadolu olmak üzere Güneydoğu Anadolu, Karadeniz, Hatay, Mersin, Adana, Muğla, Antalya, İzmir, Ankara ve İstanbul pazarında satışa sunmaktadır. 2013 Ağustos ayından itibaren Kuzey Irak bölgesine ihracata başlanılmıştır. Üretim tesisleri bulunduğu lokasyon sebebi ile gerek malzeme tedariği gerekse satış pazarlama konusunda üretilen ürünün farklı pazarlara ulaştırılması konusunda, kış şartlarının uzun olması olumsuz hava şartları ve konum nedeni ile üretim ve lojistik maliyetler artmaktadır. Tesislerin bulunduğu bölgede yetişmiş kalifiye personel bulunmasında sıkıntı yaşanmaktadır. 2013 yılında değişen gıda tebliği 2014-2017 yıllarında da sektörü olumsuz yönde etkilemekte ve sektörde yaşanan daralma şirketin üretim satış ve karlılık konularının tümünde dezavantaj durum oluşturmaktadır. Bunun yanı sıra et sektöründe 2014 yılından bu yana devam etmekte olan hammadde arz sıkıntısı ve ithalat yasaklarına bağlı olarak ortaya çıkan hammadde fiyat artışı üretim maliyetlerini sektörün tümünde olduğu gibi şirket için de olumsuz yönde etkilemektedir.

Satışların %65'inin Doğu ve Güneydoğu bölgesinde olması şirketimiz açısından avantaj sağlamaktadır. Yakın lokasyonlarda besicilik yapılması hammade tedariği açısından avantaj sağlamaktadır.

Maden ve Enerji Grubu

Metro Maden Pazarlama Dağıtım Hizmetleri A.Ş.: Şirket'in temel faaliyet alanı; yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynaklarını mevcut kanunlara uyarak çıkarmak, işletmek, zenginleştirmek, rafine etmek, satın almak ve kiraya vermekten oluşmaktadır. Şirket bünyesinde Mersin ilinde işletme ruhsatlı iki barit madeni, bir arama ruhsatlı demir madeni ve bir arama ruhsatlı kalsit madeni bulunmaktadır.

Metro Altın İşletmeciliği Sanayi Ve Ticaret A.Ş.: Şirket'in temel faaliyet alanı; maden kanunu ve taş ocakları işletme yönetmeliğine göre her türlü maden cevherlerini ve diğer sanayi ham maddelerini aramak, işletmek ve maden sahaları işletme ruhsatnamesi ve işletme

imtiyazlarını elde etmek, devir almak veya devir etmektir. Şirket'in bünyesinde İzmir ilinde işletme ruhsatlı bir altın madeni, Manisa ilinde iki arama ruhsatlı altın madeni, Konya ilinde ise arama ruhsatlı civa madeni bulunmaktadır.

Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.: Şirket'in temel faaliyet alanı; elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satışıdır. Şirket, elektrik toptan satış lisansına sahiptir. Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği Sanayi ve Ticaret A.Ş. Şirket'in başlıca faaliyet alanı yer altı ve yer üstü madenlerin çıkarılması, işletilmesi, üretilmesi, zenginleştirilmesi, rafine edilmesi, satın alınması ve kiraya verilmesidir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Şirket, holding sektöründe faaliyet gösterdiğinen hasılat tutarı bulunmamaktadır.

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

İhraççının faaliyetlerinin, içinde bulunduğu sektör ve pazar itibariyle yurt içi ve yurt dışı ekonomik ve politik olağanüstü gelişmeler ile doğal afet, savaş, ayaklanma, terör gibi olaylardan etkilenmesi mümkündür.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Yoktur.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:
www.kap.org.tr , www.matriksdata.com ,

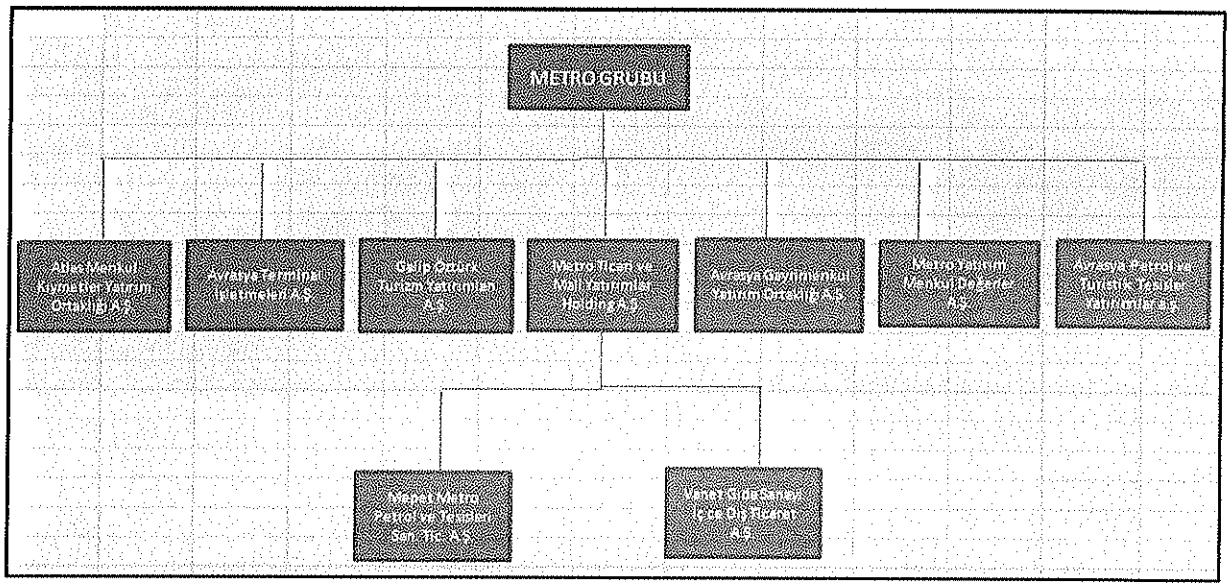
7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Metro Grubu bünyesinde bulunan şirketler Tabloda gösterilmektedir.



Metro Grubunun Metro dışında Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören 5 şirketi daha bulunmaktadır. Bunlar Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş., Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş., Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. ve Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.' dir. Borsa İstanbul' da işlem gören bu 6 Metro Grubu Şirketinin toplam özkaynak değeri yaklaşık 1,3 milyar TL'dir. Ayrıca grubun Avrasya Terminal İşletmeri A.Ş. (Avter) unvanlı payları borsada işlem görmeyen halka açık ortaklığı bulunmaktadır.

Metro' da; Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.' nin sermayedeki payı 128.181.104 nominal TL ve %42,73 oranındadır.

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.(Atlas)

Atlas, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Şirket'in ana faaliyeti, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesinden oluşmaktadır. Atlas'ın çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 30.000.000 TL'dir, A grubu Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde her biri 100.000.000 (Yüzmilyon) oy hakkını veren imtiyazlı paylara sahip olan Ayten Öztürk Ünal, Şirket'i kontrol eden ana ortaktır. Şirket payları 1994 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş'nin Kollektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'nda işlem görmektedir. Şirket'in halka açıklık oranı %99'dur. 30 Eylül 2017 tarihi itibariyle Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 5 kişi).

Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş. (Avter)

Avrasya Terminal İşletmeleri Anonim Şirketi 1987 yılında kurulmuştur. Avter, garaj, otogar ve nakil vasıtası işletmeciliği, otogar inşası, topraksız tarım ve turizm işletmeciliği alanlarında yurtiçi ve yurtdışında faaliyette bulunmaktadır. Avter'in Ödenmiş Sermayesi 70.000.000 TL'dir. Avter' in işlettiği yurtiçi terminaller; Büyük İstanbul Otogarı, Yusuf Ziya Yılmaz Samsun Şehirlerarası Otobüs Terminali, Kayseri Şehirlerarası Otobüs Terminali, Çanakkale Şehirlerarası Otobüs Terminali ve Kırıkkale Şehirlerarası Otobüs Terminali' dir. Şirket ayrıca 2010 yılından beri Gürcistan – Batum'da yatırımlarda bulunmaktadır.

Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.

Faaliyet konusu esas olarak; yurt içinde ve yurt dışında turistik amaçlı geziler ve turlar düzenlemek, konaklama, seyahat taşıma, rehberlik hizmetlerini yürütmek, otel, motel, yeme içme tesisleri, eğlence yerleri kurmak, işletmeye, işletmeye vermek, bu yerleri satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermektir. Sermayesi, 500.000.000 TL' dir. Paylarının tamamı

nama yazılı olup, payların tamamı Galip ÖZTÜRK' e aittir. Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş. halka kapalı statüde olup, grubun halka açık şirketlerinde pay sahibi olduğundan hakkında bilgi verilmiştir.

Metro Yatırım Menkul Değerlar A.Ş.

Faaliyet gösterdiği sektör, Menkul Kıymetler piyasasıdır. Şirket Borsa İstanbul' A.Ş. üyesi aracı kurumdur. Sermaye piyasasında aracılık hizmetleri ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföylerin işletilmesi faaliyetlerinde bulunmaktadır. 15.01.2016 tarihinde Şirket Geniş Yetkili Aracı Kurum belgesi almıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle çalışan sayısı 19 kişidir. (31.12.2015:19 kişi). 31.Aralık 2016 itibariyle Metro Yatırım' ın pay piyasası işlem hacmi 2,2 Milyar TL, Vadeli işlemler piyasası işlem hacmi 2,3 milyar TL seviyesindedir. 2016 yılında BIST pay piyasası toplam işlem hacmi ise 2 Tr TL, BIST Vadeli işlemler piyasası işlem hacmi ise 21,8 Tr TL seviyesindedir.

Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Avgyo)

Avgyo, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmak üzere ve kayıtlı sermayeli olarak kurulmuş halka açık anonim ortaklıktır. Portföyünde diğer gayrimenkullerinin haricinde Samsun ilinde yer alan üç adet otogarı bulunmaktadır. Türkiye'de faaliyet gösteren Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Şirketleri içerisinde portföyünde şehirlerarası otobüs terminalleri bulunan tek gayrimenkul yatırım ortaklığı olma özelliğini göstermektedir. Avgyo gayrimenkul araştırmalarına devam etmekte olup karlı gayrimenkul fırsatlarına yatırım yapmayı hedeflemektedir. Avgyo, Gürcistan'da kurulmuş olan 100 GEL (Gürcistan Larisi, 1 TL yaklaşık 0,7 Gel) sermayeli Metro Avrasya Gürcistan Gayrimenkul Yatırım Şirketi'ni 06 Ocak 2017 tarihinde 100 GEL (150 TL) bedelle satın almış olup %100 oranında iştirak etmiştir. İşletme finansman ihtiyacını büyük oranda iç kaynaklardan karşılamaktadır. Buna bağlı olarakta Avgyo' nun ana finansman kaynağı kendi özsermayesi olup gerek görülmesi halinde gayrimenkul alımında banka kredisi kullanılmaktadır. Avgyo payları 1996 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş'de işlem görmektedir. Avgyo'nun kayıtlı sermaye tavanı 360 milyon TL çıkarılmış sermayesi ise 72.000.000 TL'dir. Sermayesinin % 99'u halka açıktır. Avgyo' nun 30.09.2017 tarihi itibariyle 7 personeli mevcuttur. (31.12.2016: 8 kişi).

Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, Edirne ili, Merkez ilçesi Kirişhane Mahallesi Soğukkuyu mevkiinde kain 2261 ada E17d-13a-4b Pafta 15 parselde kayıtlı 21.538,00 m2'lik arsa üzerinde Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. ve Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş ile ortak olarak Metro Hotel Apertments projesi bulunmaktadır.

Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. (Avtur)

Şirket'in faaliyet konusu esas olarak petrol tesisleri ve turistik tesisleri kurmak, işletmek, işletme hakkı vermek, işletme kurup satmak, kurulmuş işletmeleri devir almaktır. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 225.000.000TL, çıkarılmış sermayesi 45.000.000 TL'dir. Şirket sermayesinin tamamı borsaya kote olup Şirket hisselerin % 63,71'i BİST Ana pazarında işlem görmektedir. Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.'nin bağlı ortaklık ve iştirakinin (hep birlikte "Grup") faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. ("Metro Turizm Otelcilik"); Faaliyet konusu petrol ve petrol ürünü, fueloil, mazot, LPG, akaryakıt alımı, satımı, ihracatı, ithalatı yapmak; menkul ve gayrimenkul, makine demirbaş almak satmak ve kiraya vermektir. Ana

ortaklık 08.07.2015 tarihinde Metro Turizm Otelcilik'e %80 oranında iştirak etmiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle iştirak oranı %100'dür.
30 Eylül tarihi itibariyle Avtur bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 17 kişidir (31 Aralık 2016: 16 kişi).

Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. (Mepet)
MEPET A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu akaryakıt istasyonları ve yol dinlenme tesisleri kurulması işletilmesidir. Bu kapsamda akaryakıt istasyonlarıyla enerji sektöründe, yol dinlenme tesisleriyle hizmet ve turizm sektöründe faaliyetlerini sürdürmektedir. Enerji sektöründe perakende satış anlamında faaliyet göstermekte olup, karayolları üzerinde sahibi veya işletmecisi olduğu akaryakıt istasyonlarında müşterilerine çeşitli akaryakıt ve petrol ürünlerinin satışını gerçekleştirmektedir. Turizm/hizmet sektörü anlamında ise bu istasyonlar ve çeşitli lokasyonlardaki tesislerinde müşterilerine ağırlama, konaklama ve her türlü ihtiyaçların teminini sağlamaktadır. Mepet' e ait tesisler ve bu tesislerde bulunan işletmeler Türkiye genelinde 24 lokasyonda bulunmaktadır. Bu tesislerde çeşitli kriterlerde restoran, market, cafe vb. bulunmaktadır. Mepet payları 2011 yılında halka arz edilmiş olup, 31 Mart 2017 tarihi itibariyle, Şirket paylarının %70,76'sı (31 Aralık 2016: %70,76) Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Mepet'in kayıtlı sermaye tavanı olan 200.000.000.-TL içerisindeki 5.350.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir. Mepet'in 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 208 (01 Ocak - 31 Aralık 2016: 179)'dir.

Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi (Vangd)
Faaliyet konusu her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir. İştirak edilme tarihi kuruluş tarihi olan 27 Eylül 2010'dur. Vangd 18-19 Ağustos 2011 tarihlerinde 8.950.000 TL tutarında payın halka arzını gerçekleştirmek suretiyle Van-Et'i halka arz etmiştir. Vangd'nin Hisse senetleri 19.08.2011 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Piyasasında (BİST-GİP) işlem görmektedir. Vangd bu tarihten itibaren halka açık ortaklık statüsünde olup, paylarının % 33,58'i (31 Aralık 2015: % 44,75) fiili dolaşımdadır. Vangd'nin kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL, esas sermayesi 25.000.000 TL'dir. 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle Vangd ve Bağlı Ortaklıklar'ının toplam personel sayısı 42'dir. (31 Aralık 2016: 30)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

30.09.2017 itibariyle Şirketim maddi duran varlıklarının değeri 784.660 TL' dir.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)

ANKARA BİNA APARTMAN	12/05/ 2010	564.00			OFİS	PİTA TURİZM SEY.VE TAŞ.LTD.ŞTİ	01-01-2014	10.000,00 (+KDV)
MERSİN TARLA	07/05/ 2010	7.879.78	KÖYCIVARI	91.706,13	TARLA	-	-	-
MERCEDES BENZ GLC 250	23-08-2017			308.860,10	BİNEK ARAÇ			
MERCEDES BENZ GLC 250	23-08-2017			308.860,10	BİNEK ARAÇ			
MERCEDES BENZ S 350	15-05-2014			75.233,67	BİNEK ARAÇ	AVRASYA TERMİNAL İŞLETMERİ A.Ş	01-01-2014	10.000,00 (+KDV)

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	**Edinileceği Yıl**	**m^2**	**Mevkii**	**Yapılan Ödemeler (TL)**	**Yapılacak Ödemeler (TL)**	**Kullanım Amacı**
-	-	-	-	-	-	-

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	**Kira Dönemi**	**Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)**	**Kullanım Amacı**	**Kimden Kiralandığı**
-	-	-	-	-	-

9.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

9.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü**	**Kimin Lehine Verildiği**	**Nedeni**	**Veriliş Tarihi**	**Tutarı**
ANKARA BİNA	İŞBANKASI	METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLİNG A.Ş	KREDİ KULLANIMI	25/05/2010	800.000,00
MERSİN TARLA	İŞBANKASI	METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLİNG A.Ş	KREDİ KULLANIMI	12/05/2010	1.300.000,00
MERCEDES BENZ GLC 250	ŞEKERBANK	METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLİNG A.Ş	KREDİLİ ARAÇ ALIMI	23/08/2017	383.157,00
MERCEDES BENZ GLC 250	ŞEKERBANK	METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLİNG A.Ş	KREDİLİ ARAÇ ALIMI	23/08/2017	383.157,00

Ayrıca; Şirket araçları üzerinde toplam 766,314 TL tutarında rehin bulunmaktadır.

9.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	**Edinme Tarihi**	**Ekspertiz Değeri**	**Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu**	**Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)**	**MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)**
BİNA	12-05-2010	5.650.000,000	19-11-2016 OZL2016-00358	Yatırım Amaçlı	-

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

	Sınırlı	*Özel Bağımsız*	*Özel Bağımsız*	*Özel Bağımsız*

	Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2017	*Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2016*	*Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2015*	*Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2014*
Dönen Varlıklar	**80.048.743**	**17.174.904**	**60.550.347**	**18.756.795**
Nakit ve nakit benzerleri	1.099.832	78.400	108.852	102.920
Finansal Yatırımlar	18.413.984	-	253.000	-
Ticari Alacaklar	74.667	103.718	98.962	578.730
Diğer Alacaklar	59.019.213	15.873.091	58.888.893	17.354.147
Peşin Ödenmiş Giderler	56.449	121.250	219.155	247.633
Cari Dönem vergisiyle ilgili Varlıkl.	142.728	84.993	84.069	76.620
Diğer Dönen Varlıklar	1.241.870	913.452	897.416	396.745
Duran Varlıklar	**1.246.452.677**	**986.655.034**	**955.603.442**	**1.171.314.141**
Finansal yatırımlar	1.242.255.033	983.000.287	951.701.319	1.162.865.840
Diğer Alacaklar	1.279.005	1.272.002	1.486.872	5.928.054
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.072.000	2.096.000	2.128.000	2.160.000
Maddi Duran Varlıklar	784.660	211.539	283.878	358.084
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	61.979	75.206	3.373	2.163
Aktif Toplamı	**1.326.501.420**	**1.003.829.938**	**1.016.153.789**	**1.190.070.936**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**388.807.377**	**27.230.082**	**64.686.935**	**77.799.767**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	263.893	6.204.000	6.180.000	6.056.216
Ticari Borçlar	196.835	682.364	247.676	405.809
Çalış. Sağl. Fayda Kaps. Borçlar	126.486	419.013	266.093	253.625
Diğer Borçlar	387.346.838	19.225.989	57.674.574	48.166.276
Ertelenmiş Gelirler	-	4.190	-	22.755.845
Kısa Vadeli Karşılıklar	151.035	210.707	135.035	100.035
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	722.290	483.819	183.557	61.961
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**27.264.205**	**29.156.227**	**27.114.358**	**48.793.269**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	289.172	-	-	-
Çalış. Sağ. Fayd. İlişkin U.V. Karş.	106.880	94.039	74.021	41.871
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26.011.256	28.356.277	27.040.337	35.229.616
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	856.997	705.911	-	13.521.782
Özkaynaklar	**910.429.838**	**947.443.629**	**924.352.496**	**1.063.477.900**
Ödenmiş Sermaye	300.000.000	300.000.000	300.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15.583.748	15.583.748	15.583.748	15.583.748
Paylara İlişkin Primler./İskontolar	24.162.856	24.162.856	24.162.856	24.162.856
Birikmiş Diğ. Kaps.Gelir veya Gider	- 37.129	- 53.547	- 53.923	- 53.308
Kardan Ayrılan	58.921	58.921	58.921	58.921

KısıtlanmışYedekler				
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	607.691.651	584.600.894	723.725.683	548.341.649
Net Dönem Karı/Zararı	-37.030.209	23.090.757	- 139.124.789	175.384.034
Toplam KAYNAKLAR	**1.326.501.420**	**1.003.829.938**	**1.016.153.789**	**1.190.070.936**
Brüt Kar/Zarar				
Faaliyet Karı/Zararı	**-2.061.180**	**- 5.328.402**	**- 7.875.713**	**1.500.712**
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	**-37.030.209**	**23.090.757**	**- 139.124.789**	**175.384.034**
Dönem Karının/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	-37.030.209	23.090.757	- 139.124.789	175.384.034
Pay Başına Kazanç/Kayıp	**(0,1234)**	**0,077**	**(0.464)**	**0.585**

Şirketin dönen varlıkları 2014 yılında 18,7 milyon TL seviyesindeyken, 2015 yılında 60,5 milyon TL' ye yükselmiştir. Bu artışta ilişkili taraflardan diğer alacaklar kalemindeki artış etkili olmuştur. Sampi Gıda Üretim Pazarlama Tic.A.Ş. (Sampi)' nin 24.11.2015 tarihinde 46,8 Milyon TL' üzerinden Avter' e satılması ilişkili taraflardan alacaklar kalemindeki artışın en önemli nedenidir. 2016 yılında dönen varlıklar 17,1 milyon TL' ye gerilemiştir. Bu gerilemede Şirket' in Avter' den olan alacaklarının 14,9 Milyon TL' ye gerilemesi etkili olmuştur. 2017/9 aylık dönem itibariyle Şirketin dönen dönen varlıkları 80 Milyon TL seviyesindedir. Bu artışta İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar ve Finansal Yatırımlar kalemlerindeki artış etkili olmuştur.
Şirketin ilişkili taraflardan alacakları 2016 yılsonunda 15,8 Milyon TL iken, 2017/9 aylık dönemde 55 Milyon TL' ye yükselmiştir. Bu artışta Galip Öztürk' den 45,7 Milyon TL' lik alacak etkili olmuştur. Bu alacak, Şirketin 24.08.2017 Tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Sampi paylarının Galip ÖZTÜRK'e satılmasından kaynaklanmıştır. 2016 yılında 0 olan borsada işlem gören hisse senedi yatırımları, 2017/9 aylık itibariyle 18 Milyon TL seviyesindedir ve tamamı ilişkili olmayan taraflara ait BİST' te işlem gören pay yatırımıdır.

Şirketin Duran varlıkları 2014 yılında 1,1 Milyar TL iken, 2015 yılında 955 Milyon TL' ye gerilemiştir. 2016 yılında duran varlıklar 986 Milyon TL olmuş, 2017/9 aylık dönemde ise 1,246 Milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Duran varlıklardaki son artış, Legend Hotel Batumi JSC şirketinin alımından kaynaklanmıştır. Şirket Yönetim kurulunun 29.05.2017 tarihli kararı ile Batum Gogoli caddesinde bulunan 415 odalı, 1500 kişilik konferans salonu bulunan toplam 60.226 m2 alana sahip olan Euphoria Oteline sahip Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının tamamının 09.08.2017 tarihinde 336.221.452 TL bedel üzerinden satın almıştır.

Sonuç olarak Şirketin toplam varlıkları 2014 yılında 1,190 Milyar TL iken 2015 yılında 1,016 Milyar TL, 2016 yılında 1,003 Milyar TL ve 2017/9 aylık dönem itibariyle 1,326 Milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
Kaynaklar tarafında, Şirketin kısa vadeli yükümlülükleri 2014 yılında 77 Milyon TL iken 2015 yılında 64 Milyon TL' ye 2016 yılında 27 Milyon TL' ye gerilemiştir. 2017/9 aylık dönem itibariyle ise kısa vadeli yükümlülükler 388 Milyon TL' ye yükselimiştir. Bu artış büyük ölçüde Legend Hotel Batumi JSC şirketinin alımından kaynaklanmıştır. Şirketin kısa vadeli finansal borçlanmaları ise, kısa vadeli yükümlülükleri içinde nispeten az yer tutmaktadır. 2014 yılında 4 Milyon TL olan bu kalem, 2015 ve 2016 yıllarında 6 Milyon TL

seviyesinde yatay seyretmiş, 2017/9 aylık dönem itibariyle ise 263 bin TL seviyesine gerilemiştir.

Uzun vadeli yükümlülükler tarafında, 2014 yılında 48 Milyon TL olan tutar, ilişkili taraflara diğer borçlar ve vergi yükümlülüğü kalemlerindeki düşüşle 2015 yılında 27 Milyon TL' ye gerilemiştir. 2016 ve 2017/9 aylık dönemde ise bu uzun vadeli yükümlülükler yatay seyrederek sırasıyla 29 ve 27 Milyon TL olmuştur. 2015 yılından itibaren bu kalem % 97' nin üzerinde oranla ertelenmiş vergi yükümlülüğü kaleminden oluşmaktadır.

2014 yılında 1,063 Milyar TL olan Şirketin Özkaynakları, 2015 yılında 924 Milyon TL, 2016 yılında 947 Milyon TL ve 2017/9 Aylık dönemde 910 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynaklardaki değişimler ilgili dönemlerde Şirketin elde ettiği net dönem kar/zarar etkisinden kaynaklanmaktadır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

	1 Ocak-30 Eylül 2017	1 Ocak-30 Eylül 2016	1 Ocak-31 Aralık 2016-	1 Ocak -31 Aralık 2015	1 Ocak -31 Aralık 2014
Gerçeğe Uyg. Değer Artışları	-	-	34.093.379	43.756.192	171.689.998
Finansal Varlık Satış Karı	22.572.129	-		15.792.194	-
Kira Geliri	242.458	247.610	331.763	221.537	142.000
Temettü Gelirleri	-	-	-	11.556.090	15.834.140
Sabit Kıymet Satış Karı	966	-	-	27.723	413.469
Özel Kesim tahvil değer artışı	-	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	**22.815.553**	**247.610**	**34.425.142**	**71.353.736**	**188.079.607**

Şirketin faaliyetleri, küresel ve Türkiye piyasalarındaki gelişmeler ve beklentiler ile yatırım trendleri, para hareketleri ve bu gelişmelerin Şirket' in yatırım yaptığı alanlar üzerindeki etkilerine göre değişkenlik gösterebilmektedir.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.06.2017	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.06.2016*	*Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2016*	*Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2015*	*Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2014*
Satış Gelirleri	-	-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-	-	-

BRÜT KAR/(ZARAR)	-	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	-4.000.895	-3.018.144	-4.014.305	-3.884.838	-4.346.828
Esas Faaliyetlerden Gelirler	4.008.288	5.411.470	6.141.558	5.476.990	9.983.029
Esas Faaliyetlerden Giderler (-)	-2.068.573	-6.272.104	-7.455.655	-9.467.865	-4.135.489
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	**-2.061.180**	**-3.878.778**	**-5.328.402**	**-7.875.713**	**1.500.712**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22.815.553	247.610	34.425.142	71.353.736	188.079.607
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-55.260.878	-40.355.211	-3.426.028	-209.871.182	-4.373.574
Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı/zararı	**-34.506.505**	**-43.986.379**	**25.670.712**	**-146.393.159**	**185.206.745**
Finansman Gelirleri	457.072	-	-	-	-
Finansman Giderleri	-5.330.002	-939.905	-1.264.109	-920.755	-1.305.122
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	**-39.379.435**	**-44.926.284**	**24.406.603**	**-147.313.914**	**183.901.623**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	2.349.226	2.189.286	-1.315.846	8.189.125	-8.517.589
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	-37.030.209	-42.736.998	23.090.757	-139.124.789	175.384.034
Dönem Karı/(Zararı)	-37.030.209	-42.736.998	23.090.757	-139.124.789	175.384.034
Ana Ortaklık Payları	-37.030.209	-42.736.998	23.090.757	-139.124.789	175.384.034
Pay Başına Kazanç/Kayıp	**(0,1234)**	**(0.1425)**	**0,077**	**(0.464)**	**0.585**

Şirket bir Holding olarak faaliyet gösterdiğinden kendi hasılatı olmayıp, en büyük gelir kalemini yatırım faaliyetlerinden gelirler oluşturmaktadır. 2017' nin ilk 3 çeyreği itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirler 22,8 Milyon TL olup, bunun 22,5 milyon TL' si hisse senedi satış karı gelirlerinden kaynaklanmıştır. Aynı dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler ise 55,2 Milyon TL' dir. Giderlerin 32,7 Milyon TL' si uzun vadeli satılmaya hazır finansal yatırımların değer azalışından, 18,9 Milyon TL' sis hisse senedi satış zararlarından gelmektedir. Bunun neticesinde Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet zararı 34,5 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi zarar 39,3 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2017' nin ilk 3 çeyreğinde nihai olarak 37 Milyon TL zarar etmiştir.

2016 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler 34,4 Milyon TL olup, bunun 34 Milyon TL' si alım satım amaçlı finansal varlıkların değer artışından kaynaklanmıştır. Aynı dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler ise 3,4 Milyon TL olup, satılmaya hazır finansal yatırımların değer azalışından gelmektedir. Bunun neticesinde 2016 yılında Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet karı 25,6 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi kar 24,4 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2016 yılında nihai olarak 23 Milyon TL net dönem karı elde etmiştir.

2015 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler 71,3 Milyon TL olup, bunun 43,7 Milyon TL' si alım satım amaçlı finansal varlıkların değer artışından kaynaklanmıştır. Öte yandan bu dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler ise 209,8 Milyon TL olup, 170,5 Milyon TL' si

alım satım amaçlı finansal varlıkların değer azalışından, 39,1 Milyon TL' si menkul kıymet satış zararından gelmektedir. Bunun neticesinde 2015 yılında Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet zararı 146,3 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi zarar 147,3 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2015 yılında nihai olarak 139.1 Milyon TL net dönem zararı elde açıklamıştır.

2014 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler 188 Milyon TL olup, bunun 171 Milyon TL' si alım satım amaçlı finansal varlıkların değer artışından kaynaklanmıştır. Bu dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler ise 4,3 Milyon TL olup, alım satım amaçlı finansal varlıkların değer azalışından gelmektedir. Bunun neticesinde 2014 yılında Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet karı 185,2 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi kar 183,9 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2014 yılında nihai olarak 175,3 Milyon TL net dönem karı elde etmiştir.

Dolayısıyla Hisse senedi satış kar/zarar kalemleri ile değer artış/azalış kalemleri gelirlerde ve karlılıkta önemli etkiye sahiptir.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Yoktur.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

30.09.2017 Borçluluk Durumu	**Tutar (TL)**
Kısa vadeli yükümlülükler	**388.807.377**
Garantili	
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli	**27.264.205**
Garantili	
Teminatlı	
Garantisiz/Teminatsız	
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**416.071.582**
Özkaynaklar	**910.429.838**
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	300.000.000
Yasal yedekler	58.921
Diğer yedekler	
TOPLAM KAYNAKLAR	**1.326.501.420**
30.09.2017 Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	1.099.832
B. Nakit Benzerleri	-
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	18.413.984
D. Likidite (A+B+C)	19.513.816
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	263.983
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	0
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	263.983

J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-D)	-19.249.833
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	289.172
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	289.172
O. Net Finansal Borçluluk (J-N)	-19.539.005

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar-kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 30.09.2017, 31.12.216, 31.12.2015 ve 31.12.2014 yıllık hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

(TL)	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	80.048.743	17.174.904	60.550.347	18.756.795
Kısa Vadeli Yükümlülükler	388.807.377	27.230.082	64.686.935	77.799.767
Net İşletme Sermayesi	**- 308.758.634**	**- 10.055.178**	**- 4.136.588**	**- 59.042.972**

Şirket'in gerek mevcut durum itibarıyla, gerekse izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli net işletme sermayesi bulunmamaktadır. Şirket yeni ve mevcut yatırımların beklenen nakit girişi ile dönen varlıklarını artırmayı, bu sayede de cari oranını iyileştirmeyi hedeflemektedir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

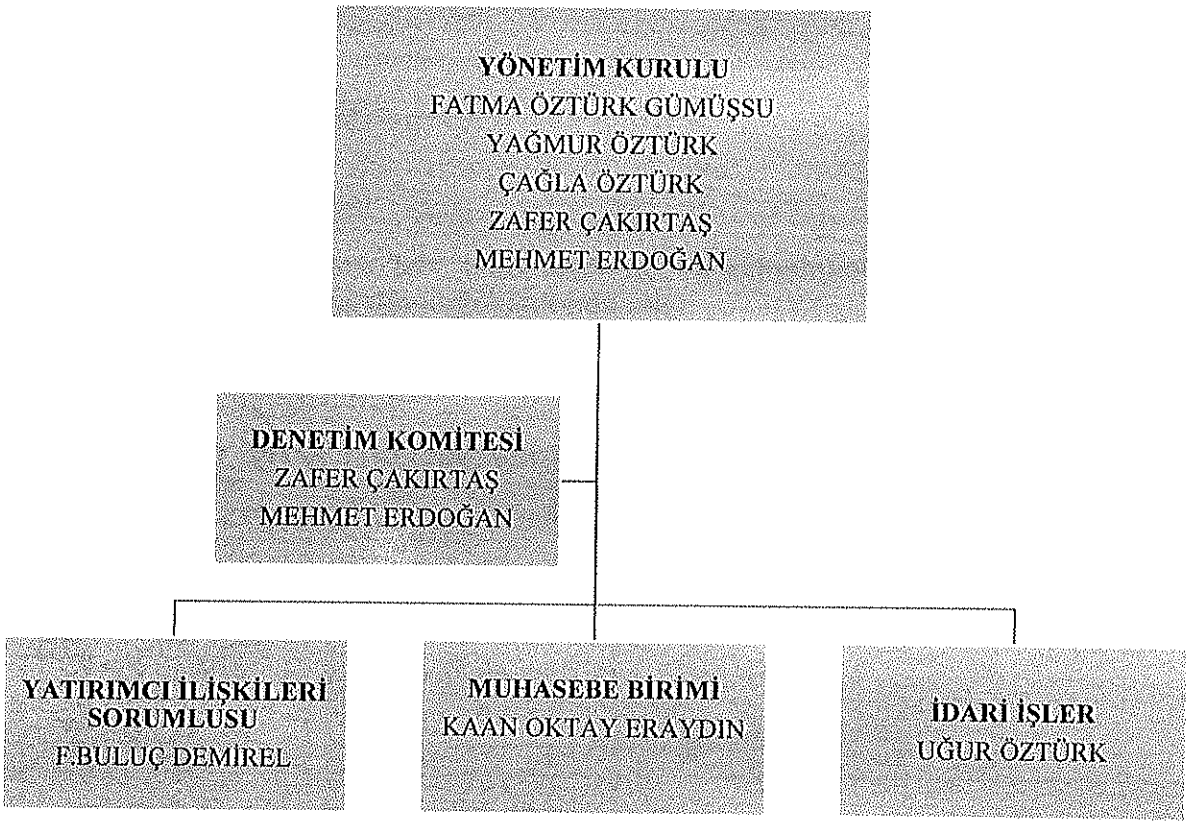
Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU*	Yönetim Kurulu Başkanı	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay		

Yağmur ÖZTÜRK**	Yönetim Kurulu Üyesi	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay		
Çağla ÖZTÜRK***	Yönetim Kurulu Üyesi	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay		
Zafer ÇAKIRTAŞ***	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay		
Mehmet ERDOĞAN***	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay		

*Galip ÖZTÜRK' ün istifası ile 12.07.2017 tarihinde atanmıştır.
** Çiğdem ÖZTÜRK' ün istifası ile 11.08.2017 tarihinde atanmıştır.
***15/06/2017 tarihli Genel Kurul' da seçilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin İhraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıda belirtilmiştir.

Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı,
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı,
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,
Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi

Yağmur ÖZTÜRK
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
Bostan Tarım A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı

Çağla ÖZTÜRK
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,
Metro Maden Pazarlama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi,
Metro Turizm Seyahat Organizaasyon ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi,

Mehmet ERDOĞAN

Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
FATMA ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	YÖNETİM KURULU BAŞKANI			

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket son beş yıl içinde kurulmamamış olup 07.12.1977 tarihinde kurulmuştur.

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU, Yağmur ÖZTÜRK ve Çağla ÖZTÜRK, kardeş olup, babaları Galip ÖZTÜRK' tür.

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU - Yönetim Kurulu Üyesi
1986 yılında İstanbul'da doğan Fatma Öztürk Gümüşsu, 2008 yılında Fatih Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. 2014 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, İşletme Anabilim Dalı, İşletme Yönetimi Yüksek Lisans programını tamamladı. 2015 yılında ise Bahçeşehir Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İnsan Kaynakları Yönetimi Yüksek Lisans Programına başladı ve halen devam etmektedir. Mesleki kariyerine 2005 yılında Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş'de staj yaparak başlamıştır. Takip eden yıllarda Metro Grubu bünyesinde farklı şirketlerde hissedar ve yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmıştır.

Yağmur ÖZTÜRK - Yönetim Kurulu Üyesi
1994 yılında doğan Yağmur ÖZTÜRK eğitim hayatını Bahçeşehir Üniversitesinde devam ettirmektedir. Mesleki kariyerine 2014 yılında Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş. firmasında staj yaparak başlamış olup, 2015 Yılının Temmuz ayında Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic. A.Ş. de yönetim kurulu başkanı, Bostan Tarım Ürünleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı görevlerini yürütmektedir.

Çağla ÖZTÜRK - Yönetim Kurulu Üyesi
1991 yılında İstanbul' da doğan Çağla Öztürk, 2013 yılında Bahçeşehir Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun oldu. Halen aynı üniversitenin Sermaye Piyasası ve Ticaret Hukuku Yüksek Lisans Programına devam etmektedir. Sn. Galip Öztürk'ün Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. Kurucu Onursal Başkanlık Görevini yürütmeye başlamasına müteakip bir süreliğine Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı görevini üstenmiştir. Çağla Öztürk İngilizce bilmektedir.

Zafer ÇAKIRTAŞ - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
1962 yılında Ankara da doğdu, Karadeniz Teknik Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun oldu, Gazi Üniversitesi Uluslararası İktisat Bölümünde Yüksek Lisans yaptı. 1987-1995 yılları arasında da Oyak Genel Müdürlüğü'nde (Ankara) Müfettiş olarak ,1995-2007 arasında halka açık bir OYAK Şirketi olan Tukaş Gıda San.A.Ş.nde Mali -İdari İşlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak, Eylül 2007 – Eylül 2011 tarihleri arasında Vakıfbank İştiraklerinden Vakıf Finans Faktoring Hizmetleri Firmasında (İstanbul) Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. İstanbul Adliyesinde bilirkişilik yapmakta olan Çakırtaş evli ve 3 kız çocuğu babasıdır, yabancı dili İngilizcedir.

Mehmet ERDOĞAN – Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
1 Ocak 1955'de Kayseri'de doğdu. İlk ve Ortaokulu Kayseri'de okuduktan sonra Kayseri Lisesini bitirdi. Yüksek öğrenimini Adana İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nde yaparak 1976'da mezun oldu. Uluslararası Anadolu ve Trakya Otobüsçüler Derneği UATOD'un 1990 yılından itibaren Yönetim Kurulu Üyeliği ve Muhasipliğini yaptı. 2010 yılında UATOD'un Yönetim Kurulu Başkanlığın görevine getirildi. Büyük İstanbul Otogarı, Kayseri Otogarı, Samsun Otogarı başta olmak üzere toplam 9 otogar işleten Avrasya Terminal İşletmeleri AŞ Yönetim Kurulu üyeliğini uzun yıllardan beri sürdürüyor.26 Mayıs 2011 tarihinde Ankara'da yapılan ve Başbakan Recep Tayyip Erdoğan'ında katıldığı TOFED 4. Olağan Genel Kurulu'nda Genel Başkanlığa seçildi. Mehmet Erdoğan 2 erkek çocuk babasıdır.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son beş yılda herhangi bir zamanda idari, yönetim ve denetim organlarında bulunduğu tüm kuruluş ve şirketlerin unvanları	Son beş yılda herhangi bir zamanda idari, yönetim ve denetim organlarında bulunduğu tüm kuruluş ve şirketlerdeki son durum	Son beş yılda herhangi bir zamanda idari, yönetim ve denetim organlarında bulunduğu tüm kuruluş ve şirketlerdeki sermaye payı
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	YÖNETİCİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	1.000.001 ADET %5
				Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	
				Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	3 ADET
				Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	25.000.000 ADET %100
				Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Metro Turizm Otelcilik Ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Sampi Gıda Üretim Pazarlama Ve Ticaret	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0

				A.Ş.		
				Vanet Gıda Sanayi İç Ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	0
				Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	30.000 ADET İMTİYAZLI PAY %0,07
				Miranda Otel İşletmeciliği Turizm Ve Ticaret A.Ş.	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	0
				Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	0
				Ercan Asistans Danışmanlık Ve Ticaret A.Ş.	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	0
				Atlas Konaklama Hizmetleri Turizm Ve Otelcilik A.Ş.	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	0
				ELİT OTELCİLİK TURİZM SEY.VE PET.ÜRN.TİC.LT.ŞTİ	ORTAK	%25
Yağmur ÖZTÜRK	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	YÖNETİCİ	-	Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	-
				Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	
				Bostan Tarım A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	-
				Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	
				Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	-
Çağla ÖZTÜRK	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	YÖNETİCİ	Yönetim Kurulu Başkanı	Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Metro Maden Pazarlama Ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Metro Turizm Seyahat Organizasyon Ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Vanet Gıda Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Metro Uluslararası Seyahat Ve Turizm Ticaret A.Ş.	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	0
				Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	

Zafer ÇAKIRTAŞ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ (BAĞIMSIZ)	YÖNETİCİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Oyak Genel Müdürlüğü	Eski Ankara Müfettiş	
				Tukaş Gıda San.A.Ş	Eski Mali-İdari İşlerden Ssorumlu Genel Müdür Yardımcısı	
				Vakıf Finans Faktoring Hizmetleri	Eski Genel Müdür Yardımcısı	
				İstanbul Adliyesinde	Bilir kişi Devam Ediyor	
Mehmet ERDOĞAN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ (BAĞIMSIZ)	YÖNETİCİ	-	Avrasya Petrol ve Tiristik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	
				Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Kamu İdarelerince veya Meslek Kuruluşlarınca Kamuya Duyurulmuş Davalar/Suç Duyuruları ve Yaptırımlar
FATMA ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetici	Yönetim Kurulu Başkanı/ Yönetim Kurulu Üyesi	İstanbul 29. Asliye Ceza Mahkemesinin 2013/ 133 E. Sayılı dosyası Vergi Suçu konusunda olup BERAAT kararı verilmiştir.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Kamu İdarelerince veya Meslek Kuruluşlarınca Kamuya Duyurulmuş Davalar/Suç Duyuruları ve Yaptırımlar
FATMA ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetici	Yönetim Kurulu Başkanı/	İstanbul 29. Asliye Ceza Mahkemesinin 2013/ 133 E. Sayılı dosyası Vergi Suçu

			Yönetim Kurulu Üyesi	konusunda olup BERAAT kararı verilmiştir.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

31.12.2016 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı 321.496 TL' dir. (31.12.2015 tarihi itibariyle: 387.603 TL'dir.)

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Personel için 31.12.2016 tarihi itibariyle ayrılan kıdem tazminat karşılık toplamı: 94.039 TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2015 tarihi itibariyle ayrılan kıdem tazminat karşılık toplamı: 74.021 TL'dir.)

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Başkanı	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay
Yağmur ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay
Çağla ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay
Zafer ÇAKIRTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay
Mehmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 10 Ay

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

<u>Denetimden Sorumlu Komite</u>

Zafer ÇAKIRTAŞ — Başkan
Mehmet ERDOĞAN — Üye

Denetimden Sorumlu Komitesi Amaç, Yetki ve Kapsam:

Metro Holding Denetleme Komitesi, Şirketin İdari İşler departmanına ait; muhasebe, bilgi işlem pazarlama, satın alma vb. bölümleri ile ilgili işlemlerin gözetimi ve düzenli yürümesinde Yönetim Kuruluna yardımcı olacaktır.

Denetleme Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Denetleme Komitesi Şirket çalışanlarını ya da Şirket ile ilişkili kişi ve kurumların yetkili kişileri ile, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

Denetleme Komitesi, kendisine verilmiş yetki ve sorumluluk sınırları içerisinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na görüş ve önerilerini sunar. Ancak son kararı verme konusunda yetki ve

sorumluluk daima Yönetim Kurulu'na aittir. Denetleme Komitesi Prosedürü'nde yapılacak olan değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararı ile yürürlüğe girer.

Denetimden Sorumlu Komitesi Görev, Yetki ve Sorumluluklar

• Görevini yerine getirirken gerekli olan her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Gerekli gördüğü yöneticiyi, Bağımsız Denetçileri toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

• Kamuya açıklanacak periyodik mali tabloların ve dipnotlarının, mevcut mevzuat ve Tekdüzen Muhasebe Sistemine uygunluğunu denetler ve Bağımsız Denetim Kuruluşunun görüşünü de alarak Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

• Her türlü Bağımsız Denetimin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri alır.

• Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.

• Şirketin hizmet alacağı Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçimi ve bu kuruluştan alınacak hizmetler, denetimden sorumlu komitenin ön onayından geçtikten sonra şirket Yönetim Kuruluna sunulur. Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçimi için teklif götürülmeden önce Denetleme Komitesi, Bağımsız Denetim Kuruluşunun bağımsızlığını zedeleyebilecek bir husus bulunup bulunmadığını belirten bir rapor hazırlar.

• Bağımsız Denetim Kuruluşu, şirketin muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları, daha önce şirket yönetimine ilettiği Tekdüzen Muhasebe Sistemi çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini, şirket yönetimiyle olan önemli yazışmaları, Denetleme Komitesine bildirir.

• Şirketin kanun ve mevzuatlara uyum konusunda geliştirdiği takip sistemini; disiplin cezaları dahil, haksız kazanç, kanun ve mevzuatlara uymama vb. konularda Şirket Yönetimi tarafından açılan soruşturma ve takiplerle ilgili sonuçlarını kontrol eder.

• Varlık ve kaynakların değerlemesi, teminat ve kefaletler, sosyal görevlerin yerine getirilmesi, dava karşılıkları vb. olayların muhasebe kayıtlarına aktarılmasında şirket yönetiminin görüş ve kararına bırakılan işlemleri kontrol eder.

• Finansal bilgiler ile ilgili olarak kamuya yapılan açıklamaların yeterli ve gerekli olan bilgilerden oluşup oluşmadığı konularında gerekli incelemeyi yapar.

• Yönetim Kurulu Üyeleri, Yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır niteliğindeki bilginin kötüye kullanılmasını önleyen şirket içi düzenlemelere ve politikalara uyumu gözetir.

• Şirketin Bilgisayar Sisteminin güvenliği ve işletilmesi konusunda yönetimin hesap verebilirliği ile bilgisayar sisteminin bozulması halinde, işlemlerin kayıtlara aktarılması ve güvenli korunması konularında yapılan planlarını devamlı kontrol eder.

• Finansal risk oluşturması muhtemel alanların tespiti ve bu risklerin ortadan kalkması konularındaki projeler hakkında Şirket Yönetiminin ve Bağımsız Denetçilerin görüş ve fikirlerini alır.

• Denetleme Komitesi Başkanı, Yönetim Kuruluna, Denetim Komitesi toplantısı sonrasında Denetleme Komitesinin faaliyetleri hakkında yazılı rapor verir ve Denetleme Komitesi toplantısının özetini Yönetim Kurulu Üyelerine yazılı olarak bildirir veya bildirilmesini sağlar.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Mehmet ERDOĞAN Başkan

Zafer ÇAKIRTAŞ Üye
F.Buluç DEMİREL Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi Amaç: Kurumsal Yönetim: Şirketlerin yönünü ve performansını belirlemede etkin olan farklı katılımcılar arasındaki ilişkiler olarak adlandırılır. Burada;
Ortaklar, Yönetim ve Yönetim Kurulu, sözü edilen başlıca katılımcılar arasında sayılabilir. Birbirleriyle ilişki içinde bulunan diğer önemli katılımcılar ise tedarikçiler, müşteriler, çalışanlar, borç verenler ve toplumdur. Bu tanım doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesinin amacı; Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmaktır.

Kurumsal Yönetim Komitesi Görev, Yetki ve Sorumluluklar
• Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını koordine eder.
• Yönetim Kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar.
• Şirket performansının yükselmesini hedefleyen yönetim uygulamalarına yönelik altyapının Şirketin birimlerinde sağlıklı bir şekilde işlemesi, şirket çalışanları tarafından anlaşılması ve yönetim tarafından destek görmesi konularında Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur.
• Yönetim Kurulu Üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.
• Şirketin kamuya açıklanacak faaliyet raporunu inceleyerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgi ve deneyimlere göre gerçek ve tutarlı olup olmadığını kontrol eder.
• Yönetim Kurulu üyelerinin ve Yöneticilerin performans değerlendirilmesi, kariyer planlaması ve ödüllendirilmesi konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve gözetimini yapar.
• İşletmede risk ve yönetimde boşluk oluşturabilecek alanların bulunması ve eksikliklerin tamamlanması konusundaki planlar hakkında Yönetimin ilgili kişilerinden düşüncelerini alır.
• Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Yönetim Kurulu'na, komite toplantısı ertesinde komitenin faaliyetleri hakkında yazılı rapor verir ve komite toplantısının özetini Yönetim Kurulu Üyelerine yazılı olarak bildirir veya bildirilmesini sağlar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi
Zafer ÇAKIRTAŞ Başkan
Mehmet ERDOĞAN Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi Amaç ve Kapsam: Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesinin amacı; Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel ve Risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline ve iştahına paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev, Yetki ve Sorumluluklar

-Şirket faaliyetlerinde karşılaşılabilecek her türlü risk unsurlarının ve fırsatlarının etki ve olasılık sıralamasına göre tespiti, yönetilmesi ve düzeltilmesi maksadıyla izlenmesi ve ilişkili, öncelikli olarak iç kontrol ve iç denetim departmanlarıyla koordinasyona girilmesi. Risk

yönetim sistemlerinin gözden geçirilmesi ve değerlendirilmesi konularında Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak ve yardımcı olunması, Risk yönetim sistemlerini yılda en az bir kere gözden geçirir. Risk, iç kontrol sistemlerinin şirkete entegrasyonu ve etkinlik kazandırılmasında önceliklerin tespitini ve takibinin yapılması, Risk yönetimi kapsamında risk unsurlarının ve fırsatlarının kontrol edilerek uygunluk açısından Yönetim Kuruluna raporlama yapılmasının sağlanması, Riskin erken saptanması komitesinin yetkileri arasındadır. Komite kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur, nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kuruluna aittir.

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği düzenlemelerine göre Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması açısından 06.01.2017 tarihli ve 2017/01 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteninde yayımlanan verilere göre 3. Grupta değerlendirilmektedir. Kurulca yayımlanan kurumsal yönetim ilkelerine uyum sağlamaktadır. Her mali tablo döneminde düzenli olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum raporunu düzenleyerek, söz konusu raporu, faaliyet raporunun içerisinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirket'in web sitesinde yayımlamaktadır.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Kurulunun (II-17.1) sayılı tebliğinin 11.maddesi kapsamında "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" oluşturulmuştur.

Yatırımcı ilişkileri bölümünün görevleri;

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dökümanları hazırlamak ve Genel Kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek,

Pay sahiplerinden yazılı olarak veya telefonla gelen bilgi talepleri Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından cevaplandırılmaktadır.

F. Buluç DEMİREL - Yatırımcı İlişkileri Departmanı Yöneticisi

İrtibat Telefon : 0212 319 28 11 **e-mail** : info@metroholding.com.tr
Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi, lisans mezunu olup SPF Düzey 3 (Belge No 204268) ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı (Belge No 701319)' na sahiptir.

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

30.09.2017 – Personel Sayısı 11 Kişi
31.12.2016 – Personel Sayısı 17 Kişi
31.12.2015 – Personel Sayısı 16 Kişi
31.12.2014 – Personel Sayısı 14 Kişi

Bölüm	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2017
Muhasebe	3	2	2	2
finans	1	1	1	1
Görevli Hizmet	4	5	7	4
Hukuk	2	2	1	2
Yönetici	3	3	3	1
İk VeSatın Alma	-	1	1	-
İç Denetim	-	1	1	-
YatırımcıİlişkilerI	1	1	1	-
KurumsalİletişimI	-		1	-
Toplam	**14**	**16**	**18**	**10**

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:
Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:
Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:
Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı			
	Son Genel Kurul Toplantısı Tarihi İtibariyle 15/06/2017		Son Durum İtibariyle 31/01/2018	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	128.181.104	42,73	128.181.104	42,73
Diğer	171.818.896	57,27	171.818.896	57,27
TOPLAM	**300.000.000**	**100,00**	**300.000.000**	**100,00**

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı			
	Son Genel Kurul Toplantısı Tarihi İtibariyle 15/06/2017		Son Durum İtibariyle 31/01/2018	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Galip ÖZTÜRK	128.181.104	42,73	128.181.104	42,73
Diğer	171.818.896	57,27	171.818.896	57,27
TOPLAM	**300.000.000**	**100,00**	**300.000.000**	**100,00**

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket sermayesini temsil eden paylar arasında farklı oy hakkı bulunmamaktadır. Genel kurul toplantılarında her pay sahibinin bir oy hakkı vardır.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri(TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
	Hamiline	Sermayedeki paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz yoktur.	0,01	300.000.000	100
TOPLAM :				**300.000.000,00**	**100,00**

Sermayeyi temsil eden paylara ilişkin olarak herhangi bir grup ayrımı yapılmamıştır.

Ortaklığın esas sözleşmesinin 6'ncı maddesinde sermayeyi temsil eden paylara ilişkin bilgi verilmiştir. Buna göre;

Şirket 6362 sayılı kanun hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.10.1985 tarih ve 378 Sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000-TL (Birmilyar Türk Lirası) olup, her biri 1 Kr (Bir Kuruş) itibari kıymette 100.000.000.000- (Yüzmilyar) adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 300.000.000.- TL (Üçyüzmilyon Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Ortaklığın yönetim etkinliği Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.' ne aittir. Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.' nin yönetim etkinliği Şirkette sahibi olduğu % 42,73 oranındaki paydan kaynaklanmaktadır.

Sermaye piyasası kanununda yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasına engel olmaya yönelik hükümler bulunmaktadır. Ortaklık esas sözleşmesi ve kurumsal yönetim ilkeleri uyarınca Ortaklık yönetim kurulunda iki bağımsız üye bulunması zorunludur. Mevzuattan kaynaklanan bu zorunluluk haricinde, gücün kötüye kullanılması için alınan herhangi bir tedbir bulunmamaktadır.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar / düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Şirket sermayesinin %42,73'ü Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.'ye aittir. Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.'nin sermayesinin tamamı Galip ÖZTÜRK'e aittir. Şirket sermayesinin doğrudan % 5 ve fazlasına sahip gerçek kişi ortak yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 ve 30.09.2017 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerdeki ilişkili taraf bilgileri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar:	**30.09.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Mepet Metro Petrol ve Tes. San.Tic. A.Ş.	417.295	286.605	-	13.610.875
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	952.748	931.634	2.566.700	-
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.	-	-	1.674	-
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic. A.Ş.	-	106	1.121	3.605
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	-	-	-	470

Galip Öztürk	45.727.504	-	-	2.025.256
Samsun Gıda Sanayi İç Ve Dış Tic. A.Ş.	79.370	31.677	4.676	124.017
Metro Kargo Taşımacılık Lojistik Hz. A.Ş.	-	-	1.119.469	1.444.142
Metro Maden Pazarlama ve Dağ. Hiz. A.Ş.	782.340	575.780	397.477	4.359.894
Erla Asistans Danışmanlık Tic. A.Ş.	-	-	288	-
Metro Servis Personel Taşımcalığı A.Ş.	91	384	570	-
Mupek Taşımacılık Turizm Ltd. Şti	-	-	336	-
Metro Otomotiv Pazarlama San. Tic. A.Ş.	-	-	1.770	-
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	23.600	-	2.862	-
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	-	14.940.690	56.286.226	-
Gerçekleşmemiş faiz gelirleri	-	-	-	610.697
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.314.594	-	-	-
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	-	7.583	-	-
Bafra Bakliyat Pirinç San. Tic. Ltd. Şti	-	1.091	-	-
Çarşamba Metro Turizm Tur.Tes. İşl. .A.Ş.	288	-	-	-
Metro Turizm Seyahat Org.Tic.A.Ş.	-	377.940	-	-
Toplam	**56.297.830**	**17.153.490**	**60.383.169**	**20.957.562**

İlişkili Taraflara Borçlar:	**30/09/2017**	**31.12.2016**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Galip Öztürk	-	794.000	59.000	1.025.000
Ayten Öztürk Ünal	155.000	155.000	-	-
Fatma Öztürk Gümüşsu	155.000	155.000	-	-
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	-	-	939.795	-
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	23.889	5.046	5.036	-
Mepet Metro Petrol ve Tes. San.Tic. A.Ş.			6.466.309	1.619.850
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ort.A.Ş.	-	8.435.317	-	22.755.845
Vanbes Besicilik A.Ş.	958.245	2.054.987	2.085.329	1.870.334
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	19.985.383	76.527	15.574.362	22.448.949
Metro Turizm Seyahat Org. ve Tic. A.Ş.	2.944.600	-	11.493.337	6.400.200

Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ür. Ltd.Şti	1.786	3.091	-	-
Metro Medya Sigorta Aracılık Hiz. Ltd.Şti.	-	387	388	388
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	-	5.786.736	5.214.183	-
Metro Yağlı Turist.Tesisleri Ltd.Şti.	-	-	-	10.245.416
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	-	-	-	15.183.507
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	122.391	385.600	142.691	61.080
Metro Turizm Otel Petrol Ürünleri A.Ş.	-	46.429	1.744.773	1.702.797
Metro Grup Elektrik A.Ş.	1.703.774	1.709.993	1.566.313	1.449.512
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	12.000	12.000	-	-
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	10.547	-	-	-
Gerçekleşmemiş faiz giderleri	-	-	3.536.205	3.067.373
Toplam	**387.505.451**	**19.620.113**	**57.821.368**	**87.830.251**

İliskili Taraflara Yapılan Satışlar	**30/09/2017**	**31.12.2016**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Avrasya Terminal İşl.A.Ş.	603.689	4.100.789	47.833.082	-
Metro Maden Pazarlama ve Dağ. Hiz. A.Ş.	44.123	-	105.182	311.444
Metro Turizm Otel ve Petrol Ür. Tic. A.Ş.	-	-	363	31.597
MEPET Metro Petrol ve Tes. San.Tic. A.Ş.	507.936	471.557	1.447.684	1.239.760
Elit Otel Tur.Sey.ve Pet.Ürünleri	-	-	1.133	-
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	45.130	110.771	28.149.443	-
Efes Turizm Seyahat A.Ş.	-	-	5.689.917	376.168
Metro Turizm Seyahat Org.ve Ticaret A.Ş.	1.242.259	1.333.633	1.189.446	1.621.100
Erla Asistans Dan.ve Elek. Araç. Tic. A.Ş.	-	-	244	-
Balta Turizm Sey.ve Taş. Ltd. Şti.	-	-	121.514	-
Metro Kargo Taş.ve Lojistik Hizm. A.Ş.	-	-	330.770	96.658
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ort. A.Ş.	470	2.827	1.419	-
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	161.581	72.703	2.621.016	43.937
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic.Ltd..Şti.	80.000	120.000	2.425	-
Samsun Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	40.333	22.882	122.377	105.621

Metro Otomotiv Paz. San. Tic. A.Ş.	-	47.470	1.500	-
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	14.380	13.613	11.405	-
Metro Grup Elekt. Enerj. Toptan Satış A.Ş.	24.843	16.976	8.375	4.065
Metro Servis ve Personel Taş.Ltd.Şti.	314	1.906	483	-
Metro Travel Organizasyon A.Ş.	12.424	9.762	-	-
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.281	8.064	-	-
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.120	2.087	-	-
Ülkem Bafra Bakliyat	580	2.784	-	-
Elit Otelcilik Turizm Sey.ve Pet.Ür. Ltd.Şti	-	3.992	-	-
Mupek Taşımacılık Turizm Ltd. Şti	-	520	-	-
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	606	90	-	-
Çarşamba Metro Turizm Tur.Tes. İşl..A.Ş.	244	-	-	-
Toplam	**2.784.313**	**6.342.426**	**87.637.778**	**3.830.350**

İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar	**30.09.2017**	**31.12.2016**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
MEPET Metro Petrol ve Tes. San. Tic. A.Ş.	5.314	354.956	486.370	86.129
Metro Turizm Seyahat Org.ve Ticaret A.Ş.	204.571	916.232	469.983	298.489
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.598.199	814.503	1.683.902	62.413
Metro Grup Elekt. Enerj. Toptan Satış A.Ş.	77.556	118.771	118.116	79.183
Metro Yağlı Turistik Tes. İşletm.ve Petrol Ür. Tic. A.Ş.	-	-	179.202	338.795
Avrasya Gayrimenkul Yat.ve Tic.A.Ş.	202.046	1.603.828	2.172.916	3.071.724
Metro Otomotiv Pazarlama San. Tic. A.Ş.	-	8.000	-	-
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	23.521	188	-	1.110
Metro Turizm Otel. ve Petrol Ür. Tic.A.Ş.	-	41.139	164.518	9.236
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	79.073	147.613	10.829	9.471
Miranda Otel İşletmeciliği A.Ş.	-	-	-	1.478
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	189.202	258.658	-	17.453
Avrasya Petrol Ve Turistik Tes. Yat. A.Ş.	2.477	18.900	44.458	-

Elit Otel Tur.Sey.ve Pet.Ürünleri	8.000	12.827	5.767	-
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	67.420	190.231	194.199	-
Metro Rent A Bus Otobüs Kiramala A.Ş.	-	38.722	45.130	-
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	52.950	485.214	1.108.572	-
Metro Kargo Taş. ve Loj. Hizmetleri A.Ş.	-	-	356	-
Galip Öztürk	-	-	46.163.046	-
Metro Avrasya Georgia jsc	336.221.452			
Toplam	**338.732.241**	**5.009.782**	**52.847.364**	**3.975.481**

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Metro Holding, bir holding Şirketi olduğudan bilançoda satış hasılatı kalemi bulunmamaktadır

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İhraççının çıkarılmış sermayesi 300.000.000 TL'dir.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

İhraççının kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL'dir.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

	01.01.2014-31.12.2014	
	Dönem Başı	**Dönem Sonu**
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	158.654.185.07	170.429.965.73
Toplam Pay Sayısı	300.000.000.00	300.000.000.00

	01.01.2015-31.12.2015	
	Dönem Başı	**Dönem Sonu**
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	185.509.965.73	167.697.892.40
Toplam Pay Sayısı	300.000.000.00	300.000.000.00

01.01.2016-31.12.2016

	Dönem Başı	Dönem Sonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	167.697.892.40	172.553.051.42
Toplam Pay Sayısı	300.000.000.00	300.000.000.00

	01.01.2017-30.09.2017	
	Dönem Başı	Dönem Sonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	172.553.051.42	171.796.381.44
Toplam Pay Sayısı	300.000.000.00	300.000.000.00

	30.09.2017-16.01.2018	
	Dönem Başı	Dönem Sonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	171.796.381.44	171.797.445.44
Toplam Pay Sayısı	300.000.000.00	300.000.000.00

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz. tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde. bu işlemlerin niteliğine. bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Son durum itibariyle şirket sermayesinin tamamı halka açık olup, paylar Borsa İstanbul Yıldız Pazarı'nda işlem görmektedir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tek bir metin haline getirilmiş ve yetkililerce imzalanmış esas sözleşme ekte yer almakta olup, Genel Kurul tarafından onaylanan Şirketin ana sözleşmesi son tadil metni 28.04.2015 tarihinde www.kap.org.tr adresinde duyurulmuştur.

Şirket'in Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç yönerge 09.10.2013 tarinde yapılan 2012 yılı olağan genel kurul toplantısında kabul edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır. Şirket Esas sözleşmesi ve İç yönerge şirketim internet sitesinde www.metroholding.com.tr ve KAP'da (www.kap.org.tr) adresinde bulunmaktadır.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Esas Sözleşmenin (EK:1) 4. maddesinde belirtildiği üzere. Şirketin amacı; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktadır.

Şirket, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak üzere, kendisine hisse senedi alabilir satabilir başka hisse senetleri ile değiştirebilir, rehin edebilir, rehin alabilir.

Şirket her türlü taşınmaz ve taşınırı ilgili mevzuata uygun olarak her türlü gayrimenkul menkul mal hakları alabilir satabilir, gayrimenkul satış vaadi sözleşmeleri akdedebilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, bunların tapuya şerhlerini ve tescillerini yapabilir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 9. maddesinde belirtildiği üzere; Şirketin Yönetim örgütü. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlükten oluşur.

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 10. maddesinde belirtildiği üzere; Şirket'in işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen en az 5 en fazla 11 kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısındaaralarından bir başkan ve iki başkan yardımcısı seçer. Yönetim kurulu, başkan ve yardımcılarının olmadığı toplantılarda katılan üyeler aralarından seçecekleri bir üyenin başkanlığında toplanır. Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim Kurulu tarafından. Sermaye Piyasası kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca yönetim Kurulunun görev ve

sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirlmesi için yönetim kurulu bünyesinde gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya duyurulur. Yönetim Kurulu işlerin işleyişini takip etmek, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli meseleler hususiyle bilançonun hazırlanmasına karar vermek ve alınan kararların uygulanmasını gözetmek ve çeşitli konularda üyeler arasından gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir. Yönetim Kurulu'na 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. Vefat veya istifa eden veya Türk Ticaret Kanunu uyarınca üyelik sıfatı kalkan Yönetim Kurulu üyeliklerine. Yönetim Kurulu'nca uygun görülecek kişiler seçilir. Bunlar, Genel Kurul'un ilk toplantısına kadar görev yaparlar. Genel Kurul'ca kabul edilirse kendilerinden önceki üyelerin görev sürelerini tamamlarlar.

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 11.maddesinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süreleri en çok üç yıldır. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Üyeler yeniden Yönetim Kurulu Üyeliği'ne ve Bağımsız Üyeliğe seçilebilirler. Yönetim Kurulu Üylerinin görev süresine ve yeniden seçilmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Mevzuatına uyulur. Genel Kurul lüzum görürse görev süresine bağlı kalmayarak. Yönetim Kurulu Üyeleri'ni her zaman değiştirebilir.

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 12.maddesinde belirtildiği üzere; Esas sözleşmede bulunmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer düzenlemelere uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. 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 işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 13.maddesinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulu üyeleri arasından bir başkan ve bir başkan yardımcısı seçer. Başkanın veya yardımcısının bulunmadığı toplantılarda Yönetim Kurulunun seçtiği bir üye başkanlık yapar. Başkanlık niteliği kurul toplantılarında düzenin görüşmelerin tutanağa doğru geçirilmesinin sağlanmasından başka hiçbir yetki ve hak vermez.

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 14.maddesinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulu. şirket işleri gerektirdikçe fakat her halde ayda en az bir defa olmak üzere başkan ve başkan yardımcısının çağrısı üzerine toplanır. Her üye. Yönetim Kurulunun toplantıya çağrılmasını başkandan yazılı olarak isteyebilir. Yönetim Kurulu toplantıları şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu kararı ile toplantıların başka bir yerde yapılması olanağı vardır.

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 15.maddesinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından fazlasının iştirakiyle toplanır. Yönetim Kurulunda kararlar üye sayısının çoğunluğu ile alınır. Türk Ticaret Kanunu'nun 330. Maddesinin 2. fıkrasına uygun olarak üyelerden biri görüşme isteminde bulunmadıkça Yönetim Kurulu Kararları üyelerden birinin belli bir

konuda yaptığı yazılı öneriye diğerlerinin yazılı kabulü alınmak suretiyle de verilebilir. Bu durumda alınacak kararlardan üyelerin oybirliği şarttır.

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 16.maddesinde belirtildiği üzere; Şirketin yönetimi pay sahiplerine veya üçüncü kişilere karşı veya mahkemeler önünde temsili Yönetim Kuruluna aittir. Şirketin amaç ve konusunu oluşturan bütün işlemler üzerinde karar almak. Genel Kurulun tekeline bırakılmış yetkiler dışında tamamen Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu işbu Anasözleşmenin yürülükteki yasaların ve gerektiğinde Genel Kurulun kendisine vereceği görevleri yerine getirir. Bununla ilgili olarak Yönetim Kurulu yasaların zorunlu kıldığı şirket defterlerinin düzenlenmesini yıllık bilanço, kâr ve zarar hesaplarının hazırlanmasını ve bunların zamanında denetçilere verilmesini sağlar. Yıllık faaliyet raporunu düzenler ve temettü yedek akçe ve karşılıklara ilişkin önerilerini Genel Kurula sunar. Ayrıca bankalar ve diğer kredi kurumları ile girişilecek mali ilişkilerin koşul ve sınırlarının saptanması ve şirketçe gayrimenkul üzerine ipotek tesisi ve fekki menkul ve ticari işletme rehni şekilde teminat gösterilmesi, iştirakler ve ortaklıklar kurulması ve bunların tasfiyesi, Şirketin kendi ihtiyacı için gayrimenkul alımı, gerektiğinde satımı ve bunlar üzerinde inşaat yapımı Yönetim Kurulu kararı ile yapılabilir.

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 17.maddesinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulu. Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde yönetim ve temsille ilgili görev ve yetkilerini üyeleri arasından seçeceği bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olmaları gerekmeyen müdürlere kısmen veya tamamen devredebilir. Temsil yetkisinin murahhas müdürlere devri halinde en az bir yönetim kurulu üyesine de şirketi temsil yetkisi verilir.

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 17.maddesinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulu Üyeleri kendi işleri için göstermeleri gereken ve mutat olan dikkat ve basireti şirket işlerinde de göstermekle yükümlüdürler. Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun 332-334 ve 335 maddelerinde yazılı işlemleri yapamazlar. Özellikle Yönetim Kurulu Üyeleri:

1- Kişisel çıkarlarına veya Türk Ticaret Kanunu'nun 349. maddesinde sayılan yakınlarının çıkarlarına ait hususların görüşülmesine katılamazlar.
2- Genel Kuruldan izin almadan kendi veya başkası namına bizzat veya dolayısıyla şirket ile şirket konusuna giren ticari işlem yapamazlar.
3- Genel Kuruldan izin almadıkça şirket konusuna giren bir işlemi kendi veya başkası nam veya hesabına yapamıyacakları gibi aynı konuda çalışan bir başka şirkete sorumluluğu sınırlandırılmamış ortak niteliği ile giremezler. Yönetim Kurulu Üyelerinin işlerine son verilmesi veya uyguladıkları işlemlerin genel Kurulca kabul edilmemesi halinde üçüncü kişiler tarafından elde edilmiş haklara zarar gelmez.

Yönetim Kurulu üyeleri görevlerini tam yapmamak suretiyle neden olacakları zararlardan pay sahiplerine, şirkete ve üçüncü kişilere karşı sorumlu olup şirketin taahhütlerinden dolayı kişisel olarak sorumlu değildirler.

Şirket Ana sözleşmesinin (EK:1) 17.maddesinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücret veya huzur hakları sermaye piyasası mevzuatı ve ticaret kanunu hükümleri dikkate alınmak suretiyle Genel Kurulca tespit olunur. Şu kadar ki; bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olması gerekmektedir

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket payları üzerinde imtiyaz, bağlam ve sınırlama yoktur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Ana Sözleşmenin 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35 ve 44. maddelerinde;

Genel Kurul

Madde 26- Şirket Genel Kurulu Olağan veya Olağanüstü toplanır. Olağan Genel Kurul şirketin hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre karar verilir.

Toplantıya Çağrı Ve Gündem

Madde 27- Genel Kurulun Olağan ve Olağanüstü olarak toplantıya çağırılması hususlarında Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatı Hükümleri uygulanır.

Genel Kurullar şirketin merkezinin bulunduğu şehirde. Şirket merkezinde veya başka uygun bir yerde toplanabilir.

Bakanlığa Bildirme

Madde 28- Gerek Olağan gerek Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Ticaret Bakanlığı yetkili temsilcisinin bulunması şarttır. Adı geçen temsilcinin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak kararlar geçerli değildir.

Oy Hakkının Kullanılması ve Temsil Edilme

Madde 29- Genel Kurul toplantılarında bulunan pay sahipleri vekillerinin her pay için bir oyu vardır. Genel Kurullarda oy hakkının kullanılması ve temsili hususlarında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır.

Oy Hakkının Kullanılması

Madde 30- Genel Kurul toplantısına katılmak veya temsil edilmek isteyen pay sahipleri. pay sahibi olduklarını ispat edecek Yatırımcı Genel Kurul Blokaj Formlarını toplantı gününden bir hafta önce şirket merkezine veya Yönetim Kurulunun göstereceği diğer bir yere vererek karşılığında giriş kartı alacaklardır. Birinci toplantıda çoğunluk olmaz ise bu kartlar diğer toplantı içinde geçerlidir.

Toplantı Nisabi

Madde 31- İşbu Anasözleşme. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanununda aksine açık hüküm olmayan hallerde Olağan Genel Kurul ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında asaleten veya vekaleten sermayenin en az yüzde yirmibeşini temsil eden pay sahiplerinin mevcut olması şarttır. İlk toplantıda bu çoğunluk olmazsa pay sahipleri ikinci bir toplantıya

çağrılır. İkinci toplantıya katılan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermaye miktarı ne olursa olsun genel kurul usulüne uygun bir şekilde toplanmış addedilerek görüşmeler yapılır ve gerekli kararlar alınır. Kararların geçerli olması için oy çokluğu şarttır.

Şu kadar ki. Türk Ticaret Kanunu'nun 388 inci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkralarında yazılı hususlar için yapılacak genel kurul toplantılarında. Semaye Piyasası Kanununun 11. maddesinin 7. fıkrasına uygun olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 372 nci maddesindeki toplantı nisapları uygulanır.

Pay Sahipleri Cetveli

Madde 32- Genel Kurul toplantılarına katılmak üzere pay sahibi olduklarını ispat eder nitelikteki belgeleri öngörülen müddet içinde vererek giriş kartı almış bulunan pay sahipleri, vekil veya temsilcilerinin ad ve soyadları ile adreslerini ve payları miktarını gösteren bir cetvel görüşmelere başlamadan önce pay sahiplerinin görebilecekleri bir yere asılır. Bu cetvelin Yönetim Kurulundaki bir üye tarafından imzalanmış olması gerekir.

Genel Kurulda Görüşmelerin Yönetimi ve Tutanaklar

Madde 33- Genel Kurul toplantılarına başkanlık edecek kimse Genel Kurul tarafından seçilir. Genel Kurul Başkanının görevi, görüşmelerin gündeme uygun olarak düzenli bir şekilde yürütülmesini, tutanağın yasalara ve Anasözleşme hükümlerine uygun bir şekilde tutulmasını sağlamaktır.

Genel Kurul toplantılarında alınan kararların geçerli olabilmesi için bu kararların kapsamı ve var ise bunlara karşı oy verenlerin karşı oy nedenlerini de kapsayan bir tutanağın hazırlanması gereklidir. Bu tutanak Divan Heyeti ve hazır bulunan Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

Yönetim Kurulu Genel Kurul toplantılarına ait tutanakların tescil ve ilana tabi kısımlarını ticaret siciline tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür.

Toplantı ve Karar Çoğunluğu
Madde 34- Genel Kurul toplantıları. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu Hükümlerine göre yapılır.

Oy Kullanma Şekli
Madde 35- Genel Kurul toplantılarında oylar açık olarak ve el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak toplantıda hazır bulunan pay sahiplerinin istemi ve bu konuda oy çoğunluğu ile alınacak bir karar üzerine gizli oya başvurulur.

Şirkete Ait İlanlar
Madde 44- Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesi hükmü saklı kalmak şartıyla şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan günlük bir gazete ile yapılır. Genel Kurul'un toplantıya çağırılması, sermayenin azaltılması ve tasfiyeye ait ilanlar ile Türk Ticaret Kanunu'nun 388. Maddesinde öngörülen ve tahvil çıkarılması için gerekli diğer ilanlar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı Hükümlerine uygun olarak yapılır.

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket esas sözleşmesinin 6. Maddesinde belirtildiği üzere; tüm paylar hamiline yazılı olup. devri kısıtlanamaz.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirketin Sermaye Piyasası mevzuatı ve TMS ile TFRS'ye uygun olarak hazırlanan 2014, 2015, 2016 yıllık dönemlerine ilişkin bağımsız denetimden geçen konsolide olmayan finansal tabloları ve 01/01/2017-30/06/2017 dönemi sınırlı bağımsız denetimden geçmiş konsolide olmayan finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kap.org.tr ve www.metroholding.com.tr adresinde yayımlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	KAP'ta Ilan Edilme Tarihleri
1 Ocak – 31 Aralık 2014	30.01.2015
1 Ocak – 31 Aralık 2015	08.02.2016
1 Ocak – 31 Aralık 2016	03.02.2017
1 Ocak – 30 Eylül 2017	30.10.2017

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları. bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Görüş/ Sonuç
1 Ocak – 31 Aralık 2016	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
1 Ocak – 31 Aralık 2015		Olumlu
1 Ocak – 31 Aralık 2014		Olumlu
1 Ocak – 30 Eylül 2017	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

Bağımsız denetim kuruluşu, Metro Holding' in çıkarları doğrultusunda maliyet avantajı sebebiyle değiştirilmiştir.

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen. ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim. satış. stoklar. siparişler. maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

04.01.2018 tarihli KAP açıklamasına göre; Yönetim Kurulu'.nun 29.11.2017 tarihli kararı ile Euphoria Oteline sahip Legend Hotel Batumi JSC Şirketi paylarının satın alınması işlemiyle Metro Avrasya Georgia JSC şirketine tahsisli olmak üzere 250.000.000.-TL (%83,33 bedelli) artırılarak 300.000.000.-TL'den 550.000.000.-TL'ye çıkartılmasına dair sermaye artırımı başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından reddedilerek işlemden kaldırılmıştır.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket Şirket Esas Sözleşmesinin 38 ve 39. Maddelerinde ve 16.07.2014 tarihinde güncellenerek KAP' ta duyurulan Kar Dağırım Politikası ve çerçevesinde karın saptanması ve dağıtılma şekli aşağıda belitilmiştir;

Karın Saptanması

Şirketin 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 düşülmesi suretiyle bulunur.(Esas sözleşme Madde:38)

Karın Dağıtılma Şekli

Karpayı. Madde 38 kapsamında bulunan tutardan 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. 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 düştükten 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 % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri. TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kâr aktarılmasına ve 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.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz. (Esas sözleşme Madde 39)

Şirket. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir

Karın Dağıtılma Günü ve Usulü

Dağıtılacak kar'ın hak sahiplerine hangi esaslar içinde ödeneceği Yönetim Kurulunun önerisi üzerine ve Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ilişkin kurul tebliğleri de gözönünde tutularak Genel Kurulca kararlaştırılır. (Esas sözleşme Madde 40)

Diğer Hususlar

İgili mevzuat hükümleri çerçevesinde;

-Şirket. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir. Belirli bir ara döneme ilişkin kâr payı avansı taksitle dağıtılamaz.

-Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi. Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

-Kâr dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisi veya kâr payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, şekli ve içeriği Kurulca belirlenen kâr dağıtım tablosu veya kâr payı avansı dağıtım tablosu ile birlikte Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanır.

- İlgili mevzuat hükümleri ile şirketin esas sözleşmesinde uyumsuzluk olduğunda ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde uygulama yapılır.

15.06.2017 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu'nun 16.05.2017 tarih ve 2017/19 Sayılı kararıyla belirlenen, Şirketin 2016 yılı faaliyetleri sonucu oluşan zarar nedeniyle herhangi bir kar dağıtılmamasına ilişkin teklifi oy çokluğuyla kabul edildi.

15.07.2016 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu'nun 20.06.2016 tarih ve 2016/12 sayılı kararıyla belirlenen, şirketin 2015 yılı faaliyetleri sonucu oluşan 139.124.789 TL dönem net zararının (Yasal Kayıtlar uyarınca 19.419.652,43 kar hesaplanmıştır.) hesaplanması nedeniyle herhangi bir kar dağıtılmamasına ilişkin teklifi oy birliğiyle Kabul edildi.

05.05.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu'nun 08.04.2015 tarih ve 2015/12 sayılı kararıyla belirlenen, Şirketin 2014 yılı faaliyetleri sonucu oluşan 166.843.023 TL dönem net karından (Yasal Kayıtlar uyarınca 14.080.593,91 TL üzerinden 12.191.501,43 TL geçmiş yıl zararı düşüldükten sonar) Türk Ticaret Kanunu hükülerine gore ayrılması gereken 94.454,62 TL tutarındaki 1. Tertip yasal yedek ayrıldıktan sonar kalan 166.748.568,38 TL'nin Olağanüstü Yedekler hesabına kaydedilmesi nedeniyle herhangi bir kar dağıtılmamasına ilişkin teklifi oy çokluğu ile Kabul edildi.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar. hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ayda Şirketin finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek dava. hukuki takibat ve tahkim işlemi bulunmamaktadır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	-	30.000.000.000	100	0.01	300.000.000	100
					TOPLAM	**300.000.000**	**100.00**

Şirketin ISIN kodu TRAVANET91A5'dir.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

- Kardan Pay Alma Hakkı (TTK madde 507. SPKn madde 19. Kar Payı Tebliği Seri – No II-19.1)
- Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461 kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18. Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Seri – No II-18.1)
- Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462. SPKn madde 19. Pay Tebliği Seri – No VII-128.1)
- Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)
- Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (TTK madde 414. 415. 419. 425. 1527. SPKn madde 29. 30. Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği Seri – No II-30.1)
- Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407. 409. 417)
- Oy Hakkı (TTK madde 432. 433. 434. 435. 436. SPKn madde 30)
- Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK madde 437. SPKn madde 14. Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri – No II-14.1)
- İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451. kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6. 20/2)
- Azınlık Hakları (TTK madde 411. 412. 420. 439. 531. 559)
- Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438. 439)
- Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24. Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği Seri – No II-23.1)
- Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27. Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği Seri – No II-27.1)

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19 ve TTK madde 507):

Her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem kârına payı oranında katılma hakkını haizdir. Kardan pay alma

hakkı. Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkını ifade eder.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği (**"Kar Payı Tebliği"**) uyarınca;

- ✓ Halka açık ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kâr dağıtımı politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.
- ✓ Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.
- ✓ Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- ✓ Kar Payı Tebliği'nde öngörülen esaslara uyulmak şartıyla; kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karar bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- ✓ İhraççı, mevcut durum itibariyle. Şirket esas sözleşmesinin 14. Maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümlerini uygulamaktadır.

Ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Bedelsiz pay olarak dağıtılan kar paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507):

Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi. esas sözleşmede sona eren Şirket' in mal varlığının kullanılmasına ilişkin. başka bir hüküm bulunmadığı takdirde tasfiye sonucunda kalan tutara. payı oranında katılır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19): SPKn. Madde 19 uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında bedelsiz paylar dağıtım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461. kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için Sermaye Piyasası Kanunu madde 18. Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği):

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları mevcut paylarının sermayeye oranına göre alma hakkına haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 29. 30. Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği. TTK madde 414. 415. 419. 425. 1527):

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı: (TTK madde 407.409.417)

Gündem, genel kurulu toplantıya çağıran tarafından belirlenir. Kanuni istisnalar saklı kalmak kaydıyla gündemde bulunmayan konular genel kurulda müzakere edilemez ve karara bağlanamaz. (TTK md.413)

Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde (A) Grubu paylarının her biri 100.000.000 (Yüzmilyon) oy hakkına. (B) Grubu payların her biri 1 (Bir) oy hakkına sahiptir. Bunun dışında (A) Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. (Esas Sözleşme Md. 11)

Oy Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 30. TTK madde 434):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri. oy haklarını genel kurulda. paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz. Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza etkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz. (TTK md. 436)

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 14. Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği. TTK madde 437):

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce Şirket' in merkez ve şubelerinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda yönetim kurulundan Şirket' in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü. Şirket' in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445-451. Sermaye Piyasası Kanunu madde 18/6. 20/2):

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar

ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık Hakları (TTK madde 411. 412. 439. 531. 559):

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine genel kurulun toplantıya çağrılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri. Şirket' in merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden Şirket' in feshine karar verilmesini isteyebilirler.

Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket' in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları. Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 24. Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği):

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438):

Her pay sahibi. pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa. belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını. gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa. Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde. Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 27. Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği):

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket' in oy haklarının Kurulca belirlenen orana (mevcut durumda %98) veya daha fazlasına ulaşması veya bu konumda iken ek pay alınması durumunda. hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığı dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı. diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirketimiz 09/08/2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile;

1- Şirketimizin finansal yapısının güçlendirilmesi ve yeni yatırımlarda kullanılmak amacıyla Şirketimizin 1.000.000.000- TL (Bir Milyar Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 300.000.000-TL (Üçyüzmilyon Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 300.000.000 -TL (Üçyüzmilyon Türk Lirası) nakit artırılarak (%100 bedelli) 600.000.000 -TL (Altıyüzmilyon Türk Lirası)'ye çıkarılmasına,

2- Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını (rüçhan hakkı) kısıtlanmayarak hali hazırda mevcut nominal değeri 0,01 TL olan payların, yeni pay alma hakkı açısından 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1,00 TL üzerinden kullandırılmasına,

3- Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

4- Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların; 2 işgünü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden Borsada tasarruf sahiplerinin yüklenimine açılmasına, neticesinde kalan payların beyanı doğrultusunda şirketin ortağı olan Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş. tarafına 1.-TL nominal bedel üzerinden kullandırılmasına,

5- Halka arz işlemlerinde Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den en iyi gayret esası ile aracılık hizmeti alınmasına ve bu amaçla gerekli sözleşmenin akdedilmesine,

6- Sermaye Piyasası Kurulu' ndan alınacak izin için gerekli evrakların hazırlanmasına,

7- İşbu karar kapsamında her türlü iş ve işlemin ifası için Yönetime yetki verilmesine,

karar verilmiştir.

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları. halka arza ilişkin bilgiler. tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabi olup. başka bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımı çerçevesinde 300.000.000 TL nominal değerli pay ihraç edilecektir. Yapılacak olan sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, pay sahiplerinin sahibi oldukları paylara karşılık yeni pay verilecektir. Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli bir pay için 1 TL fiyat üzerinden kullandırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar nominal değerin altında olmamak üzere BİST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. İhraç edilecek paylarında sermayeye oranı %100'dür.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Kurul'ca onaylanmış izahname. Şirket tarafından teslim alınmasını takip eden 15 iş günü içinde ortaklığın internet sitesi. KAP' da ve aracı kurum internet sitesinde ilan edilecektir. İzahnamenin ilanını takip eden 10 gün içinde yeni pay alma haklarının kullanımının başlatılması zorunludur. Yeni pay alma hakkına ilişkin süre 15 gündür. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması durumunda izleyen işgünü akşamı sona erecektir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri izahnamenin 24.1.10 (d) bölümünde belirtilmiştir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 iş günü süreyle halka arz yoluyla satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile ortaklığın internet sitesi. KAP' da ve aracı kurum internet sitesinde ilan edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını 1 TL nominal değerli bir pay için 1 TL fiyat üzerinden kullanacaktır. Yeni Pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında ise "Borsada Satış" yöntemi kullanacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. İşlem yapmaya yetkili üye listesine www.borsaistanbul.com adresinden ulaşılabilir.

Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri. şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Yeni pay alma hakkı kullanımına ilişkin sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ayrıca KAP' ta (www.kap.org.tr) ve Şirket internet adresi (www.metroholding.com.tr)'de ilan edilecektir.

Pay bedelleri Şekerbank A.Ş. Merkez Şubesi nezdinde bulunan TR430005903720130372001939 IBAN numaralı hesaba yatırılacaktır.

Halihazırda aracı kurumlarda hesaplarında Şirket payı bulunan ve sermaye artırımına bu yolla katılan ortakların ödeyecekleri sermaye artırım bedelleri Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) tarafından özel hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Bu halka arzda pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde Borsa'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Borsa'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların adres ve telefonlarına ilişkin bilgi Borsa İstanbul (www.borsaistanbul.com). TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet sitelerinde yer almaktadır.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması.
- Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi.
- Ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin İhraççı ve Yetkili Kuruluş'un halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağının ve piyasaların durumu itibariyle halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi.
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını. İhraççının faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması.
- İhraççının yönetici ve/veya ortakları ile İhraççı hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması ve İhraççı aleyhine halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve icra takibi açılması.

Ayrıca. SPK' nın "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"'nin 24. Maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan once veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek yeni husuların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı ve halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde. ihraççı. halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerinde yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK' ya bildirilir. Satış süreci. ihraççı. halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise. gerekli görülmesi durumunda SPK satış sürecinin durdurulmasına karar verebilir.

Yeni pay alma hakkı kullanımı ile satış başlayacak olup. satış başladıktan sonra iptal mümkün değildir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Ortaklar Şirket'te sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir.

Borsa'da satılacak paylar için talep edilecek pay miktarı 1 TL nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır. Borsa'da asgari işlem tutarı 1 TL ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca. izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde. satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde. satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar. izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca hak kullanım işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

24.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları. Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü

içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Ortakları yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları. aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde ilan edilecek tarihler arasında. 15 gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde. yeni pay alma hakkı kullanım süresi. izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 0.01 TL olup. 1 lot (100 adet pay) 1.00 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığı (www.kap.org.tr) ile duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen ilk iş günü akşamı sona erecektir.

e) Ortakların çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Yeni pay alma oranı %100' dür.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Yeni pay alma hakkına ilişkin süre 15 (on beş) gündür. Pay bedelleri Şekerbank A.Ş. Merkez Şubesi nezdinde bulunan TR430005903720130372001939 IBAN numaralı hesaba yatırılacaktır.

Hâlihazırda aracı kurumlarda hesaplarında Şirket payı bulunan ve sermaye artırımına bu yolla katılan ortakların ödeyecekleri sermaye artırım bedelleri Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) tarafından özel hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların bedelleri, satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

i)Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan.

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde. yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız. yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Kullanılmayan rüçhan hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar iki iş günü süreyle nominal değerin altında olmamak üzere "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı. iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Süresi içinde satılmayan halka arzdan arta kalan payların mevcudiyeti halinde, Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş. Yönetim Kurulu' nun 09.08.2017 tarihli ve .... Sayılı kararı çerçevesinde, kalan paylar, satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içerisinde, 1 TL nominal bedel üzerinden satin alınacaktır.

Satın alma Taahhüdünde Bulunan Tüzel Kişi: Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.

Merkez Adresi: Reşadiye Caddesi, Cumhuriyet Köyü No-14 Beykoz/ İstanbul

İhraççı ile İlişkisi: Metro Holding' in % 42,73 pay ile ortağıdır.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı. nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Metro Holding Yönetim Kurulu Başkanı
Yağmur ÖZTÜRK	Metro Holding Yönetim Kurulu Üyesi
Çağla ÖZTÜRK	Metro Holding Yönetim Kurulu Üyesi
Zafer ÇAKIRTAŞ	Metro Holding Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet ERDOĞAN	Metro Holding Yönetim Kurulu Üyesi
Uğur ÖZTÜRK	Metro Holding İdari Personel
Ediz ÇOKAL	Metro Holding Muhasebe Personeli
Ceyhun YÖRÜK	Metro Holding Muhasebe Personeli

Kaan Oktay ERAYDIN	Metro Holding Muhasebe
Göksel ÖZKARAMAN	Metro Holding İnsan Kaynakları
Ahmet AFKAN	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
Fakı Buluç DEMİREL	Metro Holding Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Tuncay ÇALTEKİN	Avukat
Çiğdem ÖZTÜRK	Metro Yatırım Yönetim Kurulu Başkanı
Ayten ÖZTÜRK ÜNAL	Metro Yatırım Yönetim Kurulu Üyesi
Serhan İÇER	Metro Yatırım Yön. Kurulu Üyesi/Genel Müdür
Özgecan FIRILDAK	Metro Yatırım Genel Müdür Yrd.
Deniz GOGAS	Metro Yatırım Genel Müdür Yrd.
Tufan ŞAHİN	Metro Yatırım Kurumsal Finansman Uzmanı
Polat YAMAN	Metro Yatırım Araştırma & İş Geliştirme Md.
Murat AKALP	Metro Yatırım Mali İşler Müdürü
Seyfettin EROL	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. Sorumlu Denetçi

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Süresi içinde satılmayan halka arzdan arta kalan payların mevcudiyeti halinde, Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş. Yönetim Kurulu' nun 09.08.2017 tarihli ve .... Sayılı kararı çerçevesinde, kalan paylar, satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içerisinde, 1 TL nominal bedel üzerinden satin alınacaktır.

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulundukları yetkili kuruluştan alım taleplerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini ve satın aldıkları pay miktarını öğrenebilirler.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli bir pay için 1 TL'lık fiyat üzerinden kullandırılacaktır. Kalan paylar nominal değerin altında olmamak üzere BİST Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz

fiyatının veya fiyat tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Yeni pay alma hakları nominal değer üzerinden kullanılacak olup, kalan paylar nominal değerin altında olmamak üzere BİST Birincil piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adres: Büyükdere Cad. Metrocity A Blok No:171 Kat:17 34330 1.Levent – İstanbul

Tel: 0212 344 09 00 Fax: 0212 344 09 13 www.metroyatirim.com.tr

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Yoktur

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Yetkili Kuruluş	Oluşturul-muşsa Konsorsi-yumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	En iyi gayret	-	-	300.000.000	100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirketimiz ve Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasındaki aracılık sözleşmesi 10.08.2017 tarihinde 2 (iki) nüsha olarak imza edilmiştir. Sözleşmenin konusu; Şirket' in 300.000.000 TL olan mevcut ödenmiş sermayesini. 600.000.000 TL' ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek olan 300.000.000 TL nominal bedelli payların sahiplerine sahip oldukları payların oranında satışında aracılık edilmesidir. Sözleşmeye göre, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sermaye artırımı nedeniyle halka arz edilecek payların satışını "En İyi Gayret" yöntemi ile yapacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 (onbeş) gün olup, kullanılmayan yeni

pay alma hakları nedeniyle kalan paylar bu sürenin sonrasında Borsa İstanbul A.Ş.' nin Birincil Piyasası'nda 2 (iki) iş günü süre ile halka arz edilecektir.

Şirket Aracılık Hizmetleri karşılığında Metro Yatırım' a 100.000 TL + BSMV hizmet bedelini ödeyecektir.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket Paylarının ihraç ve halka arzı ile Şirket' in sermayesi artacak olup aracılık hizmeti veren Metro Yatırım ise yukarda yazılan aracılık komisyonunu elde edecektir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirketin payları mevcut durumda Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmektedir. SPK onayının ardından sermaye artırımında ihraç edilen payların işlem görme tarihleri KAP'ta duyurulacaktır. Sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek paylar da BİAŞ Yıldız Pazar'da işlem görecektir. Sermaye artırımı tamamlandıktan sonra yeni çıkarılmış sermaye Ticaret Siciline tescil ettirilecektir.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirketin hamiline yazılı payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarı'nda işlem görmektedir. İşlem Kodu METRO' dur. Sermaye artırımı sonrasında borsada işlem görecek payların tamamı hamiline yazılı paylardan oluşacaktır.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya.

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı. nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Halka arzla ilgili olarak olarak hesaplanmış olan muhtemel maliyetler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye artırım miktarı	300.000.000 TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti	600.000 TL
Aracılık Hizmeti+Bsmv	105.000 TL
MKK Kayıt Ücreti	15.000 TL
Rekabet Koruma	120.000 TL
Borsa Kota Alma Ücreti	90.000 TL
İlan Tescil	10.000 TL
Diğer Masraflar*	50.000 TL
Toplam Maliyet	**990.000 TL**
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	**299.010.000 TL**
1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	**300.000.000 TL**
Pay Başına Düşen Maliyet	**0.003 TL**

**Diğer masraflar tahmini olarak yazılmıştır. Diğer masraflar arasında; noter giderleri, işlemlerin gerçekleştirilmesi için operasyonel giderleri vb. giderler yer almaktadır.*

Şirketin bu bedelli sermaye artırımından 299.010.000 TL net gelir elde edeceği öngörülmektedir.

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka arzdan sağlanacak 299.010.000 TL gelir; Şirketin borçlarının azaltılması suretiyle finansal yapısının güçlendirilmesi ve yeni yatırımlarda kullanılacaktır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arzın gerçekleşeceği birim pay fiyatı ile halka arz sonrasındaki pay başına defter değeri arasındaki fark, pay başına sulanma etkisi olarak ifade edilmektedir.

Belirli varsayımlar ile yapılan bu açıklamalarda beklenen veriler ile gerçek veriler arasında değişiklikler olması tahmini hesaplarda farklılıklara sebep olabilecektir.

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını tam olarak kullandıkları varsayımı ile 1 TL nominal değerli pay başına sermaye artırımı sonrasında tahmini sulanma etkisi:

SULANMA ETKİSİ	ARZ ÖNCESİ	ARZ SONRASI
Net Varlık Değeri (Defter Değeri)	910.429.838	1.209.439.838
Ödenmiş Sermaye	300.000.000	600.000.000
Artırılan Sermaye		300.000.000
Pay Başına Defter Değeri	3,0348	2,0157
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		1,0190 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		33,58%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-1,0157 TL
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-101,57%

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamen Borsa İstanbul A.Ş. Birincil piyasada satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan paylar miktarınca artacaktır.

Mevcut ortakların rüçhan haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Bu nedenle mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisini hesaplanamamaktadır.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisi
1 Ocak – 31 Aralık 2016 1 Ocak – 31 Aralık 2015 1 Ocak – 31 Aralık 2015	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Yıldız Posta Cad. Dedeman İş Hanı No 48. Kat 6 34349 Esentepe İstanbul Türkiye	Eray YANBOL. Sorumlu Denetçi
1 Ocak – 30 Eylül 2017	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim vee SMMM A.Ş.	19 Mayıs Caddesi No:4 Nova Baran Plaza K:21 Şişli-İstanbul	Seyfettin EROL, Sorumlu Denetçi

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan esaslar bu İzahname' ye konu sermaye artırımı sırasında ortaya çıkacak payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasına elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Bilgiler dikkate alınırken vergi mevzuatının ileriye ya da geriye yönelik olarak değişebileceği göz önünde bulundurulmalıdır.

Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

Tam Mükellef Dar Mükellef Ayrımı

Gerçek Kişiler Açısından

Gelir Vergisi Kanunu üçüncü ve takip eden maddelerinde Türkiye'de yerleşik gerçek kişilerin ve Resmi Daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı memleketlerde oturan Türk vatandaşlarının Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirileceği belirtilmiştir.

ansal tablisi Kanunu uygulamasında Medeni Kanuna göre ikametgahı Türkiye'de bulunanlar ile bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturanlar yerleşik sayılmakta ve tam mükellef esasında Türkiye içinde ve Türkiye dışında elde ettikleri gelirlilerin tamamı üzerinden vergilendirilmektedirler.

Türkiye'de yerleşik olmayan gerçek kişiler ise sadece Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden dar mükellefiyet esasında vergilendirilirler.

Kurumlar Açısından

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun birinci maddesinde sayılan kurumlardan kanuni veya iş merkezi Türkiye'de bulunanlar tam mükellef olarak değerlendirilir ve gerek Türkiye içinde gerekse de Türkiye dışında elde ettikleri kazançların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Kanunî merkezleri ve fiili yönetim merkezlerinin her ikisi de Türkiye'de bulunmayanlar ise dar mükellef olarak değerlendirilir ve sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

01.01.2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri:

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibariyle;

i. Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark üzerinden.

ii. Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler üzerinden;

%0 oranında vergi tevkifatı yapacaklardır.

Tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup. BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca tam mükellef kurumlara ait olup. BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş

olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK Geçici 67. Maddesinin (5) numaralı bendi uyarınca gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

01.01.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören ve Görmeyen Hisse Senetlerinin Elden Çıkartılması Sonucu Elden Edilen Gelirler:

01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacak ve 31.12.2005 tarihi itibariyle geçerli olan hükümler uygulanacaktır.

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları. GVK'nun Mükerrer 80"inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri. Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi. GVK'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere DİE tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu'nca belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2014 yılı için 27.000-TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı. Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin Türkiye'de elde ettiği ve tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise. GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye"de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmek zorundadırlar.

Kurumlar

Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:

Tam Mükellef Kurumlar:

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK'nun 5/1-e maddesinde belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır.

Dar Mükellef Kurumlar:

Dar mükellef kurum. Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla faaliyet gösteren bir kurum statüsünde ise, alım satım kazançları kur farkları da dahil ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. Bu kurumların hisse senedi satışından elde edeceği kazançlar KVK'nun 5/1-e maddesinde belirtilen istisnadan yararlanır.

Gerçek Kişilerce 01.01.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Görmeyen Hisse Senetleri:

GVK'nun mükerrer 80. Maddesi uyarınca ivazsız iktisap edilenler hariç hisse senetleri BİAŞ'ta işlem görmeyen tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin iktisap tarihinden itibaren 2 tam yıl geçtikten sonra satılması halinde, alım satım kazancı vergiden istisna tutulmaktadır. Bu tür senedin 2 tam yıl dolmadan satılması halinde elde edilen kazanç yıllık beyanname ile beyan edilecektir.

Hisse senetleri kar paylarının vergilendirilmesi:

Hisse senetlerinden elde edilecek kar paylarının vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır.

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2014 yılı gelirleri için 27.000.-TL'yi (G.V.K. 103. Madde de yer alan gelir vergisi tarifesinin ikinci dilimi) aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

GVK'nun 94/6-b maddesine göre, kar payları üzerinden yapılacak tevkifat, karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere dağıtılan kar payları üzerinden" Bakanlar Kurulunca belirlenen oranda (bugün geçerli oran %15'tir.) tevkifat yapılacaktır.

Tam mükellef gerçek kişilerin tam mükellef kurumlardan elde ettikleri "kâr paylarının yarısı". GVK'nun 22.maddesine göre gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar da dahil olmak üzere brüt kar payının tamamı üzerinden GVK'nun 94'üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı kâr payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca. 94/6-b maddesine göre karın sermayeye ilave edilmesi kar dağıtımı sayılmadığından karın sermayeye ilavesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara verilen bedelsiz hisse senetleri üzerinden tevkifat yapılmayacağı gibi bu hisse senetleri karşılığı olan kar payının "menkul sermaye iradı" olarak beyan edilmesi gerekmemektedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun (94/6-b) maddesi uyarınca tam mükellef kurumlarca; dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kar payları üzerinden" Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Diğer taraftan GVK'nun 101.maddesinin 5 no.lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını. Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

Kurumlar

Ticari işletmeler ve bir ticari işletmenin aktifine kayıtlı hisse senetleri dolayısıyla elde edilen kar payları:

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 6.maddesine göre kurum kazancı. GVK'nun ticari kazanç hakkındaki hükümlerine göre saptandığından kar payının ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Bu itibarla kurumlar vergisi mükelleflerinin aktiflerine kayıtlı hisse senetleri nedeni ile elde ettikleri kar paylarından. KVK'nın 15. maddesinde belirtilen tevkifat yapılmaz. Diğer taraftan. KVK madde (5/1) uyarınca bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kar payı (bu kar payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesiyle kar payını elde eden kurum nezdinde) kurumlar vergiden müstesnadır.

Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlar tarafından. Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükellef Kurumlara dağıtılacak kar payları üzerinden KVK Madde 30/3 bendi gereği (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılır. Ayrıca. Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla faaliyet gösteren. KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların. GVK'nun75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (4) numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

32. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.metroholding.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) Şirketin izahnamede yer alması gereken dönemlere ait finansal tabloları