

Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding Anonim Şirketi
SPK' na onay için sunulan İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../2021 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 300.000.000 TL' den 600.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak 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 değerlendirme 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 öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
Reşadiye Cad. Cumhuriyet Köyü Kat:1
Etiler / İSTANBUL
Tic.Sic.No: 54732
Büyük Mükellefler V.D. 922 003 9184
Mersis No: 0822 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez:Boğaziçi Cad. Metro City A Blok
No:171 K. 11 34330 Levent - İSTANBUL
Bölgesel Kurumlar V.D.854 006 3771
Tic. Sic. No: 274936 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

İÇİNDEKİLER

1) İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	4
2) Özet	5
3) Bağımsız Denetçiler.....	18
4) Seçilmiş Finansal Bilgiler.....	18
5) Risk Faktörleri.....	19
6) İhraççı Hakkında Bilgiler.....	22
7) Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler.....	24
8) Grup Hakkında Bilgiler.....	28
9) Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler.....	29
10) Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler.....	31
11) İhraççının Fon Kaynakları.....	36
12) Eğilim Bilgileri.....	36
13) Kar Tahminleri ve Beklentileri.....	36
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	52
21) Önemli Sözleşmeler	58
22) İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler.....	58
23) İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	62
24) Halka Arza İlişkin Hususlar	67
25) Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	74
26) Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	74
27) Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	75
28) Sulanma Etkisi	76
29) Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	76
30) Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları	77
31) İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	80
32) İncelemeye Açık Belgeler	81
33) Ekler	81

KISALTMA VE TANIMLAR

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

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**
Reşadiye Cad. Cumhuriyet Köyü No:18 Kat:1
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic.Sic.No: 590336
Büyük Mükellefler / D:922 003 9184
Mersis No: 0922 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Büyükdere Cad. Metro City A Blok
No:17 Kat:17 34330 Levent / İSTANBUL
Bodurca Kurumlar V.D.894 006 3771
Tic. Sic. No: 368935 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

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  METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş. Reşadiye Cad. Ortahüyük Köyü No:18 Kat:1 Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL Tic. Sic. No: 59770 Büyüktürkeller V.D. 902 003 9184 Mersis No: 0922 0039 1840 0019 11.03.2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Çiğdem ÖZTÜRK PULATOĞLU Yönetim Kurulu Başkanı Serhan İÇER Yönetim Kurulu Üyesi & Genel Müdür  METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Marmar: Büyükdere Cad. Metro City A Blok No: 71 Kat: 11 34330 Levent - İSTANBUL Bölgesel Kurumlar V.D. 854 005 3771 Tic. Sic. No: 261936 www.metroyatirim.com.tr www.metroyatirim.com.tr 11.03.2021	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 Reform Bağımsız Denetim A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ceyhun GÖNEN 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 kategorilerini de içerecek şekilde ihracının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımını ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

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

Metro Holding'in turizm-taşımacılık, gıda ve enerji sektöründe faaliyet gösteren bağı ortaklıkları 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 bağı 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 yansı, sisteme sözleşme ile dahil olan bireysel taşımacılar vasıtası ile de gerçekleştirmektedir. Bilet satışından yolcunun taşınmasına kadar aradaki tüm işlemler 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 ilinde 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. İştiraklerinden Metro Euphoria Hotel Batumi JSC'nin ("Metro Euphoria") 60.529.922 GEL ödenmiş sermayesinin %95 oranında sahibidir. Euphoria Hotel Batumi JSC Batum/Gürcistan'da yer alan EUPHORIA HOTEL'in sahibidir.
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 yaşanan 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. Et ithalatı ile ilgili mevcut politikaların değiştirilmesi et fiyatlarını olumsuz etkileyebilmektedir. Tüketicinin satın alma gücünün düşmesi et

		tüketimini düşürebilmekte veya ikame mallara yöneltebilmektedir. 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 grup ve grup içindeki yeri	Şirket ve iştiraklerinden Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş., Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin şirket payları halihazırda Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir. Borsa İstanbul' da işlem gören bu 3 şirketin toplam özkaynak değeri 31.12.2020 mali tablo dönemi itibariyle (MEPET 9 Aylık itibariyle) 1.21 milyar TL seviyesindedir. Ayrıca diğer iştiraki Metro Euphoria Hotel Batumi JSC Gürcistan Borsasında işlem görmektedir. Bu şirketin ödenmiş sermayesi 01.03.2021 tarihi itibariyle 134.376.426 TL'dir (60.529.922 GEL)																				
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	11.03.2021 tarihi itibariyle Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş. Şirket sermayesinde 119.319.389 TL nominal değerli paya sahiptir. Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.' nin sermaye ve oy hakkı içindeki doğrudan payı % 39,77 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	<table><tr><th></th><th><i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2020</th><th><i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2019</th><th><i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2018</th></tr><tr><td>Dönen Varlıkl.</td><td>26.499.333</td><td>22.377.919</td><td>29.010.566</td></tr><tr><td>Nakit ve benz.</td><td>10.013.766</td><td>651.509</td><td>37.736</td></tr><tr><td>Finansal Yatır.</td><td>2</td><td>256.535</td><td>21.271.874</td></tr><tr><td>Diğer Alacaklar</td><td>14.393.453</td><td>19.820.867</td><td>7.123.659</td></tr></table>		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2020	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2019	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2018	Dönen Varlıkl.	26.499.333	22.377.919	29.010.566	Nakit ve benz.	10.013.766	651.509	37.736	Finansal Yatır.	2	256.535	21.271.874	Diğer Alacaklar	14.393.453	19.820.867	7.123.659
	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2020	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2019	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2018																			
Dönen Varlıkl.	26.499.333	22.377.919	29.010.566																			
Nakit ve benz.	10.013.766	651.509	37.736																			
Finansal Yatır.	2	256.535	21.271.874																			
Diğer Alacaklar	14.393.453	19.820.867	7.123.659																			

Diger Döner Vrl.	949.801	1.219.084	417.483
Duran Varlıkl.	1.245.352.397	1.060.631.955	926.449.316
Finansal Yatır.	1.236.705.042	1.051.954.287	919.226.887
Diger Alacaklar	2.248.234	1.929.944	2.382.844
Yatırım Am. Gy.	5.040.000	4.500.000	4.190.000
Peşin Öd. Giderl.	762.712	1.271.187	-
Aktif Toplamı	1.271.851.730	1.083.009.874	955.459.882
Kısa V. Yük.	235.480.093	36.111.870	44.949.470
Kısa V. Borçlar	169.430	244.480	14.216.042
Diger Borçlar	230.471.728	31.677.204	27.713.163
Kısa V. Karşılık.	3.791.930	3.742.242	1.376.272
Uzun V. Yük.	63.478.895	286.918.989	292.093.957
Diger Borçlar	35.282.221	269.257.654	282.257.767
Er. Vergi Yük.	28.002.373	17.293.699	9.612.561
Özkaynaklar	972.892.742	759.979.015	618.417.455
Ödenmiş Serm.	300.000.000	300.000.000	300.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları	420.251.375	288.164.691	717.425.999
Net Dönem Karı/Zararı	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Pasif Toplamı	1.271.851.730	1.083.009.874	955.459.882

	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
Satış Gelirleri	-	-	-
Satışların Mal.	-	-	-
Brüt Kar	-	-	-
Genel Yön. Gid.	(4.302.766)	(4.201.616)	(4.482.976)
Esas Faal. Gelirl.	5.384.640	4.288.258	99.977.994
Esas Faal. Gid.	(1.918.789)	(6.331.112)	(339.597.039)
Esas Faal. Kar/Zarar	(836.915)	(6.244.470)	(244.102.021)
Yat. Faal. Gelirl.	259.904.684	156.357.100	408.528.781
Yat. Faal. Giderl.	(35.370.437)	(10.133.550)	(629.218.781)
Finansman Gid. Önc. Kar/Zarar	223.697.332	139.979.080	(464.792.021)
Dönem Kar/Zarar	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)

Şirketin döner varlıkları 2018 yılında 29 milyon TL seviyesindeyken, 2019 yılında 22,4 milyon TL'ye gerilemiştir. Bu gerilemede Şirket'in finansal yatırımlarının 20,3 milyon TL'den 256 bin TL

seviyesine gerilemesi etkili olmuştur. Bu finansal yatırımlar Borsa İstanbul' da işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır. Öte yandan aynı dönemde diğer alacaklar 7,1 milyon TL' den 19,8 milyon TL' ye yükselmiştir. Bu artış ise Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic. A.Ş. ve Vanbes Besicilik A.Ş.' den olan alacaklardan kaynaklanmaktadır. 2020 yılında ise Şirketin dönen dönen varlıkları 26,5 Milyon TL seviyesindedir. Dönen varlıklardaki artışta Şirketin nakit ve nakit benzerlerindeki yükseliş etkili olmuştur. 2019 yılında 651 bin TL olan bu kalem 2020 yılında 10 milyon TL' ye yükselmiş ve bu tutar vadesiz mevduat olarak Şirketin aracı kurumlardaki yatırım hesaplarında tutulmakta olup, gecelik olarak nemalandırılmaktadır.

Şirketin Duran varlıkları 2018 yılında 926,5 Milyon TL, 2019 yılında 1,061 Milyar TL, 2020 yılında ise 1,245 Milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Duran varlıklar içindeki en önemli kalem finansal yatırımlar olup değişim de bu kalemden kaynaklanmaktadır. Finansal yatırımlar içerisindeki en önemli kalem ise Legend Hotel Batumi JSC' den oluşmaktadır. 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 2018 yılında 955,5 Milyon TL, 2019 yılında 1,083 Milyar TL ve 2020 yılında 1,272 Milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Kaynaklar tarafında, Şirketin kısa vadeli yükümlülükleri 2018 yılında 44,9 Milyon TL iken 2019 yılında 36,1 Milyon TL' ye gerilemiştir. Bu gerilemede kısa vadeli borçlanmaların 14,2 milyon TL' den 244 bin TL' ye gerilemesi etkili olmuştur. 2020 yılında ise kısa vadeli yükümlülükler 235,5 Milyon TL' ye yükselmiştir. Bu artış diğer borçlar kaleminden kaynaklanmakta olup, büyük ölçüde Legend Hotel Batumi JSC şirketinin alımından kaynaklanmıştır. Bu alım nedeniyle oluşan borç 2018 ve 2019 yıllarında uzun vadeli borçlar altında sınıflandırılırken, 2020 yılında ağırlıklı olarak kısa vadeli borçlar altında sınıflandırılmıştır. Bu

nedenle 2020 yılında kısa vadeli yükümlülükler artarken, uzun vadeli yükümlülüklerde gerileme görülmektedir. 2018 yılında 292,1 Milyon TL olan uzun vadeli yükümlülükler, 2019 yılında 286,9 milyon TL ve 2020 yılında 63,5 Milyon TL olmuştur.

2018 yılında 618,4 Milyon TL olan Şirketin Özkaynakları, 2019 yılında 760 Milyon TL ve 2020 yılında 972,9 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynaklardaki değişimler ilgili dönemlerde Şirketin elde ettiği net dönem kar/zarar etkisinden kaynaklanmaktadır.

Şirket bir Holding olarak faaliyet gösterdiğinden kendi hasılatı olmayıp, en büyük gelir kalemini yatırım faaliyetlerinden gelirler oluşturmaktadır. 2018 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler 408,5 Milyon TL olup, bunun 269,4 milyon TL' si hisse senedi satış karlarından, 136,4 milyon TL' si gerçeğe uygun değer artışından kaynaklanmıştır. Öte yandan aynı dönemde hisse senedi satış zararı 25,7 Milyon TL ve gerçeğe uygun değer azalışı 600,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bunun neticesinde Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet zararı 464,8 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi zarar 466,8 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2018 yılında nihai olarak 438,8 Milyon TL net dönem zararı etmiştir.

2019 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler 156,4 Milyon TL olup, bunun 135,7 Milyon TL' si gerçeğe uygun değer artışından, 18 milyon TL' si temettü gelirinden ve 1,4 milyon TL' si hisse senedi satış karlarından kaynaklanmıştır. Öte yandan aynı dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler ise 10,1 Milyon TL olup, bunun 7,4 milyon TL' si hisse senedi satış zararından, 2,6 milyon TL' si gerçeğe uygun değer azalışından gelmektedir. Bunun neticesinde 2019 yılında Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet karı 140 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi kar 139,8 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2019 yılında nihai olarak 132,1 Milyon TL net dönem karı elde etmiştir.

2020 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler 259,9 Milyon TL olup, bunun 255,5 Milyon TL' si gerçeğe uygun değer artışından kaynaklanmıştır. Öte yandan bu dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler ise 25,4 Milyon TL olup, neredeyse

		tamamı gerçeğe uygun değer azalışından kaynaklanmıştır. Bunun neticesinde 2020 yılında Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet karı 223,7 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi kar 223,7 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2020 yılında nihai olarak 213 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 31.12.2020 tarihli finansal tablolarındaki dönen varlıklarının toplam tutarı 26.499.333 TL'dir. Aynı finansal tablodaki kısa vadeli yükümlülüklerinin tutarı ise 235.480.093 TL'dir. Bu bağlamda, Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla "Net işletme sermayesi" (26.499.333 – 235.480.093) = -208.980.760 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 görecektir 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 artırımında; payların ISIN kodu TRAVANET91A5'dir'.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
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 yapıp yapılmadığı	Payları borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar, sermaye artırım sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili’ne

	veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	tescil edildiğinin Borsa'ya bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmakasının Borsa kotuna alınır. Şirketin payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana 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. Şirket esas sözleşmesinin karın dağıtılma şekli (madde:38) maddesi ve Kar Dağıtım politikasına göre T.T.K.gereğince safi kar'ın %5'i yedek akçeye ayrılır. Kalandan ortaklara Sermaye Piyasası Kurulu'na saptanan miktarda birinci kar payı ayrılır. Yıllık dağıtılabilir kar'ın, Sermaye Piyasası Kurulu'na saptanan miktarda birinci kar payı dağıtılmasına yetecek miktardan az olduğu veya hesap döneminin zararlı kapadığı hallerde T.T.K.'unda düzenlenenler dışındaki ihtiyatlar kullanılarak Sermaye Piyasası Kurulu'na saptanan miktarı aşmamak üzere kar payı dağıtılmasına Genel Kurulca ekseriyetle karar verilebilir. Yukarıdaki ayırımın 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. 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 Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğlerde Değişiklik Yapılmasına İlişkin 13 Sıra Nolu
-----	--	--

		Tebliğ'de belirtilen Yatırım İşletmesi tanımına uygun şekilde bir yatırım şirkettir. Yatırım şirketi olma çerçevesinde ortaklığı bulunan şirketlerin faaliyetleri nedeniyle doğrudan olmasa da dolaylı olarak 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 yükselişi, 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 fiyatı düşüş yönünde etkilenebilir.

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 artırımını 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 1.042.500 TL düşüldükten sonra, sermaye artırımını sonucunda Şirket'in sağlayacağı tahmini net nakit girişi yaklaşık 298.957.500 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: 150.000 TL+7.500 TL BSMV Tescil İlan Giderleri: 10.000 TL Diğer Masraflar: 50.000 TL Toplam: 1.042.500 TL İhraç Edilecek Pay Başına Maliyet: 0,003 TL Talepte bulunacak yatırımcılardan MKK'nın hak kullanım hizmetleri ücret tarifesinde belirlenen ücret dışında bir masraf alınmayacaktır.
E.2	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirket halka arzdan elde edeceği fonun yaklaşık % 80' lik kısmı ile mevcut borçların azaltılarak Şirketin finansal yapısının güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Bu pay içerisinde 239,7 Milyon TL 'lik kısım ile Euphoria Oteline sahip Legend Otel Batumi JSC Şirketinin paylarının tamamının alınması neticesinde oluşan borcun Metro Avrasya Georgia JSC şirketine ödenmesi planlanmıştır. Şirketin halka arzdan sağlayacağı fonun kalan yaklaşık % 20' lik kısmı ise sektör ayrımı olmaksızın oluşabilecek fırsat yatırımları için kullanılacaktır. Yapılacak sermaye artırımını ile Şirket'in 298.957.500 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 kullanılacaktır. 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 değerinde olmamak üzere "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arzdan pay alan ortakların 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 Altunizade Şubesi Hesap No: 220005481 İban No: TR50 0005 9022 0013 0220 0054 81 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 150.000 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 haklarının tamamen kullanılması durumunda mevcut ortaklar için sulanma etkisi pay başına 1,1232 TL (% 34,64) olacaktır.

	Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	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 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 – 31 Aralık 2020 1 Ocak – 31 Aralık 2019 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Reform Bağımsız Denetim A.Ş.	Kavacık Mahallesi Özbek Sokak Me Plaza No: 10 Kat:5 34810 Kavacık/İstanbul	Ceyhun GÖNEN	TÜRMOB, İSMMMO, KGK

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Metro Holding'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 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 yayınlanmaktadır.

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2020</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2019</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2018</i>
Dönen Varlıklar	26.499.333	22.377.919	29.010.566
Nakit ve nakit benzerleri	10.013.766	651.509	37.736
Finansal Yatırımlar	2	256.535	21.271.824
Ticari Alacaklar	501.231	105.145	21.196

Diğer Alacaklar	14.493.453	19.820.867	7.123.659
Duran Varlıklar	1.245.352.397	1.060.631.955	926.449.316
Finansal yatırımlar	1.236.705.042	1.051.954.287	919.226.887
Diğer Alacaklar	2.248.234	1.929.944	2.382.844
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	5.040.000	4.500.000	4.190.000
Maddi Duran Varlıklar	448.870	510.051	609.651
Aktif Toplamı	1.271.851.730	1.083.009.874	955.459.882
Kısa Vadeli Yükümlülükler	235.480.093	36.111.870	44.948.470
Kısa Vadeli Borçlanmalar	169.430	244.480	14.216.042
Ticari Borçlar	390.724	156.400	919.588
Diğer Borçlar	230.471.728	31.677.204	27.713.163
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.791.930	3.742.242	1.376.272
Uzun Vadeli Yükümlülükler	63.478.895	286.918.989	292.093.957
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	264.297	--
Diğer Borçlar	35.282.221	269.251.654	282.251.767
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28.002.373	17.293.699	9.612.561
Özkaynaklar	972.892.742	759.979.015	618.417.455
a) Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	972.892.742	759.979.015	618.417.455
b) Azınlık Payları	-	-	-
Ödenmiş Sermaye	300.000.000	300.000.000	300.000.000
Brüt Kar/Zarar		-	-
Faaliyet Karı/Zararı	(836.915)	(6.244.470)	(244.102.021)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Dönem Karının/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,7099	0,4403	(1,4626)

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 sayısını 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 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 dönemleri itibariyle Net Borç / Özkaynak oranı aşağıdaki gibidir.

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Borç	298.958.988	323.030.859	337.042.427
Nakit ve nakit benzerleri	(10.013.766)	(651.509)	(37.736)
Net Borç	288.945.222	322.379.350	337.004.691
Toplam Özkaynak	972.892.742	759.979.015	618.417.455
Toplam Sermaye	1.261.837.964	1.082.358.365	955.422.146
Net Borç/Sermaye Oranı	23%	30%	35%

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 içinde 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 artırmakta, 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 tıbbi 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 oluşturmaktadır. 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. Sermaye 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 dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Bu çerçevede İhraççının gelecekte yatırımcılara kar payı dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmamaktadır.

Ortaklığın kar payı dağıtımını gerçekleştirebilmesi için öncelikle ilgili yılı kar ile tamamlaması gerekirken, Yönetim Kurulu'nun bu karın dağıtım yönünde karar alarak Genel Kurul'a teklif etmesi gerekmektedir. Bu bağlamda, kar elde edilse dahi kar dağıtım kararlanamayabilecektir. Zarar edilen yıllarda ise İhraççının dağıtılabılır 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 zorunluluklarından 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 değerlendirme 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. Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin payları için olan 96.063,272,10 USD borçtan geriye kalan 42.128.025,25 USD borcun ödeme şartları için Metro Avrasya Investment Georgia JSC firması ile görüşmeler yapılmıştır.

Bu görüşmeler neticesinde 26.12.2018 tarihinde imzalanan protokol ile geri kalan borcun Nisan 2020-Nisan 2022 tarihleri arasında ödenmesi ve söz konusu borcun 282.257.769,17.- TL olarak sabitlenerek TL'na çevrilmesi hususunda taraflar karşılıklı olarak mutabakata varmıştır. Mutabakat çerçevesinde yapılan ödemeler sonrasında kalan borç bakiye tutarı 239.748.317,22 TL' dir.

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Kat:1
Beykoz / İSTANBUL
Tic.Sic.No: 597335
Büyük Mükellefler V.D. 922 003 9184
Mersis No: 0922 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Büyükdere Cad. Metro City A Blok
No: 71 K: 17 34330 Levent - İSTANBUL
Bogaziçi Kurumlar B. 854 006 3771
Tic. Sic. No: 289336 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

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. İzabnamede 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 kanallize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktadır.

Metro Holding'in turizm, gıda ve enerji sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları 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 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarilerinde sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet gelirlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2020</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2019</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2018</i>
Satış Gelirleri	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.302.766)	(4.201.616)	(4.482.976)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	5.384.640	4.288.258	99.977.994
Esas Faaliyetlerden Giderler (-)	(1.918.789)	(6.331.112)	(339.597.039)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	(836.915)	(6.244.470)	(244.102.021)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	259.904.684	156.357.100	408.528.781
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(35.370.437)	(10.133.550)	(629.218.781)

Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı/zararı	223.697.332	139.979.080	(464.792.021)
Finansman Gelirleri	111.264	90.991	948.295
Finansman Giderleri	(126.763)	(279.831)	(2.986.016)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	223.681.833	139.790.240	(466.829.742)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(10.720.560)	(7.703.556)	28.049.628
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Dönem Karı/(Zararı)	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Ana Ortaklık Payları	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,7099	0,4403	(1,4626)

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 geline 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 5 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 ulaşımını da sağlamaktadır.

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 işlemler 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 yaşanan 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 tedariki 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 hammadde tedariki açısından avantaj sağlamaktadır.

Turizm ve Otelcilik İşletmeciliği Grubu

Metro Holding A.Ş.'nin %95 paylarına sahip olduğu Metro Euphoria Hotel Batumi JSC (Legend Hotel Batumi JSC) 31.03.2017 tarihinde, Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulmuştur. Lech ve Maria Kaczynski Sokak No:1 Batum / Gürcistan adresinde yer alan otele sahip olup, söz konusu oteli "EUPHORIA HOTEL" işletmektedir.

Euphoria Hotel Gürcistan'ın turizm açısından en gelişmiş bölgesi olan Acara Bölgesindedir. Otel 415 odalı, 1500 kişilik konferans salonu bulunan toplam 60.226 m2 alana sahiptir.

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 vermektir. 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 satışlarıdır. 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.

İhraççının Avantajları / Dezavantajları ve Rakiplerin Konumu

Pazar payı ve sektördeki konumu hakkında bağımsız kaynak tarafından yayınlanmış ve yapılmış bir çalışma bulunmamaktadır. Ancak İhraççının avantaj ve dezavantajlarını aşağıdaki şekilde sıralanabilir:

- **Avantajları**
 - İştiraklerin faaliyet konularının çeşitli olmasının olası sektörel krizlerin etkilerini azaltması,
 - Turizm sektöründe yaklaşık 30 yıl gibi uzun süreli bir tecrübesinin olması,
 - Seyahat grubunun Türkiye' de en çok noktaya ulaşan firma konumunda olması,
 - Güçlü bir organizasyon ve insan kaynağına sahip olunması.
- **Dezavantajları**
 - İkame edilebilir nitelikte ürün ve hizmet sunulması,
 - Hasılatların büyük bir bölümünün finansal faaliyetlere bağımlı olması,

Sektörün SWOT Analizi

S - Güçlü Yönler

- Gelişmiş Batı ülkelerine göre genç nüfusun sağladığı yüksek büyüme potansiyeli,

W - Zayıf Yönler

- Sektördeki büyük rekabet,
- Sektörün dinamizmi nedeniyle karar alma sürecinin kısa olması,

O - Fırsatlar

- Sektörün büyüme hızının, GSYH büyüme hızından fazla olması,
- Türkiye genç nüfus oranının yüksekliği,

T - Tehditler

- Yabancı rakiplerin Türkiye'ye artan ilgisi,

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, yatırım holding sektöründe faaliyet gösterdiğinden 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 ve 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 şirketlerdeki %5 ve üzeri ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Sermayede % 5 Azerî pay sahibi ortaklar (%)	Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş. (Mepet)	Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. (Metro)	Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Vangd)	Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	Metro Turizm Seyahat Org. Ve Tic. A.Ş.	Vanbes Besicilik San. ve Tic. A.Ş.	Metro Travel Seyahat Org. A.Ş.	Metro Grup Elektrik Enerjisi Tüptan Satış A.Ş.	Metro Otomotiv Paz. San. Tic. A.Ş.	Metro Maden Paz. Dağıtım Hizm. A.Ş.	Metro Euphoria Hotel Batumi JSC
Galip Öztürk Turizm Yat. A.Ş.		39,77									
Galip Öztürk				100							
Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar	43,29		51,00		100,00	99,85	100,00	100,00	100,00	100,00	94,99

Şirket ve iştiraklerinden Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş., Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin şirket payları halihazırda Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir. Borsa İstanbul'da işlem gören bu 3 şirketin toplam özkaynak değeri 31.12.2020 mali tablo dönemi itibariyle (MEPET 9 Aylık itibariyle) 1.21 milyar TL seviyesindedir. Ayrıca diğer iştiraki Metro Euphoria Hotel Batumi JSC Gürcistan Borsasında işlem görmektedir. Bu şirketin ödenmiş sermayesi 01.03.2021 tarihi itibariyle 134.376.426 TL'dir (60.529.922 GEL)

Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.' da; Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.' nin sermayedeki payı 08.03.2021 tarihi itibariyle 119.319.389 nominal TL ve %39,77 oranındadır.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. 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:

31.12.2020 itibariyle Şirketim maddi duran varlıklarının değeri 1.025.587,16 TL' dir.

31.12.2020 itibariyle Şirketim Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller 5.040.000 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		2.440.000,00	OFİS	PİTA TURİZM SEY.VE TAŞ.LTD.ŞTİ	01-01-2014	10.000,00 (+KDV)
MERSİN TARLA	07-05-2010	7.879.78	KÖY CIVARI	2.600.000,00	TARLA	-	-	-

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
 Reşadiye Cad. Cumhuriyet Köyü Kat:1
 Beşiktaş / İSTANBUL
 T.C. Sic. No: 597.000
 Büyük Mükellefler V.D. 522 003 9184
 Mersis No: 0922 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez Büyükdere Cad. Metro City Blok
 No:171 Kat:17 34330 Levent - İSTANBUL
 Bütçe Sicil Kurumları V.D.654 066 3771
 Tic. Sic. No: 269936 www.metroyatirim.com.tr
 info@metroyatirim.com.tr

MERCEDES BENZ GLC 250	23-08- 2017	-	-	324.709,42	BİNEK ARAÇ	-	-	-
MERCEDES BENZ GLC 250	23-08- 2017	-	-	324.709,42	BİNEK ARAÇ	-	-	-
MERCEDES BENZ S 350	15-05- 2014	-	-	376.168,32	BİNEK ARAÇ	TÜRKİYE OTOBÜŞÇÜLER FEDERASYONU İKTİSADİ İŞLETMESİ	09-10- 2019	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
Yoktur	-	-	-	-	-	-

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
Yoktur	-	-	-	-	-

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

Yoktur.

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

Yoktur.

9.1.4. 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	2.879.200,00	NET ÖZEL 2020-1452 25.12.2020	Yatırım Amaçlı	-

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Yoktur

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Yoktur

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur

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

Yoktur

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2020</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2019</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2018</i>
Dönen Varlıklar	26.499.333	22.377.919	29.010.566
Nakit ve nakit benzerleri	10.013.766	651.509	37.736
Finansal Yatırımlar	2	256.535	21.271.874
Ticari Alacaklar	501.231	105.145	21.196
Diğer Alacaklar	14.493.453	19.820.867	7.123.659
Peşin Ödenmiş Giderler	531.972	311.715	56.518
Cari Dönem vergisiyle ilgili Varlıkl.	9.108	13.064	82.100
Diğer Dönen Varlıklar	949.801	1.219.084	417.483
Duran Varlıklar	1.245.352.397	1.060.631.955	926.449.316
Finansal yatırımlar	1.236.705.042	1.051.954.287	919.226.887
Diğer Alacaklar	2.248.234	1.929.944	2.382.844
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	5.040.000	4.500.000	4.190.000
Maddi Duran Varlıklar	448.870	510.051	609.651
Kullanım Hakkı Varlıkları	134.361	443.895	-

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13.178	22.591	39.934
Peşin Ödenmiş Giderler	762.712	1.271.187	-
Aktif Toplamı	1.271.851.730	1.083.009.874	955.459.882
Kısa Vadeli Yükümlülükler	235.480.093	36.111.870	44.948.470
Kısa Vadeli Borçlanmalar	169.430	244.480	14.216.042
Ticari Borçlar	390.724	156.400	919.588
Çalış. Sağl. Fayda Kaps. Borçlar	66.594	41.820	38.838
Diğer Borçlar	230.471.728	31.677.204	27.713.163
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.791.930	3.742.242	1.376.272
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	589.687	249.724	684.567
Uzun Vadeli Yükümlülükler	63.478.895	286.918.989	292.093.957
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	264.297	-
Diğer Borçlar	35.282.221	269.257.654	282.257.767
Uzun V. Karş.	194.301	103.339	86.975
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28.002.373	17.293.699	9.612.561
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	136.654
Özkaynaklar	972.892.742	759.979.015	618.417.455
Ödenmiş Sermaye	300.000.000	300.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15.583.748	15.583.748	15.583.748
Paylara İlişkin Primler./İskontolar	24.162.856	24.162.856	24.162.856
Geri Alınmış Paylar	(80.305)	(80.305)	(4.690.398)
Diğer Kapsamlı Gelir/Giderler	(125.431)	(77.885)	(33.955)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	139.226	139.226	4.749.319
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	420.251.375	288.164.691	717.425.999
Net Dönem Karı/Zararı	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Toplam KAYNAKLAR	1.271.851.730	1.083.009.874	955.459.882
Brüt Kar/Zarar	-	-	-
Faaliyet Karı/Zararı	(836.915)	(6.244.470)	(244.102.021)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Dönem Karının/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,7099	0,4403	(1,4626)

Şirketin dönen varlıkları 2018 yılında 29 milyon TL seviyesindeyken, 2019 yılında 22,4 milyon TL' ye gerilemiştir. Bu gerilemede Şirket' in finansal yatırımlarının 21,3 milyon TL' den 256 bin TL seviyesine gerilemesi etkili olmuştur. Bu finansal yatırımlar Borsa İstanbul' da işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır. Öte yandan aynı dönemde diğer alacaklar 7,1 milyon TL' den 19,8 milyon TL' ye yükselmiştir. Bu artış ise Metro Turizm Seyahat Organizasyon Tic. A.Ş. ve Vanbes Besicilik A.Ş.' den olan alacaklardan kaynaklanmaktadır. 2020 yılında ise Şirketin dönen dönen varlıkları 26,5 Milyon TL seviyesindedir. Dönen varlıklardaki artışta Şirketin nakit ve nakit benzerlerindeki yükseliş etkili olmuştur. 2019 yılında 651 bin TL olan bu kalem 2020 yılında 10 milyon TL' ye yükselmiş ve bu tutar vadesiz mevduat olarak Şirketin aracı kurumlardaki yatırım hesaplarında tutulmakta olup, geçelik olarak nemalandırılmaktadır.

Şirketin Duran varlıkları 2018 yılında 926,5 Milyon TL, 2019 yılında 1,061 Milyar TL, 2020 yılında ise 1,245 Milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Duran varlıklar içindeki en önemli kalemler finansal yatırımlar olup değişim de bu kalemden kaynaklanmaktadır. Finansal yatırımlar içerisindeki en önemli kalem ise Legend Hotel Batumi JSC' den oluşmaktadır. 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. Şirket'in "Legend Hotel" için çıkış stratejisi borsa ve borsa dışı nitelikli yatırımcılara satıştır. Bu çıkış stratejisi çerçevesinde Metro Euphoria Hotel Batumi JSC'nin paylarının Gürcistan Borsası'nda (Georgian Stock Exchange) halka arz edilmesi için Gürcistan Merkez Bankası'na yapılan başvuru ve izahname 10.07.2020 tarihinde onaylanmıştır. 15 Eylül 2020 Tarihinde Metro Euphoria'nın 54.486.929 GEL tutarındaki B grubu paylarının tamamının Gürcistan Borsasında kote edilmesiyle, Metro Euphoria Gürcistan borsasında işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2020 Tarihi itibarıyla Şirket, Metro Euphoria'nın 60.529.922 GEL tutarındaki sermayesinin 6.052.993 GEL tutarındaki kısmı A grubu pay, 51.446.833 GEL tutarındaki kısmı B grubu pay olmak üzere 57.499.826 GEL tutarındaki kısmına sahiptir.

Sonuç olarak Şirketin toplam varlıkları 2018 yılında 955,5 Milyon TL, 2019 yılında 1,083 Milyar TL ve 2020 yılında 1,272 Milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Kaynaklar tarafında, Şirketin kısa vadeli yükümlülükleri 2018 yılında 44,9 Milyon TL iken 2019 yılında 36,1 Milyon TL' ye gerilemiştir. Bu gerilemede kısa vadeli borçlanmaların 14,2 milyon TL' den 244 bin TL' ye gerilemesi etkili olmuştur. 2020 yılında ise kısa vadeli yükümlülükler 235,5 Milyon TL' ye yükselmiştir. Bu artış diğer borçlar kaleminden kaynaklanmakta olup, büyük ölçüde Legend Hotel Batumi JSC şirketinin alımından kaynaklanmıştır. Bu alım nedeniyle oluşan borç 2018 ve 2019 yıllarında uzun vadeli borçlar altında sınıflandırılırken, 2020 yılında ağırlıklı olarak kısa vadeli borçlar altında sınıflandırılmıştır. Bu nedenle 2020 yılında kısa vadeli yükümlülükler artarken, uzun vadeli yükümlülüklerde gerileme görülmektedir. 2018 yılında 292,1 Milyon TL olan uzun vadeli yükümlülükler, 2019 yılında 286,9 milyon TL ve 2020 yılında 63,5 Milyon TL olmuştur.

2108 yılında 618,4 Milyon TL olan Şirketin Özkaynakları, 2019 yılında 760 Milyon TL ve 2020 yılında 972,9 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 itibarıyla faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019-	1 Ocak -31 Aralık 2018
Hisse Senedi Satış Karları	3.293.084	1.361.942	269.414.307
Gerçeğe Uyg. Değer Artışları	255.545.668	135.733.504	136.421.188
Kira Geliri	525.932	688.136	514.553
Yatırım Amaçlı Gayr. Değer Artış	540.000	310.000	2.126.000
Temettü Geliri	-	18.263.518	52.733
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	259.904.684	156.357.100	408.528.781

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:

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2020</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2019</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2018</i>
Satış Gelirleri	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.302.766)	(4.201.616)	(4.482.976)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	5.384.640	4.288.258	99.977.994
Esas Faaliyetlerden Giderler (-)	(1.918.789)	(6.331.112)	(339.597.039)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	(836.915)	(6.244.470)	(244.102.021)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	259.904.684	156.357.100	408.528.781
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(35.370.437)	(10.133.550)	(629.218.781)
Finansman Gideri/Geliri Öncesi Faaliyet Karı/zararı	223.697.332	139.979.080	(464.792.021)
Finansman Gelirleri	111.264	90.991	948.295
Finansman Giderleri	(126.763)	(279.831)	(2.986.016)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	223.681.833	139.790.240	(466.829.742)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(10.720.560)	(7.703.556)	28.049.628
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Dönem Karı/(Zararı)	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Ana Ortaklık Payları	212.961.273	132.086.684	(438.780.114)
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,7099	0,4403	(1,4626)

Şirket bir Holding olarak faaliyet gösterdiğinden kendi hasılatı olmayıp, en büyük gelir kalemini yatırım faaliyetlerinden gelirler oluşturmaktadır. 2018 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler 408,5 Milyon TL olup, bunun 269,4 milyon TL' si hisse senedi satış karlarından, 136,4 milyon TL' si gerçeğe uygun değer artışından kaynaklanmıştır. Öte yandan aynı dönemde hisse senedi satış zararı 25,7 Milyon TL ve gerçeğe uygun değer azalışı 600,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bunun neticesinde Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet zararı 464,8 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi zarar 466,8 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2018 yılında nihai olarak 438,8 Milyon TL net dönem zararı etmiştir.

2019 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler 156,4 Milyon TL olup, bunun 135,7 Milyon TL' si gerçeğe uygun değer artışından, 18 milyon TL' si temettü gelirinden ve 1,4 milyon TL' si hisse senedi satış karlarından kaynaklanmıştır. Öte yandan aynı dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler ise 10,1 Milyon TL olup, bunun 7,4 milyon TL' si hisse senedi satış zararından, 2,6 milyon TL' si gerçeğe uygun değer azalışından gelmektedir. Bunun neticesinde 2019 yılında Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet karı 140 Milyon TL olmuştur. Finansman

gideri sonrasında vergi öncesi kar 139,8 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2019 yılında nihai olarak 132,1 Milyon TL net dönem karı elde etmiştir.

2020 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler 259,9 Milyon TL olup, bunun 255,5 Milyon TL'si gerçeğe uygun değer artışından kaynaklanmıştır. Öte yandan bu dönemde yatırım faaliyetlerinden giderler ise 35,4 Milyon TL olup, neredeyse tamamı gerçeğe uygun değer azalışından kaynaklanmıştır. Bunun neticesinde 2020 yılında Şirketin finansman gideri öncesi faaliyet karı 223,7 Milyon TL olmuştur. Finansman gideri sonrasında vergi öncesi kar 223,7 Milyon TL' dir. Vergi sonrasında Şirket 2020 yılında nihai olarak 213 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

31.12.2020 Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	
Garantili	-
Teminatl	-
Garantisiz/Teminatsız	235.480.093
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli)	
Garantili	-
Teminatl	-
Garantisiz/Teminatsız	63.478.895
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	298.958.988
Özkaynaklar	972.892.742
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	300.000.000
Yasal yedekler	139.226
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	1.271.851.730
31.12.2020 Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	10.013.766
B. Nakit Benzerleri	-
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	2
D. Likidite (A+B+C)	10.013.768
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	501.231
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	169.430
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	169.430
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-D)	-9.844.338
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-

N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J-N)	-9.844.338

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket, net işletme sermayesini (dönen varlıklar-kısa vadeli yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 yıllık hesap dönemleri finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarlarına aşağıda yer verilmektedir.

(TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	26.499.333	22.377.919	29.010.566
Kısa Vadeli Yükümlülükler	235.480.093	36.111.870	44.948.470
Net İşletme Sermayesi	(208.980.760)	(13.733.951)	(15.937.904)

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:

Yoktur

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

Yoktur.

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 karşılaştırılabilir şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

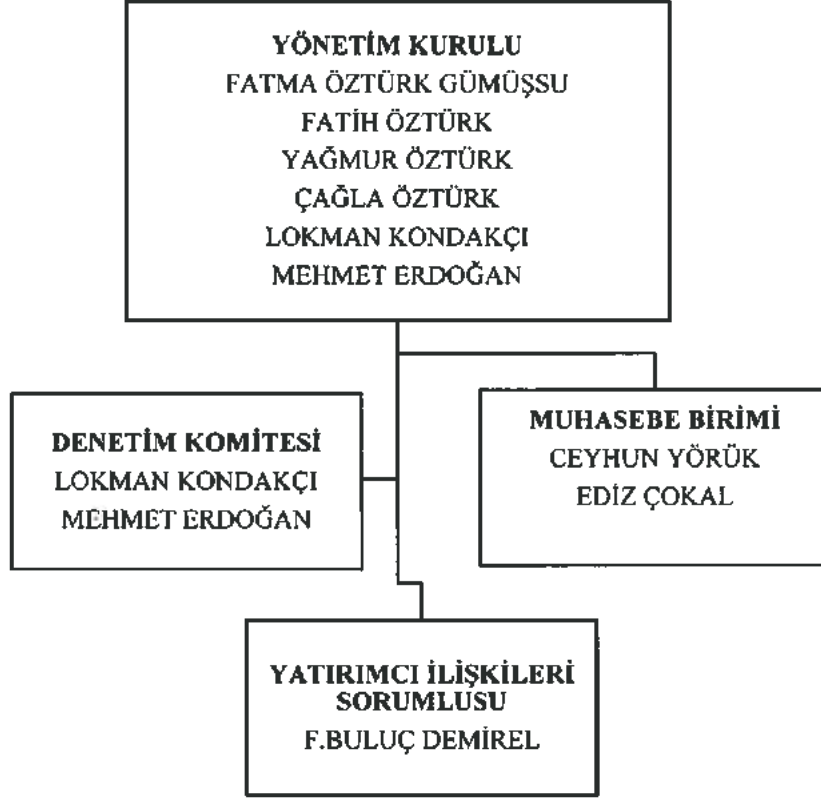
Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla 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 4 Ay	-	-
Fatih ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay		
Yağmur ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay	-	-
Çağla ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay	-	-

Lokman KONDAKÇI	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay	-	-
Mehmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay	-	-

* 05/06/2020 tarihli Genel Kurul' da seçilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin İhraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıda belirtilmiştir.

Fatma ÖZTÜRK GÜMÜSSU

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

Fatih ÖZTÜRK

Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Bostan Tarım Ürünleri A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
Samsun Gıda A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
Metross Gıda Ltd. Şti. - Yönetim Kurulu Başkanı

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

Cağla 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	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyeliği	0	0

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

Şirket son beş yıl içinde kurulmamış 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. Fatma Öztürk Gümüşsu, evli ve iki çocuk annesi olup, İngilizce bilmektedir.

Yağmur ÖZTÜRK - Yönetim Kurulu Üyesi

1994 yılında doğan Yağmur ÖZTÜRK eğitim öğretim hayatını Bahçeşehir Üniversitesi'nde devam ettirmektedir. Mesleki kariyerine 2014 yılında Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş. firmasında staj yaparak başladı. 2015 Yılı'nın Temmuz ayında Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic. A.Ş. de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almakta olup aynı zamanda Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. firmasında Yönetim Kurulu Üyesi ve Bostan Tarım A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini 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 üstlenmiştir. Çağla Öztürk İngilizce bilmektedir.

Fatih ÖZTÜRK – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1972 Samsun-Terme doğumlu olan Fatih ÖZTÜRK, yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesinde tamamlamıştır. Bayrampaşa Belediyesi Basın Yayın ve Halkla İlişkiler Müdürlüğünde Özel Kalem Müdürlüğü, Samsun Gençlik Spor ve İl Müdürlüğü Genel Müdürlük Sekreterliği ve Daire Başkanlığı, Adalet ve Kalkınma Partisi 2002-2006 Samsun Milletvekilliği, Samsun Şehirlerarası Otobüs Terminali Otogar Müdürü görevlerinde bulunmuştur. Fatih Öztürk, Samsun Gıda A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmekte olup, iyi derecede İngilizce bilmektedir.

Lokman KONDAKÇI - Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

1952 doğumlu olan Lokman Kondakçı 1965 yılında ticaret hayatına başlamıştır. Fisko Birlik' te çeşitli görevlerde bulunmuştur. 1980 – 1983 yılları arasında İhracatçılar Birliği Başkanlığı yapan Kondakçı 1997 – 1999 yılları arasında Sanayi Bakanı Yahım Erez'in danışmanlığını yapmıştır.

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	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Devam Ediyor	3 ADET
				Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	1 ADET
				Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Devam Ediyor	9.304,65 ADET
				Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Devam Ediyor	50.000.000 ADET %100
				Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Devam Ediyor	0
				Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	0
				Sampi Gıda Üretim Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Vanet Gıda Sanayi İç Ve Dış Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	0
				Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0

				Vanbes Besicilik Sanayi ve Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	0
				Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	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
				Elit Otelcilik Turizm San. ve Pet.Ürn.Tic.Lt.Şti	ORTAK	%25
				Miranda Otel İşletmeciliği Turizm Ve Ticaret A.Ş.	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	0
				Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	30.000 ADET İMTİYAZLI PAY %0,07
Fatih ÖZTÜRK	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	YÖNETİCİ	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	0
				Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	
				Samsun Gıda A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	
				Metross Gıda Ltd. Şti	Yönetim Kurulu Başkanı	
Yağmur ÖZTÜRK	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	YÖNETİCİ	-	Sarıpınar Gıda Üretim Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	0
				Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Devam Ediyor	0
				Vanet Gıda Sanayi İç Ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Devam Ediyor	0
				Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	1 ADET
				Metro Maden Pazarlama Ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Metro Grup Elektrik Enerjisi Tüccar 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 Otelcilik Ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Devam Ediyor	0
				Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
Çağla ÖZTÜRK	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	YÖNETİCİ	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	1 ADET
				Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	0
				Metro Maden Pazarlama Ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	0
				Metro Grup Elektrik Enerjisi Tüccar Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı 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 TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
Reşadiye Cad. Cumhuriyet Köyü Kat:1
Etiler / İSTANBUL

Tic. Sic.No: 51335
Büyük Mükteffer V.D. 922 003 9184
Mersis No: 0822 00 9 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez:Boğaziçi Cad. Metro City A Blok
No:111 K. 34330 Levent, İSTANBUL
Bodrum Yatırımlar V.D.854 008 3771
Tic. Sic. No:29336 www.metroyatirim.com.tr
www.metroyatirim.com.tr

				Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Devam Ediyor	0
				Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	0
				Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	0
				Metro Uluslararası Seyahat Ve Turizm Ticaret A.Ş.	Eski Yönetim Kurulu Üyesi	0
Lokman KONDAKÇI	YÖNETİM KURULU ÜYESİ (BAĞIMSIZ)	YÖNETİCİ	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	0
Mehmet ERDOĞAN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ (BAĞIMSIZ)	YÖNETİCİ	-	Avrasya Petrol ve Tırtılık Tesisler Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	1 ADET
				Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Devam Ediyor	5 ADET

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:

Yoktur.

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:

Yoktur.

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.

METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
Reşadîye Cad. Cumhuriyet Köyü Kat:1
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 597
Şirket Mükellefleri V.D. 922 003 9184
Tic. Sic. No: 922 003 9184 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Boyutdere Cad. Metro City A Blok
No:171 Kat: 17 34330 Levent / İSTANBUL
Bağcı Kurumlar V.D.864 008 3771
Tic. Sic. No: 28936 www.metroyatirim.com.tr
www.metroyatirim.com.tr

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:

31.12.2020 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı 41.152 TL' dir. (31.12.2019 tarihi itibariyle: 43.006 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:

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve söz sahibi personeli Huzur hakkı almaktadır. Ayrılmış olan kıdem tazminatı ve benzeri menfaatler bulunmamaktadır.

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 İhraççada 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 4 Ay
Yağmur ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay
Çağla ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay

Fatih ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay
Lokman KONDAKÇI	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl 4 Ay
Mehmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No: 18 Beykoz/İSTANBUL	-	3 Yıl / 2 Yıl 4 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:

Denetimden Sorumlu Komite

Lokman KONDAKÇI
Mehmet ERDOĞAN

Başkan
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 yürütmesinde 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 Kurulu'na 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 oluşturmaları 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

Lokman KONDAKÇI

F.Buluç DEMİREL

Başkan

Üye

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Resad Yılmaz, Cumhuriyet Köyü, 3. Kat:1
Beşiktaş, İSTANBUL
Tic. Sic. No: 59753
Büyükdere Mahallesi V.D. 22 003 9184
Nispetiye 0922 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Büyükdere Cad. Metro City, Kat:1
No: 171, E: 17 34330 Levent - İSTANBUL
Büyükdere Kurumlar V.D. 854 006 3771
Tic. Sic. No: 28936 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

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

Lokman KONDAKÇI
Mehmet ERDOĞAN

Başkan
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 yayımlanmaktadır.

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 dokümanları 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:

31.12.2020 – Personel Sayısı 8 Kişi

31.12.2019 – Personel Sayısı 8 Kişi

31.12.2018 – Personel Sayısı 9 Kişi

Bölüm	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Avukat	1	1	1
İç Denetim	1	1	1
İcraTahsilat Sorumlusu	1	1	1
Kurumsal İletişim	1	1	1
Makam Şoförü	1	1	1
Muhasebe	1	1	2
Yatırımcı İlişkileri	1	1	1
Yönetici Asistanı	1	1	1
Toplam	8	8	9

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:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı			
	Son Genel Kurul Toplantısı Tarihi İtibariyle 05/06/2020		Son Durum İtibariyle 11/03/2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	114.319.389	38,11	119.319.389	39,77
Diğer	185.680.611	61,89	180.680.611	60,23
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 05/06/2020		Son Durum İtibariyle 11/03/2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Galip ÖZTÜRK	114.319.389	38,11	119.319.389	39,77
Diğer	185.680.611	61,89	180.680.611	60,23
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- (Yüz milyar) adet hamiline yazılı paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 300.000.000.- TL (Üçyüz milyon Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı 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 % 39,77 oranındaki paydan kaynaklanmaktadır. Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.'nin %100 payı ise Galip Öztürk' e aittir.

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 %39,77'si 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:

31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerdeki ilişkili taraf bilgileri aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili Taraflardan Alacaklar:</u>	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	5.386	-	-
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.	-	-	7.677
Mepet Metro Petrol ve Tes. San.Tic. A.Ş.	112.338	34.201	151.521
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	162.746	29.272	11.800
Elit Otelcilik Turizm Sey. Ve Pet. Ür. Ltd. Şti.	10.000	13.731	-
Metro Turizm Seyahat Org.Tic.A.Ş.	8.004.072	14.106.647	176.839
Vanbes Besicilik A.Ş.	6.463.308	5.707.555	-
Metro Travel Seyahat Org. Tic. A.Ş.	1.943	1.723	-
Samsun Gıda Sanayi İç Ve Dış Tic. A.Ş.	40.802	15.895	162.959
Metro Maden Paz. ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	2.207.962	1.911.944	1.221.848
Metro Civa Kıymetli Maden İşletmeciliği A.Ş.	-	-	1.784
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	-	-	544.495
İlişkili Taraf Reeskont	(197)	(1.405)	(675)
Toplam	17.008.360	21.819.563	2.278.248

<u>İlişkili Taraflara Borçlar:</u>	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	227.673	86.599	10.180
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	13.052	324	786.470
Metro Grup Elektrik En. Toptan Satış A.Ş.	1.013.676	1.020.355	2.053.573
Vanbes Besicilik A.Ş.	-	-	11.884
Avrasya Petrol Turistik Tesisleri A.Ş.*	9.893.485	10.548.541	14.383.220
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. A.Ş.	-	-	7.970
Galip Öztürk	10.953.134	9.953.134	7.818.134
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	2.842.900	8.368.195	675.092
Ayten Öztürk Ünal	154.140	154.525	155.000
Fatma Öztürk Gümüşsu	619.956	1.005.956	1.655.000
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	40.139	37.355	7.610
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.	497.340	626.498	-
Metro Avrasya Georgia Jsc (**)	239.749.318	269.257.65	282.257.767
İlişkili Taraf Reeskont	(5.134)	(1.840)	(15.646)
Toplam	265.999.679	301.057.29	309.806.254

*Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yatırımlar A.Ş.'ye ("AVTUR") olan 9.893.485 TL tutarındaki borcun önemli kısmı, Şirket tarafından 8 Temmuz 2015 tarihinde AVTUR'a satılan Metro Turizm

Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. paylarının satış bedelinin 21 Şubat 2019 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 10.271.266 TL tutarında revize edilmesinden ve söz konusu revize işlem sonrasında doğan borcun işlem tarihinden bugüne hesaplanan ödenen adat faizinden kalan bakiyedir.

**** Metro Avrasya Georgia JSC'ye olan borç Gürcistan'ın Acara Özerk Cumhuriyeti başkenti Batum'da kurulan Legend Hotel Batumi JSC adlı Şirket'in Metro Avrasya Georgia JSC adlı Şirketten satın alınması sonucunda oluşmuş olan borçtan kalan bakiyedir. Şirket Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının satın alınmasından doğan borcunun bir kısmını 15 Ekim 2018 tarihinde sahibi olduğu 50.000.000 (Elli Milyon) adet Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(OZGYO) paylarını, beher pay fiyatı 5,92-TL'den Metro Avrasya Georgia Jsc'ye satmak suretiyle kapatmıştır. Söz konusu işlem sonrasında Şirket'in Metro Avrasya Georgia Jsc'ye Legend Hotel Batumi JSC Şirketinin paylarının satın alınmasından kaynaklanan 42.128.025 USD borcu kalmıştır. Şirket ile Metro Avrasya Georgia Jsc arasında imzalanan 26 Aralık 2018 tarihli protokol çerçevesinde 42.128.025 USD tutarındaki borcun Nisan 2020 tarihinden başlayarak 24 eşit taksitte ödenmesi ve dolar kurunun 6,70 TL olarak sabitlenmesi suretiyle TL'ye çevrilmesi konusunda mutabakat sağlanmıştır.**

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Avrasya Terminal İşl. A.Ş.	571.784	1.219.640	-
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.*	32.187	71.053	2.266.280
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	-	2.277	15.213
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat. A.Ş.	378.325	1.178.340	4.281.318
Metro Turizm Seyahat Org. ve Ticaret A.Ş.	-	96.922	145.602
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	117.834	283.703	215.044
Atlas Yazılım Ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	51.719	49.530	50.152
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	119.554	108.744	157.812
Mepet Metro Petrol ve Tes. San. Tic. A.Ş.	7.088	29.346	29.063
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	67.317	632.062	38.901
Galip Öztürk	1.156.250	847.458	1.132.292
Metro Maden Paz. ve Dağ. Hizmetleri A.Ş.	-	-	15.922
Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.	-	-	140.991
Toplam	2.502.058	4.519.075	8.488.590

(*) Portföy yönetim ve danışmanlık ücretlerinden oluşmaktadır.

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.	-	90.889	150.000
Metro Turizm Seyahat Org.ve Ticaret A.Ş.	2.868.309	18.964.073	1.605.641
Metro Grup Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	26.581	1.180.381	22.856
Pita Turizm Seyahat ve Taş. Tic. Ltd. Şti.	115.763	120.000	120.000
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri Yat. A.Ş.	-	42.603	49.323
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.	176.500	265.298	145.621
Vanbes Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	640.442	809.265	93.915
Metro Maden Paz. ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	192.779	246.934	149.778
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş.	543.030	660.033	660.038
Sampi Gıda Üretim Paz.ve Tic.A.Ş.	94.068	346.610	25.424
Metro Travel Seyahat Organizasyon A.Ş.	14.589	19.956	15.676

Samsun Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	46.531	37.744	193.965
Elit Otelcilik Turizm Sey. ve Pet.Ürün. Ltd.Şti	-	13.731	-
Galip Öztürk*	-	-	79.087.080
Metro Rent A Bus Otobüs Kiralama A.Ş.	-	-	17.595
Metro Avrasya Georgia Jsc	29.508.337	-	296.000.000**
Toplam	34.226.929	22.797.517	378.336.912

* Şirket portföyünde yer alan 19.771.769,98 Nominal bedelli İş Finansal Kiralama A.Ş. hisse senetlerinin 79.087.079,92 TL bedel ile 30 Mayıs 2018 tarihinde Galip ÖZTÜRK'e satılmasından kaynaklanmaktadır.

(**) Şirket 15 Ekim 2018 tarihinde sahibi olduğu 50.000.000 (Elli Milyon) adet Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(OZGYO) paylarını, beher pay fiyatı 5,92-TL'den Metro Avrasya Georgia Jsc 'ye satmıştır.

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

Metro Holding, bir holding Şirketi olduğundan 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 aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

	01.01.2018-31.12.2018	
	Dönem Başı	Dönem Sonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	171.797.445,44	171.590.431,46
Toplam Pay Sayısı	300.000.000,00	300.000.000,00

	01.01.2019-31.12.2019	
	Dönem Başı	Dönem Sonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	171.590.431,46	184.914.776,46
Toplam Pay Sayısı	300.000.000,00	300.000.000,00

	01.01.2020-31.12.2020	
	Dönem Başı	Dönem Sonu
Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı	184.914.776,46	180.451.445,64
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. Varanlı 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 Ana Pazarı'nda işlem görmektedir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı hali hazırda 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 tarihinde yapılan 2012 yılı olağan genel kurul toplantısında kabul edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır. Şirket Esas sözleşmesi ve İç yönerge şirketin 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 kanallandırmak, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

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 taşınır 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 toplantısında aralarından 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 getirilmesi 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 Üyelerinin 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 yürürlükteki 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 şirket 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 olabilecek 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, Sermaye 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 Diyan 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 2018, 2019, 2020 yıllık dönemlerine ilişkin bağımsız denetimden geçen 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 İlan Edilme Tarihleri
1 Ocak – 31 Aralık 2020	01.03.2021
1 Ocak – 31 Aralık 2019	02.03.2020
1 Ocak – 31 Aralık 2018	26.02.2019

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 2020 1 Ocak – 31 Aralık 2019 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Reform Bağımsız Denetim A.Ş.	Olumlu

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:

Yoktur.

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 Dağıtım Politikası ve çerçevesinde karın saptanması ve dağıtılma şekli aşağıda belirtilmiştir;

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

İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde;

-Şirket. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına temettül 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 hükümlerine göre 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 ihracçının 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 görececek 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	100.00
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 kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydı 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 dağıtım 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 itibarıyla. 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 çağırان 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 üleriyle 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 muhalefeti tutanağa geçiren 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 verildiğini 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 çağırılmasına 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 itibarı 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 işleyen 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 15/02/2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile;

- 1- Şirket esas sözleşmemizin 6. maddesinde 1.000.000.000.-TL (Bir Milyar Türk Lirası) olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 300.000.000,00-TL (Üç Yüz Milyon Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayemizin; tamamı nakden karşılanmak suretiyle (% 100,00 bedelli) 600.000.000- TL'ye (Altı Yüz Milyon Türk Lirası) çıkarılmasına,
- 2- Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının, nominal değeri olan 1,00 TL karşılığında kullandırılmasına,
- 3- Sermaye artırımında ihraç edilecek payların "borsada işlem gören" nitelikte oluşturulmasına,
- 4- Yapılacak olan sermaye artışında yeni pay alma hakkı süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen ilk işgünü akşamı sona ermesine,
- 5- Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan payların, nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan halka arz edilmesine ve halka arz süresinin 2 iş günü olmasına,
- 6- Sermaye artırımı işlemi için gerekli izinleri almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na ve ilgili sair tüm resmi kurum ve kuruluşlara başvurulmasına,

7- Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek payların şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.'nin Genel Mektupları çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,

8- Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben bahse konu sermaye artırımına ilişkin hususların gerçekleştirilmesi ve mevzuatın gerektirdiği tüm iş ve işlemlerin yapılması hususunda Genel Müdür'ün yetkili kılınmasına,

Oy birliği ile 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 artırımını 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 kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar nominal değerinin 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 kullanılacaktır. 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 Altunizade Şubesi Hesap No: 220005481

İban No: TR50 0005 9022 0013 0220 0054 81 numaralı hesaba yatırılacaktır.

Hali hazırda 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 arzı etki edebilecek tabii 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 oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla 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 önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek yeni hususların 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 kullanılacaktır. 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 kullanılacaktır. 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 Altunizade Şubesi Hesap No: 220005481

İban No: TR50 0005 9022 0013 0220 0054 81

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 değer in 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:

Yoktur.

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

Fatih ÖZTÜRK

Yağmur ÖZTÜRK

Çağla ÖZTÜRK

Lokman KONDAKÇI

Mehmet ERDOĞAN

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Resadiye Cad. Cumhuriyet Köyü Kat:1
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 69726

Büyükd. Mükellefler V.D. 922 003 9184
Mersis No: 0922 0039 1840 0019

Metro Holding Yönetim Kurulu Başkanı

Metro Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Metro Holding Yönetim Kurulu Üyesi

Metro Holding Yönetim Kurulu Üyesi

Metro Holding Yönetim Kurulu Üyesi

Metro Holding Yönetim Kurulu Üyesi

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Büyükdere Cad. Metro City Blok
No:171 Kat:7 34330 Levent - İSTANBUL
Bölge: Kurumlar V.D. 654 006 3771
Tic. Sic. No: 29336 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

Galip ÖZTÜRK
Ediz ÇOKAL
Ceyhun YÖRÜK
Ahmet AFKAN
Fakı Buluç DEMİREL
Tuncay ÇALTEKİN
Çiğdem ÖZTÜRK
Serhan İÇER
Özgecan FIRILDAK
Deniz GOGAS
Yunus Polat YAMAN
Murat AKALP
Ceyhun GÖNEN

Pay Sahibi
Metro Holding Muhasebe Personeli
Metro Holding Muhasebe Personeli
Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
Metro Holding Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Avukat
Metro Yatırım Yönetim Kurulu Başkanı
Metro Yatırım Yön. Kurulu Üyesi/Genel Müdür
Metro Yatırım Genel Müdür Yrd.
Metro Yatırım Genel Müdür Yrd.
Metro Yatırım Araştırma & İş Geliştirme Md.
Metro Yatırım Mali İşler Müdürü
Reform Bağımsız Denetim 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 05.01.2018 tarihli ve 2018/1 Sayılı kararı çerçevesinde, kalan paylar, satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içerisinde, nominal değerden aşağıya olmamak üzere BİAŞ Birincil piyasasında halka arz fiyatının ortalamasından satın 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 kullanılacaktır. Kalan paylar nominal değer in 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 tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Yeni pay alma hakları nominal değer üzerinden kullanılacak olup, kalan paylar nominal değer in 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	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki 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 16.02.2021 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 artırımını 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 150.000 TL + BSMV hizmet bedelini ödeyecektir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
Reşadiye Cad. Cumhuriyet Köyü Kat:1
Beşiközü / İSTANBUL
Tic.Sic.No: 597335
Büyük Mükellefler V.D. 922 003 9184
Mersis No: 0922 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mekaz: Büyükdere Cad. Metro City A Blok
No:171 K 17 34330 Levent - İSTANBUL
Bölge Sicil Numaraları V.D.854 006 3771
Tic. Sic. No: 33936 www.metroyatirim.com.tr
www.metroyatirim.com.tr

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 yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirketin payları mevcut durumda Borsa İstanbul A.Ş. Ana 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 Ana Pazar'da işlem görecektir. Sermaye artırımını 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. Ana Pazarı'nda işlem görmektedir. İşlem Kodu METRO' dur. Sermaye artırımı sonrasında borsada işlem görecektir 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:

**YOKİT İÇİŞİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**
Reşadiye Cad. Cumhuriyet Köyü No:1
B9/koç / İSTANBUL / T.C.
Tic. Sic.No: 69733
Büyük Mükellefler V.D. 912 003 9184
Mersis No: 0922 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Büyükdere Cad. Metro City Blok
No:171 Kat:34330 Levent - İSTANBUL
Bölge: Kurumlar V.D.854 006 3771
Tic. Sic. No: 29936 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

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 hususlar:

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 hesaplanmış olan muhtemel maliyetler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye artırımı miktarı	300.000.000 TL
SPK Kurul Kayıt Ücreti	600.000 TL
Aracılık Hizmeti+Bsmv	157.500 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	1.042.500 TL
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	298.957.500 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 298.957.500 TL net gelir elde edeceği öngörülmektedir.

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

Halka arzdan sağlanacak 298.957.500 TL gelirin yaklaşık % 80' lik kısmı ile mevcut borçların azaltılarak Şirketin finansal yapısının güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Bu pay içerisinde 239,7 Milyon TL 'lik kısım ile Euphoria Oteline sahip Legend Otel Batumi JSC Şirketinin paylarının tamamının alınması neticesinde oluşan borcun Metro Avrasya Georgia JSC şirketine ödenmesi planlanmıştır. Şirketin halka arzdan sağlayacağı fonun kalan yaklaşık % 20' lik kısmı ise sektör ayrımı olmaksızın oluşabilecek fırsat yatırımları için 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 artırımını sonrasında tahmini sulanma etkisi:

SULANMA ETKİSİ	ARZ ÖNCESİ	ARZ SONRASI
Net Varlık Değeri (Defter Değeri)	972.892.742	1.271.850.242
Ödenmiş Sermaye	300.000.000	600.000.000
Artırılan Sermaye		300.000.000
Pay Başına Defter Değeri	3,2430	2,1198
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		1,1232 TL
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		34,64%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		-1,1198 TL
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		-111,98%

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 2020 1 Ocak – 31 Aralık 2019 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Reform Bağımsız Denetim A.Ş.	Kavacık Mahallesi, Özbek Sokak, Me Plaza No: 10 Kat:5 34810 Kavacık / İstanbul	Ceyhun GÖNEN. Sorumlu Denetçi

METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
Reşadiye Cad. Cumhuriyet Köyü Kat:1
Blok:1 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 597336
Büyük Mülhülle V.D. 922 003 9184
Mersis No: 0922 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Büyükdere Cad. Metro City A Blok
No: 71 Kat: 34330 Levent - İSTANBUL
Bölge: 0212 336 005 3771
Tic. Sic. No: 29336 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan esaslar bu 'İzahname' ye konu sermaye artırımını 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.

Gelir Vergisi 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 gelirlerinin 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.

HİSSE SENETLERİNİN ELDEN ÇIKARILMASI KARŞILIĞINDA SAĞLANAN KAZANÇLARIN VERGİLENDİRİLMESİ

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

çıkartılma 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 itibarıyla geçerli olan hükümler uygulanacaktır.

GERÇEK KİŞİLER

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'na belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir.

METRO TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.
Roşadile Cad. Cumhuriyet Köyü Kat:1
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic.Sic.No: 597088
Büyük Mükellefler V.D. 922 003 9194
Vergis. No: 0622 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Büyükdere Cad. Metro City A Blok
No:171 Kat:7 34330 Levent - İSTANBUL
Bölge Kurumlar V.D.854 006 3771
Tic. Sic. No: 269936 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

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 faaliyette 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.

HİSSE SENETLERİ KAR PAYLARININ VERGİLENDİRİLMESİ:

Hisse senetlerinden elde edilecek kar paylarının vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır.

GERÇEK KİŞİLER

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

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Reşadiye Cad. Cumhuriyet Köyü Kat:1
Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic.No: 59755
Büyük Mükellefler V.D. 922 003 9184
Mersis No: 0930 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez:80.Ordere Cad. Metro City A Blok
No:171 Kat:8 3330 Levent - İSTANBUL
Bölge:İstanbul V.D.854 006 3771
Tic. Sic. No: 2336 www.metroyatirim.com.tr
info@metroyatirim.com.tr

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 dağıtımını 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’nun 75’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
METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Reşadiye Çarşısı, Cumhuriyet Köyü, 18 Kat:1
Büyükdere / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 269335
Büyükdere Mükellefler V.D. 922 003 9184
Telefon No: 0922 3039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, Büyükdere Cad. Metrocity A Blok
No:171 K:17 34330 Levent - İSTANBUL
Büyükdere Kurumlar V.D. 854 008 3771
Tic. Sic. No: 269336 www.metroyatirim.com.tr
www.metroyatirim.com.tr

32. İNCELEMESİNE 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 değerlendirme 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

33. EKLER

Ek1- Şirket Esas Sözleşmesi' nin güncel halinin Kap'ta olduğuna dair Yönetim Kurulu beyanı

**METRO TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**
Reşadiye Caddesi Cumhuriyet Köyü No:18 Kat:1
Beykoz / İSTANBUL
Tic. Sic.No: 5975
Büyük Mükellefler V.D. 822 003 9184
Mersis No: 0922 0039 1840 0019

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Büyükdere Cad. Metro Çarşı Blok
No:171 Kat:7 34330 Levent / İSTANBUL
Bağımsız Kurumlar V.D. 854 006 8771
Tic. Sic. No: 26936 www.metroyatirim.com.tr
www.metroyatirim.com.tr