



METRO
YATIRIM ORTAKLIĞI

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2020 – 30 EYLÜL 2020

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

<http://www.metroyo.com.tr>

info@metroyo.com

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK-30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM
KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Bu rapor 1 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 çalışma dönemini kapsamaktadır□

Raporun Dönemi	01/01/2020 - 30/09/2020
Şirket'in Unvanı	Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Kayıtlı Sermaye Tavanı	75,000,000 TL
Ödenmiş Sermaye	42,000,000.00 TL
Merkez Adresi	Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:17 1.Levent / İstanbul
Telefon ve Fax No	0212 344 16 85-0212 344 16 86
Ticaret Sicil No	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 397525
Vergi Dairesi ve Numarası	Zincirlikuyu Vergi Dairesi-3240081756
İnternet Adresi	www.metroyo.com.tr

1.2. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Çıkarılmış Sermayesi: 42.000.000-TL Kayıtlı Sermayesi: 75.000.000-TL

Ortaklık Yapısı : Şirketin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grubu	Sermayedeki Payı	Sermayedeki Payı	Oy Hakkı Oranı
		(TL)	(%)	(%)
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A*	2,100,000.00	5	44.12
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	1.05	0	0
Diğer	B	39,899,998.95	95	55.88
Toplam		42,000,000.00	100.00	100.00

*Şirket sermayesi her biri 1 (bir) TL nominal değerinde 42.000.000 adet paya bölünmüş olup, payların 2.100.000 adedi (A) Grubu, 39.900.000 adedi (B) Grubu'dur. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu payların her biri 15 (Onbeş) adet oy hakkına, (B) Grubu payların her biri 1 (Bir) adet oy hakkına sahiptir.

Şirket'in 20 Kasım 2019 Tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, 21.000.000 TL olan Şirket sermayesinin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 21.000.000 TL nakit sermaye artırımı yapılması suretiyle %100 oranında artırılarak 42.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir.

Bu karar kapsamında 5 Mayıs 2020 tarihinde başlayan yeni pay alma haklarının kullandırılması süreci 20 Mayıs 2020 tarihinde tamamlanmış olup, kullanılmayan yeni pay almak hakları 28 Mayıs 2020 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasada satılması sonucunda sermaye artırımı süreci tamamlanmıştır. Sermaye artırımı sürecinde 20.828.892,100 TL'si yeni alma hakkını kullanan mevcut ortaklardan, 376.946 TL'si Borsa İstanbul A.Ş. Birincil piyasada yapılan satışlardan olmak üzere Şirkete toplam 21.205.929 TL fon girişi sağlanmıştır.

Şirket'in 75.000.000,-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 21.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin %100 oranında artırılarak tamamı nakit karşılığı olmak üzere 42.000.000,-TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak Esas Sözleşmemizin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11. maddesinin tadiline

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16. Haziran 2020 tarih ve 12233903-335.04.04-E.6058 sayılı yazısı ile onay verilmiş ve 03 Temmuz 2020 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket sermaye artışından elde edilen fonun 21.000.000 TL tutarındaki kısmını “Sermaye” hesabına 205.929 TL tutarındaki kısmını ise Paylara ilişkin primler ve iskontolar hesabına aktarmıştır.

1.3. Şirket’in Organizasyonu, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı Hakkında Bilgiler:

1.3.1. Şirketin Organizasyon Şeması:



1.3.2. Yatırımcı İlişkileri Birimi:

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

Unvan	Ad Soyad	Lisans Türü
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Ceren DEŞEN	SPF Düzey 3 Lisansı
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi	Sibel KAYALI	-

Yatırımcı İlişkileri Bölümü İletişim Bilgileri;

Telefon: 0212 344 16 85

Faks: 0212 344 16 86

E-Mail: cdesen@metroyo.com

İletişim Adresi: Büyükdere caddesi No:171 Metrocity Ablok K:17 1.Levent/İSTANBUL

Yatırımcı İlişkileri 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.

01.01.2020-30.09.2020 döneminde ortaklar tarafından birime yazılı veya telefon yoluyla herhangi bir başvuruda bulunulmamıştır. Dönem içerisinde yatırımcı ilişkileri birimi tarafından 1 adet rapor hazırlanmıştır.

1.3.3. Üst düzey Yöneticiler, Yönetim Kurulu ve Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Şirket Genel Müdürü Yusuf Murat ZELEF 03.05.2018 tarihi itibarıyla göreve atanmıştır.

Şirketin dönem sonu itibarıyla 5 personeli bulunmaktadır. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, çalışanlarımızın ücret ve hakları ilgili mevzuata ve iç düzenlemelerimize uygun

olarak belirlenmektedir.

Yönetim kurulu biri başkan olmak üzere beş üyeden oluşmaktadır: Yönetim Kurulu Üyeleri 19.04.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi	Bağımsızlık Durumu	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	Yönetim Kurulu Başkanı	19.04.2019-2022	Bağımsız değil	Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri A.Ş., Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş., Metro Travel Seyahat Org. Ve Ticaret A.Ş., Vanbes Besicilik San.ve Tic.A.Ş. ve Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş., Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan yardımcılığı görevini yürütmekte olup, Sampi Üretim Gıda Pazarlama ve Ticaret A.Ş., Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş., Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş., Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri San. Tic. A.Ş.de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.
*Yağmur ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	16.09.2019-2022	Bağımsız değil	Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi, Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı, Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Agro Gold Gıda Ür. İth. İhr. A.Ş Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi, Bostan Tarım Ürünleri Sera ve Gıda San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi.
Serhan İÇER	Yönetim Kurulu Üyesi	19.04.2019-2022	Bağımsız değil	Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Genel Müdür
Ahmet Fatih TAMAY	Yönetim Kurulu Üyesi	19.04.2019-2022	Bağımsız üye	IPRU-International Passenger and Road Transportation Union Yönetim Kurulu Başkanlığı ve TOBB Karayolu Yolcu Taşımacılığı Meclisi Üyeliği görevlerini yapmaktadır. Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. ve Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş., de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini yürütmektedir.
Ali ARSLAN	Yönetim Kurulu Üyesi	19.04.2019-2022	Bağımsız üye	Euro Finans Menkul Değerler A.Ş. de Yönetim Kurulu Başkanı, Euro Yatırım Holding A.Ş., Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş., Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş., ve Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerini yürütmektedir.

** Yönetim Kurulu'nun 16.09.2019 tarihli kararı ile Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevlerini yürüten Sn. Çiğdem ÖZTÜRK PULATOĞLU yürüttüğü görevlerden istifa etmiş olup istifası Yönetim Kurulumuz tarafından kabul edilmiştir. Sayın Çiğdem ÖZTÜRK PULATOĞLU'ndan boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Sn. Yağmur ÖZTÜRK'ün seçilmesine, Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Sn. Yağmur ÖZTÜRK'ün Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak atanmasına karar verilmiştir.*

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri;

Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU

Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU, Yıldız Teknik Üniversitesi İşletme Yönetimi bölümünde ve Bahçeşehir Üniversitesi insan kaynakları bölümünde tezli yüksek lisansına yapmıştır. Mesleki kariyerine 2005 yılında Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic.A.Ş.'de staj yaparak başlamıştır. Takip eden yıllarda Metro Grubu bünyesinde farklı şirketlerde hissedar ve yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. Halen Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri A.Ş., Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş., Metro Travel Seyahat Org. Ve Ticaret A.Ş., Vanbes Besicilik San.ve Tic.A.Ş. ve Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş., Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan yardımcılığı görevini yürütmekte olup, Sampi Üretim Gıda Pazarlama ve Ticaret A.Ş., Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş., Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş., Mepet Metro Petrol Ve Tesisleri San. Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Yağmur ÖZTÜRK

Yağmur ÖZTÜRK yüksek öğrenimini Bahçeşehir Üniversitesi'nde sürdürmektedir Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, Sampi Gıda Üretim Pazarlama ve Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, Agro Gold Gıda Ür. İth. İhr. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Galip Öztürk Turizm Yatırımları A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Bostan Tarım Ürünleri Sera ve Gıda San. Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.' Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini sürdürmektedir.

Serhan İÇER

1973 yılında doğan Serhan İÇER, 1997 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Maliye bölümünü bitirmiştir. 1997 yılında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de iş hayatına başlamış olup, 01.03.2014 tarihinde Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak işe başlamış, 15.12.2016 tarihinden beri Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürlük Görevini yürütmektedir.

Ahmet Fatih TAMAY

İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak Mühendisliği mezunu olan Ahmet Fatih TAMAY, iş hayatına Anadolu Isuzu da Satın Alma Şefi olarak başlamıştır. Aynı firmada sırasıyla Üretim Planlama ve Stok kontrol Müdürlüğü, Satın Alma Müdürlüğü, Satış Müdürlüğünü takiben 2006 yılında Satış ve Pazarlama Direktörlüğüne atanmıştır. 2013 yılından itibaren İstanbul Sanayi Odası İSO Meclis Üyeliği, Otomotiv ve Yan Sanayi Komitesi Başkan Yardımcılığı, İSO Yan Sanayi Komite Üyeliği, Aile Şirketlerinde Kurumsallaşma Komite Üyeliği, TOBB Otomotiv Meclis Üyeliği ve İTO Ulaşım İhtisas Komitesi Üyeliği görevlerinde bulunmuş olup çoğu görevleri halen sürdürmektedir. Bu görevlerine ilaveten Eylül 2015 tarihinden itibaren Uluslararası olarak kurulmuş olan IPRU-International Passenger and Road Transportation Union Yönetim Kurulu Başkanlığı ve TOBB Karayolu Yolcu Taşımacılığı Meclisi Üyeliği görevlerini yapmaktadır. Muhtelif Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olan Tamay TKYD Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği, İSOV İstanbul Sanayi Odası Vakfı Üyesidir.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA

YÖNETİM KURULU BAĞIMSIZ ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden (4.3.6) numaralı ilkedeki "Bağımsız Üye" kriterlerinin tamamını taşıdığımı, bu kriterlerin bir kısmını dahi kaybettığım zaman şirketi bu konuda yazılı beyan ile bilgilendireceğimi kabul ve beyan ederim.

Saygılarımla,
Ahmet Fatih
TAMAY

Ali ARSLAN

1974 İstanbul doğumlu. 2000 yılında Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesinden Bölümünden mezun oldu. 1991 yılından bu yana çeşitli sektörlerde Muhasebe Müdürlüğü, Mali İşler Müdürlüğü gibi görevlerde bulunmuştur. 2014 yılı Ocak ayından itibaren Euro Yatırım Grup şirketlerinde Muhasebe ve Finans Müdürlüğünün yanı sıra 2016 Ocak ayından bu yana grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan-Başkan Yardımcısı görevleri bulunmaktadır.

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA

YÖNETİM KURULU BAĞIMSIZ ÜYELİK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden (4.3.6) numaralı ilkedeki "Bağımsız Üye" kriterlerinin tamamını taşıdığımı, bu kriterlerin bir kısmını dahi kaybettığım zaman şirketi bu konuda yazılı beyan ile bilgilendireceğimi kabul ve beyan ederim.

Saygılarımla,
Ali ARSLAN

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Komitenin Dağılımı;

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ahmet Fatih TAMAY (Komite Başkanı)
Ali ARSLAN (Komite Üyesi)
Ceren DEŞEN (Komite Üyesi)

Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi ve ücret komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir.” hükmü kapsamında Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Uyum raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu şablonları güncellendiğinden yeni şablonlara uygun olarak Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu şablonları hazırlanarak mevzuata uyum sağlanmıştır. Kurum yönetim Komitesi dönem içerisinde 1 adet toplantı gerçekleştirmiş.

Denetimden Sorumlu Komitesi

Ali ARSLAN (Komite Başkanı)
Ahmet Fatih TAMAY (Komite Üyesi)

Bağımsız denetim şirketinin seçiminde ve ilişkilerin düzenlenmesinde aktif rol almıştır. 2020 yılı 3. 3 aylık denem için açıklanan mali tabloları inceleyip onaylayarak Yönetim Kuruluna sunmuştur. Denetimden sorumlu komite görev ve çalışma esasları çerçevesinde 2020 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 5 kez toplanmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ali ARSLAN (Komite Başkanı)
Ahmet Fatih TAMAY (Komite Üyesi)

Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinde iki üye görev almakta olup, 2020 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 4 adet inceleme raporu düzenlenmiştir.

1.4. Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin Bilgiler:

Yönetim Kurulu üyeleri ilgili mali dönem içerisinde rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıştır.

2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

2.1. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı:

Şirketimiz 03.07.2020 tarihinde yapılan 2019 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 8. Maddesinde Yönetim Kurulu Üyelerine ayrı ayrı belirlenmek üzere net 10.000, TL'ye kadar huzur hakkının Yönetim Kurulunca belirlenecek miktara göre verilmesine karar verilmiştir.

07.07.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Huzur hakkı ücreti olarak ödenecek tutarın belirlenme yetkisi çerçevesinde toplanmış ve Yönetim Kurulu Üyelerinin alacağı huzur hakkı ücretleri belirlenmiştir.

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2020 döneminde üst yönetime sağlanan faydalar 205.934 TL'dir (30 Eylül 2019: 67.500 TL).

2.2. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkanlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler:

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur. Personele maaş + yemek

ücreti verilmekte olup, iş kanununda yer alan sosyal haklardan doğum izni, ölüm izni, evlilik izni ve yıllık izin verilmektedir. Bunun dışında sağlanan herhangi bir hak bulunmamaktadır.

3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Faaliyet konusu itibarıyla Şirketimizin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

4.1. Şirket Faaliyetleri

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş. faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayalı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanmış “Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine göre sürdürmektedir. Şirket’in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyünü işletmektir.

Şirket 15 Haziran 1998 tarihinde kurulmuştur. Şirketin payları BİST Alt Pazar’da işlem görmektedir.

4.2. Şirket’in Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri:

2020 yılı başında piyasada yer alan 9 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının net aktif değerleri toplamı 571 milyon TL iken, 2020 yılı başında sektörün piyasa değeri yaklaşık olarak 690 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 Eylül sonu itibarıyla 9 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının net aktif değerleri toplamı 613,6 milyon TL olmuştur. Net aktif değeri büyüklükleri esas alındığında şirketimizin sektör büyüklüğü içerisindeki payı yaklaşık %13 oranındadır.

Metro Yatırım Ortaklığı’nın 2020 yılı başında 56.741.814-TL olan net varlık değeri Eylül ayı sonunda 80.772.443- TL olarak gerçekleşmiştir.

4.3. Şirketin Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Şirket’in 01.01.2020 tarihi itibarıyla yatırım stratejisi ve karşılaştırma ölçütü aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Yatırım Stratejisi	
%0-%50 Eurobond	%0-%20 T. Borsa Para Piyasası
%0-%25 Özel Sektör Borçlanma Araçları	%0-%20 Yatırım Fonları
%0-%100 Ortaklık Payları	%0-%75 Türev Ürünler ve VİOP işlemleri
%0-%50 Devlet İç Borçlanma Senedi	%0-%10 Varantlar
%0-%100 Ters Repo	

“Eşik Değer (Mutlak Getiri Hedeflemesi)

Mutlak Değer: Net %12 (tüm giderler düşülerek belirlenen kazancın ortalama portföy büyüklüğüne oranı)

30.09.2020 tarihi itibarıyla portföyde bulunan varlıklara ilişkin bilgiler.

Portföy Dağılımı (%)	
- Paylar	34,39%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	0,89%
- Ters Repo	64,72%
-T. Borsa Para Piyasası	0,00%
En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet	
Payların Sektörel Dağılımı	31,75%
- Bankalar ve özel finans kurumları	7,39%
- Diğer İmalat Sanayii	0.00%

- Elektrik, Gaz ve Su	0.00%
- Finansal Kiralama ve Faktoring	0,00%
- Gıda İçki ve Tütün	0,41%
- Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	8,57%
- Holdingler ve Yatırım Şirketleri	9,42%
- Teknoloji	0,01%
- Kimya, Petrol, Kaucuk ve Plastik Ürünler	0,00%
- Toptan ve Perakende Ticaret, Otel ve Lokantalar	4,78%
- Metal Eşya Makine ve Gereç Yapım	0,00%
- Metal Ana Sanayi	3,36%
- Sigorta	0.00%
- Madencilik ve Taş Ocakları	0.45%
- Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	0.00%

4.4. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü:

İç kontrol sisteminin yürütülmesinde; Şirketin tüm iş ve işlemlerinin, yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amaçlanmakta, bu çerçevede iç kontrol ve denetim faaliyetleri Şirket bünyesinde oluşturulan Teftiş Birimi tarafından üstlenilmektedir. Şirket müfettişi Tufan ŞAHİN tarafından hazırlanan iç kontrol raporları ve denetim faaliyetlerine ilişkin raporlar, yönetim kurulunun bilgi ve değerlendirmelerine sunulmaktadır.

Şirket, 14.05.2018 tarihinden itibaren Metro Portföy Yönetimi A.Ş.’den Portföy Yönetim Hizmeti ve Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’den Risk Yönetim Hizmeti alınmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi, iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliği ile bağımsız denetim süreçlerinin gözetiminden sorumludur. Komite dönem içerisinde muhasebe ve iç kontrol sistemleri, bağımsız denetim ve finansal raporlama süreçlerini izlemiş ve olumsuz bir bulguya rastlamamıştır.

4.5. Yönetim Kurulu’nun Komitelerin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi:

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite kendi görev ve çalışma esaslarında belirtilen konularda görev ve sorumluluklarını yerine getirmişler ve çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanmaya özen göstermişlerdir. Komiteler yaptıkları çalışmalar hakkında Yönetim Kurulu’nu bilgilendirmişlerdir.

4.6. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı olarak iştiraki bulunmamaktadır.

4.7. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

4.8. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

Sermaye Piyasası Kurulu’nun finansal raporlamaya ve bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tablolar bağımsız denetimden geçirilmektedir. Özel denetim yapılmamıştır.

4.9. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek

Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

Şirketimiz aleyhine açılan ve mali durumu etkileyebilecek dava bulunmamaktadır.

4.10. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulama nedeniyle adli veya idari ceza alınmamıştır.

4.11. Yıl İçerisinde Yapılan Genel Kurul Toplantıları, Toplantı Tarihleri, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de dahil olmak üzere Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Bilgiler:

Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 2019 yılı faaliyetine ilişkin 04 Haziran 2020 günü yapılması duyurulan Olağan Genel Kurul Toplantısının toplantı nisabının sağlanamamış olması nedeniyle işbu Genel Kurul 2. toplantısı nisapsız olarak yapılmak üzere, Büyükdere Caddesi, No:171, Metro City, A Blok, Kat:17 1.Levent / İstanbul adresinde 03 Temmuz 2020 Cuma günü, saat 11.00'da gerçekleştirilmiştir. Genel Kurula ilişkin bilgilere KAP'ta ve şirketin internet sitesinde yer verilmiştir.

Genel Kurula Toplantısı tutanağına ve hazır bulunanlar listesine aşağıda ayrıca verilmiştir.

Genel Kurul Toplantı Tutanağı;

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ 2019 YILI OLAĞAN GENEL KURUL 2. TOPLANTISI TOPLANTI TUTANAĞI (03 Temmuz 2020)

Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 2019 yılı faaliyetine ilişkin 04 Haziran 2020 günü yapılması duyurulan Olağan Genel Kurul Toplantısının toplantı nisabının sağlanamamış olması nedeniyle işbu Genel Kurul 2. toplantısı nisapsız olarak yapılmak üzere, Büyükdere Caddesi, No:171, Metro City, A Blok, Kat:17 1.Levent / İstanbul adresinde 03 Temmuz 2020 Cuma günü, saat 10.00'da İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 02.07.2020 tarih ve 55503148 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın **Yılmaz AKBAŞ** gözetiminde toplanıldı.

Genel Kurul 2. Toplantısına ait davetin kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 08 Haziran 2020 tarih 10092 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde 04 Haziran 2020 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformunda duyurulmak suretiyle ilanla çağrı yapıldığı, imtiyazlı pay sahibine elden imza karşılığı teslim edildiği, böylece ilanlı toplantı ile ilgili yasal prosedürün yerine getirildiği anlaşıldı.

Haziran Cetvelinin tetkikinde Şirketin toplam 42.000.000-TL tutarındaki sermayesine tekabül eden 42.000.000 adet hisseden 1TL sermayesine tekabül eden 1 adet hissenin Asaleten, 2.100.001,05-TL sermayesine tekabül eden 2.100.001TL hissesinin vekaleten olmak üzere, toplam 2.100.002,05-TL sermayesine tekabül eden 2.100.002 adet hissesinin toplantıda hazır bulunduğu ve böylece gerek ana sözleşme gerekse ilgili mevzuat uyarınca yeterli nisap sağlanmış olduğu anlaşıldığından toplantının açılarak ve görüşme yapılmasına engel bir hususun olmadığı anlaşıldı.

Toplantıda, Bağımsız Denetim şirketini temsilen **Kubilay VAROL'un** katıldığı görüldü.

Bakanlık Temsilcisinin toplantının açılabilceğini belirtmesi üzerine; Toplantı hazır bulunan Yönetim Kurulu Üyesi Sayın **Serhan İÇER** tarafından açılarak Gündem üzerine görüşmelere geçildi.

1. Toplantının açılmasından sonra, gündemin birinci maddesinin görüşülmesi sırasında Toplantı Başkanlığı'na toplantıda hazır bulunan pay sahipleri ve vekilleri tarafından usulüne göre bir önerge verildiği görüldü. Divan teşkili konusunda; Toplantı Başkanlığına **Özgür YANAR**'ın, Toplantı Yazmanlığına **Şeyma ŞENEL** ve Oy Toplama Memurluğuna **Ayşe Aybükü ALVER KİRİŞ** iş bu önerge ile önerildiği görüldü. Başkaca önerge ve görüş olmadığından bu önerge Genel Kurulun oyuna sunuldu. Başkanlık Divanının teşkili ile ilgili yapılan seçim sonucunda Toplantı Başkanlığına **Özgür YANAR**'ın, Toplantı Yazmanlığına **Şeyma ŞENEL** ve Oy Toplama Memurluğuna **Ayşe Aybükü ALVER KİRİŞ**'in seçilmesine mevcudun oybirliğiyle karar verildi.
2. Gündemin ikinci maddesinin görüşülmesine geçildi. Toplantı Başkanlığına, Olağan Genel kurul evraklarının ve tutanaklarının hissedarlar adına imzalanması için yetki verilmesine ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde gerçekleştirilecek işlemler hususunda **Ceren DEŞEN**'e yetki verilmesine oy birliği ile karar verildi.
3. Gündemin üçüncü maddesinin görüşülmesine geçildi. 2019 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Raporu'nun önceden ortakların incelemesine sunulmuş olması nedeniyle bir önerge verilerek sadece Bağımsız Denetim Raporu'nun sonuç kısımlarının okunması ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ise okunmaksızın doğrudan müzakerelere geçilmesine ilişkin teklif oybirliği ile kabul olunduğundan, Bağımsız Denetim Raporunun görüş kısmı Bağımsız Denetim Şirketini temsilen katılan **Kubilay VAROL** tarafından okundu müzakere edildi, yapılan oylamada 2019 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Raporu oybirliği ile onaylandı ve imzalı bir sureti Toplantı Başkanına verildi.
4. Gündemin dördüncü maddesinin görüşülmesine geçildi. Faaliyet raporu ile birlikte üyelere sunulan 2019 yılı bilanço kar ve zarar hesabı okundu, müzakere edildi. Gündem uyarınca 2019 yılı bilanço ve kar-zarar hesabı Genel Kurul'un oyuna sunuldu, yapılan oylamada 2019 yılı Bilanço ve kar-zarar hesabı oybirliği kabul edildi ve imzalı bir sureti divan Başkanına verildi.
5. Gündemin beşinci maddesinin görüşülmesine geçildi. Yönetim Kurulu'nun 05.05.2020 Tarih ve 2020/13 Sayılı Kararı ile alınan 2019 yılı faaliyetleri sonucu Sermaye Piyasası Mevzuatına göre oluşan 14.031.902TL'lik dönem karının (Yasal Kayıtlara Göre 13.440.230-TL faaliyet karı vardır) üzerinden hesaplanan 672.012TL tutarında Birinci Tertip Yedek Akçe ayrıldıktan sonra bakiye kardan hesaplanan 2.671.978,10TL tutarında ortaklarımıza kar dağıtımını yapılmasına, yapılacak kar dağıtımına en geç 31.12.2020 Tarihinden itibaren başlanmasına, kalan Sermaye Piyasası Mevzuatına göre 10.687.912,40TL'lik dönem karının (Yasal Kayıtlara Görev 10.096.240,40-TL kar) olağanüstü yedekler hesabına kaydedilmesine ilişkin Yönetim kurulu teklifi Genel Kurulun onayına sunuldu ve oylamaya açıldı, yapılan oylamada katılımcılardan Okan DENİZ'in 1TL tutarındaki olumsuz oyuna karşılık 2.100.001,05-TL tutarındaki olumlu oy sonucu oyçokluğu ile kabul edildi.
6. Gündemin altıncı maddesinin görüşülmesine geçildi. Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinden T.C. Kimlik numaralı Çiğdem ÖZTÜRK PULATOĞLU'nun istifasının kabulü ile yerineT.C. Kimlik numaralı Yağmur ÖZTÜRK'ün seçilmesi ve yeni seçilen yönetim kurulu üyesinin görev süresinin, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresi kadar olmasına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesi uyarınca aldığı karar Genel Kurul onayına sunuldu ve yapılan oylamada oybirliği ile kabul edildi.
7. Gündemin yedinci maddesi gereğince 2019 yılı faaliyetleriyle ilgili olarak dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmeleri müzakere edildi, söz alan olmadı. Dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu Üyelerinin 2019 yılı faaliyetleri ile ilgili ibra edilmeleri hususu ayrı ayrı Genel Kurul oylamaya sunuldu ve bu husus yapılan oylamada oybirliği ile kabul edildi. Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarına ilişkin kararlarda oy kullanmadılar.

8. Gündemin sekizinci maddesi olan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin aylık ücretlerinin belirlenmesine geçildi. Bu gündem maddesi ile ilgili olarak önerge verildiği görüldü. Verilen önerge uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerine ayrı ayrı belirlenmek üzere, aylık net 10.000TL'ye kadar huzur hakkının Yönetim Kurulu kararıyla belirlenecek miktara göre verilebilmesi için Yönetim Kuruluna yetki verilmesi hususundaki öneri müzakere edildi, Verilen önerge uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerine ayrı ayrı belirlenmek üzere, aylık net 10.000TL'ye kadar huzur hakkının Yönetim Kurulu kararıyla belirlenecek miktara göre verilebilmesi hususu Genel Kurul oylamaya sunuldu ve bu husus yapılan oylamada oybirliği ile kabul edildi.
9. Gündemin dokuzuncu maddesinin görüşülmesine geçildi. Yönetim Kurulu tarafından 27.03.2020 tarih ve 2020/10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 2020 yılı için seçilen **Reform Bağımsız Denetim A.Ş.'nin** seçimi ve yapılan sözleşmenin onaylanması hususu müzakere edildi, söz alan olmadı, yapılan oylamada oybirliği ile kabul edildi.
10. Gündemin onuncu maddesinin görüşülmesine geçildi. Şirketimizin 2019 yılı içerisinde herhangi bir Hisse Geri Alım işlemi yapmadığı ve bu hususta herhangi bir ödemede bulunulmadığı hususları ortakların bilgisine sunuldu, bu konuda söz alan olmadı.

Aynı gündem maddesi uyarınca ve 2020 yılında da yapılabilecek Hisse Geri Alım programının esaslarının belirlenmesi ile Yönetim Kuruluna yetki verilmesi hususu oylamaya sunuldu, yapılan oylamada oybirliği ile kabul edildi.
11. Gündemin on birinci maddesinin görüşülmesine geçildi. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulumuz tarafından hazırlanıp daha önce Genel Kurul'da onaylanmış olan "**Kar Dağıtım Politikası**", "**Ücretlendirme Politikası**" ve "**Bilgilendirme Politikası**"nın koşullar değişmediği hususu ortakların bilgisine sunuldu, bu konuda söz alan olmadı.
12. Gündemin on ikinci maddesinin görüşülmesine geçildi. Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili düzenlemeler kapsamında; 01.01.2019-31.12.2019 hesap döneminde Şirket ortakları veya üçüncü kişiler

lehine teminat, rehin ve ipotek, ("TRİ") verilmediği ve bu suretle ile menfaat sağlanmadığı, hususlarında Ortaklar bilgilendirildi ve gerekli açıklamalar yapıldı. Başkaca söz alan olmadı.

13. Gündemin on üçüncü maddesinin görüşülmesine geçildi. Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili düzenlemeler kapsamında; 01.01.2019-31.12.2019 hesap döneminde Şirketimizce yapılan bağışlar hakkında Ortaklar bilgilendirildi, gerekli açıklamalar yapıldı. Başkaca söz alan olmadı.
14. Gündemin on dördüncü maddesinin görüşülmesine geçildi. Şirketin 01.01.2019-31.12.2019 hesap döneminde İlişkili Taraflarla Yürütülen İşlemlerle İlgili Olarak bağımsız denetim raporunun 20 numaralı dipnotuna atıf yapılarak Genel Kurul bilgilendirildi gerekli açıklamalar yapıldı. Bu konuda söz alan olmadı.
15. Gündemin on beşinci maddesinin görüşülmesine geçildi Resmi Gazetenin 28.11.2012 tarih ve 28481 sayılı nüshasında yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik" in 40. maddesinin (3) numaralı fıkrası uyarınca hazırlanan "Metro Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" si Genel Kurulun tasvibine sunuldu, oybirliği ile kabul edildi. Toplantı tutanağı ekine Toplantı Başkanlığınca imzalanarak eklendi.
16. Gündemin on altıncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerinin, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğin 1.3.6. ve 1.3.7. maddesi ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri kapsamında gerçekleşen herhangi bir işlem olmadığı hususunda genel kurula bilgi verildi, bu konuda söz alan olmadı.
17. Gündemin on yedinci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerinin, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınmaları hususu müzakere edildi, oybirliği ile kabul edildi.

18. Yönetim Kuruluna başarılar dilenerek toplantının kapatıldığı Toplantı Başkan tarafından bildirildi.
03.07.2020 Saat:11:20

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
03.07.2020 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINDA HAZIR BULUNANLAR LİSTESİ

NO	PAY SAHİBİ	TCKN/VKN	UYRUK	ADRESİ	GRUP	TİCARİ DEĞER	TEMSİL SEKİLİ	TEMSİLCİ TÜRÜ	TEMSİLCİNİN AD SOYAD/UNVAN	TCKN/VKN	İMZA
1	OKAN DENİZ		Yerli		B		Azletelen				
2	METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		Yerli		A		Vekaleten	Bireysel Temsilci	SERHAN İÇER		
3	METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		Yerli		B		Vekaleten	Bireysel Temsilci	SERHAN İÇER		

Şirketin Sermayesi	42.000.000
Asgari Toplantı Nisabı	
Azletelen Hazır Bulunan Pay Tutarı	1
Tevdi Eden Temsilciler Tarafından Temsil Edilen Pay Tutarı	
Diğer Temsilciler Tarafından Temsil Edilen Pay Tutarı	2.100.001,053
Mevcut Toplantı Nisabı	2.100.002,053

Yönetim Kurulu Üyeleri Toplantı Başkanı Bakanlık Temsilcisi Tutanak Yazmanı Oy Toplayıcı

03.07.2020 10:47:22

1 / 1

Şirket Yönetimi dönem içerisinde, 24.08.2020 tarihli yönetim kurulu kararı ile; 28 Eylül 2020 tarihinde, Pazartesi günü saat 11:00'de Şirket merkezi olan Büyükdere Cad., No:171 Metro City A Blok Kat:17 1. Levent/İSTANBUL adresinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirmeye karar vermiş, ancak toplantı nisabı sağlanamadığından Genel Kurul toplantısı 28 Ekim 2020 tarihi, Çarşamba günü saat 10:00'a ertelenmiştir.

Yapılacak olan toplantıya ilişkin bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu(KAP)'da ve şirketin internet sitesinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

4.12. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler:

Genel Kurul kararı ve faaliyet konusu gereği bağış, yardım ve sosyal sorumluluk harcamaları yapılmamaktadır.

4.13. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesi ile Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Bütün Diğer Önlemler:

Şirket topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

4.14.Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (1) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendiliğince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrutup, Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:

Şirket topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

4.15. İlişkili Taraflarla Yapılan Yaygın ve Süreklilik Arz Eden İşlemlere İlişkin Bilgiler.

a) İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2019: Yoktur)

b) İlişkili taraflara olan ticari borçlar

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	68.789	--	50.031	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.100	--	61.048	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hiz. Tic. A.Ş.	--	--	12	--
Diğer	--	2.671.995	--	--
Toplam	70.889	2.671.995	111.091	--

c) Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Komisyon ve Hizmet Giderleri	Portföy Yönetim	Kira giderleri	Sabit Kıymet Alımları
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	46.138	--	--	1.410
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	251.085	--	--	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	--	526.014	--	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	116.620	--
Toplam	297.223	526.014	116.620	1.410

30 Eylül 2019	Komisyon ve Hizmet Giderleri	Portföy Yönetim	Kira giderleri	Sabit Kıymet Alımları
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. A.Ş.	20.656	--	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	76.804	--	--	--
Metro Portföy Yönetimi A.Ş.	--	355.069	--	--
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	--	135.566	--
Toplam	97.460	355.069	135.566	--

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2020 döneminde üst yönetime sağlanan faydalar 205.934 TL'dir (30 Eylül 2019: 67.500 TL).

5. Finansal Durum**5.1. Finansal Durum:**

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	<i>Dipnot</i>	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	52.121.626	41.361.607
Finansal Yatırımlar	5	32.317.909	13.607.040
Ticari Alacaklar	6	1.708.723	2.061.779
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-12	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.708.723	2.061.779
Diğer Alacaklar		2.794	10

<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	2.784	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	10
Peşin Ödenmiş Giderler	14.711	4.484
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	14.711	4.484
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	3.548	767
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	86.169.311	57.035.687

DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	48.553	60.093
<i>Demirbaşlar</i>	48.553	60.093
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33.467	37.216
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>	33.467	37.216
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	82.020	97.309
TOPLAM VARLIKLAR	86.251.331	57.132.996

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden</i>
	<i>İncelemeden</i>	<i>Geçmiş</i>
	<i>Geçmemiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dipnot		
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Ticari Borçlar	6	2.716.872
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-12	70.889
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	2.645.983
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		11.579
Diğer Borçlar		2.681.524
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		2.671.995
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		9.529
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.883
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		11.883
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5.421.858	321.945
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Uzun Vadeli Karşılıklar		35.802
<i>Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar</i>		35.802
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	35.802	19.273
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.457.660	341.218

ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye	7	42.000.000	21.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	7	1.372.944	1.372.944
Paylara İlişkin Primler (iskontolar)		340.383	134.454
Kar/Zararda Yen. Sınıflandırılmayacak Br. Diğ. Kapsam. Gelir veya Giderler		(1.138)	3.560

<i>Tanımlan. Fayda Plan.Yen.Ölçüm Kazançl./(Kayıpları)</i>		<i>(1.138)</i>	<i>3.560</i>
Kardan Kısıtlanmış Yedekler	7	3.180.913	2.508.902
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	7	28.427.928	18.203.512
Net Dönem Karı / Zararı		5.472.641	13.568.406
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		80.793.671	56.791.778
TOPLAM KAYNAKLAR		86.251.331	57.132.996

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i>
		01 Ocak -	01 Ocak -	01 Temmuz -	01 Temmuz -
	Dipnot	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Hasılat	8	212.656.952	130.658.479	53.417.776	27.494.695
Satışların Maliyeti	8	(205.315.266)	(120.325.624)	(49.303.902)	(19.855.011)
BRÜT KAR (ZARAR)		7.341.686	10.332.855	4.113.874	7.639.684
Genel Yönetim Giderleri		(1.576.256)	(1.095.306)	(520.753)	(405.663)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		(305.103)	(152.112)	(100.734)	(47.005)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9	12.314	9.679	3.856	3.183
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9	--	--	--	--
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		5.472.641	9.095.116	3.496.243	7.190.199
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	--	--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler		--	--	--	--
FİNANSMAN GİD. ÖNC.FAALİYET KARI /Z		5.472.641	9.095.116	3.496.243	7.190.199
Finansman Gelirleri		--	--	--	--
Finanman Giderleri (-)		--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ					
ÖNCESİ KARI (ZARARI)		5.472.641	9.095.116	3.496.243	7.190.199
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM					
KARI (ZARARI)	11	5.472.641	9.095.116	3.496.243	7.190.199
DÖNEM KARI (ZARARI)		5.472.641	9.095.116	3.496.243	7.190.199
<i>Dönem Karı (Zararının) Dağılımı</i>					
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>		--	--	--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>		5.472.641	9.095.116	3.496.243	7.190.199
<i>Pay Başına Kazanç (Kayıp)</i>		0,13	0,43	0,08	0,34

METRO YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KAR VEYA ZARAR TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)*

	<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i> 01 Ocak - 30 Eylül 2020	<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i> 01 Ocak - 30 Eylül 2019	<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i> 01 Temmuz - 30 Eylül 2020	<i>İncelemeden</i> <i>Geçmemiş</i> 01 Temmuz - 30 Eylül 2019
DÖNEM KARI (ZARARI)	5.472.641	9.095.116	3.496.243	7.190.199
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)	(4.698)	4.472	4.459	(124)
<i>Kar veya Zararda Yeniden</i> <i>Sınıflandırılmayacaklar</i>	<i>(4.698)</i>	<i>4.472</i>	<i>4.459</i>	<i>(124)</i>
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(4.698)	4.472	4.459	(124)
<i>Kar veya Zararda Yeniden</i> <i>Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı</i> <i>Gelire İlişkin Vergiler</i>	--	--	--	--
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	5.467.943	9.099.588	3.500.702	7.190.075
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı</i>				
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	--	--	--	--
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	5.467.943	9.099.588	3.500.702	7.190.075

5.2. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Şirket sermayesi 42.000.000 TL, Özkaynak tutarı 80.793.671-TL'dir.

5.3. Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin, Alınması Düşünülen Önlemler:

Şirket özkaynaklarına dayalı olarak faaliyet göstermektedir. Şirket masraf ve gider yapısında minimum gider anlayışı ile çalışıldığı için mali yapıyı iyileştirmeye yönelik önlem almayı gerektirecek bir durum yoktur.

5.4. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesiyle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanacağına İlişkin Bilgi :

Şirketin Kar Dağıtım Politikası www.metroyo.com.tr adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmıştır.

Yönetim Kurulunun, 05.05.2020 tarihli kararı ile 2.671.978,10-TL tutarında ortaklarımıza kâr dağıtım yapılması teklifi 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların onayına sunulmuş ve Genel Kurul tarafından kabul edilmiş olup, Kar Payı Dağıtım işlemlerine 10.12.2020 tarihinde başlanmasına karar verilmiştir.

Kar Dağıtım Politikası;

Kar Dağıtım Politikası 15 Nisan 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında kabul edilen kar dağıtım politikası aşağıda yer almaktadır;

Portföydeki varlıkların alım satımından oluşan kar, tahakkuk etmiş değer artışı/düşüşü, faiz, temettü vb. gelirlerin toplamından, komisyonlar, genel yönetim giderleri ve diğer giderlerin indirilmesinden sonra kalan kar Şirketin safi karıdır. Şirket karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.

Net dağıtılabilir kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır. Şirketin temettü dağıtımında halka açık anonim ortaklıklar için Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uyulur.

Şirket net dağıtılabilir karının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri ve diğer mevzuata uyulur.

Şirketin finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirimine konu edilebilir.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleriyle ayrılması zorunlu tutulan yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen oranda birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. Maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabilir.

Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 39. maddesi dağıtılabilir karın %20'sinin dağıtılması zorunluluğunu getirmiştir.

Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihlerde, ne şekilde ve ne suretle ödeneceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Genel Kurul'ca kararlaştırılır. Ana Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılmış karlar, geri alınmaz.

6. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

6.1. Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler:

Şirketin öngörülen risklere karşı risk kontrol prosedürleri ve risk yönetim politikası bulunmaktadır.

Şirket, Risk Yönetim Hizmetini 14.05.2018 tarihinden itibaren Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den almaktadır.

Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin maruz kalması muhtemel Piyasa ve Likidite Riskini ölçmek amacıyla oluşturulmuş olan risk yönetim sistemi aracılığıyla risk ölçümleri ve risk kontrolleri günlük bazda gerçekleştirmiştir.

Risk yönetim ve kontrol raporu risk yönetim ve kontrol faaliyetleri ile, Metro Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini ve maruz kalan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü yapmaktadır. 2020 yılında hazırlanan raporlarda risk yönetim prosedüründe açıklanan unsurlarla mevzuata uygunluğu tevsik edilmiştir. Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den Haftalık dönemler için hazırlanan raporlar Yönetim Kurulu Üyeleri'ne e-posta ile doğrudan iletilmekte, ayrıca aylık toplantılarda Yönetim Kurulu'na sunulmakta ve üyelerce değerlendirilmektedir. Teftiş Birimi tarafından yapılan denetimlerde, Şirket işlem ve kayıtlarının "İç Kontrol Prosedürü"ne uygunluğu kontrol edilmekte ve raporlama yapılmaktadır.

6.2. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetim Komitesinin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler:

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinde iki üye görev almakta olup, başkanlığa Sayın Ali ARSLAN, üyeliğe Sayın Ahmet Fatih TAMAY atanmıştır. 01.01.2020-30.09.2020 dönemi içerisinde 4 adet inceleme raporu düzenlenmiştir.

6.3. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler:

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük önemli ve ciddi riskler görülmemektedir.

7. Diğer Hususlar ve Açıklamalar

7.1. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

7.2. Yönetim Organı'nın Uygun Gördüğü İlave Bilgiler

Bulunmamaktadır.

7.3. Diğer:

Dönem içerisinde şirket faaliyetlerini önemli derece etkileyecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

Şirketimiz aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Şirketimiz yatırım danışmanlığı ve derecelendirme hizmetleri almamaktadır.

Portföy yönetim hizmeti satın alınmakta ve bu hizmetin alımından doğabilecek çıkar çatışması ve bunları önleyecek tedbirlere portföy yönetim sözleşmesinde yer verilmektedir.

Şirketimizin sermayesine doğrudan katıldığı herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

Şirketimiz tarafından kendi borcunu temin amacıyla verilmiş herhangi bir teminat, rehin, ipotek, kefalet (TRİK) bulunmamaktadır.

Şirketimiz tarafından Şirket dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla teminat, rehin, ipotek, kefalet (TRİK) verilmemiştir.