01 OCAK 2026 – 30 Eylül 2026

FAALİYET RAPORU

Raporun Dönemi:

Bu rapor, Metro Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 01 Ocak 2026 - 30 Eylül 2026 çalışma dönemini kapsamaktadır.

Ortaklığın Ünvanı, Ticaret Sicil Numarası ve İletişim Bilgileri:

Ünvanı:	Metro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicil No:	79259-5
İnternet Adresi:	www.metroportfoy.com.tr
E-posta Adresi:	info@metroportfoy.com.tr

Tablo I – Merkeze İlişkin Bilgiler:

	Kuruluş	Adres	Sorumlu	Telefon Numarası	Faks Numarası
Genel Müdürlük	2017	Büyükdere Cad.No.171 Metrocity A Blok K.17 1.Levent Şişli / İstanbul	Abdullah AKSOY -Genel Müdür	0(212) 344 00 22	0 (212) 344 03 41

Dönem İçinde Görev Alan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri

Ad/Soyad	Görev / İmza Yetkisi	Dönem	Ek Açıklama
Himmet KARADAĞ	Yönetim Kurulu Başkanı-Müşterek imza yetkilisi	2026	Devam
Çiğdem ÖZTÜRK PULATOĞKU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Müşterek imza yetkilisi	2026	Devam
Çağla ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Müşterek imza yetkilisi	2026	Devam
Abdullah AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi-Müşterek imza yetkili	2026	Devam
Fakı Buluç DEMİREL	Yönetim Kurulu Üyesi. Müşterek imza yetkili	2026	Devam

Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler:

Çıkarılmış herhangi bir menkul kıymet yoktur.

Sektör İçindeki Konumumuz:

Metro Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde, portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesini 16 Ekim 2017 tarihinde almıştır. Şirketin 16.10.2017 tarihi itibariyle sahip olduğu SPK yetki belgesi aşağıdaki gibidir.

Belgenin Türü	Tarih ve Sayısı
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	16/10/2017 -PYŞ/PY.48/1232

İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası,

Şirketimiz 10 Nisan 2017 tarihinde kurulmuş, 16 Ekim 2017 tarihinde ise faaliyet izni almıştır.

İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları

Şirketin en önemli finansal kaynağı kendi öz sermayesidir. Şirket işletme sermayesini yönetim kurulu tarafından belirlenen limitleri ve kuralları belirlenen prosedürler doğrultusunda ve mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca TL olarak değerlendirilmiştir.

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risk yönetim hizmetini kendi bünyesinde temin etmektedir. Şirket'in yönetimindeki bireysel ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak teftiş birimi tarafından günlük, haftalık ve aylık kontroller yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Şirketin bu kapsamdaki süreçleri yazılı hale getirilmiştir.

Şirket gelirlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması şirketin geleceği ve ileriye yönelik risklerin minimize edilebilmesi adına önem arz etmektedir.

Şirketin mali tablolarda yer almayan şarta bağlı yükümlülükleri:

Yoktur.

Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar,

Yoktur.

İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirketimiz 10 Nisan 2017 tarihinde kurulmuş, 16 Ekim 2017 tarihinde Portföy Yöneticiliği Faaliyet yetki belgesi almıştır. Şirket gelir kalemlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması amacı ile ürün geliştirme ve pazarlama faaliyetlerine ağırlık vermektedir. Portföy Yöneticiliği Faaliyet yetki belgesi aldığı 16 Ekim 2017 tarihinden itibaren bireysel ve kurumsal portföy yönetim müşteri hesapları açmaya başlamış, Fon kurmak için SPK'ya başvuru hazırlığı içindedir. Bu çalışmalarla şirket pazar payını arttırma çalışmalarına ağırlık vererek, bireysel ve kurumsal portföy yönetim müşteri sayımızın arttırılması hedeflenmektedir.

Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

Yurtiçi yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunulmaktadır.

İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar:

Şirketimiz, hizmet sektöründe faaliyet gösterdiği için sunulan hizmet yelpazesinin genişliği ve kalitesi konusunda yenilik ve değişikliklere açıktır.

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar ve Borçlar:

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Kısa vadeli alacaklar	**Ticari**	**Ticari olmayan**	**Ticari**	**Ticari olmayan**
Ticari alacaklar (dipnot 6)	**383.001**	**--**	**2.007.471**	**--**
Avrasya Gayrimenkul Y.O. AŞ	--	--	140.415	--
Atlas Menkul Kıymet ve Yatırım Ortaklığı AŞ	24.000	--	556.645	--
Metro Yatırım Ortaklığı AŞ	--	--	560.622	--
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding AŞ	304.787	--	305.253	--
Vanet Gıda Sanayi İç ve Dış Ticaret AŞ	--	--	11	--
Avrasya Terminal İşletmeleri AŞ	--	--	76.996	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar AŞ	54.214	--	244.636	--
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret AŞ	--	--	45.897	--
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU	--	--	76.996	--
Genel toplam	**383.001**	**--**	**2.007.471**	**--**

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Kısa vadeli borçlar	**Ticari**	**Ticari olmayan**	**Ticari**	**Ticari olmayan**
Ticari borçlar (dipnot 6)	--	--	1.231	--
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. AŞ	--	--	1.231	--
Diğer borçlar (dipnot 7)	--	12.639.143	--	--
Metro Yatırım Menkul Değerler AŞ	--	12.639.143	--	--
Genel toplam	**--**	**12.639.143**	**1.231**	**--**

Hizmet ve diğer gelirler

Şirket'in 1 Ocak-30 Eylül 2026 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde ilişkili tarafları ile gerçekleşen satışlarına ilişkin gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

1Ocak 30 Eylül 2026	**-**	**Portföy yönetim komisyonu**	**Risk yönetim ücretleri**
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ		893.942	--
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ		2.412.730	210.377
Metro Yatırım Ortaklığı AŞ		2.435.366	210.377
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding AŞ		3.114.713	--
Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. AŞ		55	--
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar AŞ		895.049	--
Avrasya Terminal İşletmeleri AŞ		164.051	--
Fatma ÖZTÜRK GÜMÜŞSU		30.247	--
Toplam		**9.946.153**	**420.754**

1Ocak - 30 Eylül 2025	Portföy Yönetim Komisyonu
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	838.095
Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ	4.597.224
Metro Yatırım Ortaklığı AŞ	4.599.821
Metro Ticari ve Mali Yatırımlar Holding AŞ	1.559.473
Vanet Gıda San. İç ve Dış Tic. AŞ	141
Toplam	**11.594.754**

Hizmet ve diğer giderler

Şirket'in 1 Ocak-30 Eylül 2026 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan hizmet ve diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

1Ocak - 30 Eylül 2026	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. AŞ	--	--	--	176.791
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	709.825	--	--	--
Metro Menkul Değerler AŞ	--	291.869	239.988	149.826
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. AŞ	--	--	--	61.171
Toplam	**709.825**	**291.869**	**239.988**	**387.788**

1Ocak - 30 Eylül 2025	Kira	Danışmanlık	Komisyon	Diğer
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizm. Tic. AŞ	--	--	--	156.380
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	829.066	--	--	--
Metro Menkul Değerler AŞ	--	455.129	88.588	65.988
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. AŞ	--	--	--	64.927
Toplam	**829.066**	**455.129**	**88.588**	**287.295**

İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:
Maliyetlerin gelir düzeyine göre minimum düzeyde tutulup, maksimum gelir seviyesine ulaşmak amacıyla gerekli tedbirlerin alınmasına devam edilmesi düşünülmektedir.

Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve görevi:

30.09.2026 tarihi itibariyle üst yönetim aşağıdaki gibidir.

Himmet KARADAĞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Çiğdem ÖZTÜRK PULATOĞKU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Çağla ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Abdullah AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi
Fakı Buluç DEMİREL	Yönetim Kurulu Üyesi

Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:
Metro Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri hariç 9 personel ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz çalışanlarına ücret ve yemekten başka sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde halen örgütlenmiş sendika bulunmadığından toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır.

Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler
Sermaye Piyasası Kurulunun 2011/17 sayılı haftalık bülteninde ve 19/01/2012 tarih ve B.02.1.SPK.0.16- 205-99/57-685 sayılı yazısı ile "Aracı Kurumların Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler" çerçevesinde;

Şirketimizin Ücret Politikası; bilimsel çalışmalar, araştırmalar ve incelemeler sonucu oluşan dünyada ve Türkiye'de birçok firma tarafından denenmiş ve geliştirilmiş uygulamalar dikkate alınarak oluşturulmuştur.

Bu kapsamda ücret seviyesi belirlenirken, şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen üretim ve satış faaliyetleri, faaliyet noktalarının yaygınlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulmaktadır. Ayrıca görevin niteliğine, çalışanın öğrenim durumuna, iş deneyimine, becerilerine ve performansına göre ücretlendirme yapılmaktadır.

Üst düzey yönetici ücretleri; Şirketin faaliyet çeşitliliği ve hacim çerçevesinde görevin gerektirdiği bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri dikkate alınarak kademelendirilmiştir.

Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler: Yoktur.

Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi: Yoktur.

Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Sermaye Artırımı ve Kayıtlı Sermaye Tavanı Değişikliği,
Şirket'in 20.000.000 TL tutarındaki 2021-2025 yılları için geçerli olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının, 2023-2027 yılları için geçerli olmak üzere 60.000.000 TL olarak belirlenmesi ve 12.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 4.000.000 TL'si iç kaynaklardan ve geriye kalan 13.500.000 TL'si ise nakden karşılanmak suretiyle 17.500.000 TL artırılarak 30.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin sermaye artırımı tescil ve ilanı işlemleri 20 Temmuz 2023 tarih ve 10875 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi 'sinde yayınlanarak tamamlanmıştır. Sermaye artırımı sonrası şirket 'in ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

Şirket 30 Mayıs 2025 Tarih 2025/12 No'lu kararı ile 30.000.000 TL olan Şirket sermayesinin 20.000.000 TL tutarında arttırılmak suretiyle 50.000.000 TL'ye çıkarılmasına, bu hususta Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer kurumlardan gerekli izinlerin alınmasına karar vermiştir. Rapor tarihi itibarıyla sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme değişikliğine 25 Eylül 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onay verilmiş olup TSG'nin 21.11.2025 tarih 11463 sayılı nüshasında tescil olup yayınlanmıştır.

Şirket 25.05.2026 tarih 2026/26 nolu yönetim kurulu kararıyla mevcut 60.000.000 TL tutarınki kayıtlı sermaye tavanın 250.000.000 TL çıkarılmasına, tamamı ödenmiş 50.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 50.000.000 TL'den, 180.000.000 TL' ye çıkarılmasına ve artırılan 130.000.000 TL'nin 101.785.589,89 TL'si şirketin tek ortağı olan Metro Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakten sermaye avansı yoluyla, geriye kalan 28.214.410,11 TL'nin iç kaynaklardan sermaye düzeltmesi olumlu farkları hesabından karşılanmasından, bu amaçla Şirket Esas Sözleşmesinin sermaye başlıklı 8. Maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak SPK'ya ve Ticaret Bakanlığı'na başvurma kararını almıştır. Şirketimiz 07.08.2026 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleşmiş olup konuya ilişkin 2026/35 karar ile tescil işlemleri başlamıştır. 14.08.2026 tarihli 11644 Sayılı TSG'de tescil olup yayınlanmıştır.

Şirket'in 3 Mart 2026 tarihli ve 2026/13 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Metro Portföy Girişim Sermayesi Şemsiye Fonu'nun kurulmasına ve fon kuruluşu kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmış olup, 12.08.2026 tarih E-12233903-305.01.01-96177 Sayılı Kurul kararı ile gereken onay alınmıştır. İçtüzük tescil 19.08.2026 tarihinde yapılmıştır. 18.09.2026 tarihinde Metro Portföy Girişim Sermayesi Şemsiye Fonu'na bağlı Metro Portföy Yenilikçi Girişim Sermayesi Fonu'n ihraç belgesinin onaylanması için başvuru yapılmış olup süreç devam etmektedir.

Şirket'in 6 Mart 2026 tarihli ve 2026/14 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Metro Portföy Gayrimenkul Şemsiye Fonu'nun kurulmasına ve fon kuruluşu kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmış olup, 12.08.2026 tarih E-12233903-305.01.01-96177 Sayılı Kurul kararı ile gereken onay alınmıştır. İçtüzük tescil 19.08.2026 tarihinde yapılmıştır. 28.09.2026 tarihinde Metro Portföy Gayrimenkul Şemsiye Fonu'na bağlı, Birinci Gayrimenkul Fonu ihraç belgesinin onaylanması için başvuru yapılmış olup süreç devam etmektedir.

Şirket'in 6 Mart 2026 tarihli ve 2026/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Metro Portföy Hisse Senedi Şemsiye Fonu'nun kurulmasına ve fon kuruluşu kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24.07.2026 tarih ve E-12233903-305.01.01-95012 sayılı yazısı ile uygun bulunmuş olup, fonun tescil işlemleri 03.08.2026 tarih 11635 sayı TSG tamamlanmıştır. 04.09.2026 tarihinde Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Metro Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu ihraç belgesinin onaylanması için başvuru yapılmış olup süreç devam etmektedir.

İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:
Şirket 2026 yılında yurtiçi ve yurtdışı yatırımcı portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde Gerçekleştirildiği:

Teşvik alınmamıştır.

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
VARLIKLAR	**Not**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	18.881.396	17.794.282
Finansal yatırımlar	5	146.738.060	60.026.099
Ticari alacaklar		811.559	2.232.622
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3-6	383.001	2.007.471
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	428.558	225.151
Diğer alacaklar		5.193.782	3.279.381
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	5.193.782	3.279.381
Peşin ödenmiş giderler		1.531.738	485.204
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenen giderler		1.531.738	485.204
Toplam dönen varlıklar		**173.156.535**	**83.817.588**
Duran varlıklar			
Kullanım hakkı varlıkları		656.704	955.480
Maddi duran varlıklar		347.280	443.729
Ertelenmiş vergi varlığı	11	7.753.695	9.388.927
Toplam duran varlıklar		**8.757.679**	**10.788.136**
Toplam varlıklar		**181.914.214**	**94.605.724**

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
Kaynaklar	**Not**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları		547.910	571.394
Ticari borçlar		--	2.847
İlişkili taraflara ticari borçlar	3-6	--	1.231
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	--	1.616
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		821.968	736.328
Diğer borçlar		12.739.910	150.804
İlişkili taraflara diğer borçlar	3-7	12.639.143	--
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	100.767	150.804
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	11	1.086.055	36.454
Kısa vadeli karşılıklar		1.324.683	1.758.670
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.324.683	917.287
Diğer kısa vadeli karşılıklar		--	841.383
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**16.520.526**	**3.256.497**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli kiralama borçları		90.811	396.894
Uzun vadeli karşılıklar		1.926.030	1.643.123
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.926.030	1.643.123
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**2.016.841**	**2.040.017**

Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye	8	180.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	8	46.557.301	72.898.403
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.014.391)	(632.320)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	8	(1.014.391)	(632.320)
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8	2.693.939	2.693.939
Geçmiş yıllar kârları/zararları	8	(35.650.812)	(26.704.938)
Dönem net kârı/zararı	13	(29.209.190)	(8.945.874)
Toplam özkaynaklar		**163.376.847**	**89.309.210**
Toplam kaynaklar		**181.914.214**	**94.605.724**

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KÂR VEYA ZARAR KISMI	**Not**	**(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2026**	**(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2025**	**(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	**(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2025**
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	9	483.535.347	97.538.665	122.696.492	20.926.025
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	9	(461.042.692)	(84.035.653)	(119.629.030)	(15.776.308)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr/zarar		**22.492.655**	**13.503.012**	**3.067.462**	**5.149.717**
Genel yönetim giderleri (-)		(31.115.214)	(21.972.799)	(8.677.087)	(7.350.685)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		346.773	113.764	121.769	33.613
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(22.754)	(562.111)	(8.186)	(228.492)

Esas faaliyet kârı/zararı		**(8.298.540)**	**(8.918.134)**	**(5.496.042)**	**(2.395.847)**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	10	14.706.186	26.725.102	(5.742.698)	13.310.904
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	10	(15.703.664)	--	(15.703.664)	--
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı		**(9.296.018)**	**17.806.968**	**(26.942.404)**	**10.915.057**
Finansman giderleri (-)		(209.008)	(157.088)	(50.974)	(46.991)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	12	(17.884.401)	(17.573.975)	(5.803.921)	(5.380.242)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/zararı		**(27.389.427)**	**75.905**	**(32.797.299)**	**5.487.824**
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		**(1.819.763)**	**(1.304.759)**	**(696.660)**	**(1.278.373)**
Dönem vergi gideri/geliri	11	(1.871.273)	(2.049.384)	(1.161.899)	(1.200.672)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	11	51.510	744.625	465.239	(77.701)
Dönem kârı/zararı		**(29.209.190)**	**(1.228.854)**	**(33.493.959)**	**4.209.451**
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	**13**	**(0,30)**	**(0,04)**	(0,26)	0,14
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**(382.071)**	**296.183**	**(159.301)**	**21.401**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(545.816)	518.321	(227.573)	37.453
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlere ilişkin vergiler		163.745	(222.138)	68.272	(16.052)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri		163.745	(222.138)	68.272	(16.052)
Diğer kapsamlı gelir		**(382.071)**	**296.183**	**(159.301)**	**21.401**
Toplam kapsamlı gelir		**(29.591.261)**	**(932.671)**	**(33.653.260)**	**4.230.852**

Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar:

Eldeki tablolar ve bilgiler esas alınarak hesaplanan mali durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

	30.09.2026	**Oran %**
Dönen Varlıklar	173.156.535	95.19
Duran Varlıklar	8.757.679	4.81
Toplam Varlıklar	**194.989.443**	**100**

Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.520.526	9,08
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.016.841	1,11
Özkaynak	163.376.847	89,81
Toplam Kaynaklar	**181.914.214**	**100.00**

Rasyolar

Borçların Aktif Toplamına Oranı %	**10,19**
Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı %	**89,81**
Borç Özkaynak Oranı %	**11,35**
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı %	**5,36**
Cari Oran	**9,54**

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:

a) Şirket'in Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde kilit yönetici ve personele sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	**1 Ocak- 30 Eylül 2025**
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	8.146.303	3.250.101
	8.146.303	**3.250.101**

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler.

Yoktur.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

Şirketin 01.01.2026 – 30.09.2026 hesap döneminde gerçekleşen sermaye yapısına ilişkin değişiklikler ve son durumuna ait bilgiler:

Şirket'in 20.000.000 TL tutarındaki 2021-2025 yılları için geçerli olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının, 2024-2027 yılları için geçerli olmak üzere 60.000.000 TL olarak belirlenmesi ve 12.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 4.000.000 TL'si iç kaynaklardan ve geriye kalan 13.500.000 TL'si ise nakden karşılanmak suretiyle 17.500.000 TL artırılarak 30.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin sermaye artırımı tescil ve ilanı işlemleri 20 Temmuz 2024 tarih ve 10875 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi yayınlanarak tamamlanmıştır. Sermaye artırımı sonrası Şirket'in ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

Şirket sermayesi 21.11.2025 tarihi itibarıyla 50.000.000.-TL olup tamamı Metro Menkul Değerler A.Ş. 'ne aittir.

Şirket 30 Mayıs 2025 Tarih 2025/12 No'lu kararı ile 30.000.000 TL olan Şirket sermayesinin 20.000.000 TL tutarında arttırılmak suretiyle 50.000.000 TL'ye çıkarılmasına, bu hususta Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer kurumlardan gerekli izinlerin alınmasına karar vermiştir. Rapor tarihi itibarıyla sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme değişikliğine 25 Eylül 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onay verilmiş olup TSG'nin 21.11.2025 tarih 11463 sayılı nüshasında tescil olup yayınlanmıştır.

Şirket 25.05.2026 tarih 2026/26 nolu yönetim kurulu kararıyla mevcut 60.000.000 TL tutarınki kayıtlı sermaye tavanın 250.000.000 TL çıkarılmasına, tamamı ödenmiş 50.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 50.000.000 TL'den, 180.000.000 TL' ye çıkarılmasına ve artırılan 130.000.000 TL'nin 101.785.589,89 TL'si şirketin tek ortağı olan Metro Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakten sermaye avansı yoluyla, geriye kalan 28.214.410,11 TL'nin iç kaynaklardan sermaye düzeltmesi olumlu farkları hesabından karşılanmasından, bu amaçla Şirket Esas Sözleşmesinin sermaye başlıklı 8. Maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak SPK'ya ve Ticaret Bakanlığı'na başvurma kararını almıştır.

.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Yoktur.

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara(alımlara) ilişkin bilgiler:

Yoktur.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Metro Portföy Yönetimi A.Ş.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

01.01.2026-30.09.2026 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin bazıları uygulanmış, bazıları uygulanmamış olup detaylı açıklamalarımız ilgili bölümlerde yer almaktadır.

BÖLÜM I. PAY SAHİPLERİ

2- Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Bir Portföy Yönetimi Şirketi olan Şirketimiz halka açık olmadığından Pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmamıştır. Ancak Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin istediği her türlü bilgiye şirketimiz personeli tarafından cevap verilmektedir. Pay sahipleri bilgi talebi için gerekli personele ulaşmakta herhangi bir güçlük çekmemektedirler.

3- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Bu dönem içinde pay sahiplerinin Şirketten bilgi talebi olmamıştır.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur. Bu konuda dönem içinde herhangi bir talep olmamıştır.

4- Genel Kurul Bilgileri:

07.08.2026 tarihinde olağan genel kurul toplantısı yapılmıştır.

5- Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Oy hakkında A Grubu Paylara her bir pay 15 oy hakkına sahiptir. Karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

6- Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Ana sözleşmemizin safi karın dağıtımı ile ilgili maddesi mevcuttur. Nihai durum Genel Kurul kararına göre yapılmaktadır.

7- Payların Devri:

Ana sözleşmede pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8- Şirket Bilgilendirme Politikası:

Şirket Bilgilendirme politikası olarak Kamuyu aydınlatma amacıyla gereken önlemleri alır. Bu çerçevede, Mali tablo raporlarına ilişkin olarak muhasebe standartları ve bağımsız denetlemeye yönelik SPK düzenlemelerine uyulur ve bu düzenlemeler çerçevesinde öngörülen mali tablolar, bağımsız denetim raporu ile birlikte SPK'nın ilgili tebliğleri çerçevesinde kamuya açıklanır.

Sermaye Piyasası Kurulunca Şirket'in denetimi, gözetimi ve izlenmesine yönelik olarak istenen her türlü bilgi ve belgeyi, en kısa sürede Kurul'a gönderir. Şirkete ait bilgiler kurumun internet sitesinde bulunmakta olup, şirket telefonlarından, kuruma ulaşılarak da benzer bilgilerin edinilmesine imkan ağlanmaktadır

9- Özel Durum Açıklaması:

Şirketimiz ile ilgili 01 Ocak 2026 - 30 Eylül 2026 dönemimde SPK, BIST ve KAP'a süresinde bildirimler yapılmıştır. Bunun dışında özel durum açıklamasını gerektirecek durum yoktur. Hisse senetlerimiz yurtdışı borsalarda kote değildir.

10- Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketimizin, internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitemizin adresi www.metroportfoy.com.tr 'dir. Şirketimize ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda www.kap.gov.tr 'de yer almaktadır.

11- Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:

Şirketimizin, nihai Hakim pay sahiplerinin dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle kamuya açıklama yapmasını gerektirecek durumu yoktur.

Kuruluş sermayesinin tamamı Metro Menkul Değerler A.Ş 'e aittir.

12- İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Yönetimde görevli kişilerdir. Bu kişilerin adı soyadı ve görevleri aşağıdaki gibidir:

Metro Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri. (Bkz:18. Md)

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Şirketle ilgili menfaat sahipleri pay sahipleri ile birlikte çalışanları, alacaklıları, müşterileri, devleti içerir. Menfaat sahiplerinin haklarının genellikle mevzuat (borçlar kanunu, icra-iflas kanunu, iş kanunu vb.) ile korunmaktadır.

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkanı sağlanır. Şirket, mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı göstermektedir.

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkanları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek korunur.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilir.

14- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

15- İnsan Kaynakları Politikası:

Grup olarak insan kaynakları politikamız; işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenir.

Eğitim, terfi ettirme hususlarında çalışanlara eşit davranılır, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim planları yapılır ve eğitime ihtiyacı olanlar TSPB, SPL'ye yönlendirilir.

Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara bildirilir. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe ve diğer önemli görülen faktörlere dikkat edilir.

Çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlanır ve bu ortam ve koşullar sürekli olarak iyileştirilir. Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır.

16- Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:

Şirketimiz verdiği hizmetin tüm aşamalarında hizmet kalitesinin ve standardının sürekliliğini gözetir. Hizmetin tüm aşamalarında müşterinin talepleri süratle karşılanır ve gecikmeler hakkında müşteriler bilgilendirilir.

Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen göstermektedir.

17- Sosyal Sorumluluk:

Şirketin Kamuya yönelik herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18- Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:

Yönetim Kurulumuzda Bağımsız Üye bulunmamakla birlikte, Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamıştır.

Şirket'in Yönetim Kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YÖNETİM KURULU	
Ad ve Soyad	**Görevi**
Himmet KARADAĞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Çiğdem ÖZTÜRK PULATOĞKU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Çağla ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Abdullah AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi
Fakı Buluç DEMİREL	Yönetim Kurulu Üyesi

19- Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin sahip olması gereken özellikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ilgili maddeler ile örtüşmektedir.

20- Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri:

Şirketimiz SPK Mevzuatına göre 10 Nisan 2017 tarihinde kurulmuş, Anonim Şirket statüsünde bir sermaye piyasası şirketidir. Şirketimizin faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlaması ve dağıtılması faaliyetinde bulunur.

Şirketimiz, hizmetlerini Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülecek ilke ve esaslara göre verir. Şirket performansı, faaliyetleri, hedeflere ulaşma derecesi Yönetim Kurulu'nca yakından takip edilmekte ve her ay en az bir kere toplanarak gözden geçirilmektedir.

21- Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması:

Şirket faaliyetlerinde, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı'nda belirlenen yönetim ilkelerine uyulmaktadır. Şirketimiz, organizasyon yapısı içinde faaliyet konusuna uygun olarak risk yönetim hizmetini kendi bünyesinde temin edilmekte olup ve iç kontrol hizmetleri Teftiş birimi tarafından yapılmakta, ayrıca şirketimiz genel kurulu tarafından atanan bağımsız denetim şirketi tarafından periyodik olarak denetim ve kontroller yapılmaktadır.

22- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşme, imza sirküleri ve iş akış prosedürlerinde açıkça belirlenmiştir.

23- Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim Kurulu gerekli olduğu durumlarda toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile, başka bir yerde toplanabilir. Yönetim Kurulu, Şirket işleri icap ettiği durumlarda toplanır.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarıdan bir fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır.

24- Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:

Yönetim Kurulu Üyeleri dönem içinde Şirketimizle muamele ve rekabet yapmamıştır.

25- Etik Kurallar:

Şirketimizde yürütülen iş ve işlemlerle ilgili, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nca belirlenen karar komiteleri oluşturulmuştur.

26- Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Sadece Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuş bir komite yoktur.

27- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin huzur hakları Genel Kurulca tespit olunur.

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları,

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	8.146.303	3.250.101
	8.146.303	**3.250.101**

Bu rapor; " II-14.1 sayılı sermaye piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliği hükümleri ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine Uygun olarak hazırlanmış ve aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

30/09/2026, İstanbul

Metro Portföy Yönetimi A.Ş.

Saygılarımızla,