SUR TATİL EVLERİ GYO

FAALİYET RAPORU

01.01.2026 – 30.09.2026

İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET BİLGİLERİ 2
2. SUR TATİL EVLERİ GYO'NUN VİZYON VE STRATEJİSİ 3
3. RAKAMLARLA SUR TATİL EVLERİ GYO 3
4. RAKAMLARLA SUR TATİL EVLERİ ANTALYA 4
5. ÖZET FİNANSAL GÖSTEGELER 7
6. PORTFÖYDEKİ VARLIK VE HAKLARA İLİŞKİN BİLGİLER 7
7. PORTFÖYDEKİ GAYİRİMENKULLERİN DEĞERLEME RAPORLARINA İLİŞKİN ÖZET BİLGİLER 7
8. PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUM TABLOSU 8
9. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI 9
10. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN BİLGİLER 10
11. ORGANİZASYON YAPISI 11
12. YÖNETİM KURULU ve KOMİTELER 11
13. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ORTAKLIK DIŞINDA ALMIŞ OLDUĞU GÖREVLER 14
14. BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN BAĞIMSIZLIK BEYANLARI 14
15. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER 15
16. ŞİRKET İÇİ SİSTEMLER ESASLAR VE POLİTİKALAR 19
17. KURUMSAL POLİTİKALAR 21
18. KAR PAYI VE KAR PAYI DAĞITIM ESASLARI 23
19. GENEL KURUL BİLGİLERİ 25
20. DÖNEM İÇERİSİNDE HİZMET ALINAN KİŞİ VE KURULUŞLAR 25
21. DÖNEM İÇERİSİNDEKİ ÖNEMLİ OLAYLAR & YATIRIMLAR 26
22. DEVAM EDEN PROJELERE İLİŞKİN BİLGİLER 26
23. RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER 26
24. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ 26
25. ŞİRKET'İN SPK VE TTK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDAKİ DİĞER AÇIKLAMALARI 27
26. DAVALARA İLİŞKİN BİLGİLER 27
27. ŞİRKETİN FAALİYETLERİNİ ETKİLEYECEK ÖNEMLİ TEBLİĞ VEYA MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ 27
28. YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER 27
29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ 28
30. YURT İÇİ EKONOMİK GELİŞMELER 28
31. GAYRİMENKUL SEKTÖRÜ 29
32. TURİZM SEKTÖRÜ 30
33. GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI 31
34. ŞİRKETİN SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ 31

SUR TATİL EVLERİ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1. ŞİRKET BİLGİLERİ

Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Sur Tatil Evleri", "Sur Tatil Evleri GYO" "SURGY" veya "Şirket"), Sur Yapı Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Sur Yapı" veya "Sur Şirketler Grubu") grubuna bağlı bir şirket olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun gayrimenkul yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularda iştigal etmek ve esas olarak gayrimenkullere, gayrimenkullere dayalı sermaye piyasası araçlarına, gayrimenkul projelerine ve gayrimenkullere dayalı haklara yatırım yapmak üzere ve kayıtlı sermayeli olarak kurulmuş halka açık anonim ortaklıktır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföyünden ayrı, kendi ihtiyacının gerektirdiği miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir. Şirket' in faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları, yatırım faaliyetleri, yatırım yasakları, yönetim sınırlamaları, portföy sınırlamaları ve portföy çeşitlendirmesi ile mutlak hakların tesisi ve tapu işlemleri hususlarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uyulur ve Şirket bu mevzuata uygun olarak her türlü faaliyeti yapabilir.

Şirket İsmi:	**Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**
Ödenmiş Sermayesi:	**167.500.000 TL**
Kayıtlı Sermaye Tavanı:	**350.000.000 TL**
Bağlı Olduğu Vergi Dairesi:	**İSTANBUL - Üsküdar Vergi Dairesi Müdürlüğü**
Ticaret Sicil Numarası:	**370711**
Mersis Numarası:	**0784067715500001**
Merkezi Adresi:	**Burhaniye Mah. Burhaniye Abdullahağa Cad. SURYAPI BLOK No:21 Üsküdar/İstanbul**
Şirketin İnternet Sitesi:	**https://www.surtatilevlerigyo.com.tr/**
Yatırımcı İlişkileri İrtibat No:	**0216 556 08 00 (D: 7301)**
E-posta Adresi:	**yatirimciiliskileri@surtatilevlerigyo.com.tr**
Borsa Kodu ve İşlem Gördüğü Pazar:	**Surgy – Ana Pazar**

2. SUR TATİL EVLERİ GYO'NUN VİZYON VE STRATEJİSİ

Sur Tatil Evleri GYO'nun 'Yeni nesil tatil' mottosuyla geliştirdiği Sur Yapı Tatil Evleri Antalya, 4 mevsim ayrıcalıklı tatil ve karlı yatırım imkanını bir arada sunuyor. Geleceğin yükselen değeri 'paylaşım ekonomisi' esasıyla hayata geçirilen Sur Yapı Tatil Evleri Antalya, bir tatilden beklenen her şeyi '4 mevsim tatil' formuyla bir araya getirerek yatırımcının beğenisine sunuluyor.

1+1, 2+1 ve 3+1 ev seçeneklerinin yer aldığı Sur Yapı Tatil Evleri Antalya, sakinlerine tek valizle yolculuk ve geniş aileyle yıllar boyu hesaplı tatil vaat ediyor. Beyaz eşyalar, oturma grupları, küçük ev aletleri ve ev tekstili gibi her türlü ihtiyaca cevap veren eşyalarla donatılmış 1+1 evler 4 kişi, 2+1 evler 6 kişi, 3+1 evler ise 8 kişi kapasiteye sahip.

Beş yıldızlı otel konforuna sahip Sur Yapı Tatil Evleri Antalya; Torosların eteğindeki bol oksijenli orman havası, spa & wellness'ı, aquapark'ları, spor ve sosyal aktivite alanları, kumsallı yüzme havuzu, kadınlara özel yüzme havuzları, çocuk havuzları, dalga havuzu, kapalı, sıcak ve soğuk su yüzme havuzu, zen havuzları, özel plajı ve restoranlarıyla sakinlerine ömür boyu ayrıcalıklı tatil imkânı sunuyor.

32 bin metrekare ormanlık alana komşu konumda bulunan Sur Yapı Tatil Evleri Antalya'da aynı zamanda uzman kadro eşliğinde ATV, trekking, dağ yürüyüşü, kaya tırmanışı, paintball, off road gibi açık hava sporları yapmak mümkün.

Tesisin kentin ulaşım ağlarına yakın konumu sayesinde Akdeniz'in incisi Antalya'nın 7/24 yaşayan şehir hayatını doyasıya yaşama fırsatı bulacak olan Sur Yapı Tatil Evleri sakinleri, aynı gün içinde hem plaj hem de Saklıkent'te kayak keyfi yapabilecek, kısa bir yolculukla Alanya Akdağ ve Isparta Davraz Kayak Merkezi'nde kayak, kızak, snowboard, kar raftingi gibi kış sporlarını deneyimleyebilecek. Tarih sevenler günübirlik turlarla Olimpos'tan Sagalosos' a antik yolculuğa çıkarken doğa severler Köprülü Kanyon'da rafting yapabilecek ya da Salda Gölü'nde sakinliği kucaklayabilecek.

'Kullandığın kadar öde' anlayışıyla ömür boyu hesaplı tatil yapma olanağı sunan Sur Yapı Tatil Evleri Antalya'daki devre mülkler aynı zamanda karlı bir yatırım olma özelliği de taşıyor. Sur Yapı Tatil Evleri'nden alınacak tapulu devre mülkler günden güne değer kazanırken kira getirisi potansiyeliyle tatilden para kazanmanın yolunu açıyor. Her geçen yıl artan tatil fiyatlarına da çözüm getiren Sur Yapı Tatil Evleri Antalya, gelecek kuşakların bile tatil maliyetini ortadan kaldırıyor. Çünkü Sur Yapı Tatil Evleri Antalya'dan devre mülk alanlar, ömür boyu tatil hakkını tapusuyla birlikte çocuklarına ve hatta torunlarına miras bırakabiliyor.

RAKAMLARLA SUR TATİL EVLERİ GYO

PORTFÖY	NET AKTİF DEĞER	NET KAR
29,8	**24,9**	**205,4**
Milyar TL	**Milyar TL**	**Milyon TL**

ÖZ SERMAYE	ÖDENMİŞ SERMAYE	PAY NET AKTİF
11,4	**167,5**	**230**
Milyar TL	**Milyon TL**	**TL**

3. RAKAMLARLA SUR TATİL EVLERİ ANTALYA

45.170 m² Arsa	170.225 m² Tesis	1.580 Toplam Ünite	75. 504 Devre Mülk
Antalya Kepez 28.868 / 1	97.160 m² Konut Alanı 6.005 m² Ticari 67.060 m²	1573 Konut 7 Ticari Ünite	

Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Tarihi	118.357 m²
₺26.381.399.346	28 Ocak 2026	Satılabilir Alan

DEVREMÜLK SATIŞ BİLGİSİ (30.09.2026)*				
ODA SAYISI	1+1	2+1	3+1	TOPLAM
Satılan Adet	4.029	827	20	4876

**Projenin başlangıcından 30.09.2026 tarihine kadar olan satış rakamlarını verir.*

4. ÖZET FİNANSAL GÖSTEGELER

BİLANÇO

SUR TATİL EVLERİ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	30.09.2026	31.12.2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.606.004	49.305.142
Finansal Yatırımlar	5	8.100	9.771
Diğer Alacaklar		2.227.102	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*2.227.102*	--
Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.146.719.232	2.510.500.679
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*7 - 10*	*2.972.042.448*	*2.211.544.659*
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		*174.676.784*	*298.956.020*
Diğer Dönen Varlıklar	19	286.314.478	334.377.910
Toplam Dönen Varlıklar		**3.438.874.916**	**2.894.193.502**
Duran Varlıklar			
Stoklar	16	657.562.124	939.447.936
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	12.260.613.201	12.080.796.053
Maddi Duran Varlıklar	11	71.181.043	73.175.948
Toplam Duran Varlıklar		**12.989.356.368**	**13.093.419.937**
TOPLAM VARLIKLAR		**16.428.231.284**	**15.987.613.439**

Ekli dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	8	102.740.261	108.798.669
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*7 - 8*	*7.820.004*	*18.712.819*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*94.920.257*	*90.085.850*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	37.793.355	14.756.957
Diğer Borçlar		13.387.042	13.133.277
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*9*	*13.387.042*	*13.133.277*
Ertelenmiş Gelirler	10	959.774.048	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		708.524	532.449
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*14*	*708.524*	*532.449*
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**1.114.403.230**	**137.221.352**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Ertelenmiş Gelirler	10	2.809.389.147	3.633.236.385
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.142.118	1.790.757
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*15*	*3.142.118*	*1.790.757*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	1.032.181.970	951.784.885
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**3.844.713.235**	**4.586.812.027**
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	20	167.500.000	167.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	450.770.338	450.770.338
Paylara İlişkin Primler	20	2.394.086.819	2.394.086.819
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	20	994.457	913.761
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	*20*	*994.457*	*913.761*
Geçmiş Yıllar Karları	20	8.250.309.142	7.036.163.483
Dönem Net Karı		205.454.063	1.214.145.659
Toplam Özkaynaklar		**11.469.114.819**	**11.263.580.060**
TOPLAM KAYNAKLAR		**16.428.231.284**	**15.987.613.439**

Ekli dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

GELİR TABLOSU

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Hasılat	21	65.968.468	--	65.968.468	--
Satışların Maliyeti (-)	21	(35.565.169)	--	(35.565.169)	--
BRÜT KAR		**30.403.299**	--	**30.403.299**	--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18 - 22	(95.158.157)	(104.500.593)	(77.421.567)	(38.657.272)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18 - 22	(64.490.223)	(30.732.859)	(41.832.115)	(19.103.138)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	3.903.796	703.723.577	2.088.792	456.476.097
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(2.132.932)	(62.710.911)	(1.141.262)	(33.554.539)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		**(127.474.217)**	**505.779.214**	**(87.902.853)**	**365.161.148**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		**(127.474.217)**	**505.779.214**	**(87.902.853)**	**365.161.148**
Finansman Gelirleri	24	1.787.631	3.334.507	6.586	2.731.689
Finansman Giderleri (-)	24	(7.474.439)	(38.086.381)	(2.042.750)	(7.688.677)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	30	419.003.207	(350.532.180)	260.956.975	(320.134.476)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		**285.842.182**	**120.495.160**	**171.017.958**	**40.069.684**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(80.388.119)	1.633.458.494	(30.395.478)	102.328.947
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	26	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	(80.388.119)	1.633.458.494	(30.395.478)	102.328.947
DÖNEM KARI		**205.454.063**	**1.753.953.654**	**140.622.480**	**142.398.631**
Pay Başına Kazanç		**1,23**	**10,47**	**0,84**	**0,85**
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	27	1,23	10,47	0,84	0,85
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	25	89.662	1.033.235	47.975	552.850
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler - Ertelenmiş Vergi Gideri (-)	25	(8.966)	(103.323)	(4.797)	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**80.696**	**929.912**	**43.178**	**552.850**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**205.534.759**	**1.754.883.566**	**140.665.658**	**142.951.481**

BAŞLICA RASYOLAR

BAŞLICA RASYOLAR	Eyl. 26	Aralık 25
Aktif Karlılığı	1,25%	7,59%
Özsermaye Karlılığı	1,79%	10,78%
Cari Oran	3,09	21,09
Likidite Oranı	2,50	14,25
Dönen Varlıklar / Toplam Aktif	20,93%	18,10%
Borçluluk Oranı	30,19%	29,55%
Öz Sermaye/Toplam Aktif	69,81%	70,45%
Defter Değeri	11.469.114.819	11.263.580.060
Pay Defter Değeri	68,47	67,25
Net Aktif Değer	24.932.338.840	25.642.578.191
Pay Net Aktif Değer	230	250
Hisse Başı Kar	1,23	7,25

NET AKTİF DEĞER

NET AKTİF DEĞER	Eyl 26	Aralık 25
GAYRİMENKULLER	26.381.399.346	26.381.399.346
ANTALYA DEVREMÜLK	26.323.169.346	26.323.169.346
BİNALAR	68.510.237	68.510.237
PARA & SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI	8.100	40.895.374
İŞTİRAKLER	-	-
DİĞER VARLIKLAR	3.510.047.859	2.926.474.076
TOPLAM PORTFÖY	29.891.455.305	28.768.330.454
BORÇLAR	4.959.116.456	4.724.033.379
NET AKTİF DEĞER	24.932.338.840	25.642.578.191
SERMAYE	167.500.000	167.500.000
PAY NET AKTİF DEĞER	230	250

5. PORTFÖYDEKİ VARLIK VE HAKLARA İLİŞKİN BİLGİLER

PORTFÖY ÖZETİ

TÜRK LİRASI	Eyl. 26	Aralık 25
Para & Sermaye Piyasası Araçları	8.100	40.895.374
Diğer Varlıklar	3.510.047.859	2.926.474.076
Yatırım Fonları	-	-
Gayrimenkul ve Gayrimenkule Dayalı Haklar		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12.260.613.201	12.080.796.053
Stoklar	757.562.124	939.447.936
İştirakler	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	16.428..231.284	15.987.613.439

6. PORTFÖYDEKİ GAYİRİMENKULLERİN DEĞERLEME RAPORLARINA İLİŞKİN ÖZET BİLGİLER

SUR TATİL EVLERİ ANTALYA DEVREMÜLK PROJESİ

Gayrimenkul Adı	Sur Tatil Evleri Antalya
İl	Antalya
İlçe	Kepez
Mahalle	Kepez
Ada / Parsel	28868 / 1
Alış Tarihi	24.03.2022
Alış Maliyeti	Kısmi Bölünme - Ayni Sermaye
Değerlemeyi Yapan Kuruluş	Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Ekspertiz Tarihi - Numarası	28.01.2026 - 2026-OZ-010
Ekspertiz Değeri	₺26.323.169.346

Antalya İli, Kepez İlçesi, Kepez Mahallesi, 28868 ada, 45.170,00 m² yüzölçümlü 1 parsel numaralı "Arsa" Ana Gayrimenkul Nitelikli taşınmazda kain 1/1000 Ölçekli 12.02.2006 tasdik tarihli, Kepez Santral Mahallesi Kentsel Dönüşüm Amaçlı Revizyon İmar Planı kapsamında E: 1,70, "Konut Alanında" yer almakta olup, ayrık nizam, 37,50 m imarlı arsada Sur Tatil Evleri Antalya devre mülk projesinin inşası devam etmektedir.

170.225 m² tesis büyüklüğüne, 118.357 m² satılabilir alana sahip 6 blok 1.401 mesken vasıflı, 7 ticari vasıflı olmak üzere toplam 1.580 bağımsız üniteden oluşan projede her bir mesken vasıflı ünite yılda 48 devreden toplam 75.504 adet devremülk olarak satılacaktır. Müşteriler aldıkları bu devremülkleri müşterek mülkiyet payına bağlı devre mülk hakkı mülkiyeti olarak kendi adlarına tapuya tescil ederek ömür boyu kullanım haklarına sahip olacaktır.

Gayrimenkulün, Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 28.01.2026 tarih ve 2025-OZ-10-11 sayılı raporlarına göre göre mevcut durum ekspertiz değeri 26.381.399.346 TL olup tüm projenin %45 fiziki ilerlemesi mevcuttur.

SUR YAPI EXCELLENCE DÜKKAN

Gayrimenkul Adı	**Sur Yapı Excellence Dükkan**
İl	**İstanbul**
İlçe	**Kadıköy**
Mahalle	**İbrahimağa**
Ada / Parsel	**1222 / 54**
Alış Tarihi	**21.09.2023**
Alış Maliyeti	**₺41.500.000**
Değerlemeyi Yapan Kuruluş	**Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş.**
Ekspertiz Tarihi - Numarası	**28.01.2026 - 2026-OZ-011**
Ekspertiz Değeri	**₺58.230.000**

İstanbul İli, Kadıköy İlçesi, İbrahimağa Mahallesi, 1222 Ada, 54 parselde 2861,81 m² Yüzölçümlü arsa üzerinde Sur Yapı Exellence projesinde kain B Blok 28 bağımsız bölüm numaralı dükkan brüt 242 m² olup inşaat tamamlanma seviyesi %80'tir.

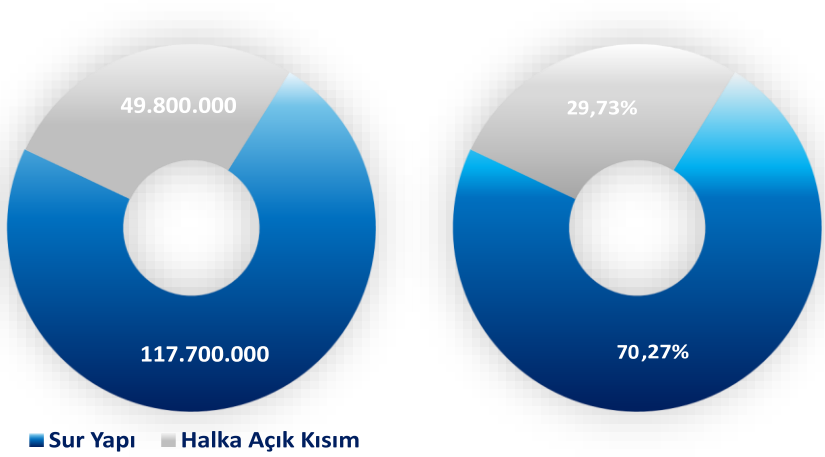
7. PORTFÖY SINIRLAMALARINA UYUM TABLOSU

	Ek Dipnot: Portföy Sınırlamalarına Uyumun Kontrolü			
	Konsolide Olmayan (Bireysel) Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	**Tebliğdeki İlgili Düzenleme**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.24/(b)	8.100	40.895.374
B	Gayrimenkuller, Gayrimenkule Dayalı Projeler, Gayrimenkule Dayalı Haklar, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları ve Sermayesine %100 Oranında İştirak Ettikleri 28 inci Maddenin Birinci Fıkrasının (ç) Bendi Kapsamındaki Şirketler	Md.24/(a)	12.918.175.325	13.020.243.989
C	İştirakler	Md.24/(b)		
	İlişkili Taraflardan Alacaklar (Ticari Olmayan)	Md.23/(f)		
	Diğer Varlıklar		3.510.047.859	2.926.474.076
D	**Toplam Varlıklar (Aktif Toplamı)**	Md.3/(p)	**16.428.231.284**	**15.987.613.439**
E	Finansal Borçlar	Md.31		
F	Diğer Finansal Yükümlülükler	Md.31		
G	Finansal Kiralama Borçları	Md.31		
H	İlişkili Taraflara Borçlar (Ticari Olmayan)	Md.23/(f)		
İ	Özkaynaklar	Md.31	11.469.114.819	11.263.580.060
	Diğer Kaynaklar		4.959.116.465	4.724.033.379
D	**Toplam Kaynaklar**	Md.3/(p)	**16.428.231.284**	**15.987.613.439**

8. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirket, 6362 sayılı SPK'n hükümlerine göre 350.000.000 (üç yüz elli milyon) TL kayıtlı sermaye tavanına sahip olup, her biri 1 TL itibari değerde 350.000.000 (üç yüz elli milyon) adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 167.500.000 TL olup, beheri 1-TL itibari değerde 167.500.000 adet paya bölünmüş olup 36.178.802,37 TL'si bölünen Sur Yapım Anonim Şirketi'nin bilançosunda kayıtlı olan Antalya ili Kepez ilçesi Kepez mahallesi 28868 ada 1 parselde bulunan gayrimenkulün ayni sermaye olarak konulması suretiyle karşılanmış, kalan 131.321.197,63 TL'si ise nakden ödenmiştir.



Esas sözleşme uyarınca toplam çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları, A grubu nama yazılı 2.071.428,57 adet pay karşılığı 2.071.428,57 TL'den; B grubu hamiline yazılı 165.428.571,43 adet pay karşılığı 165.428.571,43 TL' den oluşmaktadır. A grubu nama yazılı payların yönetim kurulu üyelerinin tamamının seçiminde aday gösterme imtiyazı olup, paylara tanınmış başka bir imtiyaz bulunmamaktadır.

SUR TATİL EVLERİ GYO SERMAYE YAPISI					
Ortağın Unvanı	Grubu	Tutarı	Toplam Tutar	Oranı	Toplam Oranı
Sur Yapı	A	2.071.428,57	122.500.000	1,24%	70,27%
	B	115.628.571,43		69,03%	
Halka Açık Kısım	B	49.800.000	45.000.000	29,73%	29,73%
TOPLAM	A+B	167.500.000	167.500.000	100,00%	100,00%

10. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN BİLGİLER

SUR YAPI ENDÜSTRİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ("SUR YAPI")

Sur Tatil Evleri GYO, Sur Yapı şirketler topluluğuna bağlı bir şirket olup, ortaklığımızda 122.500.000 TL'lik nominal pay adedi ile çıkarılmış sermayemizin %73,13'üne sahiptir.

Şirket'in ana ortağı ve Sur Şirketler Grubu'nun amiral gemisi olan Sur Yapı 1997 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Sur Yapı ve bağlı ortaklıkları konutların yanı sıra ofis, işyeri, alışveriş merkezi ve benzeri

gayrimenkullerden oluşan projelerin geliştirilmesi, yapımı, kiralanması ve işletilmesi konularında faaliyet göstermektedir.

Halka açık bir şirket olmayan ve çıkarılmış sermayesi 695.000.000 TL olan Sur Yapı'nın sermaye ortaklık yapısı aşağıda belirtilmiştir.

SUR YAPI SERMAYE YAPISI			
Ortağın Unvanı	Grubu	Tutarı	Sermaye Oranı
Ziya Altan Elmas	-	368.350.000	53,00%
Ufuk Elmas	-	326.650.000	47,00%
TOPLAM	-	695.000.000	100,00%

SUR YAPIM İNŞAAT A.Ş. ("SUR YAPIM")

Sur Tatil Evleri GYO'nun 24.03.2022 tarihinde kısmi bölünme yoluyla içinden ayrıldığı Sur Yapım, Sur Tatil Evleri projesi inşaatının ana müteahhitliğini üstlenmiş olup tamamı Sur Yapı'ya ait olmak üzere 50.000.000 TL sermayeli, İstanbul merkezli bir inşaat ve gayrimenkul geliştirme şirketidir.

11. ORGANİZASYON YAPISI

Şirket faaliyetleri, 5 kişiden oluşan yönetim kurulu ve 55 kişiden oluşan personel tarafından yürütülmektedir.

12. YÖNETİM KURULU ve KOMİTELER

Yönetim Kurulu Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı çerçevesinde Şirket Esas Sözleşmesi'nin 14, 15 ve 18. Maddelerinde belirtilen yetkilere haizdir.

Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

Genel müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Şirketi yönetmekle yükümlüdür.

Şirkette görev alacak denetçilerin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen şartlara haiz olması zorunludur.

Yönetim kurulu üyelerinin, TTK'nın "Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma Yasağı" başlıklı 395. maddesinin birinci fıkrası ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri ancak Genel Kurul'un onayı ile mümkündür. Yönetim Kurulu üyelerimiz ile eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının dönem içinde bu düzenlemeler kapsamında herhangi bir işlemleri olmamıştır. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının bir kısmı, Şirketimiz ile benzer faaliyet konusu olanlar dahil, diğer bazı Sur Topluluğu şirketlerinde yönetim kurulu üyesi veya yönetici olarak görev yapmaktadırlar. Dönem içinde Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6 numaralı ilkesi kapsamında bilgilendirme gerektiren önemli bir işlem olmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma ise bulunmamaktadır. Özellikle bağımsız üyelerin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla böyle bir

sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerimize veya Yöneticilerimize Şirket tarafından borç verilmesi, kredi kullandırılması, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılması ve lehlerine kefalet gibi teminatlar verilmesi söz konusu olmamıştır. Şirketin faaliyetleriyle ilgili Yönetim Kurulu üyelerinin haklarında açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşmakta olup, üyeler 14.04.2026 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 3 yıl süreyle seçilmişlerdir. Yönetim Kurulumuz dönem içerisinde 13 defa toplanmıştır.

SUR TATİL EVLERİ GYO YÖNETİM KURULU					
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Son Beş Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Ortaklıkta Sahip Olduğu Pay Durumu
Ziya Altan Elmas	Yönetim Kurulu Başkanı	14.04.2026	14.04.2029	Yönetim Kurulu Başkanı	Yoktur
Ufuk Elmas	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14.04.2026	14.04.2029	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yoktur
Atilla Elmas	Yönetim Kurulu Üyesi	14.04.2026	14.04.2029	Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur
Ahmet Akça	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	14.04.2026	14.04.2029	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Yoktur
Yunus Nacar	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	14.04.2026	14.04.2029	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Yoktur

ÖZGEÇMİŞLER

Ziya Altan ELMAS (Yönetim Kurulu Başkanı)

İstanbul Teknik Üniversitesi Mimarlık bölümü mezunu olan Şirket'in yönetim kurulu üyelerinden Ziya Altan Elmas, Sur Yapı'nın da yönetim kurulu üyesidir. 1997 yılında kurulmuş olan Sur Yapı konut, ofis, marina, AVM, endüstriyel tesis ve bunların karmasından oluşan gayrimenkul projelerinde bugüne kadar 6 (altı) milyon metrekarenin üzerinde inşaat gerçekleştirmiştir.
Tamamlanan projelerden örnekler aşağıda yer almaktadır:

Konut Projeleri : İstanbul'da Greenium Villaları, Villa Sera, Selvice Evler, Dora Park, Mahalle İstanbul, Adapark, Metrogarden, Exen İstanbul, Corridor Rezidans, Tilia, İdilia, Vitrin, , İlkbahar, İlkbahar 2, Mirage Rezidans, Gölbahçe Evleri, Lavender, Şehir Konakları, Bahçeyaka, Tempo City, Topkapı Evleri, YeşilMavi,
Excellence Koşuyolu, ve Bursa'da Marka Rezidans ve Antalya' da Park Etabı, Turkuaz, Sur Cadde, Antalya Suites, Vitrin Antalya projeleri

Alışveriş Merkezleri : İstanbul Kağıthane'de Axis AVM, İstanbul Ümraniye'de Metrogarden AVM, İstanbul Eyüp'te Axis İstanbul AVM ve Bursa Nilüfer'de Sur Yapı Marka AVM

Ofis ve İşyerleri : 3M, Novartis, Total, Opet, Sony, Bosch-Siemens, Nobel İlaç, Casper, Aviva, İsviçre Hayat Sigorta gibi ulusal ve uluslararası büyük şirketlerin yönetim merkezleri

Ziya Altan Elmas, Sur Yapım ve diğer grup şirketlerinde bugüne kadar yürüttükleri görevlerle gayrimenkul yatırımları konusunda engin bir tecrübe ve bilgi birikimine sahip durumdadır.

Ufuk ELMAS (Yönetim Kurulu Başkan V.)

Bilkent Üniversitesi İngilizce İç Mimarlık ve Çevre Tasarımı bölümü mezunu olan Şirket'in yönetim kurulu üyelerinden Ufuk Elmas, Sur Yapı'nın da yönetim kurulu üyesidir. 1997 yılında kurulmuş olan Sur Yapı konut, ofis, marina, AVM, endüstriyel tesis ve bunların karmasından oluşan gayrimenkul projelerinde bugüne kadar 6 (altı) milyon metrekarenin üzerinde inşaat gerçekleştirmiştir. Tamamlanan projelerden örnekler aşağıda yer almaktadır:

Konut Projeleri: İstanbul'da Greenium Villaları, Villa Sera, Selvice Evler, Dora Park, Mahalle İstanbul Adapark, Metrogarden, Exen İstanbul, Corridor Rezidans, Tilia, İdilia, Vitrin, İlkbahar, İlkbahar 2, Mirage Rezidans, Gölbahçe Evleri, Lavender, Şehir Konakları, Bahçeyaka, Tempo City, Topkapı Evleri, Yeşil Mavi Maltepe, Excellence Koşuyolu ve Bursa'da Marka Rezidans ve Antalya' da Park Etabı, Turkuaz, Sur Cadde, Antalya Suites, Vitrin Antalya projeleri

Alışveriş Merkezleri: İstanbul Kağıthane'de Axis AVM, İstanbul Ümraniye'de Metrogarden AVM, İstanbul Eyüp'te Axis İstanbul AVM ve Bursa Nilüfer'de Sur Yapı Marka AVM

Ofis ve İşyerleri: 3M, Novartis, Total, Opet, Sony, Bosch-Siemens, Nobel İlaç, Casper, Aviva, İsviçre Hayat Sigorta gibi ulusal ve uluslararası büyük şirketlerin yönetim merkezleri

Ufuk Elmas Sur Yapım ve diğer grup şirketlerinde bugüne kadar yürüttükleri görevlerle gayrimenkul yatırımları konusunda engin bir tecrübe ve bilgi birikimine sahip durumdadır.

Atilla ELMAS (Yönetim Kurulu Üyesi)

Fatih Üniversitesi İngilizce İşletme bölümü mezunu olan Şirket'in yönetim kurulu üyelerinden Atilla Elmas, Sur Yapı'nın da yönetim kurulu üyesidir. 1997 yılında kurulmuş olan Sur Yapı konut, ofis, marina, AVM, endüstriyel tesis ve bunların karmasından oluşan gayrimenkul projelerinde bugüne kadar 6 (altı) milyon metrekarenin üzerinde inşaat gerçekleştirmiştir. Tamamlanan projelerden örnekler aşağıda yer almaktadır:

Konut Projeleri : İstanbul'da Greenium Villaları, Villa Sera, Selvice Evler, Dora Park, Mahalle İstanbul Adapark, Metrogarden, Exen İstanbul, Corridor Rezidans, Tilia, İdilia, Vitrin, İlkbahar, İlkbahar 2, Mirage Rezidans, Gölbahçe Evleri, Lavender, Şehir Konakları, Bahçeyaka, Tempo City, Topkapı Evleri, YeşilMavi, Excellence Koşuyolu, ve Bursa'da Marka Rezidans ve Antalya' da Park Etabı, Turkuaz, Sur Cadde, Antalya Suites, Vitrin Antalya projeleri

Alışveriş Merkezleri: İstanbul Kağıthane'de Axis AVM, İstanbul Ümraniye'de Metrogarden AVM, İstanbul Eyüp'te Axis İstanbul AVM ve Bursa Nilüfer'de Sur Yapı Marka AVM

Ofis ve İşyerleri : 3M, Novartis, Total, Opet, Sony, Bosch-Siemens, Nobel İlaç, Casper, Aviva, İsviçre Hayat Sigorta gibi ulusal ve uluslararası büyük şirketlerin yönetim merkezleri

Atilla Elmas, Sur Yapım ve diğer grup şirketlerinde bugüne kadar yürüttükleri görevlerle gayrimenkul yatırımları konusunda engin bir tecrübe ve bilgi birikimine sahip durumdadır.

Ahmet AKÇA (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Bursa İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi Ekonomi Bölümü mezunu olan Şirket'in yönetim kurulu üyelerinden Ahmet Akça 1981-1988 yılları arasında cam ve gıda sektörlerinde faaliyet gösteren firmalarda dış ticaret müdürü olarak görev aldı. 1988'de uluslararası bir dış ticaret şirketinde üstlendiği genel müdürlük görevini 1992 senesine kadar devam ettirdi. İlerleyen zamanlarda kendi işini kurdu. Halen bu işi yürütmekte olan Ahmet Akça, lojistik hizmetleri veren Ahmet Akça Lojistik Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.'nin kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

Ahmet Akça, Mart 2013'te SPK tarafından Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmış ve Ağustos 2013 ile Mart 2020 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. Ayrıca, 2015-2020 yılları arasında Lifecell Ukrayna Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Başkanı, 2016-2020 yılları arasında Global Tower Yönetim Kurulu Başkanı, 2017- 2020 yılları arasında Enerjicell Yönetim Kurulu Başkanı, 2018-2020 yılları arasında Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

Yunus NACAR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1975'te Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'ni bitiren Şirket'in yönetim kurulu üyelerinden Yunus Nacar aynı yıl içinde Hesap Uzman Muavinliği'ne ve yeterlik sınavında da başarı göstererek 1979 yılı Şubat ayında Hesap Uzmanlığı'na atandı. 1982 yılı Şubat ayında Işıklar Holding A.Ş.'de denetim kontrol müdürü olarak göreve başlayan Yunus Nacar daha sonra sırasıyla Faisal Finans Kurumu A.Ş.'de genel müdür yardımcılığı, Kuveyt Türk A.Ş.'de genel müdür yardımcılığı ve genel müdürlük, Anadolu Finans A.Ş.'de genel müdürlük görevlerini yürüttü. 2006 yılı başında Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. genel müdürü olarak göreve başlayan Yunus Nacar, 2011 yılı ile 2016 yılları arasında Kiler Holding A.Ş. CEO'su olarak görev aldı. Yunus Nacar aynı zamanda Bezmialem Vakıf Üniversitesi Mütevelli Heyeti'nde görev almaktadır.

Ömer Faruk Elmas (Genel Müdür)

2019 yılında Galatasaray Üniversitesi Siyaset Bilimi bölümünden mezun olduktan sonra Özyeğin Üniversitesi MBA programında öğrenimini tamamlayan Ömer Faruk Elmas 2017 yılında Sur Yapı'da finans, iş geliştirme, satış ve pazarlama birimlerinde çeşitli pozisyonlarda çalışarak aktif çalışma hayatına başladı. 2019-2023 yılları arasında yatırım amaçlı gayrimenkullerden sorumlu icra kurulu üyesi olarak görev aldı. 2023 Haziran ayında Sur Tatil Evleri GYO'da genel müdürlük görevine başlamış ve halen devam ettirmektedir.

13. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ORTAKLIK DIŞINDA ALMIŞ OLDUĞU GÖREVLER

Adı Soyadı	Görevi	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Ziya Altan Elmas	Yönetim Kurulu Başkanı	Sur Şirketler Topluluğunda Yönetim Kurulu Başkanlığı
Ufuk Elmas	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Sur Şirketler Topluluğunda Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği
Atilla Elmas	Yönetim Kurulu Üyesi	Sur Şirketler Topluluğunda Yönetim Kurulu Üyeliği
Ahmet Akça	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Tedarik Lojistik Hizmetleri A.Ş., Akca Lojistik Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı, BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı
Yunus Nacar	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Bezmialem Vakıf Üniversitesi Mütevelli Heyeti Başkan Vekili

14. BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

Bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz olan Ahmet Akça ve Yunus Nacar ilgili mevzuatlar ve Esas Sözleşme çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin aşağıda örneği bulunan beyanı, atanmaları esnasında yönetim kurulumuza sunmuşlardır.

Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de

a) Şirket, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

d) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmem durumunda, üniversite öğretim üyeliği hariç, görevim süresince kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı olarak çalışmayacağımı,

e) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

h) Şirket yönetim kurulunda son on yıl içinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

i) Şirket'in veya Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda, borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmadığımı,

j) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

15. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Görev Süresi" başlıklı 14. maddesi uyarınca, yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için TTK ve Sermaye Piyasası

Mevzuatı'na uygun olarak oluşturulan Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi olmak üzere toplamda üç komitenin kurulması ve çalışma esasları Yönetim Kurulumuz'un 6 Haziran 2023 tarihli kararı ile belirlenmiştir. Aday gösterme ve Ücret Komitesi kurulmamış olup bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yönetilecektir.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi		Seçildiği Yönetim Kurulu Kararı Tarihi
Komite Başkanı	Yunus Nacar / Bağımsız YK Üyesi	26.06.2024
Komite Üyesi	Ahmet Akça / Bağımsız YK Üyesi	26.06.2024

Denetim Komitesi, dönem içerisinde gerekli çoğunluk ve karar yeterlilik sayısı sağlanarak 3 defa toplanmıştır.

Denetim Komitesi'nin başlıca amacı; Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktır.

Denetim Komitesi en az iki üyeden oluşur ve Denetim Komitesi üyeleri yönetim kurulundaki bağımsız üyeler arasından seçilir. Bu üyelerin en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda beş yıllık tecrübeye sahip olması gerekir. Denetim Komitesi üyeleri yönetim kurulu tarafından her yıl en geç Şirket'in olağan genel kurul toplantısını takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında belirlenir.
Denetimden Sorumlu Komite'nin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılması gerekir. Denetimden Sorumlu Komite'nin hesap dönemi içinde Yönetim Kurulu'na kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu da yıllık faaliyet raporunda belirtilir.

Denetim Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.
- Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.
- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Ayrıca, Şirket'in paylarının sermaye artışı yoluyla halka arzı halinde ise; söz konusu rapora ek olarak sermaye artışından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artışının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlamakla yükümlüdür.

Denetim Komitesi kararları yönetim kuruluna tavsiye niteliğinde olup komitenin çalışmaları ve önerileri yönetim kurulu üyelerinin TTK'dan doğan sorumluluklarını ortadan kaldırmaz. Yönetim kurulu, Denetim Komitesi'nin görev ve sorumluluklarını yerine getirebilmesi için gerekli kaynakları ve desteği sağlar. Denetim Komitesi, incelemesine konu olan veya konularla ilgili gerekli gördüğü hallerde, Şirket yönetici ve çalışanlarından (gerekirse mahremiyet çerçevesinde) bilgi alabileceği gibi, ilgili kişileri komite toplantılarına davet edebilir. Denetim Komitesi, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi		Seçildiği Yönetim Kurulu Kararı Tarihi
Komite Başkanı	Yunus Nacar / Bağımsız YK Üyesi	26.06.2024
Komite Üyesi	Ahmet Akça / Bağımsız YK Üyesi	26.06.2024

Riskin Erken Saptanması Komitesi ("Risk Komitesi"), dönem çerisinde gerekli çoğunluk ve karar yeterlilik sayısı sağlanarak 4 defa toplanmıştır.

Risk Komitesi'nin başlıca amacı; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması; bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi en az iki üyeden oluşur. Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanı bağımsız üyelerden seçilir. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler de komiteye üye olarak atanabilir. İcra başkanı veya genel müdür Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde görev alamaz.

Risk Komitesi, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve karar alır. Üyelerin oy birliğiyle toplantı harici karar alması mümkündür. Risk Komitesi, görevlerinin gerektirdiği sıklıkla, Şirket merkezinde veya Risk Komitesi üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanabilir. Toplantı ve karar nisabı üye toplam sayısının salt çoğunluğudur.

Risk Komitesi yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Risk Komitesi çalışmaları ile Risk Komitesi toplantılarına ilişkin sonuçları içeren bilgileri yönetim kuruluna raporlama yapar. Risk Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Risk Komitesi'nin kararları Yönetim Kurulu'na tavsiye niteliğinde olup, ilgili konularda nihai karar mercii Yönetim Kurulu'dur. Risk Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek tüm risklerin, meydana gelme olasılıklarının ve etkilerinin değerlendirilerek tanımlanması,
- Teknik iflasın erken teşhisi ve Yönetim Kurulu'nun bu konuda uyarılması, önlemlere ilişkin öneri geliştirilmesi,
- Risk ölçüm modellerinin ve risk yönetim sistemlerinin oluşturulması ve etkinliklerinin en az yılda bir kez gözden geçirilmesi,

- Risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve risk unsurlarının karar süreçlerinde kullanılmasına yönelik olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verilmesi ve gerekli uyarılarda bulunulması,
- Yönetim Kuruluna risk yönetim uygulamaları ve modellerini iyileştirici tavsiyelerde bulunulması,
- SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek,

Risk Komitesi'nin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Risk Komitesi, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Risk Komitesi gerektiğinde konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanır. Risk Komitesi kendi yetki ve sorumluluğunda hareket eder, her iki ayda bir durum değerlendirmesi, tavsiye ve önerilerini içeren bir rapor hazırlayarak yönetim kuruluna sunar. Yönetim kuruluna sunulan söz konusu raporlar bağımsız denetçiye de iletilir. Nihai karar sorumluluğu yönetim kuruluna aittir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurmsal Yönetim Komitesi		Seçildiği Yönetim Kurulu Kararı Tarihi
Komite Başkanı	Ahmet Akça / Bağımsız YK Üyesi	26.06.2024
Komite Üyesi	Yunus Nacar / Bağımsız YK Üyesi	26.06.2024
Komite Üyesi	Tuğçe Kaplan / Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	22.10.2025

Kurumsal Yönetim Komitesi, dönem içerisinde gerekli çoğunluk ve karar yeterlilik sayısı sağlanarak 1 kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin başlıca amacı; Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama, dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak. Ayrıca Şirketimizde SPK'nın ilgili Tebliği kapsamında Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmek.

Kurumsal Yönetim Komitesi en az iki yönetim kurulu üyesi ile Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisinden oluşur. Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı veya genel müdür Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görev alamaz. Kurumsal Yönetim Komitesi Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi haricinde iki üyeden oluşması halinde her ikisi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi haricinde ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir.

Komite üyeleri yönetim kurulu tarafından her yıl, en geç Şirket'in olağan genel kurul toplantısını takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında belirlenir. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden görevlendirilebilir. Komite'nin üyeleri olanaklar dahilinde, yürütmede görevli olmayan kişiler arasından seçilir. Komite'de, muhasebe, finans, hukuk, denetim vb. alanlarda uzman kişiler görev alabilir.

Komite, görevlerinin gerektirdiği sıklıkla, Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanabilir. Komite, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve karar alır. Üyelerin oy birliğiyle toplantı harici karar alması mümkündür.

Komite yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve komite çalışmaları ile komite toplantılarına ilişkin sonuçları içeren bilgileri yönetim kuruluna raporlama yapar. Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak.
- Yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını gözetmek.
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından hazırlanacak raporlama ve açıklamaları inceleyerek açıklama ve raporlarda yer alan bilgilerin Kurumsal Yönetim Komitesi'ne iletilen bilgiler çerçevesinde doğruluğunu ve bu bilgilerle tutarlılığını değerlendirmek,
- Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu" nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komite'nin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanamadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak.
- Dünyada Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni takip ederek, gerekli unsurların Şirket bünyesinde uygulanması amacıyla Yönetim Kurulu'na öneride bulunmak

SPK düzenlemelerinde aday gösterme ve ücret komitesi için öngörülen görevler de, Şirketimizde Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmekte olup, Komite'nin bu kapsamdaki görevleri ise aşağıdaki gibidir:

- Yönetim Kurulu'na ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonlarına uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturmak ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak.
- Yönetim Kurulu'na ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonlarına uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturmak ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak.
- Bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinde boşalma olması durumunda, asgari bağımsız üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere, boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yaparak sonucunu yönetim kuruluna yazılı olarak iletmek
- Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak.
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirme ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalarını belirlemek ve bunların gözetimini yapmak.
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemek ve bunların gözetimini yapmak.
- Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirlemek.
- Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmak.
- Komite'nin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticileri toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite gerektiğinde konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanır.

16. ŞİRKET İÇİ SİSTEMLER, ESASLAR VE POLİTİKALAR

Stratejik Finansal Hedeflere Ulaşma Performansının Değerlendirilmesi:

Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı tarafından yıllık stratejik ve finansal planlar hazırlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur. Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen stratejik ve finansman planı çerçevesinde; yılsonunda şirket, belirlenen usul ve prensipler çerçevesinde bir yıllık bütçesini hazırlar ve üst yönetim tarafından onaylandıktan sonra Yönetim Kurulu'na sunulur. Stratejik planlar ve bütçeler

ışığında yöneticilerin ve şirketin yıllık performansları belirlenir. Sur Tatil Evleri GYO Yönetim Kurulu ve üst yönetimi, yıl içinde düzenlenen periyodik toplantılarla şirketin hedeflerine ulaşma seviyelerini, bütçelerine göre performanslarını ve faaliyetlerini takip eder ve gerekiyorsa alınması gereken tedbirler konuşulur; ayrıca üst yönetimin finansal performansını bütçeye göre gözden geçirip, stratejik hedefler doğrultusundaki gelişmeleri de takip eder ve gerek gördüğünde öneriler geliştirir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu tarafından 2 defa yapılan stratejik toplantılarda Şirket ile ilgili yeterli ve şeffaf bilgi alınması ve stratejik değerlendirmelerde bulunulmasına imkân sağlanmış, bu kapsamda yıl içinde alınan tüm kararların şirketin stratejik hedeflerine uygun ve zamanında gerçekleştirilmesi hedefine uyum sağlanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları:

Yönetim kurulu üyelerine her yıl genel kurul tarafından belirlenen tutarda ücret ödenmektedir. Yönetim Kurulu üye ücret seviyeleri belirlenirken; Yönetim Kurulu üyesinin karar verme sürecinde aldığı sorumluluk, sahip olması gereken bilgi, beceri, yetkinlik, verimlilik gibi unsurlar dikkate alınacak ve ayrıca sektörde yer alan benzer şirketlerin yönetim kurulu üye ücret seviyeleri ile karşılaştırmalar yapılacaktır.

Risk Yönetimi Politikaları, İç Kontrol Sistemi ve Mevzuata Uyum:

Şirkette risk yönetimi, iç denetim ve kontrol sistemleri; uluslararası uygulamalar, ilkeler ve örgütlenme çerçevesine uygun olarak yapılandırılmıştır. İç kontrol faaliyetleri; Şirketin iş ve işlemlerinin yönetim stratejisi ve uygulamalarına, kurumsal yönetimin amaç ve hedeflerine ve mevzuatına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde, mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğü ile güvenilirliğinin veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, varlıklarının korunması, Şirket içerisinde var olan iç kontrollerin yeterli olup olmadığının kontrolü, üretilen bilgilerin güvenilirliği, kontrolü, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla, gerekli kontroller yapılacak şekilde organize edilmiştir.

İç denetim sistemi, kurumun her türlü etkinliğini geliştirmek, iyileştirmek ve kuruma katma değer yaratmak amacıyla bağımsız ve tarafsız bir şekilde risk yönetimi; iç kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliği ve verimliliğinin değerlendirilmesi ve geliştirilmesi için sistematik yaklaşımlar geliştirerek, kurumun hedeflerine ulaşmasına yardımcı olacak şekilde işletilmektedir.

a) İç Kontrol Sistemi

Komite (“Denetim Komitesi”), Şirket iç kontrol sistemine ilişkin olarak görüş ve önerilerini, Şirket üst yönetimi ve bağımsız dış denetçinin konuya ilişkin bildirimlerini de dikkate alarak, Yönetim Kurulu’na iletir.

Komite hem iç denetimin hem de bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yerine getirilmesinin sağlanması için gerekli her türlü tedbirin alınmasını sağlar.

Yönetim Kurulu, finansal tablo ve yıllık raporları imzalamakla yükümlü olan görevlilerin, ortaklıkla veya konsolide finansal tablolar kapsamına giren bağlı ortaklıklar, iştirakler ve müşterek yönetime tabii teşebbüsler ile ilgili önemli bilgilere ulaşmasını sağlayacak tedbirleri almakla yükümlüdür. İmza yükümlüsü görevliler gerek işletmenin iç kontrol sistemiyle gerekse kendilerinin bilgi ulaşma sistemiyle ilgili eleştiri ve önerilerini Yönetim Kurulu’na, Komiteye, Şirketin bağımsız dış denetimini yapmakta olan kuruluşa bildirmekle ve yıllık raporu incelemeleri sırasında kullandıkları iç kontrol sistemi hakkında bilgi vermekle yükümlüdürler.

b) Mevzuata Uyum

Komite ("Denetim Komitesi"), Şirket bünyesinde finansal tablolar, raporlar ve idari mercilere veya kamuya iletilen diğer finansal bilgilerin aktarımı konusunda, yasal gereklilikleri karşılayan yeterli ve kesintisiz bir sistem oluşturulup oluşturulmadığını ayrıca değerlendirir.

Komite, Yönetim Kurulu üyeleri, üst yönetim veya diğer ilişkili taraflar arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır kapsamında veya Şirket paylarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilginin kötüye kullanılmasını önlemeye yönelik şirket içi düzenlemelerine uyumu gösterir.

Gerekli hallerde Komite, bağımsız dış denetçi ile birlikte, Şirket muhasebe veya iç kontrol sistemi içerisinde önemli görev üstlenen yetkililerin, burada belirtilen düzenlemelere aykırı davranışlarını değerlendirir ve konuya ilişkin bulgu ve önerilerini Yönetim Kurulu ile paylaşır.

Komite, hukuk danışmanları ile birlikte finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilecek hukuki ihtilafları değerlendirir.

c) Risk Yönetimi

Komite ("Denetim Komitesi"), Şirket kapsamında yürütülen risk yönetim sisteminin etkinliğini değerlendirir ve bu amaçla Yönetim Kurulu tarafından kurulan diğer komiteler ile bilgi paylaşımında bulunur ve iş birliği içerisinde çalışır.

Şirket faaliyetleri ile ilgili riskler; Operasyonel Risk, Piyasa Riski, Kredi Riski, Likidite Riski ve yasal limitlere uyum anlamında Uyum Riski olmak üzere 5 kategoride sınıflandırılmaktadır:

- Operasyonel Risk: Şirketin süreçleri, çalışanları, kullandığı teknoloji ve alt yapısı ile geniş çeşitliliğe sahip sebeplerden kaynaklanan direkt ve dolaylı zarar riskidir. Operasyonel riskler Şirketin bütün faaliyetlerinden kaynaklanabilir. Şirketin amacı, bir yandan finansal zararlardan ve şirketin itibarına zarar vermekten kaçınmak, diğer yandan girişimciliği ve yaratıcılığı destekleyerek operasyonel riski yönetmektir.
- Piyasa Riski: Para ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin piyasa riski, düzenli olarak ölçülmekte, mevzuatın belirlediği limitler dahilinde izlenmekte ve üst yönetime raporlanmaktadır.
- Kredi Riski: Şirketin esas faaliyeti gereği muhtemel alacakların en büyük kaynağını, kira alacakları ve geliştirilen projelerdeki ünitelerin satışlarından kaynaklanan alacaklar oluşturmaktadır. Nitelikli kiracı portföyü ve alacakların yönetimin belirlediği standartlar çerçevesinde teminatlandırılması uygulaması ile kredi riski en aza indirilmektedir.
- Likidite Riski: Şirket, projelere yönlendirmediği nakit kaynaklarını, nakit çıkışlarını, tam ve zamanında karşılayacak şekilde para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirmekte, miktar ve vade uyumunu gözetmektedir.
- Uyum Riski: Şirket, SPK'nın yayınladığı Seri III No:48.1 sayılı Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde yer alan portföy sınırlamalarına, aktif dağılımda uyulması gereken yasal sınırlara uymaktadır.

17. KURUMSAL POLİTİKALAR

İnsan Kaynakları Politikası:

Sur Tatil Evleri GYO olarak işe alım süreçlerindeki temel beklentimiz, şirket kültürümüzle ve bu kültürün parçası olan tüm departman ve çalışma arkadaşlarıyla uyumlu, profesyonel ve kişisel gelişimini en az asli vazifeleri kadar önemseyen bireylerden oluşan bir çalışma ortamı inşa etmektir.

İnsan kaynakları politikamızın temel ilkeleri;

- Yüksek verimliliği, yüksek motivasyonla sağlamak.

- Fırsat eşitliği yaratıp kariyer planlaması ve kişisel gelişim aşamalarında iş arkadaşlarımıza her imkânı sunmak.
- Doğru pozisyonlar için doğru isimleri istihdam ederek sağlam ve sarsılmaz ekipler kurmak.
- Liyakat esasıyla, performansa ve yeterliliğe dayalı bir terfi politikası yürütmek.
- Değer yaratma motivasyonuyla hareket eden iş arkadaşlarımızın doğru desteği bulmasını sağlamak.
- Yalnızca kurum içinde değil sosyal hayatında da şirketimizi temsil edecek nitelikte, mutlu, motive ve proaktif iş arkadaşları istihdam etmektir.

İnsan Kaynakları Politikası'nın tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "İnsan Kaynakları Politikası" sekmesinden ulaşılabilir.

Organizasyon Yapısı ve Çalışanlara sağlanan Haklar

Şirketimizin raporlama tarihi itibarıyla personel sayısı 65 kişi olup çalışanlara sağlanan haklar aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara Tanınan Sosyal Haklar
Çalışanların sosyal ve iş hayatı dengesi gözetilerek gerek mesleki gerek sosyal gelişimleri için ihtiyaç duydukları eğitimlere ve organizasyonlara katılmalarına her türlü kolaylık sağlanmaktadır.

Şirket çalışanlarının kendini ve işini geliştirmesi, değer yaratması, çalışanın temel sorumluluğu olarak kabul edilir. Şirketimiz, çalışanların kendi uzmanlık alanları içinde tam olarak bilgilendirilmeleri ve bu bilgiyi kullanarak kendilerini ve işlerini geliştirmeleri amacıyla, tüm çalışanlara gerekli olanakları sunmayı ve rehberlik etmeyi sorumluluk olarak benimsemiştir.

Şirketin, insan kaynakları uygulamalarında çalışan eğitim ve gelişim faaliyetleri, stratejik hedefleri ve öncelikleri ile ilişkilendirilir.

Seçme ve Yerleştirme Süreci
İşe alımlarımızda tüm pozisyonlar için doğru hedef grubuna ulaşılarak, en uygun adayın seçilmesi amaçlanmaktadır. Kurum kültürüne uygun, açık iletişim ve sürekli gelişime inanan, kurum aidiyetine sahip, müşteri ve sonuç odaklı adayların bünyemize katılması hedeflenmektedir. Ayrıca deneyimli işe alımlarımızda; adayların pozisyonun gerektirdiği eğitim, bilgi, deneyim, sertifika ve yetkinliklere sahip olması beklenmektedir.

Ayrıca eğitim düzeyi yüksek, yeniliğe ve değişime açık, girişimcilik yeteneğine sahip, dinamik, kendisini ve işini geliştirme potansiyeli olan, takım çalışması yapabilen, şirket değerlerini benimseyip sahip çıkacak kişileri iş hayatına kazandırmayı hedeflemekteyiz.

İşe alım süreçlerinde ana ilke, hiçbir ayrım yapmadan ve ayrıcalık tanımadan, işin gerektirdiği yetkinliklere sahip ve şirket değerlerini benimseyip yaşatacak kişilere eşit fırsat vermektir.

Personel seçme süreçlerimiz;

- Başvuru
- İnceleme
- Mülakat
- Değerlendirme
- İş teklifi

İşe Alım Genel Şartları

Şirketimizde göreve başlayacak personelin aşağıda belirtilen niteliklere sahip olması gerekmektedir;

- 18 yaşını bitirmiş olmak,

- Erkek adaylar için askerliğini yapmış veya en az bir yıl tecilli olmak ya da askerlikten muaf tutulmuş olmak,
- Görevini yapmasına engel sağlık sorunu gibi bir durumu olmamak,
- Herhangi bir kurum veya kuruluşa karşı, mecburi hizmet taahhüdü altında bulunmamak,
- Görevinin gerektirdiği bilgi, birikim, tecrübe ve gerekiyorsa sertifikalara sahip olmak.

Kariyer Planlama

Bir üst unvana geçişlerde, İnsan Kaynakları Yönetmeliği'nde belirtilen bekleme süreleri çerçevesinde, görev tanımının gerektirdiği bilgi, deneyim, performans ve ilgili yetkinliklere sahip olunması gibi kriterler göz önünde bulundurulmaktadır.

Ücretlendirme Politikası

Ücretlendirme politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak, yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenmesidir. Şirket ücretlendirme konusunda TTK, SPKn ile ikincil sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat düzenlemelerine uyar.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca paylarının ilk kez halka arz edilmesi veya borsada işlem görmeye başlaması için SPK'ya başvuran ortaklıklar, SPK tarafından grupların belirlenmesine ilişkin listenin ilanına kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabidir.

Kurul'un 25.01.2024 tarihli 2024/6 sayılı bültenine göre Şirketimiz Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca 1.Grup şirketler arasına dahil edilmiştir. Bu nedenle Şirketimiz 2024 yılı içerisinde yapılacak 2023 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği genel kuruldan itibaren Kurumsal Yönetim Tebliğ uyarınca 1.Grup ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacağından hazırlanacak ücretlendirme politikası genel kurulda onaylandıktan sonra yürürlüğe girecek ve şirketimiz web sitesinde yayınlanacaktır.

Ücretlendirme seviyeleri belirlenirken genel olarak Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen faaliyetler, faaliyet konu ve alanlarının yaygınlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulur.

İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri, Şirket'in faaliyet çeşitliliği ve hacmi çerçevesinde görevin gerektirdiği bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri dikkate alınarak kademelendirilir. Tespit edilen kademelere göre idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin aylık sabit ücretleri belirlenirken Şirket içi dengeler korunmaya çalışılır ve Türkiye çapında aynı sektör ve faaliyet konularında iştigal eden önde gelen şirketlerin yer aldığı ücret araştırmaları kullanılır. Böylece, Şirket içerisinde adil, piyasada rekabetçi bir ücretlendirme yapılması sağlanır.

İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri yönetim kurulu veya genel müdür tarafından, TTK m. 394 uyarınca yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretler ise genel kurul kararı ile belirlenir.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretin üyenin bağımsızlığını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilir ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde kâr payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.

18. Kâr Payı ve Kâr Payı Avansı Dağıtım Esasları

Şirket'in kâr dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Kârın Dağıtımı" başlıklı 31. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, Şirket kâr tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Dağıtım kararı, Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanması halinde yürürlüğe girer ve alınan kararlar aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya bildirilir.

İlgili düzenlemeler ve mali imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak; Esas Sözleşme, TTK, SPK'n Kar Payı Tebliği, diğer vergi düzenlemeleri ile *2 Ağustos 2024 tarihinde yayınlanan 28.07.2024 tarihli ve 7524 sayılı kanunun 5520 sayılı Kurumlar Vergisinin "İstisnalar" başlıklı 5'inci maddesinin 1-d-4 fıkrasında belirtilen düzenlemeler çerçevesinde 28.09.2024 tarihinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı (Gelir İdaresi Başkanlığı) tarafından yayınlanan 23 seri No'lu "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği (Seri No:1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"de tanımlanan "Taşınmaz Kaynaklı Kazançları"nın asgari %50'sinin ilgili döneme ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken ayı takip eden 2'nci ayın sonuna kadar pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılması esastır.*

Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca, Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar; hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra, geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kârdan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) Kalanın %5'i, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Birinci Temettü

b) Kalan tutara varsa ilgili hesap yılı içinde yapılan bağışların ilave edilmesiyle hesaplanacak matrahtan, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarın altında olmamak kaydıyla, Şirket'in kar dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak Genel Kurulca belirlenen tutarda birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü

c) Safi kardan (a) ve (b) bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra kalan kısmı genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

d) Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi gereğince kanuni yedek akçe ayrılır.

e) Kanunen ayrılması gereken yedekler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

f) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kâr payı avansı dağıtılabilir.

Kanuni yedek akçeler toplamının, çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı ya da dağıtılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yıllık kârın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz.

Bağış ve Yardım Politikası

Bağış ve yardım politikasının amacı Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in bağış ve yardım esaslarının belirlenmesidir. Şirket'in bağış ve yardım politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması yönetim kurulunun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Şirket'in bağış ve yardım politikası TTK, SPK ve ilgili diğer Sermaye Piyasası mevzuatı ile Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde, Şirket tarafından yapılacak bağış ve yardımlara ilişkin esasların belirlenmesi amacıyla hazırlanmıştır. Bağış ve Yardım Politikası Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul'a önerisine istinaden Genel Kurul onayı ile kabul edilir veya değiştirilir.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edilmemesi, kendi amaç ve konusunun aksatılmaması, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulması kaydıyla, kamuya yararlı vakıflara ve derneklere ve çeşitli kurum ve kuruluşlara SPK'nda, Kâr Payı Tebliği'nde, TTK'da ve diğer ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen esaslar dâhilinde bağış ve yardımda bulunabilir.

Esas Sözleşme'nin 6. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu her hesap dönemi için yapılacak bağış ve yardımların üst sınırına dair önerisini olağan genel kurul toplantılarında Genel Kurul'un onayına sunar ve üst sınır Genel Kurul tarafından belirlenir. Diğer taraftan, Sermaye Piyasası Kurulu bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir.

Yapılan bağış ve yardımlar, ilgili yılın olağan genel kurul toplantısında gündeme alınarak ortakların bilgisine sunulur.

Şirket'in ilgili hesap dönemi içinde yapmış olduğu bağışlar dağıtılabilir kâr matrahına eklenir.

Yapılacak bağış ve ödemeler, Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

Etik İlkeler

Bütün yönetici ve çalışanların uyma zorunluluğu bulunan Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. "Etik Kuralları", Şirketimizin kurumsal değerini yükseltmek, hizmet kalitesini artırmak, çalışanların toplumla ve diğer çalışma arkadaşları ile olan ilişkilerinin düzenlenmesi, haksız rekabetin önlenmesi amacıyla tanımlanmıştır. Etik İlkeler Şirket çalışanlarının kendi aralarındaki ve toplum ile olan ilişkilerini düzenleyen ve aynı zamanda şirket içi davranış kültürünü de oluşturan ilkeler bütünüdür. Etik İlkeleri'n tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Kurumsal İlke ve Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

Bilgilendirme Politikası

Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. bilgilendirme politikasında amaç, şirketin geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedeflerini ve vizyonunu kamuyla, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir biçimde paylaşmak, Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye ait finansal bilgileri, genel kabul gören muhasebe ilkeleri ve Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde doğru, adil, zamanında ve detaylı bir şekilde ilan ederek; gerek Yatırımcı İlişkileri gerekse Kurumsal İletişim birimleri tarafından sürekli, etkin ve açık bir iletişim platformu sunmaktır.

Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Türk Ticaret Kanunu hükümleri, BİST düzenlemeleri ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, yasal olarak açıklanması gereken bilgi ve açıklamaları kamuyla, yetkili kurum ve kuruluşlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla eşit ve etkin bir şekilde, aktif ve açık bir iletişimle, zamanında paylaşmayı amaçlar.

Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Bilgilendirme Politikası, SPK'nın Seri: VIII, No: 54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlanmıştır.

Bilgilendirme Politikası'nın amaçlarını gerçekleştirmek için kullanılacak yöntem ve araçlara ilişkin bilgilendirme aşağıda yer almaktadır.

- KAP'a bildirilen ve KAP aracılığıyla kamuya açıklanan özel durum açıklamaları, bildirimler ve duyurular,
- Periyodik olarak KAP'ta ilan edilen finansal tablolar ve dipnotları, bağımsız denetçi raporları, yıllık ve ara dönem faaliyet raporları, beyanlar, Sürdürülebilirlik Uyum Raporu, Kurumsal Yönetim Bilgi Formu , Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve benzeri raporlar, Şirket'in kurumsal internet adresi: "*www.surtatilevlerigyo.com.tr*", de ve KAP' ta yer almaktadır.
- Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca düzenlenmesi gereken izahname, ihraç belgesi ve sair belgeler,
- Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazeteler aracılığıyla yapılan ilanlar ve duyurular,

DÖNEME İLİŞKİN GELİŞMELER & FAALİYETLER

19. GENEL KURUL BİLGİLERİ

2025 YILINA İLİŞKİN YAPILAN 14.04.2026 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

Sur Tatil Evleri Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 2025 faaliyet yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 14.04.2026 Perşembe günü saat 14:00'te Burhaniye Mah. Burhaniye Abdullahağa Cad. Suryapı Blok No: 21 İç Kapı No: 1 Üsküdar / İstanbul / Türkiye adresinde, T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 10 Nisan 2026 tarih ve E-90726394-431.03-00121022152 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Şeyma Işık gözetiminde yapılmıştır. Özetle Genel Kurul tarafından;

- 2025 yılı finansal tablolar ve faaliyet raporu onaylanmış,
- Yönetim Kurulu'nun kâr payı dağıtımı yapılmaması teklifi kabul edilmiş,
- Bütün yönetim kurulu üyeleri ayrı ayrı ibra edilmiş,
- 2026 faaliyet yılı finansal raporlarımız için bağımsız denetim hizmetinin Eren Bağımsız Denetim A.Ş. 'den alınmasına karar verilmiştir.

İlgili Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Diğer Evraklara Şirketimiz internet Sitesi https://www.surtatilevlerigyo.com.tr ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1593159 linklerinden ulaşılabilir.

20. DÖNEM İÇERİSİNDE HİZMET ALINAN KİŞİ VE KURULUŞLAR

Yönetim Kurulumuzun 04.03.2026 tarihli ve 2025/03 sayılı toplantısında, Seri III-48.1 sayılı; Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği' nin "Gayrimenkul Değerleme Şirketinin Seçimi" başlıklı 35.maddesi gereğince; Şirketimizin, 2026 yılı için gayrimenkul portföyünde bulunan varlıkların değerlemesi için Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş." ve 2026 yılı içerisinde portföye alınabilecek ve değerleme gerektirecek varlıklar için değerleme hizmeti alınacak şirket olarak "AGD Anadolu Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.' nin seçilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuzun 13.03.2026 tarih ve 2025/06 sayılı kararına istinaden, Denetim Komitesi'nin önerisi doğrultusunda, 2026 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak üzere şirketimizin finansal raporlarının denetlenmesi için Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesi 14.04.2026 tarihli Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir.

21. DÖNEM İÇERİSİNDEKİ ÖNEMLİ OLAYLAR & YATIRIMLAR

17.03.2026 Tarihli KAP Açıklamamızda belirtildiği üzere: Sur Yapım İnşaat A.Ş. tarafından, şirketimize ait Sur Yapı Tatil Evleri Antalya Projesi yakınlarında jeotermal su kaynağı tespit edilmiş olup, ilgili resmi süreçlerin tamamlanmasının ardından Jeotermal Kaynak İşletme Ruhsatı alınmıştır.

22. DEVAM EDEN PROJELERE İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket'in halihazırda devem eden tek projesi Antalya ili Kepez İlçesi Kepez Mahallesi, 28868 ada, 45.170,00 m² yüzölçümlü 1 parsel üzerinde 170.225 m² tesis büyüklüğüne, 118.357 m² satılabilir alana sahip 6 blok 1.401 mesken vasıflı, 7 ticari vasıflı olmak üzere toplam 1.408 bağımsız üniteden oluşan projede her bir mesken vasıflı ünitenin yılda 48 devreden toplam 67.248 adet devremülk olarak satılabileceği "Sur Tatil Evleri Antalya Devremülk Projesi" olup inşası devam etmektedir.

RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

Şirketimizde raporlama dönemi sonrası herhangi bir gelişme bulunmamaktadır.

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 8)	30.09.2026	31.12.2025
Sur Yapı Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	7.820.004	18.712.819
	7.820.004	**18.712.819**

(*) Şirket ile Sur Yapı Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında 31.12.2022 tarihinde imzalanmış Proje Pazarlama ve Satış Faaliyetleri Danışmanlık Hizmet Sözleşmesi hükümleri gereğince, Sur Yapı Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına tahakkuk etmiş pazarlama ve satış danışmanlık hizmeti bedelinden oluşmaktadır. Şirket'in yapmış olduğu satışlardan %3 oranında pazarlama ve satış hizmeti hesaplanmaktadır.

ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MENFAATLER

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 10)	30.09.2026	31.12.2025
Sur Yapım İnşaat A.Ş. (*)	2.972.042.448	2.211.544.659
	2.972.042.448	**2.211.544.659**

(*) Şirket'in ana yüklenici firmasına verdiği avans tutarlarından oluşmaktadır.

Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

Şirket'in üst düzey yöneticileri; yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarından oluşmaktadır. Üst yönetime sağlanan menfaatlerin 01.01.-30.09.2026 tarihleri aralığındaki toplamı 9.523.014 TL'dir (01.01.-30.09.2025: 9.072.837 TL).

23. ŞİRKET'İN SPK VE TTK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDAKİ DİĞER AÇIKLAMALARI

ŞİRKETİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE DURUMU

Sur Tatil Evleri GYO'nun başlıca finansman kaynaklarını 167.500.000 TL'lik ödenmiş sermayesi, portföyündeki inşası devam eden devremülk projesinden ön satışlar oluşturmaktadır. 2023 yılı aralık

ayında gerçekleştirilen halka arzdan elde edilen gelirler ise devam eden projenin inşasında önemli bir finansal kaynak olmaktadır.

24. DAVALARA İLİŞKİN BİLGİLER

1 Ocak 2026 - 30 Eylül 2026 tarihleri itibarıyla Şirket'e açılan veya Şirket'in açmış olduğu herhangi bir dava bulunmamaktadır.

25. ŞİRKETİN FAALİYETLERİNİ ETKİLEYECEK ÖNEMLİ TEBLİĞ VEYA MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ

ENFLASYON MUHASEBESİ UYGULAMASI

Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Şirketimiz finansal tablolarında, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerle ilgili olarak TMS 29 ("Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Mali Raporlama") şartlarına göre düzeltme yapılmıştır. TMS 29 şartları uyarınca, yüksek enflasyonun bulunduğu ekonomide, tedavülde bulunan para birimi cinsinden hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünden sunulmasını ve daha önceki dönemlerdeki oluşan tutarların da aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirmiştir. TMS 29 uygulamasını gerektiren zorunluluklardan biri, %100'e yaklaşan veya %100'ü aşan üç yıllık bileşik enflasyon oranıdır. Endeksleme işlemi Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayı kullanılarak yapılmıştır.

VERGİ DÜZENLEMELERİ

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1.fıkrasının d bendi uyarınca, Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarının kazançları, kurumlar vergisinden muaftır. Ancak; 02.08.2024 tarihinde Resmi Gazete 'de yayımlanan 7524 Sayılı Kanun ile yapılan düzenlemeler, bu istisnadan yararlanabilmek için belirli şartlar getirmiştir.

Buna göre, fon ve ortaklıkların taşınmazlardan elde ettikleri kazançların en az %50'si, elde edildiği hesap dönemine ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken ayı izleyen ikinci ayın sonuna kadar kâr payı olarak dağıtılmalıdır. Aksi takdirde, istisnadan yararlanılması nedeniyle tahakkuk ettirilmeyen vergiler tahsil edilecektir.

Kurumlar Vergisi Kanununun 5/1-d maddesinde öngörülen istisna, sadece taşınmazlardan elde edilen kazançların dağıtılmasını gerektirmekte olup, diğer kazançlar için bu şart aranmamaktadır.

Ayrıca, Kurumlar Vergisi Kanununun 5/1-a maddesi kapsamında düzenlenen iştirak kazançları istisnası, girişim sermayesi hariç diğer fon ve ortaklıklardan elde edilen kazançlara uygulanmamaktadır. Ancak, dağıtım şartını yerine getirmeyen fon ve ortaklıklardan kar payı elde eden kurumlar, iştirak kazançları istisnasından yararlanabileceklerdir.

Son olarak, 7524 Sayılı Kanun ile getirilen düzenlemeler kapsamında, Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları'nın taşınmazlardan elde ettikleri kazançlar için asgari %10 kurumlar vergisi uygulanacaktır.

Bu düzenleme, 01.01.2025 tarihinden itibaren elde edilen kazançlara uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

26. YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

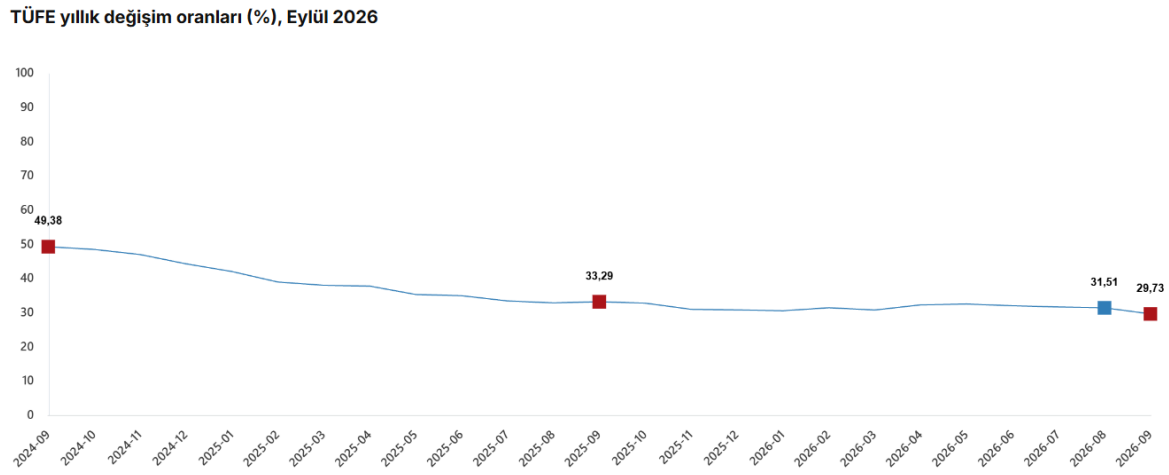
Bulunmamaktadır.

27. YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

EKONOMİK & SEKTÖREL DEĞERLENDİRMELER

28. YURT İÇİ EKONOMİK GELİŞMELER



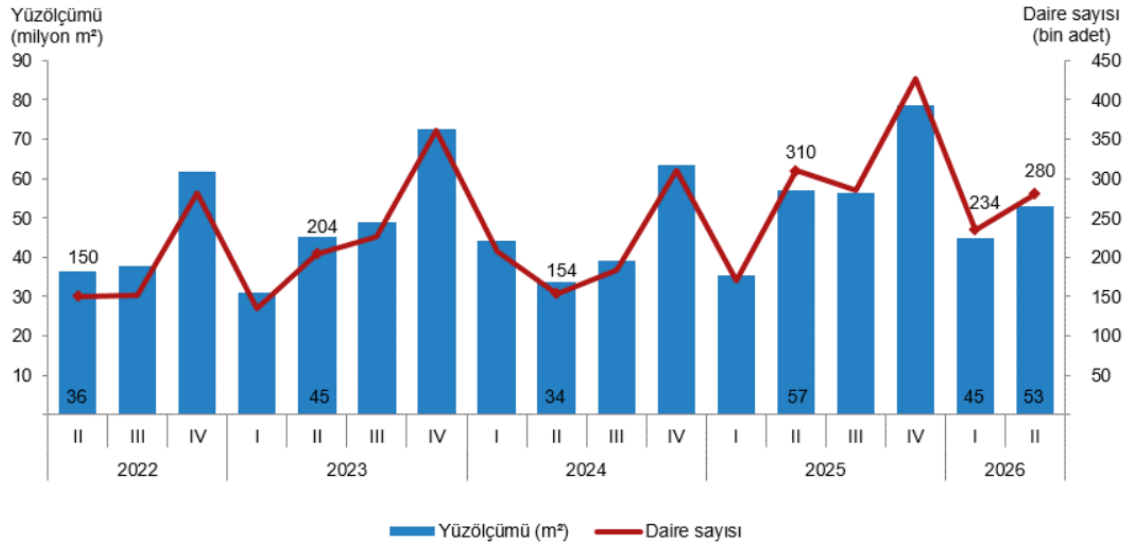
TÜFE'deki değişim: 2026 yılı Eylül ayında bir önceki aya göre %1,84 artış, bir önceki yılın Aralık ayına göre %24,32 artış, bir önceki yılın aynı ayına göre %29,73 artış ve on iki aylık ortalamalara göre %31,49 artış olarak gerçekleşti.

Yİ-ÜFE değişim: 2026 yılı Eylül ayında bir önceki aya göre %2,82 artış, bir önceki yılın Aralık ayına göre %28,69 artış, bir önceki yılın aynı ayına göre %33,64 artış ve on iki aylık ortalamalara göre %32,82 artış gösterdi.

29. *GAYRİMENKUL SEKTÖRÜ*

İNŞAAT SEKTÖRÜ ENDEKSLERİ YAPI İZİN İSTATİSTİKLERİ

Yapı ruhsatı verilen binaların daire sayısı ve yüzölçümü, II. Çeyrek 2026

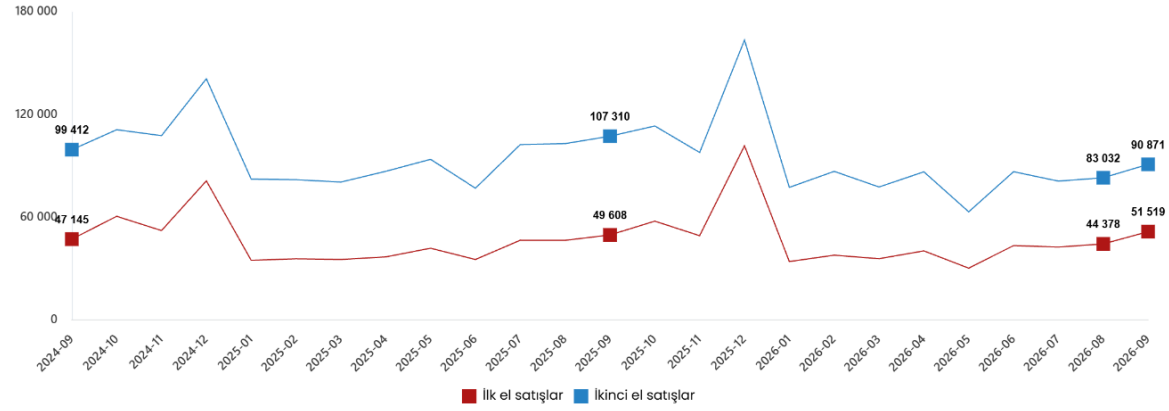


Bir önceki yılın aynı çeyreğine göre, 2026 yılı II. Çeyreğinde yapı ruhsatı verilen bina sayısı %2,0 daire sayısı %9,5 ve yüzölçüm %7,4 azaldı.

KONUT SATIŞ İSTATİSTİKLERİ

Satış durumuna göre konut satışı, Eylül 2026

(Adet)



Türkiye genelinde ilk el konut satış sayısı Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %3,9 oranında artarak 51.519 oldu. İkinci el konut satışları ise Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %15,3 oranında azalarak 90.871 oldu. Toplam konut satışları içinde ilk el konut satışlarının payı %36,2 ikinci el konut satışlarının payı %63,8 oldu.

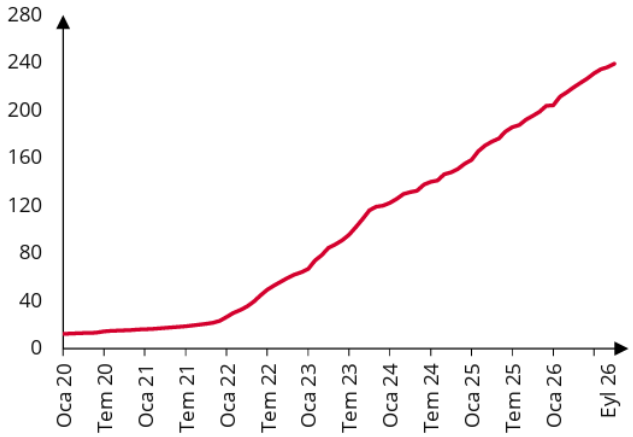
KONUT FİYAT ENDEKSİ

Tablo 1: Konut Fiyat Endeksleri (2023=100)

	TÜRKİYE	İSTANBUL	ANKARA	İZMİR
Konut Fiyat Endeksi	239,4	230,9	265,2	231,4
Yıllık Değişim	%22,3	%26,8	%22,0	%21,0
Aylık Değişim	%1,2	%2,0	%0,1	%1,0

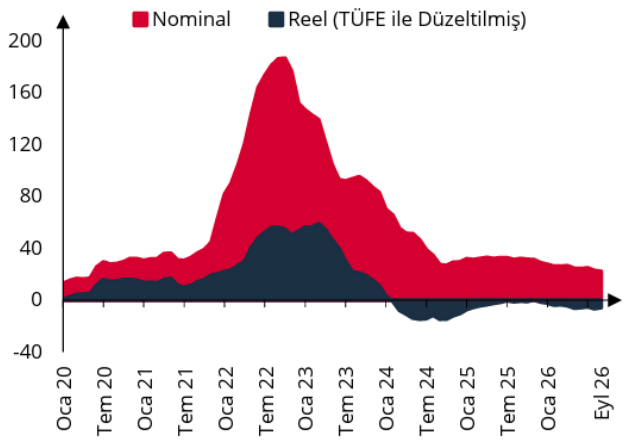
2026 yılı Eylül ayında bir önceki aya göre yüzde 1,2 oranında artan KFE, bir önceki yılın aynı ayına göre nominal olarak yüzde 22,3 oranında artmış, reel olarak ise yüzde 5,7 oranında azalmıştır.

Grafik 1: Konut Fiyat Endeksi (Seviye, 2023=100)



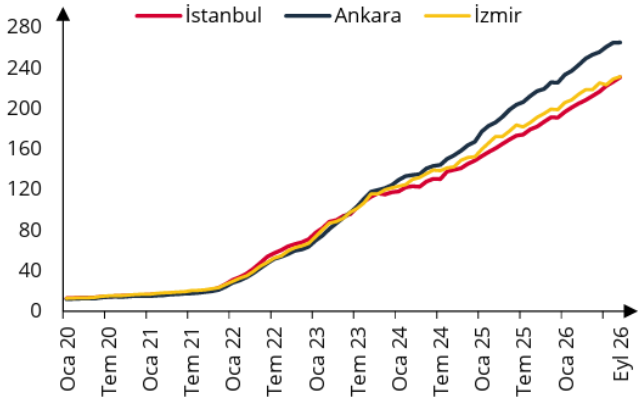
Türkiye'deki konutların kalite etkisinden arındırılmış fiyat değişimlerini izlemek amacıyla hesaplanan Konut Fiyat Endeksi (KFE) (2023=100), 2026 yılı Eylül ayında bir önceki aya göre yüzde **1,2** oranında artarak **239,4** seviyesinde gerçekleşmiştir.

Grafik 2: Konut Fiyat Endeksi (Yıllık % Değişim)



Bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde **22,3** oranında artan KFE, aynı dönemde reel olarak yüzde **5,7** oranında azalış göstermiştir.

Grafik 3: Konut Fiyat Endeksi – 3 Büyük İl (Seviye, 2023=100)



2026 yılı Eylül ayında, İstanbul, Ankara ve İzmir'de bir önceki aya göre, sırasıyla yüzde **2,0**, **0,1** ve **1,0** oranlarında artış gözlenmiştir. Endeks değerleri bir önceki yılın aynı ayına göre, İstanbul, Ankara ve İzmir'de sırasıyla yüzde **26,8**, **22,0** ve **21,0** oranlarında artış göstermiştir.

GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI

Gayrimenkul yatırım ortaklıkları (GYO) gayrimenkullere direkt ya da dolalı olarak yatırım yapan halka açık şirketlerdir. GYO'lar her türlü gayrimenkule finansman sağlayan veya elde edilmek istenen bir gayrimenkul için pek çok yatırımcının sermayesini bir araya getiren anonim şirket şeklinde tüzel kişiliğe sahip ortaklıklardır.

Bir yatırım enstrümanı olarak, gayrimenkul ve menkul kıymet yatırımlarının en iyi özelliklerini birleştirir ve bir yatırım portföyünde, gayrimenkulün profesyonel biçimde yönetildiği verimli ve güvenilir bir yatırım aracı sağlar. GYO'lar 1960 yılında Amerika Birleşik Devletleri (ABD) kongresinin almış olduğu karar neticesinde bir finansal yatırım aracı olarak ortaya çıkmıştır. 1970'li yıllarda ABD sermaye piyasalarında önemli avantajlar sağlayan, yeni bir yatırım aracı olarak talep bulmuşlardır.

Üç tür GYO bulunmaktadır. Birinci tür, belirli bir proje için kurulan; ikinci tür, belirli alanlara yatırım yapmak için süreli veya süresiz kurulan; üçüncü tür ise, amaçlarında ve kurulma sürelerinde sınırlama olmaksızın kurulan GYO'lardır. Türkiye'de kurulan GYO'lar genellikle üçüncü türe girmektedir. Avrupa ve Uzak Doğu'da yaygın olan GYO'lar ise, gayrimenkul sektörüne finansman yaratan yatırımcı şirketlerdir.

Türkiye'de Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları ("GYO") ilk olarak 1995 yılında kurulmuştur. 1997 yılında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri gereğince halka açılıp BİST'e kote olmuşlardır. SPK tebliğleri kapsamında faaliyet gösteren sermaye piyasası kurumları olan GYO'lar, 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli mevzuat değişikliği gereği, kuruluş tarihinden azami 3 ay sonra en az %25 oranında hisselerini halka arz etmek üzere Kurul'a başvurmakla yükümlüdür. Tabii oldukları yasal mevzuat gereği GYO'lar, şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkelerinin geçerli olduğu kurumsal yapılardır. Mevcut durumda Türkiye'de faaliyet sürdüren BİST'e kote olan 51 adet gayrimenkul ortaklığı bulunmaktadır.

GYO'ların halka açık şirketler olması hem sektör hem de yatırımcılar açısından önemli avantajları beraberinde getirmektedir. Sektörde faaliyet yürüten şirketler, halka açılmak suretiyle kapsamlı gayrimenkul projeleri geliştirmeye olanak sağlayacak şekilde finansman imkânlarını güçlendirmektedir. Yatırımcılar ise, GYO şirketlerinde pay sahibi olarak bireysel tasarruflarıyla gerçekleştiremeyeceği projelere dolaylı olarak ortak olmaktadır.

GYO sektörü ülkemizde henüz yeni olmasına karşın, devletin sağladığı vergisel teşvikler sektöre kayda değer miktarda kurumsal sermaye girişine neden olmuştur. Bunu, Türk halkının yatırım alışkanlıkları arasında gayrimenkullerin önemli bir yere sahip olması da önemli ölçüde desteklemiştir. GYO'lar ortaklık yapıları gereği hesap verebilir, güvenilir, şeffaf, denetlenebilir olma özellikleri ve kurumsallıklarıyla örnek şirket modelini temsil etmektedir.

Gayrimenkul sektörünün talebi artan bir sektör olması, bu talebi karşılamak üzere kurumsal sermayeye ihtiyaç duyulması ve GYO'ların küçük yatırımcıların küçük meblağlar karşılığında da olsa gayrimenkul yatırımı yapabilmesini olanaklı kılması yeni kuruluş veya dönüşüm şeklinde GYO'ların sektöre girmesinde etkili olmaktadır.

30. ŞİRKET'İN SEKTÖRDEKİ YERİ

Gayrimenkul, perakende ve enerji sektörlerindeki 30 yıllık deneyimini turizm sektörüne taşıyan Sur Yapı, Sur Tatil Evleri GYO çatısı altında geliştireceği projelerle tatil anlayışına yepyeni bir soluk getiriyor.

Portföyünde Antalya'da Torosların eteğindeki bol oksijenli orman havası, spa & wellness'ı, aquapark'ları, spor ve sosyal aktivite alanları, kumsallı yüzme havuzu, kadınlara özel yüzme havuzları, çocuk havuzları, dalga havuzu, kapalı, sıcak ve soğuk su yüzme havuzu, zen havuzları, özel plajı ve restoranların yer aldığı 170 bin m2 büyüklüğe sahip beş yıldızlı otel konforuna sahip tesis üzerinde 1+1, 2+1 ve 3+1 seçenekleriyle 1.401 adet mesken vasıflı bağımsız bölümden 75.504 adet devremülk ve 7 ticari ünitenin yer aldığı Sur Tatil Evleri Antalya Devremülk Projesinde misafirlerine paylaşım ekonomisi anlayışıyla ömür boyu 4 mevsim ayrıcalıklı tatil ve karlı yatırım imkanını bir arda sunuyor.

2022 yılı mart ayında Sur Yapım A.Ş.'den kısmi bölünme yoluyla kurulan Şirket 19,5 milyar TL'lik portföy büyüklüğü ve 167.500.000 TL'lik çıkarılmış sermayesi ile 14 Aralık 2023 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da SURGY koduyla işlem görmektedir. Şirketin halka açıklık oranı %26,87 olup kalan paylarının tamamı Sur Yapı'ya aittir.

İşbu Faaliyet Raporu ('Rapor'), Türk Ticaret Kanunu'nun 516. madde hükmü, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 28.08.2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 'Şirketlerin Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik' hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 8. madde hükmü, (II-17.1) sayılı 'Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilgili madde hükümleri ve (III-48.1) sayılı 'Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 39. madde hükmü uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2025-31.12.2025 dönemi itibarıyla faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.