

**DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN**

**30/06/2017 TARİHLİ**

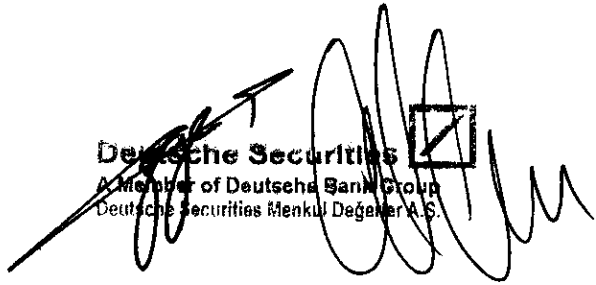
**ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK  
KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)**

DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FAALİYETLERİ İLE MALİ VE HUKUKİ DURUMU HAKKINDA BİLGİLENMESİNİ TEMİN EDECEĞİNİ SERMAYE PİYASASI MEVZUATI UYARINCA TAAHHÜT EDER.

KAMUYU AYDINLATMA FORMUNDA YER ALAN BİLGİLERİN DOĞRULUĞUNDAN ARACI KURUM YÖNETİM KURULU SORUMLUDUR. FORMUN KAMUYA AÇIKLANMASI, FORMDAKİ BİLGİLERİN SERMAYE PİYASASI KURULUNCA VEYA KAMUCA TEKEFFÜLÜ ANLAMINA GELMEZ.

(1) 30/06/2017 tarihli Kamuyu Aydınlatma Formu, X nolu tablosu da doldurulmak suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.01.2004 tarih ve 25362 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:V, No:77 sayılı Aracı Kuruluşların Kamuyu Aydınlatma Esaslarına İlişkin Tebliğinin 5 inci maddesinin ikinci fıkrasının (a) bendi uyarınca 02/08/2017 tarihinde Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

Deutsche Securities  
A Member of Deutsche Bank Group  
Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.



## İÇİNDEKİLER

| TAAHHÜTNAME |   |
|-------------|---|
| <b>A.</b>   | <b>TANITICI BİLGİLER</b>  |
| Tablo I     | <u>Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler</u>  |
| Tablo II/a  | <u>Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler</u>   |
| Tablo II/b  | <u>Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler</u>   |
| Tablo III   | <u>Ortaklık Yapısı</u>  |
| Tablo IV/a. | <u>Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür</u>  |
| Tablo IV/b. | <u>Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar</u>   |
| Tablo V     | <u>Kurucusu ve/veya Yöneticisi Olunan Yatırım Fonu/Fonları</u>  |
| <b>B.</b>   | <b>HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER</b>   |
| Tablo VI/a. | <u>Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş. ve Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Hakkında SPK, Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan İdari Para Cezaları</u> |
| Tablo VI/b. | <u>Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'ne Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan Diğer Disiplin Cezaları</u>   |
| Tablo VII   | <u>Cari Özsermayenin %5'ini Aşan Davalara İlişkin Bilgiler</u>  |
| Tablo VIII  | <u>Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş. ve Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları</u>              |
| <b>C.</b>   | <b>MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER</b>   |
| Tablo IX    | <u>30/06/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>  |
| Tablo X     | <u>30/06/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları</u>   |
| Tablo XI    | <u>30/06/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>   |
| Tablo XII   | <u>Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin 30/06/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u>   |
| Tablo XIII  | <u>Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u>   |
| <b>D.</b>   | <b>DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR</b>   |

BEYAN VE İMZA

Deutsche Securities  
A Member of Deutsche Bank Group  
Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.

## A. TANITICI BİLGİLER

|                                      |   |   |
|--------------------------------------|---|---|
| 1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı      | : | DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş.  |
| 2. Kuruluş Tarihi                    | : | 07/11/1990  |
| Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer | : | İSTANBUL  |
| Ticaret Sicil No                     | : | 269715/217297 Mersis No: 0-1630-0333-3300016                                      |
| 3. Merkez Adresi                     | : | ESENTEPE MAH: BÜYÜKDERE CAD. TEKFEN TOWER NO:209<br>KAT:18 34394 ŞİŞLİ / İSTANBUL |
| 4. İletişim Bilgileri                | : |   |
| Telefon No                           | : | 0 212 319 03 19   |
| Faks No                              | : | 0 212 319 03 99   |
| Çağrı Merkezi                        | : |   |
| 5. İnternet Adresi                   | : | www.deutschesecurities.com.tr   |
| 6. E-posta Adresi                    | : | mail.deutschesecurities@list.db.com   |
| 7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi      | : | BÜYÜK MÜKELLEFLER VERGİ DAİRESİ BAŞKANLIĞI  |

Deutsche Securities  
Member of Deutsche Bank Group  
Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.





**9. Sahip Olunan Yetki Belgesi ve İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyet İzinleri ile Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalar :**

**TABLO II/a - Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler**

| Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü | Veriliş Tarihi | Sayısı                      |
|---------------------------------|----------------|-----------------------------|
| Geniş Yetkili Aracı Kurum       | 04/06/2015     | 32992422- 205.03-<br>E.5576 |

**İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri**

|   | Yurt İçinde | Yurt Dışında |
|---|-------------|--------------|
| <b>1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti</b>         |             |              |
| 1.i. Paylar   | (-)         | (-)          |
| 1.ii. Diğer Menkul Kıymetler                        | (-)         | (-)          |
| 1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri              | (-)         | (-)          |
| 1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar                     | (-)         | (-)          |
| 1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar          | (-)         | (-)          |
| 1.vi. Diğer Türev Araçlar                           | (-)         | (-)          |
| <b>2. İşlem Aracılığı Faaliyeti</b>                 |             |              |
| 2.i. Paylar   | İzni Var    | (-)          |
| 2.ii. Diğer Menkul Kıymetler                        | İzni Var    | (-)          |
| 2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri              | (-)         | (-)          |
| 2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar                     | İzni Var    | (-)          |
| 2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar          | İzni Var    | (-)          |
| 2.vi. Diğer Türev Araçlar                           | İzni Var    | (-)          |
| <b>3. Portföy Aracılığı Faaliyeti</b>               |             |              |
|   | Yurt İçinde |              |
| 3.i. Paylar   | (-)         |              |
| 3.ii. Diğer Menkul Kıymetler                        | (-)         |              |
| 3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri              | (-)         |              |
| 3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar                     | (-)         |              |
| 3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar          | (-)         |              |
| 3.vi. Diğer Türev Araçlar (Varant Piyasa Yapıcılık) | İzni Var    |              |
| <b>4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti</b>   | (-)         |              |
| <b>5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti</b>            | (-)         |              |
| <b>6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti</b>             |             |              |
| 6.i. Aracılık Yüklenimi                             | (-)         |              |
| 6.ii. En İyi Gayret Aracılığı                       | (-)         |              |
| <b>7. Saklama Hizmeti</b>                           |             |              |
| 7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti                        | İzni Var    |              |
| 7.ii. Genel Saklama Hizmeti                         | (-)         |              |

**Tablo II/b - Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler**

Borsa Üyesi Olunmasına İlişkin Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun Karar Tarihi :

07/05/1991

**Filten Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar**

Pay Piyasası

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası



**Tablo IV/a - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür**

| Adı ve Soyadı         | Görevi                       |
|-----------------------|------------------------------|
| ERSİN AKYÜZ           | Yönetim Kurulu Başkanı       |
| ALP ALBERT KRESPİN    | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| ÖZGE KUTAY            | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| İDİL DAĞDELEN BÖREKÇİ | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| NURAN ÇEVİK           | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| KAZIM ANDAÇ           | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| ALP ALBERT KRESPİN    | Genel Müdür                  |

**Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin**

| Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi | TTSG (*) İlan Tarihi | TTSG Sayısı |
|----------------------------------|----------------------|-------------|
| 30/04/2015                       | 07/05/2015           | 8815        |

**Tablo IV/b - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar**

| Adı ve Soyadı      | Görevi  |
|--------------------|---|
| ALP ALBERT KRESPİN | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                  |
| ÖZGE KUTAY         | Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| NURAN ÇEVİK        | Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| İBRAHİM HALUK TALU | Risk Yönetim Müdürü                           |
| ÜMIT YILMAZCAN     | Müdür   |
| MOŞE GAHUN         | İç Kontrol Uzmanı                             |
| OĞUZ NAMVER        | Türev Araçlar Muhasebe ve Operasyon Sorumlusu |
| İLKNUR YAŞAR       | Takas ve Operasyon Sorumlusu                  |
| FİKRET ALAN        | Müfettiş                                      |

**Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı**

| İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi | TTSG (*) İlan Tarihi | TTSG Sayısı |
|---------------------------------|----------------------|-------------|
| 08/03/2016                      | 14/03/2016           | 9031        |
| 18/10/2016 (**)                 | 24/10/2016           | 9182        |
| 12/01/2017 (***)                | 18/01/2017           | 9244        |
| 20/04/2017 (****)               | 26/04/2017           | 9314        |

(\*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi

(\*\*) Gönenc Ergür'ün imza yetkisinin iptaline ilişkindir.

(\*\*\*) Fikret Alan'a (B) grubu imza yetkisi verilmesine ilişkindir.

(\*\*\*\*) Murat Karabıyık'ın imza yetkisinin iptaline ilişkindir.

  
Deutsche Securities  
Member of Deutsche Bank Group  
Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.





**B. HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER**

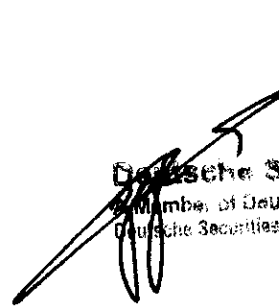
1. Son İki Yıl Zarfında SPK, Borsa İstanbul ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) Tarafından Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'ne ve Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanlarına Uygulanan İdari Para Cezaları ile Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'ne Uygulanan Diğer Disiplin Cezaları

Tablo VI/a – Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş. ve Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Hakkında SPK, Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan İdari Para Cezaları

| Uygulayan Kurum | Uygulanan Gerçek/Tüzel Kişi | Gerekçe ve İdari Para Cezası Uygulanmasına İlişkin Karar Tarihi | İdari Para Cezası Tutarı (TL) | Son Duruma İlişkin Açıklama |
|-----------------|-----------------------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| YOKTUR          |                             |   |                               |                             |
|                 |                             |   |                               |                             |
|                 |                             |   |                               |                             |
|                 |                             |   |                               |                             |
|                 |                             |   |                               |                             |
|                 |                             |   |                               |                             |
|                 |                             |   |                               |                             |

Tablo VI/b – Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'ne Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan Diğer Disiplin Cezaları

| Uygulayan Kurum | Konusu | Disiplin Cezası Uygulanmasına İlişkin Karar Tarihi | SPK Nezdinde İtiraz Edilip Edilmediği | Nihai Karar |
|-----------------|--------|--|---------------------------------------|-------------|
| YOKTUR          |        |  |                                       |             |
|                 |        |  |                                       |             |
|                 |        |  |                                       |             |
|                 |        |  |                                       |             |
|                 |        |  |                                       |             |
|                 |        |  |                                       |             |
|                 |        |  |                                       |             |

  
Deutsche Securities  
Member of Deutsche Bank Group  
Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.

## 2. Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin Mali Durumunu Etkileyebilecek Davalara İlişkin Bilgiler

Tablo VII - Cari Özsermayenin %5'ini Aşan Davalara İlişkin Bilgiler

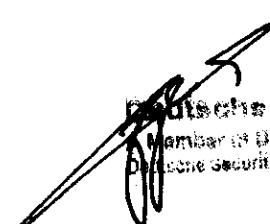
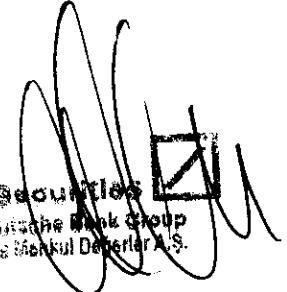
| Dava Konusu (Değeri ile birlikte) | Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı) | Dava Açılma Tarihi | Davada Geline Son Aşamının Özeti |
|-----------------------------------|--|--------------------|----------------------------------|
| YOKTUR                            |  |                    |                                  |
|                                   |  |                    |                                  |
|                                   |  |                    |                                  |

### Tabloya İlişkin Açıklama

## 3. Son İki Yıl Zarfında Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş. ve Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Açılan Ceza Davaları

Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş. ve Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları

| Hakkında Suç Duyurusunda Bulunulan Gerçek/Tüzel Kişi | Hakkında Suç Duyurusunda Bulunulan Gerçek/Tüzel Kişinin Aracı Kurumla Olan İlişkisi | Suç Duyurusuna Konu Fiil | Kurul Karar Tarihi | Davada Geline Son Aşamının Özeti |
|--|---|--------------------------|--------------------|----------------------------------|
| YOKTUR   |   |                          |                    |                                  |
|  |   |                          |                    |                                  |
|  |   |                          |                    |                                  |

  
  
Deutsche Securities  
Member of Deutsche Bank Group  
Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.

## C. MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

### 1. Bağımsız Denetçi Görüşleri ve Bilanço ve Gelir Tablosuna İlişkin Ana Hesap Grupları

#### 1.1. 30/06/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

| Tablo IX - 30/06/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü  |   |
|---|---|
| Bağımsız Denetime Konu Edilen Mali Tablolara Hangi Tebliğe/Tebliğlere Göre Hazırlanmıştır:  | II-14.1.a   |
| Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:   | Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A |
| Bağımsız Denetçi Görüşü :   |   |
| Deutsche Securities Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,<br>Giriş<br>Deutsche Securities Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.  |   |
| Sınırlı Denetimin kapsamı<br>Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimine"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkif olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmekteyiz. |   |
| Sonuç<br>Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Şirket'in tüm yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.   |   |
| Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi<br>A member of KPMG International Cooperative  |   |
| İmza  |   |
| Funda Aslanoğlu, SMMM<br>Sorumlu Denetçi  |   |
| 26 Temmuz 2017<br>İstanbul, Türkiye   |   |

#### Tabloya İlişkin Açıklama:

30/06/2017 tarihli mali tablolar SPK mevzuatı uyarınca süresi içinde hazırlanarak forma intikal ettirilmiştir.

#### 1.2. 30/06/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Tablo X'da yer alan bilanço ve gelir tablosu verileri Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı tebliğ hükümlerine göre düzenlenen mali tablolar esas alınmak suretiyle hazırlanmıştır.

| Ana Hesap Grubu Adı         | 30/06/2017                 | 31/03/2017                   |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
|                             | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |
|                             | Tutarı (TL)                | Tutarı (TL)                  |
| I. DÖNEM VARLIKLAR          | 68,228,411                 | 85,123,078                   |
| II. DURAN VARLIKLAR         | 16,228,509                 | 4,065,274                    |
| III. AKTİF TOPLAMI          | 84,456,920                 | 89,188,352                   |
| IV. KISA VADELİ BORÇLAR     | 50,912,615                 | 57,526,211                   |
| V. UZUN VADELİ BORÇLAR      | 498,648                    | 486,017                      |
| VI. ÖZ SERMAYE              | 33,045,657                 | 31,176,124                   |
| VII. PASİF TOPLAMI          | 84,456,920                 | 89,188,352                   |
| VIII. DÖNEM KARI (ZARARI)   | 2,652,086                  | 336,729                      |
| IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI) | 2,119,639                  | 264,458                      |

#### Tabloya İlişkin Açıklama:

Tablo X, mali tabloların Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca Kurula gönderim süresi sonunda hazırlanarak forma intikal ettirilmiştir. Tablo X'un ikinci sütunundaki verilere esas 30/06/2017 tarihli bilanço ve gelir tablosu ve bunlara ilişkin dipnotlara [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)'den ulaşılması mümkündür.

Deutsche Securities  
A Member of Deutsche Bank Group  
Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.

## 2. Temel Yükümlülükler İtibarı ile 30/06/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları

### 2.1. 30/06/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

#### Tablo XI - 30/06/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

**Bağımsız Denetim Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:** Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
**Bağımsız Denetçi Görüşü :** Olumlu

Deutsche Securities Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2017 Tarihi İtibarıyla Risk Karşılığı, Sermaye Yeterliliği Tabanı ve Likidite Yükümlülüğü Hesaplama Tablolarına Ait İnceleme Raporu Deutsche Securities Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını incelemiş bulunuyoruz. Söz konusu tablolardan Şirket yönetimi sorumlu olup, bizim sorumluluğumuz, yaptığımız incelemeye dayanarak bu tablolar hakkında rapor sunmaktır. İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Söz konusu tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlayamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır. İncelememiz sonucunda, Deutsche Securities Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarının ve ek tablolarının, söz konusu düzenleme ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır. Bu rapor Deutsche Securities Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin yönetim kurulu ve idaresinin ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun bilgisi ve kullanımı için düzenlenmiştir ve başka bir amaç için kullanılmamalıdır.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A Member of KPMG International Cooperative

Funda Aslanoğlu, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
01 Ağustos 2017  
İstanbul, Türkiye

#### Tabloya İlişkin Açıklama:

30/06/2017 tarihli sermaye yeterliliği tabloları SPK mevzuatı uyarınca süresi içinde hazırlanarak forma intikal ettirilmiştir.

### 2.2. Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin 30/06/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu

SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLOLARI ARACI KURUMUN MARUZ KALABİLECEĞİ ÇEŞİTLİ RİSKLERİ SERİ:V, NO:34 SAYILI "ARACI KURUMLARIN SERMAYELERİNE VE SERMAYE YETERLİLİĞİNE İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" ÖLÇÜTLERİ ÇERÇEVESİNDE VE BELLİ VARSAYIMLAR ALTINDA TANIMLAMAKTADIR. SERMAYE YETERLİLİĞİ UYGULAMASI SERMAYE PİYASASI KURULUNUN ARACI KURUMLARIN RİSKİNİ TESPİT VE TAKİP ETMEKTE KULLANDIĞI ARAÇLARDAN SADECE BİRİSİNİ TEŞKİL ETMEKTEDİR. TABLODAKİ VERİLERİN BELLİ BİR TARİHTE MEVZUATA UYGUNLUK ARZ ETMESİ ARACI KURUM FAALİYETLERİNİN RİSK İÇERMEDİĞİ ANLAMINA GELMEMEKTEDİR. SÖZ KONUSU VERİLERİN BELLİ BİR TARİHTE MEVZUATA UYGUNLUK ARZ ETMEMESİ İSE ARACI KURUMUN MALİ DURUMUNDA SADECE TEBLİĞ ÖLÇÜTLERİ ÇERÇEVESİNDE BİR SİHATSİZLİK OLDUĞU ANLAMINA GELMEKTEDİR.

#### Tablo XII - Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin 30/06/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu (2)

|   | Tutar (TL) ya da Oranı (%) | Mevzuata Uygunluk |
|---|----------------------------|-------------------|
| A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL)      | 23,413,885                 | Uygundur          |
| B. Asgari Özsermaye <sup>(3)</sup> Fazlası/Açığı (TL) | 7,240,725                  | Uygundur          |
| C. Genel Borçlanma Sınırı (%)                         | 1.76%                      | Uygundur          |
| D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%)                     | 1.28%                      | Uygundur          |
| E. Ödenmiş Sermaye Fazlası/Açığı (TL)                 | 2,631,841                  | Uygundur          |

#### Tabloya İlişkin Açıklama:

Tablo XII, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca hazırlanarak forma intikal ettirilmiştir.

<sup>(2)</sup> Sermaye yeterliliği tabloları temel yükümlülüklerine ilişkin detaylı açıklamalar "Aracı Kurumlar Tarafından Düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formu" nun "Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülüklerine İlişkin Açıklamalar" bölümünde yer almaktadır.

<sup>(3)</sup> 30/06/2017 tarihi itibarı ile Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 25,472,637 TL'dir.

Deutsche Securities  
A Member of Deutsche Bank Group  
Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.

**Tablo XIII - Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi**

**A. Aracı Kurumun Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tamamen/Kismen Tebliğ İle Öngörülen Yükümlülüklere Tamamen/Kismen Uygun Olup Olmadığı:**

**B. Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülüklere Aykırılık/Aykırılıklar Oluşmuşsa;**

**B1) Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı ve Aykırılığın Tutarı (TL) ya da Oranı (%):**  
Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı Tutarı (TL) ya da Oranı (%)  
YOKTUR

**B2) Aykırılık/Aykırılıkların Ortaya Çıkmasındaki Neden/Nedenler:**

**C. Aykırılık/Aykırılıkların Giderilmesi İçin Alınan Tedbirler:**

**Tabloya İlişkin Açıklama:**

**SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLOLARI TEMEL YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Aşağıda yer alan açıklamalar Aracı Kurumlar Tarafından Düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formunun C 2.2. Bölümünde yer alan Tablo XII'deki sermaye yeterliliği sonuçlarının daha iyi anlaşılabilmesini teminen verilmektedir.

**1) Sermaye Yeterliliği Tabanı:** Seri:V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca sermaye yeterliliği tabanı, özsermayeden duran varlıklar ve ilişkili kişi ve kurumlardan olan alacakların indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Aynı Tebliğ'in 8 inci maddesi uyarınca aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları; sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri, risk karşılığı toplamı ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

**2) Asgari Özsermaye:** Özsermaye, Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ uyarınca, ödenmiş sermaye, emisyon primi, yeniden değerlendirme değer artış fonu, yasal yedekler, statü yedekleri, özel yedekler, olağanüstü yedekler, diğer yedekler ve net dönem karı/zararı kalemleri toplamından geçmiş yıllar zararının düşülmesi suretiyle hesaplanan tutarı ifade eder. Asgari özsermaye yükümlülüğü, aracı kurumların sahip oldukları yetki belgelerine göre sahip olmak zorunda oldukları özsermayenin asgari tutarını ifade eder. Anılan tutar Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 7 inci maddesi uyarınca her yıl Kurul tarafından belirlenir. Asgari özsermaye fazlası ise, aracı kurumun özsermayesinin asgari özsermaye tutarını aşan kısmını ifade eder.

**3) Genel Borçlanma Sınırı:** Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 9 uncu maddesi uyarınca, aracı kurumların bilançoda yer alan tüm kısa ve uzun vadeli borçları toplamı, sermaye yeterliliği tabanlarının 15 katını aşamaz.

**4) Likidite Yükümlülüğü:** Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 10 uncu maddesi uyarınca, aracı kurumlar en az kısa vadeli borçları kadar dönen varlık bulundurmak zorunda olup, likidite oranı dönen varlıkların kısa vadeli borçlara bölünmesi suretiyle elde edilir. Anılan oran 1'den küçük olamaz.


**5) Asgari Ödenmiş Sermaye:** Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 7 nci maddesi uyarınca aracı kurumların asgari özsermaye tutarının en az %25'i kadar ödenmiş veya çıkarılmış sermayeye sahip olmaları zorunluluğunu ifade eder.

Deutsche Securities  
A Member of Deutsche Bank Group  
Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.

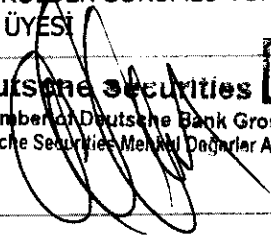
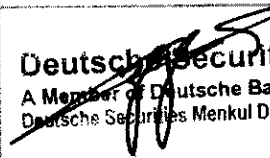


**D. DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR**

YOKTUR

  
Deutsche Securities  
A Member of Deutsche Bank Group  
Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.

MEVZUATTAN KAYNAKLANAN SORUMLULUKLARIMIZ DAHİLİNDE BU FORMDA YER ALAN BİLGİLERİN GERÇEĞE UYGUN OLDUĞUNU VE FORMUN ŞİRKETİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI BEYAN EDERİZ.

| Yetkili İmzalar                          |   |  |   |
|--|---|--|---|
| DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş. |   | DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş. |   |
| Yönetim Kurulu Üyesi                     |   | Yönetim Kurulu Üyesi                     |   |
| Adı Soyadı                               | NURAN ÇEVİK   | Adı Soyadı                               | ÖZGE KUTAY  |
| Görevi                                   | İÇ KONTROLDEN SORUMLU YÖNETİM KURULU ÜYESİ  | Görevi                                   | FİNANSAL RAPORLAMADAN SORUMLU YÖNETİM KURULU ÜYESİ  |
| İmza                                     | <br>Deutsche Securities <input checked="" type="checkbox"/><br>A Member of Deutsche Bank Group<br>Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş. | İmza                                     | <br>Deutsche Securities <input checked="" type="checkbox"/><br>A Member of Deutsche Bank Group<br>Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş. |
| Ünvan                                    | YÖNETİM KURULU ÜYESİ  | Ünvan                                    | YÖNETİM KURULU ÜYESİ  |
| Adres                                    | Esentepe Mah:Büyükdere Cad.Tekfen Tower No:209 K:18 Şişli /İstanbul 34394   | Adres                                    | Esentepe Mah:Büyükdere Cad.Tekfen Tower No:209 K:18 Şişli /İstanbul 34394   |