

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN

11/05/2017 TARİHLİ

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

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN ERSTE SECURITIES İSTANBUL 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) .../ .../ 201. tarihli Kamuyu Aydınlatma Formu, X nolu tablosu hariç olmak üzere 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 .../ .../ 201. tarihinde ... A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.


31/12/2016 tarihli Kamuyu Aydınlatma Formu, 10 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 (b) bendi uyarınca 11/05/2017 tarihinde Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

ERSTE
SECURITIES İSTANBUL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 20122144

İÇİNDEKİLER

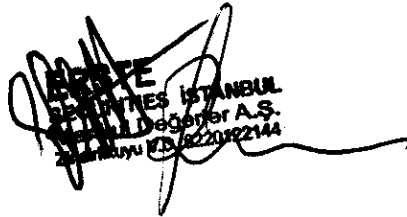
TAAHHÜTNAME	
A.	TANITICI BİLGİLER
Tablo I	<u>Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler</u>
Tablo II/a	<u>Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler</u>
Tablo II/b	<u>Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler</u>
Tablo III	<u>Ortaklık 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.	HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER
Tablo VI/a.	<u>ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve ERSTE SECURITIES İSTANBUL 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>ERSTE SECURITIES İSTANBUL 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 ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları</u>
C.	MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER
Tablo X	<u>31/12/2016 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları</u>
Tablo XII	<u>ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 31/12/2016 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u>
Tablo XIII	<u>ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u>
D.	ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR

BEYAN VE İMZA


ERSTE
SECURITIES İSTANBUL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 27.020422144

A. TANITICI BİLGİLER

1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı	:	ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2. Kuruluş Tarihi	:	22.06.1998
Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer	:	İstanbul Ticaret Odası
Ticaret Sicil No	:	397984
3. Merkez Adresi	:	Büyükdere Cad. No:201 Levent Loft C Blok Kat:1 D:29 Şişli 34394 Levent/ İSTANBUL
4. İletişim Bilgileri	:	
Telefon No	:	0212 371 25 00
Faks No	:	0212 371 25 02
Çağrı Merkezi	:	
5. İnternet Adresi	:	http://www.erste.com.tr
6. E-posta Adresi	:	esi@erstegroup.com
7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi	:	Zincirlikuyu-622 012 2144


ERSTE SECURITIES İSTANBUL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Zincirlikuyu K.D. / 6220122144

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
Dar Yetkili Aracı Kurum	24/12/2015	D-001 (385)
İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri		
1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri		
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar		
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar		
1.vi. Diğer Türev Araçlar		
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar		
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler		
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri		
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar		
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar		
2.vi. Diğer Türev Araçlar		
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	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		
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti		
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti		İzni Var
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi		
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı		
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti		
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 :

15/12/1998

Fiilen Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar

10. Ortaklık, Yönetim Yapısı ve Aracı Kurumda Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili Olarak İmza Yetkisine Sahip Şahıslara İlişkin Bilgiler:

Tablo III - Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
Erste Group Bank AG	32.033.680,00	100,00000%
		--
		--
		--
		--
Toplam	32.033.680,00	100%

Tabloya İlişkin Açıklama:

2016 faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirketimizde gerçekleşen ve Yönetim Kurulu'nun 09.02.2017 tarih ve 2017/1 sayılı kararı ile onaylanarak pay defterine işlenmesine karar verilen pay devirleri neticesinde Şirket'in hakim pay sahibi Erste Group Bank AG Şirket paylarının %100'nün sahibi olmuş ve Şirket tek ortaklı hale gelmiştir. İnanılan husus, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 15.02.2017 tarihinde tescil ve 21.02.2017 tarih ve 9268 sayılı ticaret sicili gazetesinde ilan edilmiştir.

Tablo III/a - Aracı Kurum Sermayesinin Doğrudan veya Dolaylı Olarak %10'undan Fazlasına Sahip Olan Tüzel Kişi Ortakların Ortaklık Yapısı

1. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı : ERSTE GROUP BANK AG

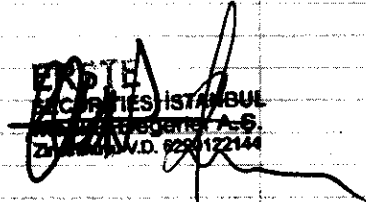
Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
Diğer		--
Erste Stiftung		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	0,00	0%

2. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	0,00	0%

3. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	0,00	0%


ERSTE
SECURITIES ISTANBUL
A.Ş.
ZKİM D. No. 122144

Tablo IV/a - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür	
Adı ve Soyadı	Görevi
FRANZ BICHLER	Yönetim Kurulu Başkanı
ROBERT CSELOVSZKI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
DR. BRIGITTE ZEITLBERGER-SCHMID	Yönetim Kurulu Üyesi
WOLFGANG WIMMER	Yönetim Kurulu Üyesi
HENNING ESKUCHEN	Yönetim Kurulu Üyesi
EBRU PERÇİN DOĞANAY	Genel Müdür

Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin		
Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
18.07.2013	24.07.2013	8370
26.12.2014	02.01.2015	8728
26.12.2014	09.07.2015	8859
23.06.2016	28.06.2016	9106

Tablo IV/b - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza	
Adı ve Soyadı	Görevi
FRANZ BICHLER	Yönetim Kurulu Başkanı
ROBERT CSELOVSZKI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
EBRU DOĞANAY PERÇİN	Genel Müdür

Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı		
İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
23.06.2016	28.06.2016	9106

(*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi

EBRU PERÇİN DOĞANAY
 GENEL MÜDÜR
 İMZA
 EBRU PERÇİN DOĞANAY
 Ziraatçılık V.D. 12/0122144

B. HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Tablo VI/a – Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş. ve Erste Securities İstanbul 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 – Erste Securities İstanbul 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				

ERSTE
SECURITIES İSTANBUL
Menkul Değerler A.Ş.
MERSİS No: 220122144

2. Erste Securities İstanbul 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)	Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı)	Dava Açılma Tarihi	Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi

Tabloya İlişkin Açıklama

Şirketimizin cari öz sermayesinin %5'ini aşan dava bulunmamakta olup, davalı olduğu davaların sayısı 4 dür.

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

Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş. ve Erste Securities İstanbul 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 Aşamanın Özetlenmesi
YOKTUR				

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ZARFIYI KAPATILMIŞ HALDE GÖNDERİLMELİDİR.

C. MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

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

1.1. 31/12/2016 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo IX - 31/12/2016 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Konu Edilen Mali Tablo(lar)ın Hangi Tebliğ/Tebliğlere Göre Hazırlandığı:	SPK II-14.1 sayılı tebliğe göre
Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:	GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
Bağımsız Denetçi Görüşü:	Olumlu
Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na; Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") nin 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosunu, diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.	
Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu Şirket yönetimi finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.	
Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("TDS") uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve denetimin finansal tablolarda önemli bir hata bulunmadığı hususunda makul bir güvence sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıt toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirketin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir. Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.	
Görüş Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.	
Dikkat Çekilen Hususlar Görüşümüzü eklememekle birlikte; 1- Şirket Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurusu bulunarak faaliyetlerinin geçici süre ile durdurulmasını talep etmesi nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29 Aralık 2016 tarihli ve 37 numaralı toplantıda Şirket'in faaliyetlerinin 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren 2 yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına karar verildiğine, 2- Şirket Yönetim Kurulu'nun 08 Aralık 2016 tarihli ve 342 numaralı toplantısında, faaliyetlerinin durdurulmasının SPK tarafından olumlu karşılanması halinde, Şirket'in paylarının ve malvarlıklarının satışı için tüm imkanları değerlendirilmesine, satışın mümkün olmaması halinde Şirket'in tasfiye edilmesi kararı alınmasına, 3- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376. maddesi kapsamında yapılan değerlendirilmeye göre, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye ve kanuni yedek akçe toplamının üçte ikisinin karşılıksız kalması durumunun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla da devam ettiğine, İlişkin 41 numaralı finansal tablo dipnotuna dikkat ederiz. Söz konusu finansal tablo dipnotunda ifade edilen diğer hususlarla birlikte bu durum işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir. Şirket'in finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmış olup, söz konusu durumlara ilişkin herhangi bir düzeltme ve sınıflandırmayı içermemektedir.	
Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor 6102 sayılı TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir. Ayrıca Şirket'in 01 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.	

Tabloya İlişkin Açıklama:

1.2. 31/12/2016 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Tablo X'da yer alan bilanço ve gelir tablosu verileri SPK Seri II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne hükümlerine göre düzenlenen mali tablolar esas alınarak suretyle hazırlanmıştır.

Tablo X - 31/12/2016 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Ana Hesap Grubu Adı	31.12.2016	31.12.2015
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Tutarı (TL)	Tutarı (TL)
I. DÖNEN VARLIKLAR	7.584.906	9.770.009
II. DURAN VARLIKLAR	250.268	1.243.551
III. AKTİF TOPLAMI	7.835.174	11.013.560
IV. KISA VADELİ BORÇLAR	1.309.123	2.117.344
V. UZUN VADELİ BORÇLAR	81.026	148.711
VI. ÖZ SERMAYE	6.445.025	8.747.505
VII. PASİF TOPLAMI	7.835.174	11.013.560
VIII. DÖNEM KARI (ZARARI)	-2.302.480	-5.661.315
IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI)	-2.302.480	-5.661.315

Tabloya İlişkin Açıklama:

31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar GÜRELİ YMM VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Tarafından denetlenmiştir.

ERSTE
SECURITIES İSTANBUL
Menkul Değerler A.Ş.
D.Ş. No: 2016/20122144

2. Temel Yükümlülükler İtibarı ile 31/12/2016 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları

2.1.31/12/2016 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo XI - 31/12/2016 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü	
Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:	GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
Bağımsız Denetçi Görüşü :	Olumlu
<p>Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31.12.2016 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No:34 "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan tablolarını incelemiş bulunuyoruz. Söz konusu tablolardan Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi yönetimi sorumlu olup, bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu tablolar hakkında görüş bildirmektir.</p> <p>Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayınlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, söz konusu tablonun önemli bir yanlışlık içermediği konusunda makul bir güvenceyi sağlamak zere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetimimiz, söz konusu tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında yeterli ve uygun bağımsız denetim tekniklerinin uygulanmasını, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve bu tabloların sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir. Bu kapsamda, bağımsız denetimimizin görüşümüze yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.</p> <p>Görüşümüze göre; Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31.12.2016 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No:34 "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan tabloları, söz konusu düzenleme ile Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.</p>	

Tabloya İlişkin Açıklama:

2.2. Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'nin 31/12/2016 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu

SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLoları 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 SİHHATSİZLİK OLDUĞU ANLAMINA GELMEKTEDİR.

Tablo XII - Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'nin 31/12/2016 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu (2)

	Tutarı (TL) ya da Oranı (%)	Mevzuata Uygunluk
A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL)	4.657.761	Uygundur
B. Asgari Özsermaye ⁽³⁾ Fazlası/Açığı (TL)	4.445.025	Uygundur
C. Genel Borçlanma Sınırı (%)	4,49%	Uygundur
D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%)	5,79%	Uygundur
E. Ödenmiş Sermaye Fazlası/Açığı (TL)	31.533.680	Uygundur

Tabloya İlişkin Açıklama:

Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanarak forma intikal ettirilmiştir.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ 31/12/2016 tarihi itibarı ile Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen carli asgari özsermaye tutarı 2.000.000,00 TL'dir.

ERSTE SECURITIES
İSTANBUL
Menkul Değerler A.Ş.
Zaferankuyu V.D. 6220/22144

Tablo XIII - Erste Securities İstanbul 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: **Tamamen Uygun**

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 (%)

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 kar/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.

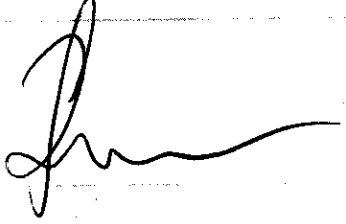
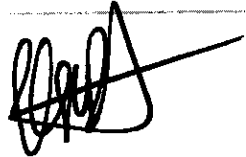
ERSTE
SECURITIES
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
No: 62/012/144
Zincirlikuyu

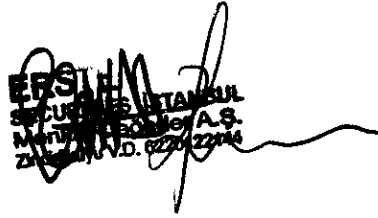
D. Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.12.2016 tarih 37 sayılı toplantısında, şirketimiz faaliyetlerinin kendi talebimiz ile 31.12.2016 tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL
Menkul Değerler A.Ş.
NO: 6270122144
Ziraat

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			
Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş.		Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş.	
Yönetim Kurulu Üyesi		Genel Müdürü	
Adı Soyadı	Franz BICHLER	Adı Soyadı	Ebru Doğanay PERÇİN
Görevi	Yönetim Kurulu Başkanı	Görevi	Genel Müdür
İmza		İmza	
Ünvan	Yönetim Kurulu Başkanı	Ünvan	Genel Müdür
Adres	Büyükdere Cad. No:201 Levent Loft C Blok Kat:1 D:29 Şişli 34394 Levent/ İSTANBUL	Adres	Büyükdere Cad. No:201 Levent Loft C Blok Kat:1 D:29 Şişli 34394 Levent/ İSTANBUL


ERSTE SECURITIES İSTANBUL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ziraat V.D. 6226/22004