

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
30/06/2017 TARİHLİ
ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK
KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN MARBAŞ 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 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 08/08/ 2017 tarihinde Marbaş Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

/00/ 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 (b) bendi uyarınca 00/00/ 2017 tarihinde MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.


MARBAŞ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


İÇİNDEKİLER

| TAAHHÜTNAME | |
|---------------|---|
| A. | TANITICI BİLGİLER |
| 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. | HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER |
| Tablo VI/a. | <u>MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş. Ve MARBAŞ 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>MARBAŞ 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 MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları</u> |
| C. | MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER |
| 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>MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 30/06/ 2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u> |
| Tablo XIII | <u>MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u> |
| D. | MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR |
| BEYAN VE İMZA | |


MARBAŞ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A. TANITICI BİLGİLER

| | | | |
|----|--------------------------------------|---|--|
| 1. | Aracı Kurumun Ticaret Unvanı | : | MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş. |
| 2. | Kuruluş Tarihi | : | 11.07.1990 |
| | Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer | : | İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU |
| | Ticaret Sicil No | : | 266870 |
| 3. | Merkez Adresi | : | NİSPETİYE MH. AYTAZ CD.METRO İŞ MRK. NO:10 K:1 D:5 LEVENT BEŞİKTAŞ İSTANBUL |
| 4. | İletişim Bilgileri | | |
| | Telefon No | : | 0212-286 30 00 |
| | Faks No | : | 0212-286 30 50 |
| | Çağrı Merkezi | : | |
| 5. | İnternet Adresi | : | www.marbasmenkul.com.tr |
| 6. | E-posta Adresi | : | marbas@marbasmenkul.com.tr |
| 7. | Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi | : | BOĞAZIÇI KURUMLAR |


MARBAŞ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

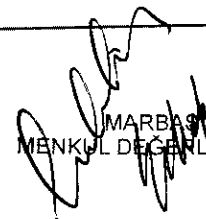
9. Sahip Olunan Yetki Belgesi ve İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyet İzinleri ile Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalar :

| TABLO II/a - Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler | | |
|--|-----------------------|---------------------|
| Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü | Veriliş Tarihi | Sayısı |
| Kısmi Yetkili Aracı Kurum | 02/01/2015 | K-002(047) |
| İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri | | |
| 1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti | Yurt İçinde | Yurt Dışında |
| 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 | | |
| 2. İşlem Aracılığı Faaliyeti | Yurt İçinde | Yurt Dışında |
| 2.i. Paylar | İzni Var | |
| 2.ii. Diğer Menkul Kıymetler | İzni Var | |
| 2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri | İzni Var | |
| 2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar | İzni Var | |
| 2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar | İzni Var | |
| 2.vi. Diğer Türev Araçlar | İzni Var | |
| 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 | | |
| 6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti | | |
| 6.i. Aracılık Yüklenimi | | |
| 6.ii. En İyi Gayret Aracılığı | | |
| 7. Saklama Hizmeti | İzni Var | |
| 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 :

Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar


MARBAS
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 (%) |
|-----------------------------------|----------------------|-------------|
| GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞ.A.Ş. | 9.999.727,24 | 99,99727% |
| HAKKI GEDİK | 181,84 | 0,00182% |
| ERHAN TOPAÇ | 90,92 | 0,00091% |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| Toplam | 10.000.000,00 | 100% |

Tabloya İlişkin Açıklama:

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 : | | |
|--|----------------------|-------------|
| Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı | Pay Tutarı (TL) | Oran (%) |
| ERHAN TOPAÇ | 18.298.155 | 27,15182% |
| HAKKI GEDİK | 31.706.432 | 47,04777% |
| HALKA AÇIK KISIM | 17.387.412 | 25,80041% |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| Toplam | 67.392.000,00 | 100% |

| 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% |

| Tablo IV/a - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür | |
|---|------------------------------|
| Adı ve Soyadı | Görevi |
| ERHAN TOPAÇ | Yönetim Kurulu Başkanı |
| ONUR TOPAÇ | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| İRFAN İKİZ | Yönetim Kurulu Üyesi |
| CEM CİHAN | Yönetim Kurulu Üyesi |
| CEM CİHAN | Genel Müdür |
| | |
| | |
| | |
| | |

| Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin | | |
|---|-----------------------------|--------------------|
| Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi | TTSG (*) İlan Tarihi | TTSG Sayısı |
| 29.04.2015 | 8814 | 8814 |

| Tablo IV/b - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar | |
|--|-------------------------------|
| Adı ve Soyadı | Görevi |
| ERHAN TOPAÇ | YÖNETİM KURULU BAŞKANI |
| ONUR TOPAÇ | YÖN.KUR.BAŞK.VEKİLİ |
| İRFAN İKİZ | YÖN.KUR. ÜYESİ |
| CEM CİHAN | YÖN.KUR. ÜYESİ VE GENEL MÜDÜR |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

| Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı | | |
|--|-----------------------------|--------------------|
| İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi | TTSG (*) İlan Tarihi | TTSG Sayısı |
| 29.04.2015 | 8814 | 8814 |

(*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicli Gazetesi

MARBAŞ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

B. HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Tablo VI/a – Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve Marbaş 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 – Marbaş 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 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

2. Marbaş 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) | Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı) | Dava Açılma Tarihi | Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi |
| YOKTUR | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

Tabloya İlişkin Açıklama

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

| Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve Marbaş 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 Fıll | Kurul Karar Tarihi | Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi |
| YOKTUR | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

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 Tabloların Hangi Tebliğe/Tebliğlere Göre Hazırlanmış: | SPK nin Seri II No:1 4.1 Sayılı Tebliği Üçüncü |
| Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı: | ENGİN BAĞIMSIZ DENETİM ve SMMM A.Ş. |
| Bağımsız Denetçi Görüşü : | Olumlu |
| <p>Marbaş Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na Giriş Marbaş 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 kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.</p> <p>Sınırlı Denetimin Kapsamı Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem 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 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 finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemektediriz.</p> <p>Sonuç Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.</p> <p>ENGİN Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebe Mali Müşavirlik A.Ş. Member Firm of GRANT THORNTON International Jale Akkaş Sorumlu Ortak Baş Denetçi</p> <p>İstanbul08.08.2017</p> | |

Tabloya İlişkin Açıklama:

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 SPK Seri II No:1 4.1 sayılı 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 | 55.414.698 | 81.256.695 |
| II. DURAN VARLIKLAR | 1.963.180 | 1.443.829 |
| III. AKTİF TOPLAMI | 57.377.878 | 82.700.524 |
| IV. KISA VADELİ BORÇLAR | 41.558.238 | 65.784.784 |
| V. UZUN VADELİ BORÇLAR | 366.073 | 341.500 |
| VI. ÖZ SERMAYE | 15.453.567 | 16.574.240 |
| VII. PASİF TOPLAMI | 57.377.878 | 82.700.524 |
| VIII. DÖNEM KARI (ZARARI) | 2.060.471 | 1.164.693 |
| IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI) | 2.060.471 | 1.164.693 |

Tabloya İlişkin Açıklama:

MARBAŞ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2. Temel Yükümlülükler İtibarı İle 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 Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı: ENGİN BAĞIMSIZ DENETİM ve SMMM A.Ş. | |
| Bağımsız Denetçi Görüşü : | Olumlu |
| <p>Marbaş Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na,</p> <ol style="list-style-type: none">1. Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30.06.2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan tabloları tarafımızca incelenmiştir. Söz konusu tablolardan Şirket yönetimi sorumlu olup, bizim sorumluluğumuz, bu tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucum açıklanmasıdır.2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem 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 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 finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmekteyiz.3. Bağımsız sınırlı denetimimiz sonucunda, Şirket'in 30.06.2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan tabloların, 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.4. Bu rapor Şirket yönetiminin ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun bilgisi ve kullanımı için düzenlenmiştir ve başka bir amaç için kullanılması uygun değildir. <p>Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Member Firm of GRANT THORNTON International</p> <p>Jale Akcaş Sorumlu Ortak Başdenetçi</p> <p>İstanbul, 08.08.2017</p> | |

Tabloya İlişkin Açıklama:

2.2.MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 30/06/2017 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 - Marbaş 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) | 101.262.008 | Uygun |
| B. Asgari Özsermaye ⁽³⁾ Fazlası/Açığı (TL) | 5.218.562 | Uygun |
| C. Genel Borçlanma Sınırı (%) | 2,09% | Uygun |
| D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%) | 1,43% | Uygun |
| E. Ödenmiş Sermaye Fazlası/Açığı (TL) | 8.557.666 | Uygun |

Tabloya İlişkin Açıklama:

⁽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⁾30/06/2017 tarihi itibarıyla Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 10.189.055.- TL'dir.

Tablo XIII -Marbaş 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 Uygundur |
| B. Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülüklere Aykırılık/Aykırılıklar Olup Olmadığı: | |
| 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 değerleme 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 bulundurmaları zorunda olup, likidite oranı dönen varlıkların kısa vadeli borçlara bölünmesi suretiyle elde edilir. Anılan oran 1'den küçük olamaz.


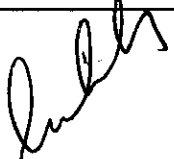
5) Asgari Ödenmiş Sermaye: Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 7 nci maddesi uyarınca aracı kurumların asgari özsermaye tutarının en az %25'i kadar ödenmiş veya çıkarılmış sermayeye sahip olmaları zorunluluğunu ifade eder.


MARBAŞ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

D. Marbaş Menkul Değerler A.ř.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİşKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİğİ DİğER HUSUSLAR


MARBAS
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 YANSITTİĞİNİ BEYAN EDERİZ.

| Yetkili İmzalar | | | |
|-----------------------------|---|-----------------------------|---|
| Marbaş Menkul Değerler A.Ş. | | Marbaş Menkul Değerler A.Ş. | |
| Yönetim Kurulu Üyesi | | Genel Müdürü | |
| Adı Soyadı | ERHAN TOPAÇ | Adı Soyadı | CEM CİHAN |
| Görevi | Yönetim Kurulu Bşk. | Görevi | GENEL MÜDÜR |
| İmza |  | İmza |  |
| Ünvan | Yönetim Kurulu Bşk. | Ünvan | Yön.Kur. Üye ve Genel Müdür |
| Adres | NİSPETİYE MH.AYTAR CD. METRO İŞ MRK. NO:10 K:1 D:5 LEVENT BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Adres | NİSPETİYE MH.AYTAR CD. METRO İŞ MRK. NO:10 K:1 D:5 LEVENT BEŞİKTAŞ İSTANBUL |


MARBAS
MENKUL DEĞERLER A.Ş.