

MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
31/03/2017 TARİHLİ
ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK
KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)

MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN MERRILL LYNCH 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) 31/03/2017 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 05/04/2017 tarihinde Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş tarafından düzenlenmiştir.

MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.

H. Karim

İÇİNDEKİLER

TAAHHÜTNAME	
A.	TANITICI BİLGİLER
Tablo I	Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler
Tablo II/a	Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler
Tablo II/b	Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler
Tablo III	Ortaklık Yapısı
Tablo IV/a.	Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür
Tablo IV/b.	Sermaye Piyasası Faaliyetleri İtice İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar
Tablo V	Kurucusu ve/veya Yöneticisi Olunan Yatırım Fonu/Fonları
B.	HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER
Tablo VI/a.	Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. ve Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Hakkında SPK, Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan İdari Para Cezaları
Tablo VI/b.	Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'ne Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan Diğer Disiplin Cezaları
Tablo VII	Cari Özsermayenin %5'ini Aşan Davalara İlişkin Bilgiler
Tablo VIII	Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. ve Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları
C.	MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER
Tablo IX	31/03/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü
Tablo X	31/03/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları
Tablo XI	31/03/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü
Tablo XII	Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin 31/03/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu
Tablo XIII	Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi
D.	Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR

	BEYAN VE İMZA
--	----------------------

 MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.


A. TANITICI BİLGİLER


1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı	:	MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2. Kuruluş Tarihi	:	23/12/1996
Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer	:	İSTANBUL
Ticaret Sicil No	:	358972
3. Merkez Adresi	:	Buyükdere Cad. Kanyon Ofis Bloğu Kat: 11 Levent/İstanbul
4. İletişim Bilgileri	:	
Telefon No	:	0212 319 9500
Faks No	:	0212 319 9512
Çağrı Merkezi	:	
5. İnternet Adresi	:	www.mlmd.com.tr
6. E-posta Adresi	:	dg.ml_menkul_muhaberat@baml.com
7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi	:	ZİNCİRLİKUYU

MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.

M. Tanrı

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	22/01/2016	K-015 (357)
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		
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri		
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar		
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		
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 :	07/02/2007
Fililen Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar	
Pay Piyasası Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	 MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş. H. Tanmaz

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 (%)
Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.	6,250,000.00	100.00000%
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	6,250,000.00	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 (%)
Bank of America Global Holdings, LP	49,999,996.00	99.9999920%
Merrill Lynch International Incorporated	1.00	0.0000020%
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C.	1.00	0.0000020%
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C.	1.00	0.0000020%
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C.	1.00	0.0000020%
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	50,000,000.00	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
Banu Merve Çobanoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı
Banu Merve Çobanoğlu	Genel Müdür
Hüseyin Kelezoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Müge Tarımcı	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Çağlar	Yönetim Kurulu Üyesi

Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim		
Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi	TTSG İlan Tarihi	TTSG Sayısı
31/03/2015	06/04/2015	8794

Tablo IV/b - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar	
Adı ve Soyadı	Görevi
Banu Merve Çobanoğlu	Genel Müdür / Yönetim Kurulu Başkanı
Hüseyin Kelezoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Müge Tarımcı	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Çağlar	Yönetim Kurulu Üyesi
Cem Ozan Özcan	Genel Müdür Yardımcısı
Onat Bayır	Takas ve Operasyon Sorumlusu
Fehmi Sertaç Doğruel	Türev Araçlar Muhasebe ve Operasyon Sorumlusu

Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı		
İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi	TTSG İlan Tarihi	TTSG Sayısı
08/05/2015	14/05/2015	8820

MEKİLL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.

M. Tanmaz

B. HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER


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

Tablo VI/a – Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. ve Merrill Lynch 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 – Merrill Lynch 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				

MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 M. Tanrı

2. Merrill Lynch 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)	Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı)	Dava Açılma Tarihi	Davada Geline Son Aşamamın Özetlenmesi
Yoktur			

Tabloya İlişkin Açıklama

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

Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. ve Merrill Lynch 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 Aşamamın Özetlenmesi
Yoktur				

MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 H. Tanmaz

C. MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

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

1.1. 31/03/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo IX - 31/03/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü	
Bağımsız Denetime Konu Edilen Mali Tabloların Hangi Tebliğe/Tebliğlere Göre Hazırlanmış:	SPK'nın II-14.1 sayılı tebliği
Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:	
Bağımsız Denetçi Görüşü :	Olumlu

Tabloya İlişkin Açıklama:

--

1.2. 31/03/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

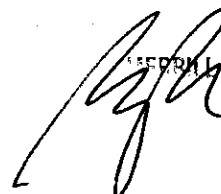
Tablo X'da yer alan bilanço ve gelir tablosu verileri SPK'nın II-14.1 sayılı tebliğ hükümlerine göre düzenlenen mali tablolar esas alınmak suretiyle hazırlanmıştır.

Tablo X - 31/03/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Ana Hesap Grubu Adı	31/03/2017	31/12/2016
	Tutarı (TL)	Tutarı (TL)
I. DÖNEN VARLIKLAR		81,194,423
II. DURAN VARLIKLAR		29,444,588
III. AKTİF TOPLAMI		110,639,011
IV. KISA VADELİ BORÇLAR		16,354,226
V. UZUN VADELİ BORÇLAR		23,244
VI. ÖZ SERMAYE		94,261,541
VII. PASİF TOPLAMI		110,639,011
VIII. DÖNEM KARI (ZARARI)		48,474,379
IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI)		39,776,203

Tabloya İlişkin Açıklama:

--


H. Tanrı

2. Temel Yükümlülükler İtibarı İle 31/03/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları

2.1. 31/03/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo XI - 31/03/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:

Bağımsız Denetçi Görüşü :

Olumlu

Tabloya İlişkin Açıklama:

2.2. Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş nin 31/03/2017 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.

2.2. Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş nin 31/03/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu

	Tutarı (TL) ya da Oranı (%)	Mevzuata Uygunluk
A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL)	82,335,987	
B. Asgari Özsermaye ⁽²⁾ Fazlası/Açığı (TL)	91,568,482	
C. Genel Borçlanma Sınırı (%)	0.09	
D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%)	9.43	
E. Sermaye Yeterliliği Tabanı - Gereklî Asgari Özsermaye * %60	90,017,926	

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⁾ 31/03/2017 tarihi itibarı ile Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 10.189.055 TL'dir.

MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.
H. Tanımas

Tablo XIII - Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ İle Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi

A. Aracı Kurumun Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tamamen/Kısmen Tebliğ İle Öngörülen Yükümlülüklerle Tamamen/Kısmen Uygun Olup Olmadığı:

B. Tebliğ İle Öngörülen Yükümlülüklerle Aykırılık/Aykırılıklar Olmussa;

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 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.

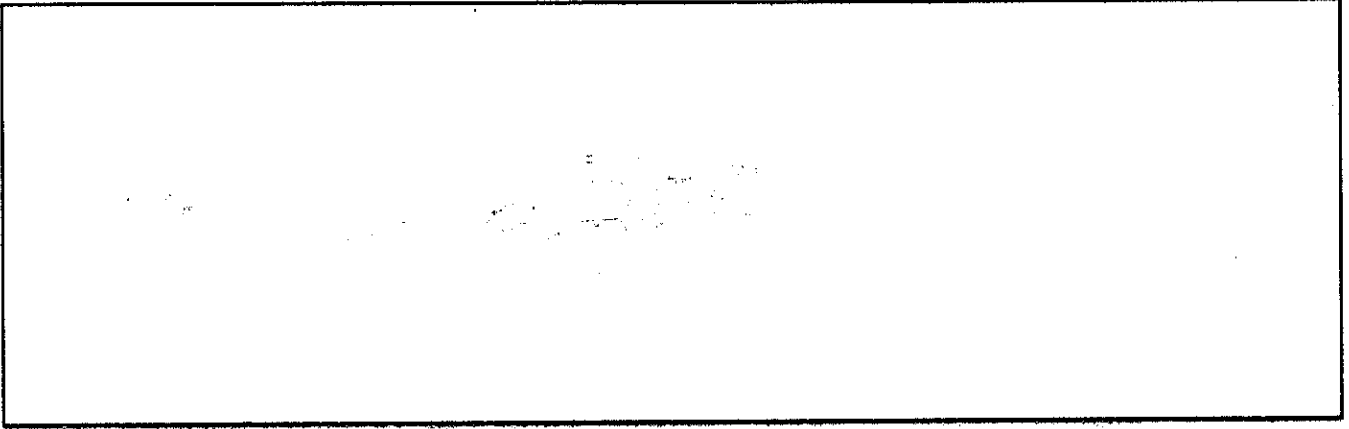
3) Genel Borçlanma Sınırı: Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 9 uncu maddesi uyarınca, aracı kurumların bilançoda yer alan tüm kısa ve uzun vadeli borçları toplamı, sermaye yeterliliği tabanlarının 15 katını aşamaz.

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.

MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.
[Signature]
M. Tanrıca



D. Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR



MERRILL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.

[Handwritten Signature]
M. Tannas

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			
MERRİLL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.		MERRİLL LYNCH MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Yönetim Kurulu Üyesi		Genel Müdürü	
Adı Soyadı	Müge Tarımcı	Adı Soyadı	Banu Merve Çobanoğlu
Görevi	Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
İmza		İmza	
Ünvan	Yönetim Kurulu Üyesi	Ünvan	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Adres	Buyükdere Cad.Kanyon Ofis Bloğu Kat: 11 Levent/İstanbul	Adres	Buyükdere Cad.Kanyon Ofis Bloğu Kat: 11 Levent/İstanbul