

MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
30/09/2018 TARİHLİ
ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK
KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)

MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş. 'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN MORGAN STANLEY 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) 30/09/2018 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 03/10/2018 tarihinde Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

.../.../2018 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 .../.../2018 tarihinde Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 71 Metrocity İş Merkezi
A Blok, Kat:2 Levent - 34390 İstanbul
Telefon: +90 212 368 02 00 Faks: +90 212 368 02 80
Zirvecilikuyu V.D. 076 000 4284
Mersis No: 0-0760-0012-6400019
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

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>... A.Ş. ve ... 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>... 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 ... A.Ş. ve ... A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları</u> |
| C. | MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER |
| Tablo IX | <u>.../.../ 201. Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u> |
| Tablo X | <u>.../.../ 201. Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları</u> |
| Tablo XI | <u>.../.../ 201. Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u> |
| Tablo XII | <u>... A.Ş.'nin .../.../ 201. Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u> |
| Tablo XIII | <u>... A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u> |
| D. | ... A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR |

BEYAN VE İMZA

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Cad. No 171 Metrocity İş Merkezi
A Blok, Kat:24 Levent - 34398 İstanbul
Telefon: +90 212 389 02 00 Faks: +90 212 389 02 80
Zincirlikuyu V.D. Ofis: 009 3264
Maksus No: 0-0760-0032-6400019
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

A. TANITICI BİLGİLER

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| 1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı | : | MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş. |
| 2. Kuruluş Tarihi | : | 30.10.1990 |
| Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer | : | Istanbul |
| Ticaret Sicil No | : | 269821 |
| 3. Merkez Adresi | : | Esentepe Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity İş Merkezi A Blok Kat:24 34330 1.Levent Şişli İstanbul |
| 4. İletişim Bilgileri | : | |
| Telefon No | : | 212 398 02 00 |
| Faks No | : | 212 398 02 80 |
| Çağrı Merkezi | : | - |
| 5. İnternet Adresi | : | www.morganstanley.com.tr |
| 6. E-posta Adresi | : | iletisim@morganstanley.com |
| 7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi | : | Zincirlikuyu Vergi Dairesi |

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Cad.No:171 Metrocity İş Merkezi
A Blok, Kat:24 Levent / 34330 İstanbul
Telefon:+90 212 398 02 00 Faks:+90 212 398 02 80
Zincirlikuyu V.D. 076 000 326
Menis No: 0-0760-0032-640004
İnternet Adresi:www.morganstanley.com.tr

8. Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler:

Tablo I - Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler

| Merkez Dışı Örgüt Adı | Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi | Adres | Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı | Telefon Numarası | Faks Numarası |
|-----------------------|---|-------|--------------------------------|------------------|---------------|
| YOKTUR | | | | | |

Tabloya İlişkin Açıklama:

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Çifti No:171 Kat:10
A Blok, Kat:24 Levent, 33070 Beşiktaş/İstanbul
Tehfon:+90 212 188 02 00 / faks:+90 212 881 02 80
Ziraatınyuı V/S 078 000 8464
Mersis No: 0878000221000019
İnternet Adresı: www.morganstanley.com.tr

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 | | Veriliş Tarihi | Sayısı |
|--|--|-----------------------|---------------------|
| Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü | | | |
| Kısmi Yetkili Aracı Kurum | | 24/11/2015 | K-009 (358) |
| 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 | | | |
| 2.ii. Diğer Menkul Kıymetler | | İzni Var | |
| 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 | | İzni Var | |
| 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 Kararı Tarihi :

12/02/1988

Fililen Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar
Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 71 Metapark İş Merkezi
A Blok, Kat: 74 Levent/34398 İstanbul
Telefon: +90 212 398 02 00 / Faks: +90 212 398 02 80
Ziraatçılık Yolu V.D. No: 176 000 3854
Mersis No: 0-0700-0032-8400019
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

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 (%) |
| MORGAN STANLEY INTERNATIONAL HOLD. | 34.371.433,47 | 100,00000% |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| Toplam | 34.371.433,47 | 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 (%) |
| Morgan Stanley | | 0,79000% |
| Morgan Stanley International Inc | | 99,21000% |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| | | -- |
| Toplam | 0,00 | 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% |

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
 Büyükdere Cad. No 171 Mersis City İş Merkezi
 A Blok, Kat: 24 Beşiktaş 34330100000
 Telefon: +90 212 698 0200 Faks: +90 212 698 02 80
 Ziraatçılık V.B. No: 900003264
 Mersis No: 0-0750-0032-840001
 İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

| Tablo IV/a - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür | |
|---|------------------------------|
| Adı ve Soyadı | Görevi |
| Senad Prusac | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Tevfik Aksoy | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Mandhir Singh Mandair | Yönetim Kurulu Üyesi |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

| Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin | | |
|---|-----------------------------|--------------------|
| Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi | TTSG (*) İlan Tarihi | TTSG Sayısı |
| 04.06.2018 | 08.06.2018 | 9596 |

| Tablo IV/b - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar | |
|--|------------------------------|
| Adı ve Soyadı | Görevi |
| Senad Prusac | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Tevfik Aksoy | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Mandhir Singh Mandair | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Tevfik Aksoy | Genel Müdür |
| Mustafa Duman | Genel Müdür Yardımcısı |
| Arzum Ayşe Başaran | Müfettiş |
| Özcan Özkan | Muhasebe Müdürü |
| Senem Sağlam | Operasyon Müdürü |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

| Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı | | |
|--|-----------------------------|--------------------|
| İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi | TTSG (*) İlan Tarihi | TTSG Sayısı |
| 04.06.2018 | 08.06.2018 | 9596 |

(*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
 Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity İş Merkezi
 A Blok, Kat: 24 Levent - 34398 / Beşiktaş / İstanbul
 Telefon: +90 212 388 02 00 Faks: +90 212 388 02 80
 Ziraatçılık V.D. No: 000 3264
 Mersis No: 0-0780-0032-8400019
 İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

B. HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

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

| Tablo VI/a – MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve MORGAN STANLEY 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 – MORGAN STANLEY 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 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Etiler Cad. No:171 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5
A Blok Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5
Talefon: +90 212 369 00 00 Faks: +90 212 369 02 80
Zirve Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5
Müşteri Hizmetleri: +90 212 369 02 80
E-posta Adresi: www.morganstanley.com.tr

2. MORGAN STANLEY 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) | Morgan Stanley 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 MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş. Ve MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Açılan Ceza Davaları

| Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş. ve Morgan Stanley 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 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Cad. No:171 Kat:10 Beşiktaş/İstanbul
A Blok, Kat:10, Şişli Şubesi, Kat:10, Beşiktaş/İstanbul
Talefon:+90 212 388 02 80 Faks:+90 212 388 02 80
E-Posta: info@morganstanley.com.tr
Müşteri Hizmetleri: 0-760 0052-8400019
İnternet: www.morganstanley.com.tr

C. MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

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

1.1. 30/06/2018 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

| Tablo IX -30/06/2018 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü | |
|---|---|
| Bağımsız Denetime Konu Edilen Mali Tabloların Hangi Tebliğ/Tebliğlere Göre Hazırladığı: | SPK Seri II, 14.1 |
| Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı: | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci |
| Bağımsız Denetçi Görüşü : | Olumlu |
| <p>Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren alt aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve 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 Standartları'na 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.</p> <p>Sonuç Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.</p> <p>DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED Müşde Asian, SMMM Sorumlu Denetçi</p> | |

Tabloya İlişkin Açıklama:

1.2. 30/06/2018 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Tablo X'da yer alan bilanço ve gelir tablosu verileri Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre düzenlenen mali tablolar esas alınmak suretiyle hazırlanmıştır.

| Ana Hesap Grubu Adı | 30.06.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
| | Tutarı (TL) | Tutarı (TL) |
| I. DÖNEM VARLIKLAR | 63.699.259 | 54.268.843 |
| II. DURAN VARLIKLAR | 3.835.940 | 3.631.749 |
| III. AKTİF TOPLAMI | 67.535.199 | 57.900.592 |
| IV. KISA VADELİ BORÇLAR | 7.565.755 | 5.517.736 |
| V. UZUN VADELİ BORÇLAR | 212.748 | 675.909 |
| VI. ÖZ SERMAYE | 59.756.696 | 51.706.947 |
| VII. PASİF TOPLAMI | 67.535.199 | 57.900.592 |
| VIII. DÖNEM KARI (ZARARI) | 8.049.749 | 3.675.636 |
| IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI) | 8.049.749 | 3.675.636 |

Tabloya İlişkin Açıklama:

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 471 Metrocity İş Merkezi
A Blok, Kat: 24, Levent - 34380 İstanbul
Telefon: +90 212 368 02 00 Faks: +90 212 368 02 02
Ziraatçılık V.D. 07 000 5264
Mersis No 0-0760-0072-6400019
İnternet Adresi www.morganstanley.com.tr

2. Temel Yükümlülükler İtibarı ile 30/09/2018 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları

2.1.30/09/2018 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

| Tablo XI -30/09/2018 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü | |
|--|--------|
| Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı: DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Mü | Olumlu |
| Bağımsız Denetçi Görüşü : | |
| 30/09/2018 tabloları bağımsız denetime tabi değildir. | |

Tabloya İlişkin Açıklama:

2.2.Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.'nin 30/09/2018 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 - Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.'nin 30/09/2018 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu (2)

| | Tutarı (TL) ya da Oranı (%) | Mevzuata Uygunluk |
|--|-----------------------------|-------------------|
| A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL) | 49.595.321,46 | Uygundur |
| B. Asgari Özsermaye (3) Fazlası/Açığı (TL) | 48.691.660,37 | Uygundur |
| C. Genel Borçlanma Sınırı (%) | 0,18 | Uygundur |
| D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%) | 5,62 | Uygundur |
| E. Ödenmiş Sermaye Fazlası/Açığı (TL) | | Uygundur |

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) 31/12/2017 tarihi itibarı ile Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 10.189.055 TL'dir.

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Cad. No 171 Metro City İş Merkezi
A Blok, Kat:24, Levent - 34398 İstanbul
Telefon: +90 212 389 02 00 Faks: +90 212 389 02 80
Zincirlikuyu/İstanbul, 078 000 3264
Merkezi No: 0-0780-0062-8400019
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

Tablo XIII - Morgan Stanley 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 Yükümlülüklerine Tamamen/Kısmen Uygun Olup Olmadığı: | |
| B. Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülüklerine Aykırılık/Aykırılıklar Oluşmuşsa; | |
| B1) Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı ve Aykırılığın Tutan (TL) ya da Oranı (%): | Tutan (TL) ya da Oranı (%) |
| Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı | Tutan (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 tutan 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.

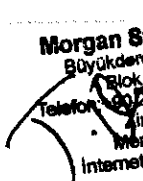
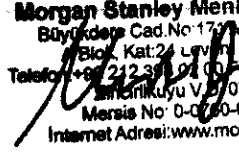
5) Asgari Ödenmiş Sermaye: Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 7 nci maddesi uyarınca aracı kurumların asgari özsermaye tutarının en az %25'i kadar ödenmiş veya çıkarılmış sermayeye sahip olmaları zorunluluğunu ifade eder.

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Cad.No:71 Metro City İş Merkezi
A Blok, Kat:24/Levent - 34330 İstanbul
Telefon:+90 212 358 02 00 Faks:+90 212 358 02 80
E-posta: bilgi@ms.com.tr
Sicil No: 276200
MERSİ No: 0833000328400019
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

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

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity İş Merkezi
A Blok, Kat:24 Bevent / 34330 Bevent / İstanbul
Telefon: +90 212 688 02 00 Faks: +90 212 378 02 80
Zincirlikuyu V.D. Ofis: 000 3264
Ticaret Sic. No: 0-0760-0032-6400019
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

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 | | | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|
| MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş. | | MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş. | |
| Yönetim Kurulu Üyesi | | Genel Müdürü | |
| Adı Soyadı | Tevfik Aksoy | Adı Soyadı | Mustafa Duman |
| Görevi | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür | Görevi | Genel Müdür Yardımcısı |
| İmza |  Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş. Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity İş Merkezi Blok Kat: 24 Levent - 34330 İstanbul Telefon: +90 212 398 02 00 Faks: +90 212 398 02 80 E-Posta: info@morganstanley.com.tr Mersis No: 0-0760-0032-6400019 İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr | İmza |  Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş. Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity İş Merkezi Blok Kat: 24 Levent - 34330 İstanbul Telefon: +90 212 398 02 00 Faks: +90 212 398 02 80 E-Posta: info@morganstanley.com.tr Mersis No: 0-0760-0032-6400019 İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr |
| Ünvan | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür | Ünvan | Genel Müdür Yardımcısı |
| Adres | Esentepe Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity İş Merkezi A Blok Kat:24 34330 1.Levent Şişli İstanbul | Adres | Esentepe Büyükdere Caddesi No:171 Metrocity İş Merkezi A Blok Kat:24 34330 1.Levent Şişli İstanbul |