

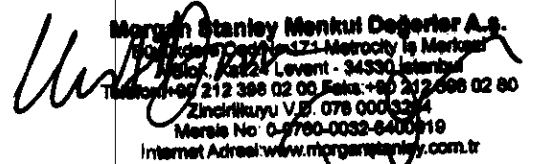
**MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN**  
**31/03/2017 TARİHLİ**  
**ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK**  
**KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)**

**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) .../.../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 .../.../2017 tarihinde Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş. A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

31/03/2017 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 ..../.../2017 tarihinde Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

  
Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.  
Nispetiye Cad. No: 121 Metrocity İş Merkezi  
Kat: 2 Kat: 2 Levent - 34330 İstanbul  
Telefon: +90 212 396 02 00 Faks: +90 212 396 02 80  
Zincirlikuyu V.B. 078 000 3374  
Merkezi No: 0-8780-0032-8400919  
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

## İÇİNDEKİLER

TAAHHÜTNAME	
<b>A.</b>	<b>TANITICI BİLGİLER</b>
Tablo I	<u>Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler</u>
Tablo II/a	<u>Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler</u>
Tablo II/b	<u>Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler</u>
Tablo III	<u>Ortaklık Yapısı</u>
Tablo IV/a.	<u>Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür</u>
Tablo IV/b.	<u>Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar</u>
Tablo V	<u>Kurucusu ve/veya Yöneticisi Olunan Yatırım Fonu/Fonları</u>
<b>B.</b>	<b>HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER</b>
Tablo VI/a.	<u>... 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>
<b>C.</b>	<b>MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER</b>
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>
<b>D.</b>	<b>... A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR</b>

BEYAN VE İMZA

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.  
Nispetiye Mahallesi No:11 Metrocity İş Merkezi  
Kat:10 Beşiktaş / İstanbul - 34390 İstanbul  
Telefon: +90 212 326 02 00 Faks: +90 212 369 02 80  
Zincirlikuyu V.D. 076 009 3264  
Mersis No: 00760-0032-100019  
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

## A. TANITICI BİLGİLER

1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı	:	<b>MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b>
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	:	<a href="http://www.morganstanley.com.tr">www.morganstanley.com.tr</a>
6. E-posta Adresi	:	<a href="mailto:iletisim@morganstanley.com">iletisim@morganstanley.com</a>
7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi	:	Zincirlikuyu Vergi Dairesi

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.  
Esentepe Büyükdere Caddesi 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. 078 000 3264  
Mersis No: 007804032000019  
İnternet Adresi: [www.morganstanley.com.tr](http://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 :**

<b>TABLO II/a - Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler</b>		
<b>Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü</b>	<b>Veriliş Tarihi</b>	<b>Sayısı</b>
<b>Kısmi Yetkili Aracı Kurum</b>	24/11/2015	K-009 (358)
<b>İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri</b>		
<b>1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti</b>	<b>Yurt İçinde</b>	<b>Yurt Dışında</b>
1.i. Paylar		
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	(-)	(-)
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri		
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar		
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar		
1.vi. Diğer Türev Araçlar	(-)	(-)
<b>2. İşlem Aracılığı Faaliyeti</b>	<b>Yurt İçinde</b>	<b>Yurt Dışında</b>
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		
<b>3. Portföy Aracılığı Faaliyeti</b>	<b>Yurt İçinde</b>	
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		
<b>4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti</b>	İzni Var	
<b>5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti</b>		
<b>6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti</b>		
6.i. Aracılık Yüklenimi		
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı		
<b>7. Saklama Hizmeti</b>		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	
7.ii. Genel Saklama Hizmeti		

<b>Tablo II/b - Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler</b>	
Borsa Üyesi Olunmasına İlişkin Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun Karar Tarihi :	<b>12/02/1988</b>
<b>Filial Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar</b> Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı	<p><b>Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.</b>                      Büyükdere Cad. No: 100 Akmerkez İş Merkezi                      Kat: 14 Kat: 24 Yüvent - 34330 İstanbul                      Telefon: +90 212 369 02 00 Faks: +90 212 368 02 80                      Zincirlikuyu YHD. 078 Dış 2264                      Mersis No: 0-0780-0033-1400019                      İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr</p>

**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%
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
<b>Toplam</b>	<b>34.371.433,47</b>	<b>100%</b>

**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%
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
<b>Toplam</b>	<b>0,00</b>	<b>100%</b>

**2. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :**

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

**3. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :**

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

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.  
 Şişli Ofisi: Büyükdere Caddesi No: 10 Kat: 10  
 Zincirlikuyu - Beşiktaş - İstanbul - 34390  
 Telefon: +90 212 369 02 00 Faks: +90 212 369 02 80  
 Zincirlikuyu V.D. 076 000 328  
 Mersis No: 0-0760-0032-9000019  
 İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

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

<b>Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin</b>		
<b>Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi</b>	<b>TTSG (*) İlan Tarihi</b>	<b>TTSG Sayısı</b>
17.02.2015	23.02.2015	8764

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

<b>Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı</b>		
<b>İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi</b>	<b>TTSG (*) İlan Tarihi</b>	<b>TTSG Sayısı</b>
21.04.2016	27.04.2016	9063

(\*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.  
 Büyükdere Cad. No: 17 / Kat: 9 / Merkez  
 34398 Beşiktaş / İstanbul  
 Telefon: +90 212 396 02 00 Faks: +90 212 396 02 80  
 Zincirlikuyu V.D. 078 000 3884  
 Mersis No: 0-0710-0032-6-01019  
 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	Gereğe 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.  
 Yatırım Bankası  
 Nispetiye Cad. No: 34  
 Kat: 9  
 Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
 T. No: +90 212 369 02 60 F. No: +90 212 266 02 60  
 Ziraat No: 07760-0032-64000119  
 İnternet 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 Gelinek 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 Gelinek Son Aşamanın Özetlenmesi
Yoktur				

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.  
Büyükdere Caddesi Kat: 18, Akmerkez  
A Blok Kat: 18 Kat No: 34330 İstanbul  
Tic. Sic. No: 270912, Şirket Sic. No: 272306, Oda Sic. No: 270912  
Zarflıkayı, V.D. 080 090 3284  
Merkezi No: 0-760 1072-6400019  
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

## 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 Hazırlandığı:	SPK Seri II, 14.1
Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:	Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Bağımsız Denetçi Görüşü :	Olumlu
Bu dönem bağımsız denetime tabii değildir.	

#### 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 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	31/03/2017	31/12/2016
	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Tutarı (TL)	Tutarı (TL)
I. DÖNEM VARLIKLAR	51,351,330	51,489,968
II. DURAN VARLIKLAR	2,320,346	2,353,251
III. AKTİF TOPLAMI	53,671,676	53,843,219
IV. KISA VADELİ BORÇLAR	4,083,904	5,058,019
V. UZUN VADELİ BORÇLAR	111,502	465,703
VI. ÖZ SERMAYE	49,476,270	48,319,497
VII. PASİF TOPLAMI	53,671,676	53,843,219
VIII. DÖNEM KARI (ZARARI)	1,156,773	2,625,574
IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI)	1,156,773	2,625,574

#### Tabloya İlişkin Açıklama:

## 2. Temel Yükümlülükler İtibarı ile 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: Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetçi Görüşü : Bu dönem bağımsız denetime tabii değildir.
	Olumlu

#### Tabloya İlişkin Açıklama:

### 2.2.Morgan Stanley 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 SİHHATSİZLİK OLDUĞU ANLAMINA GELMEKTEDİR.

#### Tablo XII - Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.'nin 31/03/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu <sup>(2)</sup>

	Tutarı (TL) ya da Oranı (%)	Mevzuata Uygunluk
A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL)	38.207.157,35	Uygun
B. Asgari Özsermaye <sup>(3)</sup> Fazlası/Açığı (TL)	37.496.513,96	Uygun
C. Genel Borçlanma Sınırı (%)	0,090	Uygun
D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%)	12,86	Uygun
E. Ödenmiş Sermaye Fazlası/Açığı (TL)		Uygun

#### Tabloya İlişkin Açıklama:

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

<sup>(3)</sup> 31/03/2017 tarihi itibarıyla Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 10.189.055 TL'dir.

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.  
Büyükdere Şişli 24 Levent - 34330 İstanbul  
Telefon: +90 212 398 02 00 Faks: +90 212 398 02 80  
Zincirlikuyu V.D. 078 000 1287  
Mersis No: 0-0795-0032-6400176  
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

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

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

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

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

Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı Tutarı (TL) ya da Oranı (%)

**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/zarar 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 tabanınının 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 Çarşıları 1 Metrocity İş Merkezi  
Etiler Kat:27 Levent - 34390 İstanbul  
Telefon: +90 212 366 62 00 Faks: +90 212 366 02 80  
Zincirlikuyu V.D. 076 004 8264  
Mersis No: 0-0760-0038-010019  
İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr

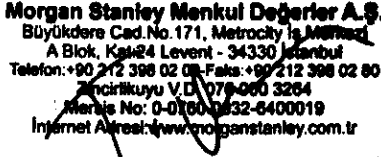
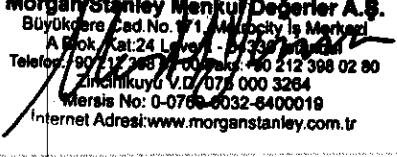
## D. MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR

### Şirketimizin Emir İletimine Aracılık Faaliyet İzninin Kendi Talebimiz Uyarınca İptali Hakkında

Yönetim kurulumuzun 14/11/2016 tarih ve 2016/15 sayılı karar çerçevesinde, Şirketimiz, sahip olduğu emir iletimine aracılık faaliyet izninden 31/12/2016 tarihi itibarıyla feragat etmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvuruda bulunmuştur. SPK'nın 29/12/2016 tarih ve 37 sayılı kararı uyarınca, Şirketimizin emir iletimine aracılık faaliyet izni kendi talebimiz çerçevesinde 31/12/2016 tarihi itibarıyla iptal edilmiştir. Yeni yetki belgemize, [www.morganstanley.com.tr](http://www.morganstanley.com.tr) adresinden ulaşabilirsiniz.

Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.  
Soyutlara Cad. No: 17 Metrocity İş Merkezi  
A Blok Kat: 27 / Levent - 34330 İstanbul  
Telefon: +90 212 398 07 00 Faks: +90 212 398 02 80  
Zincirlikuyu V.D. 078 000 3264  
Mersis No: 0-0750-0032000019  
İnternet Adresi: [www.morganstanley.com.tr](http://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 Yardımcısı ve Genel Müdür	Görevi	Genel Müdür Yardımcısı
İmza	 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 80 - Faks: +90 212 398 02 80 Zincirlikuyu V.D./078 000 3284 Mersis No: 0-0780-0032-8400019 İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr	İmza	 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 80 - Faks: +90 212 398 02 80 Zincirlikuyu V.D./078 000 3284 Mersis No: 0-0780-0032-8400019 İnternet Adresi: www.morganstanley.com.tr
Ünvan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı 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