

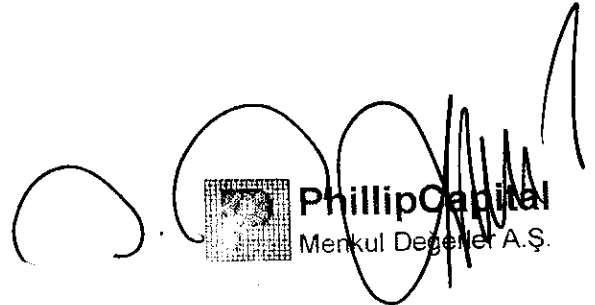

**PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN**  
**30/06/2017 TARİHLİ**  
**ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK**  
**KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)**

**PHİLLİPCAPİTAL A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN PHİLLİPCAPİTAL 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) .././2016 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 .././2016 tarihinde PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

30/06/2017 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 06/07/2017 tarihinde PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

  
 **PhillipCapital**  
Menkul Değerler A.Ş.

## 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>PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve PHİLLİPCAPİTAL 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>PHİLLİPCAPİTAL 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 PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER 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>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>PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 30/06/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u>
Tablo XIII	<u>PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u>
<b>D.</b>	<b>PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR</b>

BEYAN VE İMZA



PhillipCapital  
Menkul Değerler A.Ş.

## A. TANITICI BİLGİLER

1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı	:	PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2. Kuruluş Tarihi	:	26.10.1990
Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer	:	İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU
Ticaret Sicil No	:	269592
3. Merkez Adresi	:	HÜRRİYET MAH. DR.CEMİL BENGÜ CAD. HAK İŞ MERKEZİ NO:2 KAT:6/A ÇAĞLAYAN/İSTANBUL
4. İletişim Bilgileri	:	
Telefon No	:	212-982 25 00
Faks No	:	212-233 69 29
Çağrı Merkezi	:	
5. İnternet Adresi	:	<a href="http://www.phillipcapital.com.tr">www.phillipcapital.com.tr</a>
6. E-posta Adresi	:	<a href="mailto:info@phillipcapital.com.tr">info@phillipcapital.com.tr</a>
7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi	:	BOĞAZIÇI KURUMLAR VERGİ DAİRESİ 4540065502




PhillipCapital  
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 :**

<b>TABLO II/a - Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler</b>		
<b>Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü</b>	<b>Veriliş Tarihi</b>	<b>Sayısı</b>
	11/11/2015	G-016 (404)
<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	İzni Var	İzni Var
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
<b>3. Portföy Aracılığı Faaliyeti</b>	<b>Yurt İçinde</b>	
3.i. Paylar	İzni Var	
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	
<b>4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti</b>	İzni Var	
<b>5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti</b>	İzni Var	
<b>6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti</b>		
6.i. Aracılık Yüklenimi	İzni Var	
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	
<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>Fililen Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar</b>	
Pay Piyasası	
Gelişen İşletmeler Piyasası	
Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı	
Borçlanma Araçları Piyasası Repo - Ters Repo Pazarı	
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası	
	 <b>PhillipCapital</b> Menkul Değerler A.Ş.



**Tablo IV/a - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür**

Adı ve Soyadı	Görevi
THOMAS YEOH ENG LEONG	Yönetim Kurulu Başkanı
EKREM KEREM KORUR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
EKREM KEREM KORUR	Genel Müdür
TEO CHOA CHEE GEORGE	Yönetim Kurulu Üyesi
LIM WAH TONG	Yönetim Kurulu Üyesi
LIM WAH LIN	Yönetim Kurulu Üyesi
SARUHAN DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi

**Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin**

Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
18.05.2015	25.05.2015	8826

**Tablo IV/b - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar**

Adı ve Soyadı	Görevi
THOMAS YEOH ENG LEONG	Yönetim Kurulu Başkanı
EKREM KEREM KORUR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
EKREM KEREM KORUR	Genel Müdür
TEO CHOA CHEE GEORGE	Yönetim Kurulu Üyesi
LIM WAH LIN	Yönetim Kurulu Üyesi
LIM WAH TONG	Yönetim Kurulu Üyesi
SARUHAN DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
OZAN SAVAŞKAN	Genel Müdür Yardımcısı
OGUZ YILMAZ	Genel Müdür Yardımcısı
SEDEN AYHAN GÜRLER	Takas ve Operasyon Müdürü
ALTUĞ AYGÜL	Müşteri Temsilcisi
KADIR BERKAY AYTEKİN	Kurumsal Finansman Müdürü

**Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı**

İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
18.05.2015	25.05.2015	8826
08.05.2017	12.05.2017	9325

(\*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi





## B. HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

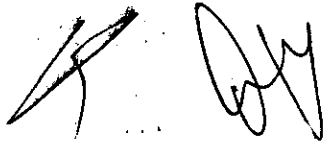
1. Son İki Yıl Zarfında SPK, BİST ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) Tarafından Phillipcapital Menkul Değerler A.Ş.'ne ve Phillipcapital Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanlarına Uygulanan İdari Para Cezaları ile BİST ve TSPB Tarafından Phillipcapital Menkul Değerler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

Tablo VI/a – Phillipcapital Menkul Değerler A.Ş. ve PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Hakkında SPK, BİST 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

Tablo VI/b – PhillipCapital 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



  
PhillipCapital  
Menkul Değerler A.Ş.

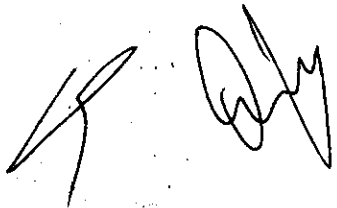
## 2. PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'nin Mali Durumunu Etkileyebilecek Davalara İlişkin Bilgiler

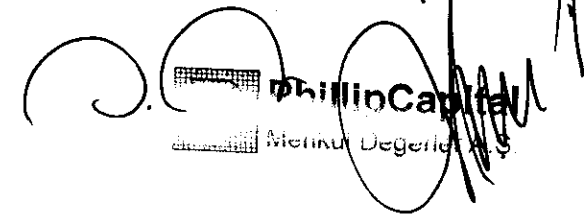
Tablo VII - Cari Özsermayenin %5'ini Aşan Davalara İlişkin Bilgiler			
Dava Konusu (Değeri ile birlikte)	PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı)	Dava Açılma Tarihi	Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi

### Tabloya İlişkin Açıklama

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

Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. ve PhillipCapital 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



  
PhillipCapital  
Menkul Değerler A.Ş.

## 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

<b>Tablo IX - 30/06/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</b>	
<b>Bağımsız Denetime Konu Edilen Mali Tabloların Hangi Tebliğe/Tebliğlere Göre Hazırlandığı:</b>	<b>II-14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE</b>
<b>Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:</b>	
<b>Bağımsız Denetçi Görüşü :</b>	
30.06.2017 tarihli Finansal Tablolarımız henüz bağımsız denetimden geçmemiştir.	
<b>Tabloya İlişkin Açıklama:</b>	

#### 1.2. 30/06/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Ana Hesap Grubu Adı	30.06.2017	31.12.2016
	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
I. DÖNEN VARLIKLAR	35.084.648	31.258.479
II. DURAN VARLIKLAR	42.788.381	42.295.857
III. AKTİF TOPLAMI	77.873.029	73.554.336
IV. KISA VADELİ BORÇLAR	20.116.105	18.544.896
V. UZUN VADELİ BORÇLAR	224.005	244.201
VI. ÖZ SERMAYE	57.532.919	54.765.239
VII. PASİF TOPLAMI	77.873.029	73.554.336
VIII. DÖNEM KARI (ZARARI)	2.760.683	792.012
IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI)	2.760.683	792.012

**Tabloya İlişkin Açıklama:**



PhillipCapital  
Menkul Değerler A.Ş.

## 2. Temel Yükümlülükler İtibarı ile 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:**

**Bağımsız Denetçi Görüşü :**

30/06/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Bağımsız denetim yükümlülüğü bulunmadığından bağımsız denetimden geçmiştir.

**Tabloya İlişkin Açıklama:**

### 2.2. PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 30/06/2017 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 SİHHSİZLİK OLDUĞU ANLAMINA GELMEKTEDİR.

	Tutarı (TL) ya da Oranı (%)	Mevzuata Uygunluk
A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası (TL)	36.906.075	Uygundur
B. Asgari Özsermaye <sup>(3)</sup> Fazlası (TL)	30.428.366	Uygundur
C. Genel Borçlanma Sınırı (%)	49,00%	Uygundur
D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%)	1,71%	Uygundur
E. Ödenmiş Sermaye Fazlası (TL)	26.592.778	Uygundur

**Tabloya İlişkin Açıklama:**

**(<sup>3</sup>) Sermaye yeterliliği tabloları temel yükümlülüklerine ilişkin detaylı açıklamalar "Aracı Kurumlar Tarafından**

**(<sup>3</sup>) 30.06.2017 tarihi itibarı ile Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 25.472.637 TL'dir.**

 PhillipCapital  
Menkul Değerler A.Ş.

**Tablo XIII - PhillipCapital 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 ile Öngörülen Yükümlülüklerle Tamamen/Kismen Uygun Olup Olmadığı:** **Tamamen Uygun**

**B. Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülüklerle 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 artışı 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.

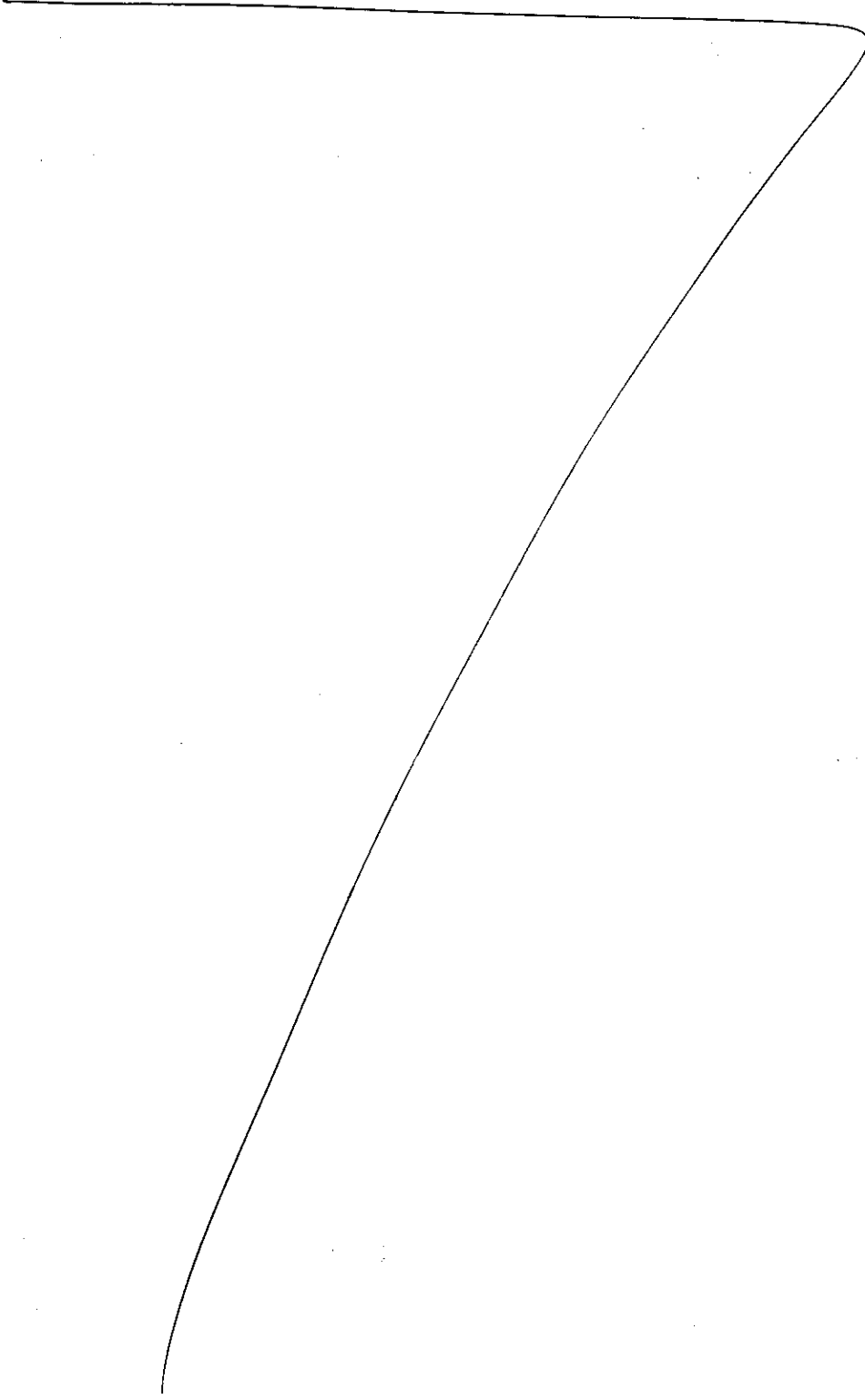
**3) Genel Borçlanma Sınırı:** Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 9 uncu maddesi uyarınca, aracı kurumların bilançoda yer alan tüm kısa ve uzun vadeli borçları toplamı, sermaye yeterliliği tabanlarının 15 katını aşamaz.

**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.

 **PhillipCapital**  
Menkul Değerler A.Ş.

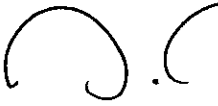

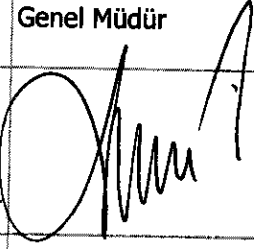
**D. PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR**



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*  
 **PhillipCapital**  
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 YANSITTIĞINI BEYAN EDERİZ.

Yetkili İmzalar			
PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.		PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Yönetim Kurulu Üyesi		Genel Müdürü	
Adı Soyadı	SARUHAN DOĞAN	Adı Soyadı	EKREM KEREM KORUR
Görevi	Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Genel Müdür
İmza	 		
Ünvan	Yönetim Kurulu Üyesi	Ünvan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Adres	Hürriyet Mah. Dr.Cemil Bengü Cad. No:2 KAT:6/A Çağlayan KAĞITHANE/İSTANBUL	Adres	Hürriyet Mah. Dr.Cemil Bengü Cad. No:2 KAT:6/A Çağlayan KAĞITHANE/İSTANBUL