

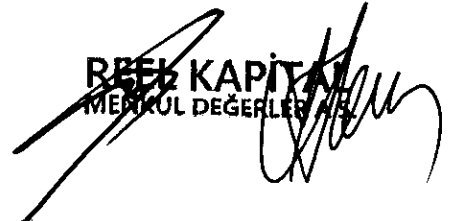
REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
30.06.2017 TARİHLİ
ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK
KAMUYU AYDINLATMA FORMU ⁽¹⁾

REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN REEL KAPİTAL 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 04.07.2017 tarihinde REEL KAPİTAL 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 29.08.2017 tarihinde Reel Kapital Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

REEL KAPİTAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


29.08.2017 / Sh.1

Taahhut

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>REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve REEL KAPİTAL 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>REEL KAPİTAL 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 REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve REEL KAPİTAL 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>REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 30.06.2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u> |
| Tablo XIII | <u>REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u> |
| D. | REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR |

BEYAN VE İMZA


REEL KAPİTAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A. TANITICI BİLGİLER

| | | |
|--------------------------------------|---|---|
| 1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı | : | REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. |
| 2. Kuruluş Tarihi | : | 11.06.1990 |
| Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer | : | İSTANBUL |
| Ticaret Sicil No | : | 266115 |
| 3. Merkez Adresi | : | DEREBOYU CAD. BİLİM SOKAK NO: 5 SUN PLAZA KAT 7 MASLAK/ İSTANBUL |
| 4. İletişim Bilgileri | : | |
| Telefon No | : | (212) 328 21 41 |
| Faks No | : | (212) 328 21 40 |
| Çağrı Merkezi | : | |
| 5. İnternet Adresi | : | www.kapitalfx.com, www.reelkapitalmenkul.com |
| 6. E-posta Adresi | : | destek@kapitalfx.com |
| 7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi | : | Boğaziçi Kurumlar |

REEL KAPİTAL
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 |
|--|--|--------------------|---------------------|
| Geniş Yetkili Aracı Kurum | | 20/07/2016 | G-054 (K003) |
| 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 | | (-) | (-) |
| 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 |
| 3. Portföy Aracılığı Faaliyeti | | Yurt İçinde | |
| 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 | |
| 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 :

13/05/1999

Fiilen Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar

Pay Piyasası
Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı
Borçlanma Araçları Piyasası Repo - Ters Repo Pazarı
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası
Gelişen İşletmeler Piyasası

BEEL KAPITALE
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

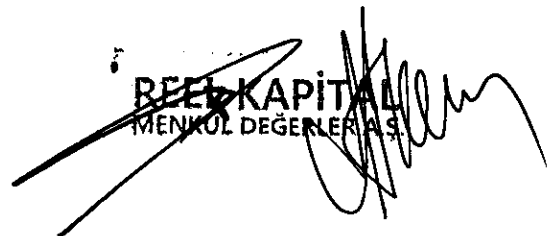
| Tablo IV/a - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür | |
|---|------------------------------|
| Adı ve Soyadı | Görevi |
| Sübet ÇİÇEK | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Murat Kutay YILDIRIM | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Şaban Gürkan PİRGAİP | Yönetim Kurulu Üyesi |
| İbrahim Ethem EREN | Genel Müdür |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

| Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin | | |
|---|-----------------------------|--------------------|
| Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi | TTSG (*) İlan Tarihi | TTSG Sayısı |
| 14.04.2017 | 20.04.2017 | 9310 |

| Tablo IV/b - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar | |
|--|---------------------------|
| Adı ve Soyadı | Görevi |
| ŞABAN GURKAN PİRGAİP | MUHASEBE MÜDÜRÜ |
| REHA ERTEMEL | TAKAS OPERASYON SORUMLUSU |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

| Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı | | |
|--|-----------------------------|--------------------|
| İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi | TTSG (*) İlan Tarihi | TTSG Sayısı |
| 21.04.2017 | 27.04.2017 | 9315 |

(*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi


REEL KAPİTAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

B. HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Tablo VI/a – REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve REEL KAPİTAL 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 | Gereke ve İdari Para Cezası Uygulanmasına İlişkin Karar Tarihi | İdari Para Cezası Tutarı (TL) | Son Duruma İlişkin Açıklama |
|-----------------|------------------------------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| SPK | REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER | 17.02.2017 | 26.049 | İNDİRİMLİ OLARAK ÖDEN |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

Tablo VI/b – REEL KAPİTAL 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 | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

REEL KAPİTAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



2. REEL KAPİTAL 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) | REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı) | Dava Açılma Tarihi | Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

Tabloya İlişkin Açıklama

- Şirketimizin cari özsermayesinin %5'ini aşmayan davalardan;
- a) Davalı olduğu dava sayısı 0, ve bunların toplam değeri 0 TL'dir.
- b) Davacı olduğu dava sayısı 0 ve bunların toplam değeri 0 TL'dir.

3. Son İki Yıl Zarfında Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Açılan Ceza Davaları

| Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve REEL KAPİTAL 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 Fii | Kurul Karar Tarihi | Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi |
| YOKTUR | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

REEL KAPİTAL
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

| Tablo IX - 30.06.2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü | |
|---|--------------------------------------|
| Bağımsız Denetime Konu Edilen Mali Tabloların Hangi Tebliğe/Tebliğlere Göre Hazırlandığı: | Seri II.14.1 |
| Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı: | BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş. |
| Bağımsız Denetçi Görüşü : | Olumlu |
| Ekli sayfada belirtilmiştir. | |

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 Seri XI, No:1 hükümlerine göre düzenlenen mali tablolar esas alınmak suretiyle hazırlanmıştır.

Tablo X - 30.06.2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

| Ana Hesap Grubu Adı | 30.06.2017 | 31.03.2017 |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |
| | Tutarı (TL) | Tutarı (TL) |
| I. DÖNEN VARLIKLAR | 32.374.355 | 35.863.054 |
| II. DURAN VARLIKLAR | 1.548.479 | 1.174.879 |
| III. AKTİF TOPLAMI | 33.922.834 | 37.037.933 |
| IV. KISA VADELİ BORÇLAR | 7.279.819 | 9.628.969 |
| V. UZUN VADELİ BORÇLAR | 33.364 | 0 |
| VI. ÖZ SERMAYE | 26.609.651 | 27.108.964 |
| VII. PASİF TOPLAMI | 33.922.834 | 36.737.933 |
| VIII. DÖNEM KARI (ZARARI) | -3.511.906 | -2.170.710 |
| IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI) | -3.511.906 | -2.170.710 |

Tabloya İlişkin Açıklama:

Tablo X'un ikinci sütunundaki verilere esas 30.06.2017 tarihli bilanço ve gelir tablosu ve bunlara ilişkin dipnotlara BİST web sitesinden (www.borsaistanbul.com) ulaşılması mümkündür.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
(Member firm of AGN International)



**ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Reel Kapital Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Reel Kapital Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki konsolide olmayan finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide olmayan kâr veya zarar ve konsolide olmayan diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosunun ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının 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 gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide olmayan finansal bilgilerin, Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 11 Ağustos 2017

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Member firm of AGN International

Hilmi Kılıç
Sorumlu Denetçi

REEL KAPİTAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kozyatağı Mh. Değirmen Sk. Cemalbey İş Mrk. No: 11 Kat 3 Kozyatağı 1 / İSTANBUL
Mersis No: 0173033975500014 Tel: 0216 384 53 93 - Fax: 0216 384 53 90
www.bilgildenetim.com - info@bilgildenetim.com

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: | BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş. |
| Bağımsız Denetçi Görüşü : | Olumlu |
| Ekli sayfada belirtilmiştir. | |

Tabloya İlişkin Açıklama:

2.2. REEL KAPİTAL 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 SİHHATSİZLİK OLDUĞU ANLAMINA GELMEKTEDİR.

Tablo XII - REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 30.06.2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu (2)

| | Tutarı (TL) ya da Oranı (%) | Mevzuata Uygunluk |
|---|-----------------------------|-------------------|
| A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL) | 460.590 | Uygundur |
| B. Asgari Özsermaye ⁽³⁾ Fazlası/Açığı (TL) | 1.137.014 | Uygundur |
| C. Genel Borçlanma Sınırı (%) | 280,00% | Uygundur |
| D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%) | 442,00% | Uygundur |
| E. Ödenmiş Sermaye Fazlası/Açığı (TL) | 23.631.841 | 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)30.06.2017 tarihi itibarı ile Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 25.472.637 TL'dir.

REEL KAPİTAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
(Member firm of AGN International)



REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SERMAYE YETERLİLİK TABLOLARI

Reel Kapital Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na:

Reel Kapital Menkul Değerler A.Ş.'nin (Şirket) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:34 sayılı "Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan tablolarının sınırlı denetimini yapmış bulunuyoruz. Söz konusu tablolardan Şirket yönetimi sorumlu olup, bizim sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak bu tablolar hakkında sonuç bildirmektir.

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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimize göre, Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:34 sayılı "Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan tabloları, söz konusu düzenleme ile TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı ve Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

11 Ağustos 2017, İstanbul

Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of AGN International

Hilmi Kırday
Sorumlu Denetçi YMM

REEL KAPİTAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tablo XIII - REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ İle Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi

| | |
|--|-----------------------------|
| A. Aracı Kurumun Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tamamen/Kismen Tebliğ İle Öngörülen Yükümlülüklere Tamamen/Kismen Uygun Olup Olmadığı: | Tamamen Uygun |
| B. Tebliğ İle 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 Tebliğ uyarınca, 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 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.

REEL KAPİTAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Yoktur.

**REEL KAPİTAL
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 | | | |
|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. | | REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. | |
| Yönetim Kurulu Üyesi | | Genel Müdürü | |
| Adı Soyadı | Gürkan PİRGAİP | Adı Soyadı | İbrahim Ethem EREN |
| Görevi | YÖNETİM KURULU ÜYESİ | Görevi | GENEL MÜDÜR |
| İmza | | | |
| Ünvan | | Ünvan | |
| Adres | DEREBOYU CAD. BİLİM SOKAK NO: 5 SUN PLAZA KAT:7 MASLAK/İSTANBUL | Adres | DEREBOYU CAD. BİLİM SOKAK NO: 5 SUN PLAZA KAT:7 MASLAK/İSTANBUL |