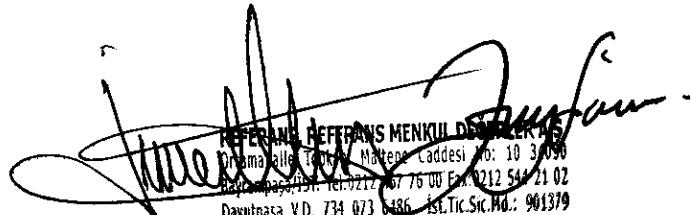


REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
31/03/2017 TARİHLİ
ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK
KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)

REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLEREFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FAALİYETLERİ İLE MALİ VE HUKUKİ DURUMU HAKKINDA BİLGİLENMESİNİ TEMİN EDECEĞİNİ SERMAYE PİYASASI MEVZUATI UYARINCA TAAHHÜT EDER.

KAMUYU AYDINLATMA FORMUNDA YER ALAN BİLGİLERİN DOĞRULUĞUNDAN ARACI KURUM YÖNETİM KURULU SORUMLUDUR. FORMUN KAMUYA AÇIKLANMASI, FORMDAKİ BİLGİLERİN SERMAYE PİYASASI KURULUNCA VEYA KAMUCA TEKEFFÜLÜ ANLAMINA GELMEZ.

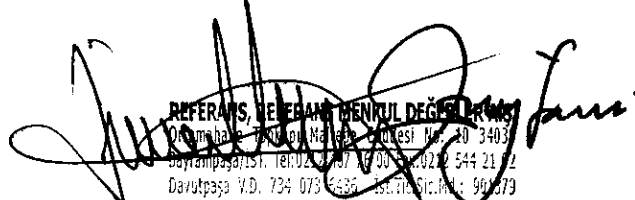
(1) 31.03.2017 tarihli Kamuyu Aydınlatma Formu, X nolu tablosu da doldurulmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.01.2004 tarih ve 25362 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:V, No:77 sayılı Aracı Kuruluşların Kamuyu Aydınlatma Esaslarına İlişkin Tebliğinin 5 inci maddesinin ikinci fıkrasının (b) bendi uyarınca 25/10/2017 tarihinde REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.


REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Oranmaalle T.Ö.Ö. Mah. Caddesi No: 10 3.090
Davutpaşa/İST. Tel: 0212 767 76 00 Fax: 0212 541 21 02
Davutpaşa V.D. 734 073 486 - İst.Tic.Sic.No: 901379
www.referansmenkul.com.tr bilgi@referansmenkul.com.tr

İÇİNDEKİLER

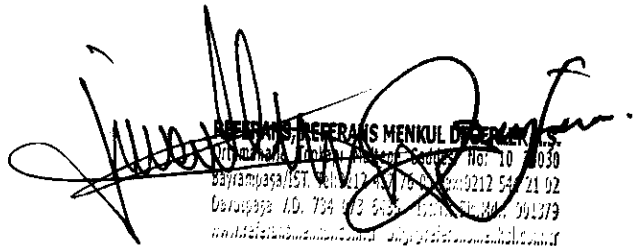
TAAHHÜTNAME	
A.	TANITICI BİLGİLER
Tablo I	<u>Merkez Dışı Örgütlere (Sube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler</u>
Tablo II/a	<u>Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler</u>
Tablo II/b	<u>Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler</u>
Tablo III	<u>Ortaklık 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 Sahıslar</u>
Tablo V	<u>Kurucusu ve/veya Yöneticisi Olunan Yatırım Fonu/Fonları</u>
B.	HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER
Tablo VI/a.	<u>REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve REFERANS 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>REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ye 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 REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve REFERANS 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>..... Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>
Tablo X	<u>31.03.2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları</u>
Tablo XI	<u>.....Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>
Tablo XII	<u>REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 31/03/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u>
Tablo XIII	<u>REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u>
D.	REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR

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


REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dikimehmeti Mahallesi, No: 3403
Büyükdere/Beşiktaş, İstanbul / Türkiye
Davutpaşa Y.D. 734 073 4436 - İstanbul Sic.No: 900879
www.referansmenkul.com.tr - bilgi@referansmenkul.com.tr

A. TANITICI BİLGİLER

1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı	:	REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2. Kuruluş Tarihi	:	09.01.2014
Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer	:	İSTANBUL
Ticaret Sicil No	:	901379
3. Merkez Adresi	:	ORTAMAHALLE TOPKAPI MALTEPE CAD.NO:10 34030 BAYRAMPAŞA/İSTANBUL
4. İletişim Bilgileri		
Telefon No	:	(212) 467 76 00
Faks No	:	(212) 544 21 01
Çağrı Merkezi	:	
5. İnternet Adresi	:	www.referansmenkul.com.tr/www.primetrade.com.tr
6. E-posta Adresi	:	tspb@referansmenkul.com.tr
7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi	:	DAVUTPAŞA VERGİ DAİRESİ


REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ortamahalle Topkapı Maltepe Cad. No: 10 34030
Bayrampaşa/İST. Tel: (212) 467 76 00 Faks: (212) 544 21 02
Davutpaşa A.D. 704 412 545 Ticaret Sicil No: 901379
www.referansmenkul.com.tr www.primetrade.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		
Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü	Veriliş Tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	02/01/2015	G-004 (418)
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	Yurt Dışında
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		
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar		
3.vi. Diğer Türev Araçlar		
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti		
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti		
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi		
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı		
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti		İzni Var
7.ii. Genel Saklama Hizmeti		

Tablo II/b - Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler	
Borsa Üyesi Olunmasına İlişkin Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun Karar Tarihi :	29/05/2014
Faillen Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar	
<p>BEFENİNS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Ortaklar Sokağı No: 19/1 Kat: 10. Kat No: 34030 Beşiktaş/İstanbul - Türkiye Telefon: +90 212 467 76 00 Faks: +90 212 467 76 01 Davutpaşa V.D. 734 073 6486 - İST. TIC. Sic. No: 2901279 www.befenins.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 (%)
İSMAİL TACİR	40,000.00	40.00000%
ZIYA TACİR	40,000.00	40.00000%
NERMİN TACİR	20,000.00	20.00000%
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	100,000.00	100%

Tabloya İlişkin Açıklama:

Tablo III/a - Aracı Kurum Sermayesinin Doğrudan veya Dolaylı Olarak %10'undan Fazlasına Sahip Olan Tüzel Kişi Ortakların Ortaklık Yapısı

1. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	0.00	0%

2. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	0.00	0%

3. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	0.00	0%

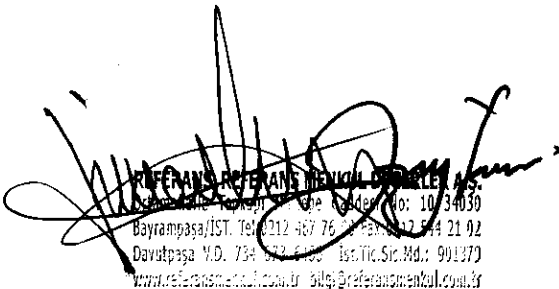
Tablo IV/a - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür	
Adı ve Soyadı	Görevi
İSMAİL TACİR	Yönetim Kurulu Başkanı
ZİYA TACİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
CUMALİ ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi

Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin		
Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
19.10.2017	25.10.2017	9437

Tablo IV/b - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar	
Adı ve Soyadı	Görevi
İSMAİL TACİR	YÖNETİM KURULU BAŞKANI
ZİYA TACİR	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ
CUMALİ ERDOĞAN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ

Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı		
İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
24.06.2015	30.06.2015	8852

(*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicilli Gazetesi


REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Osmaniye Mah. Kocayolu No: 10/34030
 Bayrampaşa/İST. Tel: 0212 467 76 00 Fax: 0212 44 21 92
 Davutpaşa Y.D. 734 072 6100 İst.Tic.Sic.No: 991370
 www.referansmenkul.com.tr Bilgi@referansmenkul.com.tr

B. HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Tablo VI/a – REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve REFERANS 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
SPK	REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	SPK'nun III-37.1 Sayılı Tebliğ'in 41. maddesine aykırılık,SPK'nun 26.01.2017 Tarih ve 4/131 sayılı karar	26,049	24.02.2017 tarihinde ödendi

Tablo VI/b – REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ye 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				

2.REFERANS 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)	REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı)	Dava Açılma Tarihi	Davada Geline Son Aşamamın Özetlenmesi
YOKTUR			

Tabloya İlişkin Açıklama

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

Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları

Hakkında Suç Duyurusunda Bulunulan Gerçek/Tüzel Kişi	Hakkında Suç Duyurusunda Bulunulan Gerçek/Tüzel Kişinin Aracı Kurumla Olan İlişkisi	Suç Duyurusuna Konu Fiil	Kurul Karar Tarihi	Davada Geline Son Aşamamın Özetlenmesi
YOKTUR				

C. MALİ DURUM VE GELİR GÖSTERGİLERİ

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

1.1 31.03.2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo IX -31.03.2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü	
Bağımsız Denetime Konu Edilen Mali Tabloların Hangi Tebliğe/Tebliğlere Göre Hazırlanmış:	Seri II-14.1 Nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS")
Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:	Değer Bağımsız Denetim ve Yeminli Müşavirlik A.Ş.
Bağımsız Denetçi Görüşü:	

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 "TMS/IFRS" hükümlerine göre düzenlenen mali tablolar esas alınmak suretiyle hazırlanmıştır.

Tablo X -31.03.2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Ana Hesap Grubu Adı	31.03.2017	31.12.2016
	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Tutarı (TL)	Tutarı (TL)
I. DÖNEN VARLIKLAR	39,650,044	46,414,934
II. DURAN VARLIKLAR	2,955,053	3,140,384
III. AKTİF TOPLAMI	42,605,097	49,555,318
IV. KISA VADELİ BORÇLAR	1,629,722	9,460,745
V. UZUN VADELİ BORÇLAR	228,847	235,236
VI. ÖZ SERMAYE	40,746,528	39,859,337
VII. PASİF TOPLAMI	42,605,097	49,555,318
VIII. DÖNEM KARI (ZARARI)	1,115,273	7,384,466
IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI)	887,191	5,903,660

Tabloya İlişkin Açıklama:

DEĞER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Döğru Bulvarı, Kat: 11E, No: 30
Büyükdere/İST. Tel: 0212 467 76 40 Faks: 0212 467 76 41
Davutpaşa Y.D. 734 073 6 486 İst. Tic. Sic. No: 904379
E-Posta: bilgi@degerbagimsizdenetim.com.tr

25.10.2017

Bağımsız Denetim ve Mali Tablo

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:	Değer Bağımsız Denetim ve Yeminli Müşavirlik A.Ş.
Bağımsız Denetçi Görüşü :	

Tabloya İlişkin Açıklama:

2.2. REFERANS 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 - REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 31/03/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu ⁽²⁾

	Tutarı (TL) ya da Oranı (%)	Mevzuata Uygunluk
A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL)	33,059,276	Uygundur
B. Asgari Özsermaye ⁽³⁾ Fazlası/Açığı (TL)	15,180,089	Uygundur
C. Genel Borçlanma Sınırı (%)	0.07%	Uygundur
D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%)	14.17%	Uygundur
E. Ödenmiş Sermaye Fazlası/Açığı (TL)	24,131,840	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⁾ 31/03/2017 tarihi itibarı ile Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 25.472.637 TL'dir.

Tablo XIII - REFERANS 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:	Tamamen Uygundur
B. Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülüklere Aykırılık/Aykınlıklar Oluşmuşsa:	
B1) Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı ve Aykırılığın Tutan (TL) ya da Oranı (%):	
Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı	Tutan (TL) ya da Oranı (%)
B2) Aykırılık/Aykınlıkların Ortaya Çıkmasındaki Neden/Nedenler:	
C. Aykırılık/Aykınlıkların 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.

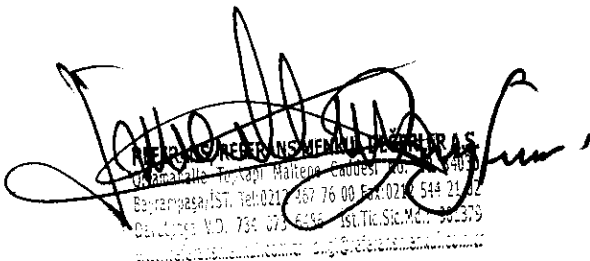
1) Sermaye Yeterliliği Tabanı: Seri:V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca sermaye yeterliliği tabanı, özsermayeden duran varlıklar ve ilişkili kişi ve kurumlardan olan alacakların indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Aynı 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/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.


REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Caddesi No: 14
Beşiktaş/İST. Tel:0212 367 76 00 Fax:0212 544 21 12
Görevliler: N.D. 734 075 6194 - İst.Tic.Sic.No: 292379
www.referansmenkul.com.tr e-posta:referansmenkul@referansmenkul.com.tr

