

**YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN**

**31/12/2017 TARİHLİ**

**ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK  
KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)**

**YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN YATIRIM FİNANSMAN 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) 31/12/2017 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 13/03/2018 tarihinde YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

31/12/ 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 13/03/2018 tarihinde YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

  
YATIRIM FİNANSMAN  
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 Sahıslar</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>Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve ... Yatırım Finansman 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>Yatırım Finansman 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 ... Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve ... Yatırım Finansman 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>31/12/ 2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>
Tablo X	<u>31/12/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları</u>
Tablo XI	<u>31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>
Tablo XII	<u>Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u>
Tablo XIII	<u>Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u>
<b>D.</b>	<b>YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR</b>

BEYAN VE İMZA

  
YATIRIM FİNANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## A. TANITICI BİLGİLER

1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı	:	YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2. Kuruluş Tarihi	:	25.10.1976
Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer	:	İSTANBUL
Ticaret Sicil No	:	142163
3. Merkez Adresi	:	Ömer Avni Mah. Meclisi Mebusan Cad. No:81 Kat:1 Fındıklı Beyoğlu/İstanbul
4. İletişim Bilgileri		
Telefon No	:	0212 317 69 00
Faks No	:	0212 282 15 50-51
Çağrı Merkezi	:	444 11 44
5. İnternet Adresi	:	www.yf.com.tr
6. E-posta Adresi	:	yf@yf.com.tr
7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi	:	Büyük Mükellefler

*[Handwritten Signature]*  
YATIRIM FİNANSMAN 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	16/06/2015	G-008 (336)
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	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
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	(-)	
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	İzni Var	
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	İzni Var	
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	
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 :	<b>19.01.1984 6/1</b>
<b>Filen Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar</b>	
Pay Piyasası	
Pay Piyasası	
Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı	
Borçlanma Araçları Piyasası Repo - Ters Repo Pazarı	
Borçlanma Araçları Piyasası Uluslararası Tahvil Pazarı	
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	

**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 (%)
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	60,821,018.38	95.78113%
TSKB GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş.	1,177,080.03	1.85367%
ŞEKERBANK A.Ş.	382,594.81	0.60251%
T.GARANTI BANKASI A.Ş.	489,293.67	0.77054%
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	72,704.83	0.11450%
ARAP TÜRK BANKASI A.Ş.	56,966.45	0.08971%
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	428,864.43	0.67538%
İŞ FACTORİNG FİNANSMAN HİZMETLERİ A.Ş.	35,738.70	0.05628%
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	35,738.70	0.05628%
<b>Toplam</b>	<b>63,500,000.00</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 (%)
TURKIYE İŞ BANKASI AŞ	988,081,000.00	41.17004%
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O	201,060,000.00	8.37750%
CAMIŞ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	139,116,000.00	5.79650%
MİLLİ REASURANS TÜRK A.Ş.	45,696,000.00	1.90400%
ANADOLU ANONİM TÜRK SİG.ŞİRK.	22,755,000.00	0.94813%
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A Ş	21,379,000.00	0.89079%
Diğer	981,913,000.00	40.91304%
<b>Toplam</b>	<b>2,400,000,000.00</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>

*(Signature)*  
YATIRIM FİNANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Tablo IV/a - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür	
Adı ve Soyadı	Görevi
Suat İNCE	Yönetim Kurulu Başkanı
Hakan AYGEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ece BÖRÜ	Yönetim Kurulu Üyesi
Aslı Zerrin HANCI	Yönetim Kurulu Üyesi
Berat Gökhan ÇANAKPINAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Tolga SERT	Yönetim Kurulu Üyesi
Volkan KUBLAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer ERYILMAZ	Genel Müdür

Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin		
Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
28.03.2016	28.03.2016	9041

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

Adı ve Soyadı	Görevi
SUAT İNCE	Yönetim Kurulu Başkanı
HAKAN AYGEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
ECE BÖRÜ	Yönetim Kurulu Üyesi
ASLI ZERRİN HANCI	Yönetim Kurulu Üyesi
GÖKHAN ÇANAKPINAR	Yönetim Kurulu Üyesi
TOLGA SERT	Yönetim Kurulu Üyesi
VOLKAN KUBLAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer ERYILMAZ	Genel Müdür
EMRE MURAT ÜNAL	Genel Müdür Yardımcısı
LEVENT DURUSOY	Genel Müdür Yardımcısı
ZEKİ DAVUT	Koordinatör
ERALP ARSLANKURT	Koordinatör
ERKAN MİSKET	Müdür
EROL DANIŞ	Müdür
SÜHEYLA GULVER	Müdür
ALİ YAVUZ ÖZÇİÇEK	Müdür
PERVİN BAKANKUŞ	Müdür
MÜZEYYEN CÖMERT	Müdür
MEHMET EMRE BALKESER	Müdür
NECMİ NURİ SEVGEN	Müdür
ESRA SELLER TURĞAY	Müdür
KADİR YILDIRIM	Müdür
MURAT DALAR	Müdür Yardımcısı
ALİ RIZA BAKIR	Müdür
MEHMET ALİ SUKUŞU	Müdür Yardımcısı
GÖKÇE BURCU ÇELEN	Müdür Yardımcısı
SİBEL ŞAHİN	Yönetmen
MESUT KUTLU	Müdür Yardımcısı
AYSUN MERİÇLİ	Yönetmen Yardımcısı
ÖZCAN TEMİZEL	Yönetmen
MERAL BULUT	Müdür
FEZAL GÜNDEM NOMAN	Müdür Yardımcısı
GÜLAY TUNCER HERGÜNER	Müdür Yardımcısı
EMRAH KAPOĞLU	Yönetmen Yardımcısı
GÜLAY ÇORUK	Müdür
MERTER BURAK YILMAZ	Müdür Yardımcısı
AYTÜL TULUNAY	Müdür
CENK BİLGİN	Müdür Yardımcısı
ALİ ŞAFAK ALKAN	Müdür
YUSUF KARATAŞ	Müdür Yrd.(Vekaleten)
ŞEFİKA TOMUR BELENLİ İRAVUL	Müdür Yrd.(Vekaleten)
SERAP AKSU	Müdür Yardımcısı
SUAT SÖNMEZ	Yönetmen Yardımcısı
AYLIN PIŞKINSOY	Müdür
BİRGÜL AKKURT	Müdür Yardımcısı
YELİZ AYDIN	Kıdemli Uzman
ADEM KAĞAN KARAKUŞ	Müdür Yardımcısı
ERSAN SAYAR	Müdür Yardımcısı
DİDEM BARLAS	Müdür
AZİME SANİYE ŞEN	Yönetmen
SERKAN BAYRAKTUTAN	Yönetmen
UFUK ERKUT	Müdür
EBRU FEYİZ LEVENT	Müdür Yardımcısı
SİNAN YILMAZ	Uzman
HÜSEYİN İPŞİR	Yönetmen

Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı		
İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
15.04.2016	21/04.2016	9059

(\*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi

13.03.2018 / Sn.7

Yönetim Yapısı - İmza Yetkisi





**B. HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER**

1. Son İki Yıl Zarfında SPK, Borsa İstanbul ve Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği (TSPAKB) Tarafından Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'ne ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanlarına Uygulanan İdari Para Cezaları ile Borsa İstanbul ve TSPAKB Tarafından Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'ne Uygulanan Diğer Disiplin 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	YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3.11.2017 tarihli 39/1326 Sayılı Karar numaralı Seri V No:65 10-16-17-35 maddelerine aykırılık	78,147	Ceza Tutarı Ödenmiştir.
SPK	YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	5.3.2018 tarihli 5326 Sayılı Kabahatler Kanununun 17 nci maddesi 6 Nolu bende Seri V No:46-68-125 maddelerine aykırılık	67,221	Ceza Tutarı Ödenmiştir.

Uygulayan Kurum	Konusu	Disiplin Cezası Uygulanmasına İlişkin Karar Tarihi	SPK Nezdinde İtiraz Edilip Edilmediği	Nihai Karar

  
YATIRIM FİNANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

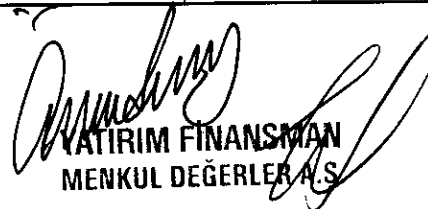
### Tabloya İlişkin Açıklama

Şirketimizin cari özsermayesinin %10'unu aşmayan davalardan;  
a) Davalı, davacı ve müdahil olduğu davaların sayısı 14'dür.

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

Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. A.Ş. ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. 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 Fil	Kurul Karar Tarihi	Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi
YOKTUR				

  
YATIRIM FINANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



## 2. Temel Yükümlülükler İtibarı ile 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları

### 2.1. 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolanna İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo XI - 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolanna İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü	
<b>Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:</b>	<b>Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.</b>
<b>Bağımsız Denetçi Görüşü :</b>	<b>Olumlu</b>
<p>Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını incelemiş bulunuyoruz. Söz konusu tablolardan Şirket yönetimi sorumlu olup, bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu tablolar hakkında rapor sunmaktır.</p>	
<p>Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasına ve bağımsız denetimin, söz konusu tabloların önemli bir yanlışlık içermediği konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetimimiz, söz konusu tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında yeterli ve uygun bağımsız denetim tekniklerinin uygulanmasını, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve bu tabloların sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir. Bu kapsamda, bağımsız denetimimizin görüşümüze yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.</p>	
<p>Risk Karşılığı, Sermaye Yeterliliği Tabanı ve Likidite Yükümlülüğü Hesaplama Ek Tablolarından Ek III-A "Müşteri Kalemlerine İlişkin Olarak", Ek III-B "Kredi Hesaplarına İlişkin Olarak", Ek IX "Komisyon İadesine İlişkin Bilgiler" ve Ek X "Müşteri Alacaklarına İlişkin Bilgiler" tabloları kayıt ve müşteri sayısının fazla olması nedeniyle Şirket tarafından ekli tablolarda sunulmamıştır.</p>	
<p>Görüşümüze göre, yukarıda belirtilen ek tabloların sunulmaması haricinde Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan tabloların, söz konusu düzenleme ile Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Finansal Raporlama standartları çerçevesinde gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.</p>	
<p>Bu rapor Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin yönetim kurulu ve idaresinin ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun bilgisi ve kullanımını için düzenlenmiştir ve başka bir amaç için kullanılmamalıdır.</p>	
<p><b>Diğer Husus :</b> 31 Aralık 2017 tarihli hesaplama tabloları, 20 Mart 2015 tarih ve 29301 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri: V, No: 135)" kapsamındaki değişiklikler öncesi formatta hazırlanmıştır. Bu hesaplama tablolarının Tebliğ hükümlerine göre hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.</p>	
<p><b>Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.</b> Yaşar BIVAS Sorumlu Denetçi, SMMM 29 Ocak 2018 İstanbul, Türkiye</p>	

### Tabloya İlişkin Açıklama:

### 2.2. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin 30/09/2017 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 BİRİNİNİ 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 GELMEMEKTEDİR.**

### Tablo XII - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu <sup>(2)</sup>

	Tutar (TL) ya da Oranı (%)	Mevzuata Uygunluk
<b>A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL)</b>	11,057,295	<b>Uygun</b>
<b>B. Asgari Özsermaye <sup>(3)</sup> Fazlası/Açığı (TL)</b>	55,081,403	<b>Uygun</b>
<b>C. Genel Borçlanma Sınırı (%)</b>	8.55%	<b>Uygun</b>
<b>D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%)</b>	1.08%	<b>Uygun</b>
<b>E. Ödenmiş Sermaye Fazlası/Açığı (TL)</b>	52,644,638	<b>Uygun</b>

### 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> 31/12/2017 tarihi itibarı ile Şirketimizin sahip olduğu veya belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 25.472.637 TL'dir.

**YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
13.03.2018 / Şf.12

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

<b>A. Aracı Kurumun Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tamamen/Kismen Tebliğ İle Öngörülen Yükümlülükler Tamamen/Kismen Uygun Olup Olmadığı:</b>	<b>Tamamen Uygundur</b>
<b>B. Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Aykırılık/Aykırılıklar Oluşmuşsa;</b>	
<b>B1) Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı ve Aykırılığın Tutarı (TL) ya da Oranı (%):</b>	
Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı	Tutarı (TL) ya da Oranı (%)
<b>B2) Aykırılık/Aykırılıkların Ortaya Çıkmasındaki Neden/Nedenler:</b>	
<b>C. Aykırılık/Aykırılıkların Giderilmesi İçin Alınan Tedbirler:</b>	

**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.

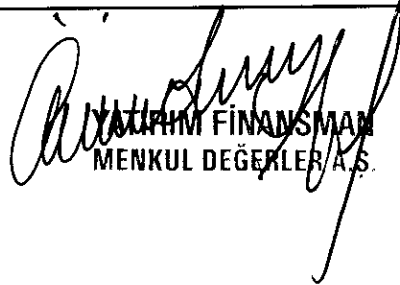
**1) Sermaye Yeterliliği Tabanı:** Seri:V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca sermaye yeterliliği tabanı, özsermayeden duran varlıklar ve ilişkili kişi ve kurumlardan olan alacakların indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Aynı Tebliğ'in 8 inci maddesi uyarınca aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları; sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri, risk karşılığı toplamı ve değerleme 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.

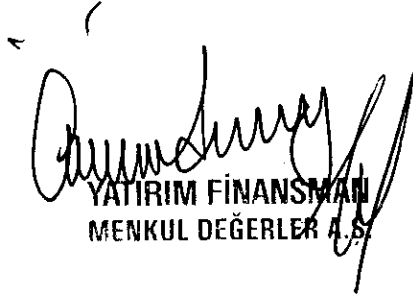
**4) Likidite Yükümlülüğü:** Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 10 uncu maddesi uyarınca, aracı kurumlar en az kısa vadeli borçları kadar dönen varlık bulundurmaları zorunda olup, likidite oranı dönen varlıkların kısa vadeli borçlara bölünmesi suretiyle elde edilir. Anılan oran 1'den küçük olamaz.

**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.

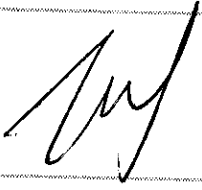
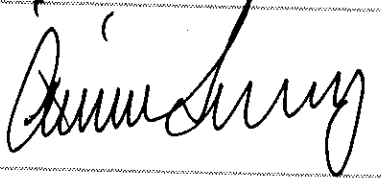
  
YATIRIM FİNANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Spk Ceza Bildirimi

  
YATIRIM FİNANSMAN  
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			
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.		YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Yönetim Kurulu Üyesi		Genel Müdürü	
Adı Soyadı	Tolga SERT	Adı Soyadı	Ömer ERYILMAZ
Görevi	Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Genel Müdür
İmza		İmza	
Ünvan	Yönetim Kurulu Üyesi	Ünvan	Genel Müdür
Adres	Meclisi Mebusan Caddesi No:81 Fındıklı - İSTANBUL	Adres	Ömer Avni Mah. Meclisi Mebusan Cad. No:81 Kat:1 Beyoğlu/İst.

  
YATIRIM FİNANSMAN  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.