

**TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN**  
**31.03.2026 TARİHLİ**  
**ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK**  
**KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)**

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN TERA YATIRIM 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) 31/03/2026 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 06/01/2026 tarihinde TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

31/03/2026 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 11/05/2026 tarihinde TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. tarafından düzenlenecektir.

  
**TERA YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
Etiler, Beşikdere Cd. / Kapital Plaza No:17-19  
Kat: No:5 Maslak/Şişli / Sarıyer / İstanbul :34  
Boğaziçi Kurumlar 781 014 0409

## İÇİNDEKİLER

<u>TAAHHÜTNAME</u>	
<b>A.</b>	<b><u>TANITICI BİLGİLER</u></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><u>HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER</u></b>
Tablo VI/a.	<u>TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Ve TERA YATIRIM 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>TERA YATIRIM 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 TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları</u>
<b>C.</b>	<b><u>MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER</u></b>
Tablo IX	<u>31/03/2026 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>
Tablo X	<u>31/03/2026 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları</u>
Tablo XI	<u>31/03/2026 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>
Tablo XII	<u>TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 31/03/2026 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u>
Tablo XIII	<u>TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u>
<b>D.</b>	<b><u>TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR</u></b>

## BEYAN VE İMZA

  
**TERA YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
Eski Büyükdere Cd. Kapital Plaza No:17-19  
Kat: No:5 Maslak Mh. Şişli / İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar 131 014 0409

## A. TANITICI BİLGİLER

1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı	:	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2. Kuruluş Tarihi	:	15/11/1990
Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer	:	İSTANBUL
Ticaret Sicil No	:	270149-217731
3. Merkez Adresi	:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No:17-19 İç Kapı No:5 Sarıyer / İstanbul
4. İletişim Bilgileri	:	
Telefon No	:	0212 365 10 00
Faks No	:	0212 290 69 95
Çağrı Merkezi	:	
5. İnternet Adresi	:	www.terayatirim.com
6. E-posta Adresi	:	info@terayatirim.com
7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi	:	BOĞAZIÇI KURUMLAR

  
TERA YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
Eski Büyükdere Cd. Kapital Plaza No:17-19  
Mah. NO:5 Maslak Mh. Sarıyer / İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar 781 014 0409

8. Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler:

Tablo I - Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler

Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi	Adres	Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası	Faks Numarası
Kadıköy İrtibat Bürosu	09/02/2023	Koşuyolu Mahallesi Cevat Paşa Sokak No:19 Kadıköy / İSTANBUL	CEYHUN ÇALIM	0212 365 10 00	0212 290 69 95
Akasya İrtibat Bürosu	07/04/2021	Akasya, Acıbadem Konutları Kent Etabı Kule A1 Kat:18 Daire:67 Üsküdar / İSTANBUL	OSMAN SELÇUK ÇEKİNMEZ	0216 339 10 00	0212 290 69 95
Antalya İrtibat Bürosu	05/10/2012	Şirinyalı Mahallesi, Lara Caddesi, No:100/3 Kat:1 Muratpaşa / ANTALYA	GÜL SEREN ÖNER	0242 243 50 00	0242 243 44 95
Ankara İrtibat Bürosu	11/03/2022	Kızıllırmak Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı, Next Level Residence, No:3B15/4B, Söğütözü, Çankaya / ANKARA	ARIFE ÖZTÜRK	0212 365 10 00	0212 290 69 95
Bodrum İrtibat Bürosu	02/11/2022	Müşkebi Mah. Cumhuriyet Cad. No:68/2 Bodrum / MUĞLA	HALİT ÖZTÜRK	0212 365 10 00	0212 290 69 95
İzmir İrtibat Bürosu	08/08/2024	Atatürk Caddesi Alsancak Mah. No:368/A Konak / İZMİR	CEYDET AVŞAR	0212 365 10 00	0212 290 69 95
Adana İrtibat Bürosu	21/03/2025	Kızılaybağ Mah. Turan Cemal Beriker Bulvarı No:19/C Asma Kat Seyhan / ADANA	MURAT ERKÖSE	0212 365 10 00	0212 290 69 95

Tabloya İlişkin Açıklama:

**TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
 ESM Katkılı Akademi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Akademi Plaza, No:17-19  
 Kat:5 Maslak Mh. Sarıyer / İstanbul  
 Vergi Sicil No: 270903 / Ticaret Sicil No: 270903 / Mers No: TR33 33000007810140409

## 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
	02/01/2015	G-001(348)
İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri		
1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	İzni Var	(-)
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	(-)
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	(-)	(-)
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	İzni Var	
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	(-)	
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 :

01/01/1991

**Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar**

**TERA YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
Nispetiye Bulvarı, Maslak Cd. Kapital Plaza No: 17-19  
Kat: 5 Maslak Mh. Sarıyer / İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar TBİ 014 0409



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

Adı ve Soyadı	Görevi
EMRE TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkanı
GÜL AYŞE ÇOLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
EMİR MÜNİR SARPYENER	Yönetim Kurulu Üyesi /İcra Kurulu Başkanı
KADİR BOY	Yönetim Kurulu Üyesi
KEREM ALKİN	Yönetim Kurulu Üyesi

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

Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı

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

Adı ve Soyadı	Görevi
EMRE TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkanı
GÜL AYŞE ÇOLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekil
EMİR MÜNİR SARPYENER	Yönetim Kurulu Üyesi /İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür
ELİF ÖZÜŞ	Finans Grup Direktörü
TOLGA DİRAMLİOL	Mali İşler Koordinatörü
CEM GÜRKAN ALPAY	Hukuk Baş Müşaviri
MUHAMMED TALHA SAZAK	Hukuk Müşaviri

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

İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
11/02/2025	05/02/2025	11265
29.07.2025 (ek)	21/07/2025	11375
18.02.2026	16.02.2026	11523

(\*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi

  
**TERA YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
Eski Büyükdere Cd. Kapital Plaza No:17-19  
Kat: No:5 Maslak Mh. Sarıyer / İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar 781 014 0409





## 2. TERA YATIRIM 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)	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı)	Dava Açılma Tarihi	Davada Gelinen Son Aşamamın Özetlenmesi
YOKTUR			

Tabloya İlişkin Açıklama

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

Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve TERA YATIRIM 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 Gelinen Son Aşamamın Özetlenmesi
YOKTUR				

  
TERA YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı  
Kıbrıs Bulvarı No:17-19  
Kadıköy Maslak Mh. Katmer / İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar 781 014 0409

## C. MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

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

#### 1.1.31/12/2025 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo IX - 31/12/2025 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü	
Bağımsız Denetime Konu Edilen Mali Tabloların Hangi Tebliğe/Tebliğlere Göre Hazırlanmış:	SPK'nın Seri XI, No:29 Sayılı Tebliği
Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:	UBD BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
Bağımsız Denetçi Görüşü :	Olumlu
Tabloya İlişkin Açıklama:	

#### 1.2. 31/12/2025 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Tablo X'da yer alan bilanço ve gelir tablosu verileri ... hükümlerine göre düzenlenen mali tablolar esas alınmak suretiyle Hazırlanacaktır.

#### Tablo X - 31/12/2025 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Ana Hesap Grubu Adı	31/12/2025	31/12/2024
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Tutarı (TL)	Tutarı (TL)
I. DÖNEN VARLIKLAR	130,035,701,159	10,153,604,626
II. DURAN VARLIKLAR	666,691,077	232,447,586
III. AKTİF TOPLAMI	130,702,392,236	10,386,052,212
IV. KISA VADELİ BORÇLAR	92,694,358,124	8,614,183,191
V. UZUN VADELİ BORÇLAR	7,654,932,420	6,696,800
VI. ÖZ SERMAYE	30,353,101,692	1,765,172,221
VII. PASİF TOPLAMI	130,702,392,236	10,386,052,212
VIII. DÖNEM KARI (ZARARI)	37,381,583,919	531,737,141
IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI)	37,334,827,156	531,737,141

#### Tabloya İlişkin Açıklama:

Tablo X, mali tabloların Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca KAP'da yasal süresi (11.05.2026) içinde ilan edilecektir.

  
TERA YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
Etiler, Büyükdere Cd. Kapital Plaza No:17-11  
Kat:5 Maslak Mh. Sarıyer İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar 781 014 0409

## 2. Temel Yükümlülükler İtibarı ile 31/03/2026 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları

### 2.1.31/12/2025 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo XI - 31/12/2025 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü	
Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:	Ulusal Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş
Bağımsız Denetçi Görüşü :	Olumlu

#### Tabloya İlişkin Açıklama:

--

### 2.2.TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 31/03/2026 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 SIHHATSİZLİK OLDUĞU ANLAMINA GELMEKTEDİR.

#### Tablo XII -TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 31/03/2026 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu (2)

	Tutarı (TL) ya da Oranı (%)	Mevzuata Uygunluk
A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL)	53,171,467,960	Uygun
B. Asgari Özsermaye <sup>(2)</sup> Fazlası/Açığı (TL)	70,222,429,199	Uygun
C. Genel Borçlanma Sınırı (%)	1.77%	Uygun
D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%)	1.54%	Uygun
E. Ödenmiş Sermaye Fazlası/Açığı (TL)	625,000,000	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> 31/12/2025 tarihi itibarı ile Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 300.000.000 TL'dir.

**Tablo XIII - TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi**

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

**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 karı/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 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.

**TERA YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
Eski Büyükdere Cd. Kapital Plaza No:17-19  
Kat:No:5 Maslak Mh. Sarıyer / İstanbul  
Bogaziçi Kurumlar 781 014 0409

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

Mülga 2499 sayılı SPKn. uyarınca verilmiş olan Yetki Belgelerimizin 6362 sayılı SPKn. ve Sermaye Piyasası Kurulunun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna yapmış olduğumuz başvuru neticesi Sermaye Piyasası Kurulunun 30.12.2014 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 01.01.2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında Aracı Kurumumuz "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Bu kapsamda Aracı Kurumumuz, 01.01.2015 tarihinden itibaren; (a) Emir İletimine Aracılık, (b) İşlem Aracılığı, (c) Portföy Aracılığı, (d) Halka Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı) ve (e) Sınırlı Saklama faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

  
TERA YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
Eski Büyükdere Cd. Kapital Plaza No:17-19  
Kat:5 Maslak Mh. Şişli / İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar 731 014 0409

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			
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Yönetim Kurulu Başkan Vekili		Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	
<b>Adı Soyadı</b>	GÜL AYŞE ÇOLAK	<b>Adı Soyadı</b>	Emir Münir Sarpyener
<b>Görevi</b>	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	<b>Görevi</b>	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
<b>İmza</b>		<b>İmza</b>	
<b>Ünvan</b>	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	<b>Ünvan</b>	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
<b>Adres</b>	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No:17-19 İç Kapı No:5 Sarıyer / İstanbul	<b>Adres</b>	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No:17-19 İç Kapı No:5 Sarıyer / İstanbul