

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

1.1. Ticaret Unvanı	: Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Ak Yatırım", "Şirket")
1.2. Merkez Adresi	: Sabancı Center 4.Levent 34330 İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası	: 358178
1.5. Faaliyet Konusu	: Esas Sözleşmenin 3'üncü maddesi gereğince Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Merkezi İstanbul'da bulunan Şirket'in 30 Haziran 2022 itibarıyla çalışan sayısı 260'dır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 80.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. Akbank T.A.Ş. ("Akbank"), Şirket'in tek hissedarıdır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Akbank T.A.Ş.	80.000.000	100,00
Toplam	80.000.000	100,00

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %100'üne sahip olan Akbank T.A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Tutar (TL)	Oran (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.119.027.173,70	40,75
Diğer	3.080.972.826,30	59,25
TOPLAM	5.200.000.000,00	100,00

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin %100'üne sahip olan Akbank T.A.Ş. yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Levent ÇELEBİOĞLU	Başkan	23.03.2022	1 yıl
Türker TUNALI	Başkan Yardımcısı	23.03.2022	1 yıl
Ferhat Sami ÖZÇELİK	Üye	23.03.2022	1 yıl
Halil Hüsnü EREL	Üye	23.03.2022	1 yıl
Hatice Burcu CİVELEK YÜCE	Üye	23.03.2022	1 yıl
Mert Erdoğan	Üye	23.03.2022	1 yıl
Mehmet Hakan TUGAL	Üye	23.03.2022	1 yıl
Levent DEMİRAĞ	Üye	27.06.2022	1 yıl
Yunus Emre ÖZBEN	Üye	23.03.2022	1 yıl

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. esas sözleşmesinin 11'inci maddesi gereği Şirket en çok dokuz üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil edilir, 12'nci maddesi uyarınca söz konusu yönetim kurulu üyelerinin görev süresi en çok 3 yıldır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bulunmamaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bağlı ortaklığı bulunmamaktadır. Şirketin finansal duran varlıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	423.234.000	0,03774

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Haluk TÜRKÖLMEZ	Sertifika Yöneticisi/ Kullanıcısı Destek Hizmetler Genel Müdür Yrd.	2008
Şahin ÖNCEL	Sertifika Yöneticisi/ Kullanıcısı Muhasebe, Finansal Raporlama ve İdari İşler Bölüm Başkanı	2008

Sevim SALIK	Sertifika Kullanıcısı Muhasebe, Finansal Raporlama ve İdari İşler - Müdür	2008
Sinem AKIN	Sertifika Kullanıcısı Muhasebe, Finansal Raporlama ve İdari İşler - Yönetici	2021

1.12. MKK Üyeligi'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Borçlanma aracı ihraç etmek üzere üyelik başvurusunda bulunan Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. "TRAKMEN" üye kodu ile 27.08.2015 tarihinde MKK'da yeni üye olarak tanımlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye	: 30.000.000 TL
2.2. Sermaye Artırım Tutarı	: 50.000.000 TL
2.3. Artırım Sonrası Sermaye (Güncel Sermaye Tutarı)	: 80.000.000 TL
2.4. Sermayenin	
- Tescil Tarihi	: 10.04.2018
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı	: 16.04.2018 Sayı:9559
2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı	: 07.05.2018 Sayı: YMM-428 / 2223-24

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 2020, 2021 yılları ve 2022/6 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporlarını hazırlayan kuruluşa ilişkin özet bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
30.06.2022	II-14.1 Sayılı Tebliğ TMS-TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2021	II-14.1 Sayılı Tebliğ TMS-TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2020	II-14.1 Sayılı Tebliğ TMS-TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.	Olumlu

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

II-14.1 Sayılı Tebliğ: Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"

Ak Yatırım'ın 2020, 2021 yılları ve 2022/6 dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2022
Finansal Durum Tablosu (TL)			
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	393.849.902	1.383.051.453	1.926.952.858
Finansal yatırımlar	158.302.190	1.001.222.901	1.580.961.808
Ticari alacaklar	2.298.018.521	2.371.768.031	3.130.517.025
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	103.140.549	223.172.057	44.027.056
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.194.877.972	2.148.595.974	3.086.489.969
Diğer alacaklar	117.972.660	32.882.572	63.525.071
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	2.004
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	117.972.660	32.882.572	63.523.067
Peşin Ödenmiş Giderler	1.454.751	2.541.104	6.604.857
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	322.651	381.759	2.148.708
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	1.132.100	2.159.345	4.456.149
Türev araçlar	366.018	10.507.036	7.152.601
Diğer dönen varlıklar	24.278	14.584	170.175
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	24.278	14.584	170.175
Toplam dönen varlıklar	2.969.988.320	4.801.987.681	6.715.884.395
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	166.879	159.711	159.711
Diğer alacaklar	121.426.360	205.566.107	106.531.257
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	121.426.360	205.566.107	106.531.257
Maddi duran varlıklar	5.784.071	4.337.256	5.403.050
Kullanım hakkı varlıkları	3.027.166	2.959.752	5.347.021
Maddi olmayan duran varlıklar	14.756.119	13.746.447	13.665.186
Ertelenen vergi varlığı	3.905.185	3.523.692	18.416.782
Toplam duran varlıklar	149.065.780	230.292.965	149.523.007
Toplam varlıklar	3.119.054.100	5.032.280.646	6.865.407.402
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	617.699.875	1.982.158.260	2.746.571.335
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	55.414	180.503	189.993
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	617.644.461	1.981.977.757	2.746.381.342
Diğer finansal yükümlülükler	139.500	4.692.778	-
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler	139.500	4.692.778	-
Ticari borçlar	1.639.677.386	1.666.353.377	2.230.293.937
- İlişkili taraflara ticari borçlar	85.866.509	55.500.343	157.145.041
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.553.810.877	1.610.853.034	2.073.148.896
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.942.961	4.805.085	6.777.582
Türev araçlar	-	27.092.347	32.570.098
Dönem karı vergi yükümlülüğü	28.031.692	49.274.024	93.025.616
Kısa vadeli karşılıklar	24.083.680	28.131.687	28.591.719
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	23.696.960	27.740.157	27.960.189
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	386.720	391.530	631.530
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12.652.048	28.393.039	23.542.711
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.908.865	1.011.702	1.582.160
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.743.183	27.381.337	21.960.551
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	2.326.227.142	3.790.900.597	5.161.372.998
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	3.541.601	3.491.895	2.808.494
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	2.034.451	1.528.708	1.655.996

- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	1.507.150	1.963.187	1.152.498
Uzun vadeli karşılıklar	7.671.976	11.382.013	15.822.354
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7.671.976	11.382.013	15.822.354
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	11.213.577	14.873.908	18.630.848
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16.802.123	16.802.123	16.802.123
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(3.392.642)	(5.282.393)	(8.091.636)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	(3.392.642)	(5.282.393)	(8.091.636)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	76.732.894	76.732.894	76.732.894
Geçmiş yıllar karları	289.968.950	611.471.006	1.058.253.517
Net dönem karı	321.502.056	446.782.511	461.706.658
Toplam özkaynaklar	781.613.381	1.226.506.141	1.685.403.556
Toplam kaynaklar	3.119.054.100	5.032.280.646	6.865.407.402

	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2021	Bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2022
Gelir Tablosu (TL)				
Kar veya zarar kısmı				
Hasılat	8.775.045.878	16.405.576.088	5.583.534.978	24.164.037.571
Satışların maliyeti (-)	(8.297.132.054)	(15.702.684.519)	(5.265.872.976)	(23.493.409.611)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	477.913.824	702.891.569	317.662.002	670.627.960
Esas faaliyetlerden finansal gelirler	52.350.884	(62.547.523)	38.926.897	(67.487.728)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar	52.350.884	(62.547.523)	38.926.897	(67.487.728)
Brüt kar	530.264.708	640.344.046	356.588.899	603.140.232
Genel yönetim giderleri (-)	(150.979.391)	(212.963.461)	(95.036.089)	(176.102.198)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(61.895.078)	(73.373.976)	(34.654.577)	(50.987.282)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14.901.677	58.769.510	15.385.190	113.454.041
Esas faaliyet karı	332.291.916	412.776.119	242.283.423	489.504.793
Finansman gelirleri	153.868.322	390.858.377	180.534.485	357.045.069
Finansman giderleri (-)	(73.381.661)	(203.982.961)	(96.150.568)	(250.572.770)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	412.778.577	599.651.535	326.667.340	595.977.092
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(91.276.521)	(152.869.024)	(80.051.369)	(134.270.434)
Dönem vergi gideri	(91.806.647)	(151.966.521)	(81.424.927)	(148.201.605)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	530.126	(902.503)	1.373.558	13.931.171
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	321.502.056	446.782.511	246.615.971	461.706.658
Diğer kapsamlı gelir/(gider) kısmı				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(540.877)	(1.889.751)	(153.693)	(2.809.243)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(676.096)	(2.362.189)	(204.923)	(3.745.657)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	135.219	472.438	51.230	936.414
Diğer kapsamlı gider, net	(540.877)	(1.889.751)	(153.693)	(2.809.243)
Toplam kapsamlı gelir	320.961.179	444.892.760	246.462.278	458.897.415
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	4,02	5,58	3,08	5,77

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.	6.10.2020	AAA	Yatırım yapılabilir seviye
Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.	8.10.2021	AAA	Yatırım yapılabilir seviye

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. 23 Ağustos 2022 Tarihi İtibarıyla Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

Tedavülde bulunan tahvil ve bonolar:

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
2	Bono	316.120.000	TL	22.04.2022	27.09.2022	%18,25 (yıllık basit)	Nitelikli Yatırımcı
2	Bono	314.000.000	TL	07.07.2022	09.09.2022	%26,00 (yıllık basit)	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		630.120.000					

Tedavülde bulunan yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA"):

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı*	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	YBA	1.000.000	TL	22.07.2022	26.08.2022		Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		1.000.000	TL				

(*) YBA'ların faiz oranları, ilgili YBA'nın yapısına ve dayanak varlığa göre her gün değişkenlik göstermekte ve itfa tarihinden bir gün önce dayanak varlığın gözlem tarihinde kesinleşmektedir.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı	Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
			Tutar	Para Birimi
YBA	250.000.000	13.01.2022 – 2/59	101.910.000	TL
Bono	2.250.000.000	13.01.2022 – 2/59	188.910.000	TL
TOPLAM			290.820.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

İhraç edilmesi planlanan toplam 2.750.000.000 TL borçlanma aracından elde edilecek fonun tamamı, Şirketimiz müşterilerinin kredili menkul kıymet alımları için gerekli finansman ihtiyacının sağlanması amacıyla kullanılacaktır.

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirketimiz müşterilerinin kredili menkul kıymet satın alımları için gerekli finansman ihtiyacının sağlanması	2.400.000.000 TL %100
	350.000.000 TL %100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Şirketimiz tarafından satışa sunulacak borçlanma araçlarının ihracı yine Şirketimiz tarafından en iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecektir. 01.07.2022 tarihli ve 2022/82 sayılı Şirketimiz Yönetim Kurulu kararında belirtildiği üzere borçlanma aracı ihraçlarının aracılık faaliyetlerinin Şirketimiz tarafından yürütülecek olması sebebiyle, aracılık faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceği taahhüt edilmiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma araçları borsa dışında halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacaktır. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.’nin Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda özel sektör borçlanma aracı olarak sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebilir nitelikte olması için Borsa’ya 04.07.2022 tarihinde başvuru yapılmıştır.

23/08/2022

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ