

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORCLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı : Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("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 işbu başvuru tarihimiz olan 4 Mayıs 2018 itibarıyla çalışan sayısı 209'dur.

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.	1.630.020.902,84	40,75
Diğer	2.369.979.097,16	59,25
TOPLAM	4.000.000.000,00	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/YK Tarihi	Görev Süresi
Levent ÇELEBİOĞLU	Başkan	21.03.2018	1 Yıl
Eyüp ENGİN	Üye	21.03.2018	1 Yıl
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	Üye	21.03.2018	1 Yıl
Emin Tolga ULUTAŞ	Üye	21.03.2018	1 Yıl
Fatma Makbule MELEK	Üye	21.03.2018	1 Yıl
Hasan Recai ANBARCI	Üye	21.03.2018	1 Yıl
Mehmet Hakan TUGAL	Üye	21.03.2018	1 Yıl
Aynur SATICI	Üye	21.03.2018	1 Yıl
Engin Evren CANTÜRK	Üye	21.03.2018	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
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	248.400.000	0,002

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 Mali İşler ve Operasyon Genel Müdür Yrd.	2008
Ümit GÜLTEKİN	Sertifika Yöneticisi/ Kullanıcısı Muhasebe ve İdari İşler Müdürü	2008
Şahin ÖNCEL	Sertifika Kullanıcısı	2008

	Muhasebe ve İdari İşler - Yönetici	
Sevim SALIK	Sertifika Kullanıcısı Muhasebe ve İdari İşler - Yönetici	2008

1.12. MKK Üyeliği'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 :

2.6. Sermaye Artırım Gerekçesi

Mevcut sermayenin büyüyen iş hacmimiz nedeniyle, yetersiz kalmasından dolayı sermaye artışına karar verilmiştir.

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 2014, 2015, 2016 yılları ve ve 2017/06 dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2017	TMS-TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2016	TMS-TFRS	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2015	TMS-TFRS	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2017
Varlıklar		
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	469.835.611	562.485.989
Finansal yatırımlar	63.920.384	39.890.190
- Alım satım amaçlı elde tutulan finansal yatırımlar	63.920.384	39.890.190
Ticari alacaklar	281.706.723	796.897.952
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13.234.582	166.323.456
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	268.472.141	630.574.496
Diğer alacaklar	28.368.402	65.850.641
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	78.601	95.933
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	28.289.801	65.754.708
Peşin Ödenmiş Giderler	599.740	625.421
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	121.564	140.173
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	478.176	485.248
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.561.325	-
Türev araçlar	360.879	1.272.016
- Alım satım amaçlı türev araçlar	360.879	1.272.016
Diğer dönen varlıklar	1.510	1.222
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	1.510	1.222
Toplam dönen varlıklar	847.354.574	1.467.023.431
Duran varlıklar		
Finansal yatırımlar	164.965	164.965
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	164.965	164.965
Diğer alacaklar	14.159.480	19.206.813
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	14.159.480	19.206.813
Maddi duran varlıklar	4.302.124	7.627.685
Maddi olmayan duran varlıklar	1.862.764	2.646.686
Ertelenen vergi varlığı	2.422.592	2.751.637
Toplam duran varlıklar	22.911.925	32.397.786
Toplam varlıklar	870.266.499	1.499.421.217
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	564.004.826	736.320.468
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	29.047	36.802
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	563.975.779	736.283.666
Diğer finansal yükümlülükler	2.151.909	13.400.075
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler	2.151.909	13.400.075
Ticari borçlar	87.744.434	487.607.215
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15.182.648	10.490.325

- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	72.561.786	477.116.890
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.450.845	2.840.345
Türev araçlar	58.160	188.681
- Alım satım amaçlı türev araçlar	58.160	188.681
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	3.340.753
Kısa vadeli karşılıklar	12.593.181	14.269.859
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12.098.652	13.561.780
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	494.529	708.079
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.687.058	5.393.468
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.687.058	5.393.468
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	670.690.413	1.263.360.864
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun vadeli karşılıklar	2.587.527	3.533.164
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2.587.527	3.533.164
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	2.587.527	3.533.164
Özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16.802.123	16.802.123
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(1.603.466)	(1.876.921)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	(1.603.466)	(1.876.921)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	59.230.554	61.080.554
Geçmiş yıllar karları	60.926.449	70.709.348
Net dönem karı	31.632.899	55.812.085
Toplam özkaynaklar	196.988.559	232.527.189
Toplam kaynaklar	870.266.499	1.499.421.217

Özkaynak Kârlılığı (*)	%17,27	%27,14
-------------------------------	---------------	---------------

(*) Hesaplama, her yıl içinde oluşan ay sonlarına ilişkin özkaynak tutarlarının ortalaması esas alınmıştır.

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2017
Kar veya zarar kısmı		
Hasılat	6.875.903.330	5.897.079.224
Satışların maliyeti (-)	(6.778.103.625)	(5.754.460.046)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	97.799.705	142.619.178
Esas faaliyetlerden finansal gelirler	2.352.753	20.299.080
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar	2.352.753	20.299.080
Brüt kar	100.152.458	162.918.258
Genel yönetim giderleri (-)	(75.930.584)	(86.605.099)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(17.929.612)	(23.501.979)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.037.724	4.402.868
Esas faaliyet karı	11.329.986	57.214.048
Finansman gelirleri	105.949.627	119.198.776

Finansman giderleri (-)	(78.170.784)	(106.008.235)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	39.108.829	70.404.589
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(7.475.930)	(14.592.504)
Dönem vergi gideri	(8.036.627)	(14.853.185)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	560.697	260.681
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	31.632.899	55.812.085
Diğer kapsamlı gelir/(gider) kısmı		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(1.603.466)	(273.455)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(2.004.332)	(341.819)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	400.866	68.364
Diğer kapsamlı gider, net	(1.603.466)	(273.455)
Toplam kapsamlı gelir	30.029.433	55.538.630
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	1,00	1,85

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	06.11.2015	AA+	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings*	16.10.2015	AA+	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	20.12.2016	AA+	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings*	02.02.2017	AA+	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	3.10.2017	AA+	Yatırım yapılabilir seviye

(*)Fitch Ratings tarafından Akbank ve bağlı ortaklıkları için uzun vadeli ulusal kredi notu ve görünümünün AA+ ve durağan olarak devam ettiğini teyit eden basın bildirisi.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. 4 Mayıs 2018 Tarihi İtibarıyla Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

Tedavülde bulunan tahvil ve bonolar:

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Yıllık Basit Faiz Oranı	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	Bono	200.000.000	TL	2.04.2018	28.06.2018	%14,45	Nitelikli Yatırımcı
2	Bono	50.000.000	TL	2.04.2018	28.06.2018	%14,45	Nitelikli Yatırımcı
3	Bono	200.000.000	TL	3.04.2018	29.06.2018	%14,45	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		450.000.000	TL				

Tedavülde bulunan yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA"):

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı*	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	YBA	2.500.000	TL	29.03.2018	11.05.2018		Nitelikli Yatırımcı
2	YBA	1.000.000	TL	6.04.2018	11.05.2018		Nitelikli Yatırımcı
3	YBA	1.500.000	TL	10.04.2018	15.05.2018		Nitelikli Yatırımcı
4	YBA	1.000.000	TL	12.04.2018	17.05.2018		Nitelikli Yatırımcı
5	YBA	3.658.000	TL	18.04.2018	25.05.2018		Nitelikli Yatırımcı
6	YBA	880.000	TL	20.04.2018	24.05.2018		Nitelikli Yatırımcı
7	YBA	2.000.000	TL	25.04.2018	31.05.2018		Nitelikli Yatırımcı
8	YBA	2.000.000	TL	27.04.2018	5.06.2018		Nitelikli Yatırımcı
9	YBA	1.250.000	TL	30.04.2018	5.06.2018		Nitelikli Yatırımcı
10	YBA	2.200.000	TL	4.05.2018	8.06.2018		Nitelikli Yatırımcı
11	YBA	3.000.000	TL	4.05.2018	7.06.2018		Nitelikli Yatırımcı
12	YBA	3.000.000	TL	4.05.2018	7.06.2018		Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		23.988.000	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	200.000.000	23.08.2017 – 32/1097	176.000	TL
YBA	250.000.000	27.11.2017 – 43/1437	142.673.000	TL
TOPLAM			142.849.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimizce ihraç edilmesi planlanan 700.000.000 TL borçlanma aracından elde edilecek fonun %100'ü Şirketimiz müşterilerinin Kredili Menkul Kıymetlerinin satın alım finansmanında kullanılacaktır.

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket müşterilerinin Kredili Menkul Kıymetler satın alımının finansmanı	700.000.000 TL %100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Satışa sunulacak borçlanma araçlarının ihracı Şirket tarafından en iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecektir. Şirket'in 03.05.2018 tarihli ve 2018/51 sayılı Yönetim Kurulu kararının 3'üncü bendi ile borçlanma aracı ihraçlarının aracılık faaliyetlerinin de Şirket 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 görmesi için Borsa’ya 04.05.2018 tarihinde başvuru yapılmıştır.

04/05/2018

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri	
	
Ümit Gültekin Bölüm Başkanı	Engin Yegül Müdür