

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 bulunmaktadır. Merkezi İstanbul'da bulunan Şirket'in 1 Mart 2021 itibarıyla çalışan sayısı 219'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.	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.


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Levent ÇELEBİOĞLU	Başkan	17.03.2021	1 yıl
Mehmet Hakan TUGAL	Başkan Yardımcısı	17.03.2021	1 yıl
Ferhat Sami ÖZÇELİK	Üye	17.03.2021	1 yıl
Cem MARTI	Üye	17.03.2021	1 yıl
Burcu CİVELEK YÜCE	Üye	17.03.2021	1 yıl
Mert Erdoğan	Üye	17.03.2021	1 yıl
Aynur SATICI	Üye	17.03.2021	1 yıl
Engin Evren CANTÜRK	Üye	17.03.2021	1 yıl
Yunus Emre ÖZBEN	Üye	17.03.2021	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 Destek Hizmetler Genel Müdür Yrd.	2008
Ümit GÜLTEKİN	Sertifika Yöneticisi/ Kullanıcısı Muhasebe, Finansal Raporlama ve İdari İşler Bölüm Başkanı	2008

Şahin ÖNCEL	Sertifika Kullanıcısı Muhasebe, Finansal Raporlama ve İdari İşler - Müdür	2008
Sevim SALIK	Sertifika Kullanıcısı Muhasebe, Finansal Raporlama ve İdari İşler - Yönetici	2008
Mustafa BALIKCI	Sertifika Kullanıcısı Muhasebe, Finansal Raporlama ve İdari İşler - Yönetici	2018

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	: 07.05.2018 Sayı: YMM-428 / 2223-24

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 2019 ve 2020 yıllarına 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
31.12.2020	II-14.1 Sayılı Tebliğ TMS-TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2019	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 2019 ve 2020 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020
Varlıklar		
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	131.264.555	393.849.902
Finansal yatırımlar	25.659.347	158.302.190
Ticari alacaklar	995.692.587	2.298.018.521
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	159.246.026	103.140.549
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	836.446.561	2.194.877.972
Diğer alacaklar	33.036.741	117.972.660
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	33.036.741	117.972.660
Peşin Ödenmiş Giderler	1.189.128	1.454.751
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	226.240	322.651
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	962.888	1.132.100
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-
Türev araçlar	2.061.573	366.018
Diğer dönen varlıklar	1.427	24.278
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	1.427	24.278
Toplam dönen varlıklar	1.188.905.358	2.969.988.320
Duran varlıklar		
Finansal yatırımlar	166.879	166.879
Diğer alacaklar	53.285.619	121.426.360
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	53.285.619	121.426.360
Maddi duran varlıklar	4.111.623	5.784.071
Kullanım hakkı varlıkları	2.834.980	3.027.166
Maddi olmayan duran varlıklar	12.573.981	14.756.119
Ertelenen vergi varlığı	3.294.383	3.905.185
Toplam duran varlıklar	76.267.465	149.065.780
Toplam varlıklar	1.265.172.823	3.119.054.100
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	170.516.032	617.699.875
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	988.842	55.414
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	169.527.190	617.644.461
Diğer finansal yükümlülükler	842.717	139.500
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler	842.717	139.500
Ticari borçlar	516.851.212	1.639.677.386
- İlişkili taraflara ticari borçlar	69.151.846	85.866.509
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	447.699.366	1.553.810.877
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.135.914	3.942.961
Türev araçlar	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15.118.348	28.031.692
Kısa vadeli karşılıklar	20.373.063	24.083.680
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19.966.727	23.696.960
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	406.336	386.720
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.151.775	12.652.048
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	903.627	1.908.865
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	7.248.148	10.743.183
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	734.989.061	2.326.227.142
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun vadeli borçlanmalar	3.068.118	3.541.601
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	1.115.842	2.034.451
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	1.115.842	1.507.150
Uzun vadeli karşılıklar	5.940.045	7.671.976
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	5.940.045	7.671.976
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	9.008.163	11.213.577

Özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	80.000.000	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16.802.123	16.802.123
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(2.851.765)	(3.392.642)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	(2.851.765)	(3.392.642)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	66.597.842	76.732.894
Geçmiş yıllar karları	233.372.380	289.968.950
Net dönem karı	127.255.019	321.502.056
Toplam özkaynaklar	521.175.599	781.613.381
Toplam kaynaklar	1.265.172.823	3.119.054.100

	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020
Gelir Tablosu (TL)		
Kar veya zarar kısmı		
Hasılat	7.629.044.705	8.775.045.878
Satışların maliyeti (-)	(7.424.874.319)	(8.297.132.054)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	204.170.386	477.913.824
Esas faaliyetlerden finansal gelirler	191.359.212	52.350.884
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar	191.359.212	52.350.884
Brüt kar	395.529.598	530.264.708
Genel yönetim giderleri (-)	(123.350.525)	(150.979.391)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(40.232.635)	(61.895.078)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	9.465.418	14.901.677
Esas faaliyet karı	241.411.856	332.291.916
Finansman gelirleri	128.775.665	153.868.322
Finansman giderleri (-)	(207.038.242)	(73.381.661)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	163.149.279	412.778.577
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(35.894.260)	(91.276.521)
Dönem vergi gideri	(35.911.075)	(91.806.647)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16.815	530.126
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	127.255.019	321.502.056
Diğer kapsamlı gelir/(gider) kısmı		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(1.180.803)	(540.877)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(1.476.004)	(676.096)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	295.201	135.219
Diğer kapsamlı gider, net	(1.180.803)	(540.877)
Toplam kapsamlı gelir	126.074.216	320.961.179
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	1,58	4,02

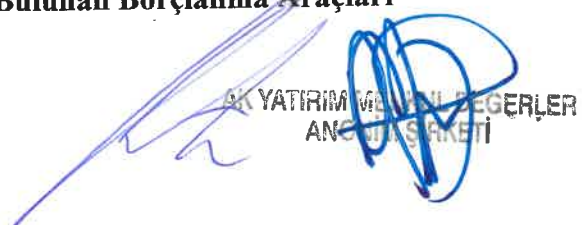
4. DERECELENDİRME

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

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. 25 Mart 2021 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				
1	Bono	163.755.000	TL	30.11.2020	20.04.2021	TLREF + %0,75	Nitelikli Yatırımcı
2	Bono	182.250.000	TL	4.03.2021	3.06.2021	%18,10 (yıllık basit)	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		346.005.000					

Tedavülde bulunan yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA"):

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı*	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	YBA	2.250.000	TL	19.02.2021	26.03.2021		Nitelikli Yatırımcı
2	YBA	1.000.000	TL	1.03.2021	5.04.2021		Nitelikli Yatırımcı
3	YBA	1.000.000	TL	3.03.2021	7.04.2021		Nitelikli Yatırımcı
4	YBA	2.250.000	TL	4.03.2021	8.04.2021		Nitelikli Yatırımcı
5	YBA	1.000.000	TL	4.03.2021	8.04.2021		Nitelikli Yatırımcı
6	YBA	500.000	TL	16.03.2021	20.04.2021		Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		8.000.000	TL				

(*) YBA'ların faiz oranları, ilgili YBA'nın yapısına ve dayanak varlığına 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	02.04.2020 – 19/435	184.360.000	TL
Bono	1.400.000.000	27.08.2020 – 53/1089	726.675.000	TL
TOPLAM			911.035.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

İhraç edilmesi planlanan toplam 1.200.000.000 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	950.000.000 TL %100
	250.000.000 TL %100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Şirketimiz tarafından satışa sunulacak borçlanma araçlarının ihracı yine Şirketimiz tarafından en iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecektir. 4.03.2021 tarihli ve 2021/33 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 5.03.2021 tarihinde başvuru yapılmıştır.

25/03/2021

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
Mehmet Hakkı TAMAN	Alp Albert KRESPİN
Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ	