7/V-388 11.03.2022

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İhraççı Bilgi Dokümanıdır

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca ..10../..03./2022 tarih ve ..12../..388... sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varant ve sertifikalarına ilişkin ihraç tavanı 250.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varantları/sertifikaları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara da satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varant ve sertifikalarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varant ve sertifikaları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, aynı zamanda piyasa yapıcılığı görevini üstlenecek ve halka arzda satışa aracılık edecek ortaklığımızın sırasıyla www.akyatirim.com.tr ve https://varant.akyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da ve hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklemektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamaların öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

0. KISALTMA VE TANIMLAR 4
I. BORSA GÖRÜŞÜ 7
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR 7
1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 8
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 8
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 9
4. RİSK FAKTÖRLERİ 11
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER 19
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 22
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 29
8. EĞİLİM BİLGİLERİ 32
9. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 32
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 33
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 37
12. ANA PAY SAHİPLERİ 38
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 39
14. DİĞER BİLGİLER 40
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 43
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 43
17. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 43
18. EKLER 44

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

0. KISALTMA VE TANIMLAR

Ak Yatırım, İhraççı, Şirket: Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Akbank Grubu: Akbank T.A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ile İştirakleri

Amerikan Tipi: Yatırımcısına Dayanak Varlığı alım veya satım hakkını vade boyunca tanıyan türdeki varant/sertifika tipi

Avrupa Tipi: Yatırımcısına Dayanak Varlığı alım veya satım hakkını sadece vade sonunda tanıyan türdeki varant/sertifika tipi

Banka: Akbank T.A.Ş

Borsa/BIST/BİAŞ: Borsa İstanbul A.Ş.

Dayanak Varlığa Dönüştürülebilir Sertifika: Yatırımcısına, dayanak varlığın/göstergenin performansına bağlı olarak piyasa faiz oranlarından daha yüksek getiri potansiyeli sunan sermaye piyasası araçlarıdır. Dayanak varlığın fiyatı kullanım fiyatının altına düştüğü takdirde yatırımcı ya fiziksel uzlaşıyla dayanak varlık/göstergeyi ya da nakit uzlaşıyla dayanak varlık/gösterge değerini alır

Dayanak Varlık/Gösterge: BIST-30 endeksinde yer alan paylar ve/veya BIST-30 endeksi, BIST-30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet, Borsa İstanbul tarafından oluşturulmuş pay endeksleri ile Kurul'dan izin alınması suretiyle varantların/sertifikaların dayandırılabileceği kıymetli maden, emtia, konvertibl döviz kurları, uluslararası kabul görmüş paylar ve endeksler gibi diğer varlık ve/veya göstergeler. Örneğin; altın, gümüş, paladyum gibi kıymetli madenler, petrol, pamuk gibi emtia, USD/TRY, EUR/TRY, USD/EUR ve benzeri konvertbl döviz kurları, DAX, DOW JONES, S&P500, NASDAQ100, FTSE100 ve benzeri uluslararası kabul görmüş endeksler ve endekslerinde yer alan paylar ve Ak Yatırım Araştırma Bölümü Model Portfoyü oluşturan pay sepetleri

Dayanak Varlık/Gösterge Uzlaşı Değeri: Nakdi uzlaşı hesaplamaları için kullanılan dayanak varlık/göstergenin ilgili vade sonu uzlaşı değeri

Endeks Sertifikası (Delta-1 Sertifika, Tracker Sertifika): Bir dayanak varlığın/göstergenin fiyat değişimine paralel bire bire yakın fiyat performansı sağlayan sermaye piyasası aracı

Fiziki Uzlaşı (ya da Kaydi Teslimat): Vade sonunda yatırım kuruluşu varantı/sertifikasına dayanak teşkil eden dayanak varlık/göstergenin varant/sertifika dönüşüm oranıyla düzeltildikten sonra fiziki (ya da kaydi) olarak taraflar arasında el değiştirmesi

Döviz kuru Uzlaşı Değeri : Dayanak varlık/gösterge'si Türk Lirası dışında farklı bir para biriminde işlem gören varantlarda uzlaşı hesaplaması yapılırken kullanılan ilgili döviz kuru

Greek Değerleri: Türev portföylerinin risklerini, fiyata etki eden faktörleri ve fiyat değişimlerinin bu faktörlere karşı hassasiyeti ölçmek için kullanılan parametrelerin genel adı. Örneğin; delta, gamma, vega, theta ve rho gibi

Holding: Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

İş Günü: BIST'de sunulan menkul kıymetlerin, kontratların ve diğer ürünlerin alım satımının ve takasının gerçekleştiği günler

İşleme Koyma: Varant/sertifikanın sağladığı hakkın kullanımı

İşleme Koyma Fiyatı: Varant/sertifikanın alım ya da satım hakkını verdiği dayanak varlığın/göstergenin işleme koyma tarihindeki alım ya da satım fiyatı

İşleme Koyma Tarihi: Varant/sertifikanın temsil ettiği hakkın talep edilebileceği tarih

İskontolu sertifika: Yatırımcısına, belirli bir dayanak varlığa/göstergeye piyasa değeri üzerinden belirli bir iskonto ile yatırım yapma imkanı sağlayan ve bu iskonto karşılığında yatırımcının dayanak varlığın/göstergenin yukarı yöndeki performansının önceden tanımlanmış azami bir fiyatı ya da değeri aşan kısmından feragat ettiği sermaye piyasası aracı

KAP: Kamuyu Aydınlatma Platformu

Kurul/SPK: Sermaye Piyasası Kurulu

MKK: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Nakdi Uzlaşı: Vade sonunda yatırım kuruluşu varantı/sertifikasına dayanak teşkil eden dayanak varlık/göstergenin fiziki olarak taraflar arasında el değiştirmesi yerine, varant/sertifika işleme koyma fiyatı ile dayanak varlık/göstergenin vade sonu fiyatı arasındaki farkın söz konusu varant/sertifika için önceden açıklanan hesaplama yöntemine göre hesaplanması ve bu tutarın nakit olarak taraflar arasında el değiştirmesi

Piyasa Yapıcı: Sorumlu olduğu yatırım kuruluşu varantları/sertifikalarında piyasanın dürüst, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak ile likit ve sürekli bir piyasanın oluşmasına katkıda bulunmak amacıyla faaliyette bulunmak üzere, kotasyon vermekle yükümlü olan ve borsa tarafından yetkilendirilmiş borsa üyesi aracı (Bu İhraççı Bilgi Dokümanı'nda piyasa yapıcısına yapılan atıflar, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye yapılmış sayılır.)

Riske Maruz Değer (RMD): Normal piyasa koşullarında belirli bir güven aralığında ve belirli bir süre boyunca bir portföyün uğrayabileceği maksimum zararı ölçmeye yarayan finansal metot

Sertifika / Yatırım Kuruluşu Sertifikası: Bir dayanak varlığa/göstergeye farklı risk/getiri profillerinde yatırım imkanı sağlayan tipik olarak uzun vadeli yatırıma uygun sermaye piyasası aracı

Son İşlem Tarihi: Varant/Sertifikanın dayanak varlık/göstergelerine göre değişkenlik gösteren ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen Borsa İstanbul'daki son işlem görme tarihi

Tebliğ: Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği

TSPB: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği

Vade Tarihi: Varantların/sertifikaların işleme konabileceği son tarih. Dönüşümü yalnızca vade sonunda yapılabilen (Avrupa tipli) varantlar/sertifikalar için işleme koyma tarihi ve vade

11 Mar 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

tarihi aynıdır. Vadeye kadar herhangi bir tarihte işleme konulabilen (Amerikan tipli) varantlar/sertifikalar için işleme koyma tarihi ve vade tarihleri farklı olabilecektir. İşbu İhraççı Bilgi Dokümanı ve ilgili Sermaye Piyasası Aracı Notu ile Özeti'nde yer alan Avrupa tipli varantlar/sertifikalar için dönüşüm sadece vade sonunda yapılabilmektedir, bu nedenle vade tarihi ile işleme koyma tarihi aynı tarihleri ifade etmektedir

Varant/Sertifika Dönüşüm Oranı: Bir adet yatırım kuruluşu varantının/sertifikasının kaç adet dayanak varlığa/göstergeye karşılık geldiğini gösteren oran

Varant/Yatırım Kuruluşu Varantı: Sahibine, dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan işbu İhraççı Bilgi Dokümanı ve ilgili Sermaye Piyasası Aracı Notu ile Özet kapsamında belirli bir tarihte alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın nakdi veya fiziki uzlaşı ile kullanıldığı sermaye piyasası aracı

VİOP: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası

11 Mart 2022

A.Y. YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nin ("Borsa İstanbul") Kurul'u muhatap 15.02.2022 tarih ve 6681 sayılı yazısında;

"Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği'nin 6'ncı maddesine göre yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının Borsada işlem görmeleri zorunlu olup, bu çerçevede izahnamede yer almasını gerekli gördüğümüz bir husus bulunmamaktadır"

ifadelerine yer verilmektedir.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Yoktur.

11 Mart 2022

A1 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı / Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Albert Krespin **Genel Müdür Yardımcısı** **Onur Akkaynak** **Bölüm Başkanı** AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ **01.03.2022**	**İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI**

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı, Adresi ve Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı:

Ak Yatırım'ın 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin bağımsız denetim raporlarını hazırlayan kuruluşa ilişkin özet bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Denetim Kuruluşunun Unvanı	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Zeynep Uras, SMMM (2021) Talar Gül, SMMM (2020)
Denetim Kuruluşunun Adresi	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza No: 48 B Blok Kat: 9 Akaretler 34357 Beşiktaş / İstanbul

2.2. Bağımsız Denetim Kuruluşlarının/Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Görevden Alınması, Görevden Çekilmesi ya da Değişmesine İlişkin Bilgi:

Bağımsız denetim kuruluşu 2020 ve 2021 yıllarında PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. iken sorumlu ortak baş denetçi 2020 yılında Talar Gül, 2021

11 Mart 2022

yılında ise Zeynep Uras olmuştur. Sorumlu ortak baş denetçi değişikliği rutin periyodik şirket içi görev değişikliğinden kaynaklanmaktadır.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in mali tabloları ve dipnotları konsolide bazda ve Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) uygun olarak hazırlanır. Yıllık ve altı aylık finansal tablolar bağımsız denetimden geçirilerek KAP aracılığıyla kamuya açıklanır ve Şirket internet sitesinde yayımlanır.

Ak Yatırım'ın 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarından seçilmiş finansal verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021
Varlıklar		
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	393.849.902	1.383.051.453
Finansal yatırımlar	158.302.190	1.001.222.901
Ticari alacaklar	2.298.018.521	2.371.768.031
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	103.140.549	223.172.057
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.194.877.972	2.148.595.974
Diğer alacaklar	117.972.660	32.882.572
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	117.972.660	32.882.572
Peşin Ödenmiş Giderler	1.454.751	2.541.104
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	322.651	381.759
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	1.132.100	2.159.345
Türev araçlar	366.018	10.507.036
Diğer dönen varlıklar	24.278	14.584
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	24.278	14.584
Toplam dönen varlıklar	**2.969.988.320**	**4.801.987.681**
Duran varlıklar		
Finansal yatırımlar	166.879	159.711
Diğer alacaklar	121.426.360	205.566.107
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	121.426.360	205.566.107
Maddi duran varlıklar	5.784.071	4.337.256
Kullanım hakkı varlıkları	3.027.166	2.959.752
Maddi olmayan duran varlıklar	14.756.119	13.746.447
Ertelenen vergi varlığı	3.905.185	3.523.692
Toplam duran varlıklar	**149.065.780**	**230.292.965**
Toplam varlıklar	**3.119.054.100**	**5.032.280.646**
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	617.699.875	1.982.158.260
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	55.414	180.503
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	617.644.461	1.981.977.757
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
- İlişkili taraflara ticari borçlar	85.866.509	55.500.343
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.553.810.877	1.610.853.034
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.942.961	4.805.085
Türev araçlar	-	27.092.347

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü	28.031.692	49.274.024
Kısa vadeli karşılıklar	24.083.680	28.131.687
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	23.696.960	27.740.157
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	386.720	391.530
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12.652.048	28.393.039
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.908.865	1.011.702
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.743.183	27.381.337
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	**2.326.227.142**	**3.790.900.597**
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun vadeli borçlanmalar	3.541.601	3.491.895
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	2.034.451	1.528.708
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	1.507.150	1.963.187
Uzun vadeli karşılıklar	7.671.976	11.382.013
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7.671.976	11.382.013
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	**11.213.577**	**14.873.908**
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	(3.392.642)	(5.282.393)
- Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	(3.392.642)	(5.282.393)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	76.732.894	76.732.894
Geçmiş yıllar karları	289.968.950	611.471.006
Net dönem karı	321.502.056	446.782.511
Toplam özkaynaklar	**781.613.381**	**1.226.506.141**
Toplam kaynaklar	**3.119.054.100**	**5.032.280.646**

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021
Kar veya zarar kısmı		
Hasılat	8.775.045.878	16.405.576.088
Satışların maliyeti (-)	(8.297.132.054)	(15.702.684.519)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	**477.913.824**	**702.891.569**
Esas faaliyetlerden finansal gelirler	52.350.884	(62.547.523)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar	**52.350.884**	**(62.547.523)**
Brüt kar	**530.264.708**	**640.344.046**
Genel yönetim giderleri (-)	(150.979.391)	(212.963.461)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(61.895.078)	(73.373.976)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14.901.677	58.769.510
Esas faaliyet karı	**332.291.916**	**412.776.119**
Finansman gelirleri	153.868.322	390.858.377
Finansman giderleri (-)	(73.381.661)	(203.982.961)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	**412.778.577**	**599.651.535**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	**(91.276.521)**	**(152.869.024)**
Dönem vergi gideri	(91.806.647)	(151.966.521)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	530.126	(902.503)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	**321.502.056**	**446.782.511**
Diğer kapsamlı gelir/(gider) kısmı		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	**(540.877)**	**(1.889.751)**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(676.096)	(2.362.189)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	135.219	472.438
Diğer kapsamlı gider, net	**(540.877)**	**(1.889.751)**
Toplam kapsamlı gelir	**320.961.179**	**444.892.760**
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	**4,02**	**5,58**

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 13 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan yatırım kuruluşu varantlarına/sertifikalarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ve sertifikalarına yapılacak herhangi bir yatırım çeşitli riskler barındırmaktadır. Bu nedenle, potansiyel yatırımcıların herhangi bir yatırım kararı almadan önce işbu İhraççı Bilgi Dokümanı ile Sermaye Piyasası Aracı Notu, Özet ve Risk Bildirim Formu'nda yer alan sair bilgilerin yanı sıra aşağıdaki riskleri de dikkatlice değerlendirmeleri gerekmektedir.

4.1. İhraççının Yatırım Kuruluşu Varantlarına/Sertifikalarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

Ak Yatırım tarafından ihraç edilen yatırım kuruluşu varantlarına/sertifikalarına yapılacak yatırım; Ak Yatırım'ın, varantlar/sertifikalar dolayısıyla üstlendiği yükümlülüklerini ilgili vade tarihinde yerine getirememesi riskini taşımaktadır. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirememe riskinin oluşması durumunda söz konusu risk tamamen yatırımcıya aittir. İhraççının yatırımcıya hak kullanımı dolayısıyla yapılması gereken ödemenin yapılmaması; dayanak varlıkların yatırımcıya teslim edilmemesi veya satın alınmaması gibi durumlarda ortaya çıkabilecek zarar Yatırımcı Tazmin Merkezi tarafından karşılanmaz.

İhraççının yükümlülüklerini yerine getirmemesi; ödeme güçlüğüne düşmesi durumunda ihraççıya ilişkin İcra İflas Kanunu kapsamında yasal takip başlatılması akabinde yatırımcının elde edeceği tutar sınırlı, tazmin süresi uzun olabilir veya ilgili ödemeler hiç yapılamayabilir. Bu nedenle yatırımcılar, işlem yaparken ödedikleri bedelin bir kısmını veya tamamını kaybetme riski taşıdıklarını bilmelidirler.

İhraççının yükümlülüklerini yerine getirmesine rağmen ihraççıya verilen derecelendirme notunun düşürülmesi yürürlükte olan varant/sertifika fiyatlarını olumsuz yönde etkileyecektir. Vadeye kadar geçen sürede ihraççının derecelendirme notunda bir yükseliş olur ise, bu durum varant/sertifika fiyatını olumlu yönde etkilemeyebilir. İhraççının kredibilitesini etkileyecek olan derecelendirme notları ne kadar düşükse, ilgili derecelendirme kuruluşunun ihraççının yükümlülüklerini yerine getiremeyeceğine ilişkin beklediği risk de aynı derecede büyük demektir. Tebliğ'in 4 üncü maddesinde belirtildiği üzere, Yatırım kuruluşu varantları ve sertifikaları, derecelendirme kuruluşlarından talebe bağlı olarak, notlandırma ölçeğine göre yatırım yapılabilir seviyenin en yüksek ilk üç kademesine denk gelen uzun vadeli derecelendirme notu alan Türkiye'de veyahut yurt dışında yerleşik banka ya da aracı kurumlar tarafından ihraç edilebilir. İhraç başvurusu sırasında derecelendirme notunun güncel olduğunu

tevsik edici belgelerin ihraççı tarafından Kurula sunulması ve derecelendirme kuruluşunun derecelendirme notuna esas teşkil eden bilgileri yatırım kuruluşu varantı ve sertifikasının vadesi boyunca yılda en az bir sefer olmak üzere ve Kurulun sermaye piyasasında derecelendirme faaliyeti ve derecelendirme kuruluşlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde notun güncellenmesini gerektiren durumlarda düzenli olarak gözden geçirmesi zorunludur. Yatırım kuruluşu varantlarının ya da sertifikalarının satışı sırasında, ihraççı veya garantör kuruluşun derecelendirme notunun bu maddede belirtilen notun altına düşmesi durumunda yatırım kuruluşu varantı/sertifikalarına ihraçları ihraççı tarafından durdurulur. İhraççının ihracı durdurmaması ya da durdurmakta gecikmesi halinde, söz konusu ihraçlar Kurul tarafından durdurulur ve yeni yatırım kuruluşu varantı ve sertifikası ihracına Kurulca izin verilmez. İhraç edilmiş ve işlem görmekte olan yatırım kuruluşu varantları ve sertifikaları ise işlem görmeye devam eder.

Ekim 2021 tarihi itibarıyla SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. (SAHA Rating) tarafından Ak Yatırım'ın uzun vadeli ulusal kredi notu durağan görünümle (TR) AAA olarak belirlenmiştir.

Söz konusu derecelendirme raporuna ilişkin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) bildirimi 08.10.2021 tarihinde https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/968938 _adresinde yayınlanmıştır. Ayrıca SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'ye ait internet sitesinde http://www.saharating.com/~saharati/wp-content/uploads/2021/10/AKMEN-Derecelendirme-KISA-2021-10-08.pdf adresinde de yer almaktadır.

4.2. Diğer Riskler

4.2.1 Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası Yatırımlarına İlişkin Riskler:

Yatırım kuruluşu varantları/sertifikaları menkul kıymetleştirilmiş finansal ürünlerdir ve dayanak varlık/göstergenin fiyatını etkileyen her türlü haber, gelişme, piyasa dinamiği, özsermaye hali, ülkesel ve/veya uluslararası faktörün aynı zamanda ilgili varant/sertifika fiyatını da etkileyeceği bilinmelidir. Yatırımcılar, bu faktörlerin dayanak varlık fiyatı üzerindeki etkilerinin her zaman aynı yönde ve aynı güçte olmayacağının farkında olmalıdır. Geçmiş örneklere dayanarak gelecek durumlar için kesin yargılarda bulunulmamalıdır. Dayanak varlık fiyatındaki bu belirsizliğin varant/sertifika fiyatlamalarına da yansıyacağı unutulmamalı, etkisinin yönü ve gücünün her zaman öngörülebilir olmadığı göz önüne alınmalıdır.
Varant/sertifika fiyatlamaları yapılarında bulunan finansal enstrümanlara bağlı olarak dayanak varlık fiyatının ve vadeye kalan süresinin yanı sıra faiz oranı, piyasa oynaklığı, döviz kuru, temettü beklentisi gibi öngörülemeyen başka faktörlere de bağlıdır. Yatırım kuruluşu varantına veya sertifikasına yatırım yapmak isteyen tüm yatırımcılar, işlem öncesi bu faktörlerin öngörülemez olduğunun farkında olmalı ve bu faktörlerdeki değişimlerin varantın/sertifikanın fiyatı üzerindeki etkileri hakkında bilgi sahibi olmalıdır. Yatırımcılar, varant/sertifika yatırımları sonucunda yaptıkları yatırımın tamamını kaybetme riskine sahip olduklarını bilmelidirler.
Ek olarak varant/sertifikaların dayanak varlık/göstergelerinin likiditesi, piyasa yapıcının risk yönetimi amaçlı söz konusu dayanağı alma ya da satma işlemini etkilediği için ilgili

11 Mart 2022
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

varant/sertifikada alış satış makaslarının genişlemesine yol açabilir. Özellikle bir pay sepetinin dayanak oluşturduğu sertifikalarda yatırımcılar tarafından yoğun alış satış işlemi gerçekleştiğinde ve/veya sepetin içeriğinde olası bir değişiklik durumu nedeni ile yapılacak yeniden ağırlıklandırma işlemi sırasında sepeti oluşturan her bir payın likiditesi bu açıdan ayrıca önem taşımaktadır.

Varantlar ve sertifikalar , Borsa İstanbul Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda piyasa yapıcılı sürekli işlem yöntemiyle işlem görürler. Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı işleyiş esasları Borsa İstanbul'un 01.03.2016 tarihinde yayınlanan Pay Piyasası Prosedürü'nde belirlenmiştir. Yatırımcılar varantlarda yatırım kararı alırken Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı işleyiş esaslarını göz önünde bulundurmalıdırlar. İlgili prosedürün 5.1.11 maddesinde belirtildiği üzere varant ve sertifikalarda serbest marj geçerli olduğu için herhangi bir baz fiyat ve fiyat sınırı söz konusu değildir, yatırımcıların bu hususa da özellikle dikkat etmeleri gerekmektedir.

4.2.2 Yatırım Kuruluşu Varantları/Sertifikaları ile İlgili Nakit Akışı ve Takas Esasları

Vade boyunca oluşabilecek nakit akışının en önemli belirleyicisi ilgili varantın/sertifikanın tipidir. Varant/Sertifika tipleri Amerikan ve Avrupa olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Amerikan tipli varantlar/sertifikaların sunduğu hakkı vade boyunca kullanma imkanı verirken Avrupa tipli varantlar/sertifikalar sadece vade sonunda bu hakkı yatırımcılarına sunar. Aracı kuruluş, ihraç ettiği varantın/sertifikanın tipi ve gerekli uzlaşma şart ve prosedürlerine Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda detaylı olarak yer verir. Ayrıca, Avrupa tipli varant/sertifikalarda vade sonunda uzlaşma olmaz ise, varant/sertifikalar otomatik olarak geçerliliklerini yitirirler ve yatırımcılar işlem anında yaptıkları ödeme dışında bir nakit akışı yaşamazlar. Vade tarihi sonrası yaşanacak her türlü dayanak varlık hareketi ve/veya diğer faktörlerdeki değişimin itfa olan varant/sertifika üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır. Ayrıca itfa zamanı uzlaşı olması durumundaki nakit akışı bazı vergi ve/veya masraflara tabi olabilirler, bunlarla ilgili detaylı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda paylaşılmaktadır.

Yatırımcılar aracı kuruluşun ihraç ettiği varant/sertifikalardan kendilerine uygun olanları seçmelidir. Bu tercihi yapabilmek için yukarıda özetlenen ve benzeri faktörlerin etkileri hakkında bilgi sahibi olmalıdırlar. Varant/sertifika yatırım kararının sadece finansal açılardan değerlendirme yapılarak verilmesi doğru olmayabilir, hukuki uygulamalar, vergi sorumlulukları gibi konularda da yatırım öncesi bilgi sahibi olunmalıdır.

Yatırım kuruluşu varantı ve sertifikalarının takas süresi ve takas esasları, her ihraca ait Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda detaylı olarak yer almaktadır. Yatırımcılar bu nottaki detaylara hakim olmalı, ayrıca uzlaşı durumunda sahip olacakları nakdi veya fiziki uzlaşı yükümlülüklerinin detayını, yükümlülükleri yerine getirmeleri için tanınan süreyi ve yükümlülüklerini yerine getirememeleri durumunda maruz kalacakları temerrüt esaslarını bilmeli ve buna göre yatırım kararı almalı ve/veya gerekirse yatırımlarını vade sonuna kalmadan piyasada ters pozisyon alarak kapatma yolunu seçmelidirler.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

4.2.3 Olağanüstü Durumların Yükümlülükler ve Yatırımlar Üzerindeki Etkileri

İhraççı, olağanüstü durumlar nedeni ile ihraç ettiği varant/sertifikaların sunduğu/sunacağı hakları sağlayamaz ya da sağlayamayacağını öngörürse ise ilgili hukuki kurallar çerçevesinde ihraç ettiği varantları/sertifikaları yatırımcılara resmi yollar ile gerekli bildirimlerde bulunarak, itfa zaman ve koşullarını beklemeksizin erken itfa ettirebilir. Bu gibi durumlarda hukuki kurallar dahilinde olacak şekilde, ihraççı tarafından yatırımcılara resmi kuruluşlar vasıtası ile hesaplanan ve açıklanan tutarda ödeme yapılacaktır, bu hesaplama ve ödemenin söz konusu olağanüstü durumlar nedeni ile gecikmeye maruz kalabileceği yatırımcı tarafından bilinmelidir.

Varant/sertifika hesaplamasında yer alan faktörler ve bunları etkileyen her türlü ikinci derece faktörün varant/sertifika fiyatlarını etkileyeceği gibi ihraççı ile ilgili her türlü haber, gelişme, beklenti veya algının da varant/sertifika fiyatını etkileyeceği yatırımcılar tarafından bilinmelidir. İhraççının mali ve/veya yönetimsel açıdan tecrübe ettiği, edeceği bilinen veya etmesi beklenen her türlü durum ve gelişme ihraççıya ait varant/sertifikalarda arz talep dengesine etki ederek fiyat hareketlerine sebep olabilmektedir. Bu nedenle yatırımcılar, ihraççı kurumun piyasada sahip olduğu algının ve bu algıdaki değişimlerin varant/sertifika fiyatlarını etkileyebileceğinin farkında olmalıdırlar.

4.2.4 Vergi uygulamaları

Vergilendirmeye ilişkin kanun ve uygulamalar yatırımcıların mükellefiyet durumlarına göre farklılık gösterebilir ve zaman içerisinde değişebilir. Yatırım kuruluşu varantı/sertifikası işlemi yapmak isteyen yatırımcıların, işlem yapmadan önce vergi danışmanlarına müracaat etmeleri, kendi vergi mükellefiyetleri ve güncel vergi mevzuatı hakkında bilgi almaları önem arz etmektedir. Aksi takdirde yatırımcıların elde ettikleri gelir üzerinden ödeyecekleri ek vergi ve vergi cezalarıyla karşılaşabilecekleri bilinmelidir.

Gerçek kişilerin Yatırım kuruluşu varantlarından elde edilen kazançlar, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) geçici 67'nci maddesi kapsamında vergi kesintisine tabi olup, yıllık Gelir Vergisi beyanına veya münferit beyana tabi değildir. Bahse konu kanun maddesine ilişkin vergi oranlarını belirleyen Bakanlar Kurulu Kararına göre; "tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca, paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan ve Borsa İstanbul'da işlem gören Yatırım kuruluşu varantlarından elde edilen kazançlarda vergi tevkifat oranı %0 olarak saptanmıştır". (22.07.2006 tarihli 2006/10731 sayılı Kararname). Bunların dışında kalan Yatırım kuruluşu varantlarından (dayanak varlıkları yurtdışı endeksler, emtialar ve döviz kurları vb. olan) elde edilen kazançlar için vergi kesintisi oranı %10'dur.

Türkiye'deki anonim, eshamlı komandit, limited şirket, yatırım fonları ve aynı mahiyetteki yurt dışı kurumların GVK Geçici 67. Madde kapsamında elde ettiği tüm gelir unsurlarında(mevduat ve repo faizi hariç) vergi kesintisi oranı %0'dır. Bu nitelikte olmayan diğer kurumlar (dernek, sendika, vakıf vb gibi) açısından ise; dayanak varlığı hisse senedi veya hisse senedi endeksi olan varantlardan elde edilen kazançlarda vergi kesintisi %0 oranında, dayanak varlığı hisse senedi veya hisse senedi endeksi olmayan (dayanak varlıkları yurtdışı endeksler, emtialar ve döviz kurları vb. olan) varantlardan elde edilen kazançlarda vergi kesintisi %10 oranında uygulanır.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ

Tam mükellef kurumlar tarafından elde edilen kazançlar kurumlar vergisi matrahına dahil edilir.

Yukarıda Yatırım kuruluşu varantları yönünden yapılan açıklamaların Yatırım kuruluşu sertifikaları için de geçerli olduğu değerlendirilmektedir.

4.3. İhraççının Risk Yönetim Politikası Hakkında Bilgi

4.3.1. Risk Yönetim Politikası

VII-128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği gereği yatırım kuruluşu varantı/sertifikası ihracı nedeniyle ihraççı olarak Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin maruz kalacağı risklere ilişkin politikalar ve prosedürler Ak Yatırım Risk Yönetimi Birimi tarafından izlenmektedir. İhraççının genel risk stratejisi, önemlilik kriteri çerçevesinde önceliklendirilmek suretiyle, şirket risk profili içerisindeki tüm risklerin etkin şekilde yönetilmesidir. İhracı yapılan ve piyasa yapıcılığı yürütülen varantlara/sertifikalara ilişkin işlemler kurum altyapısı ile entegre sistemler aracılığı ile yürütülmekte ve izlenmektedir. Bu işlemlere ait her türlü risk ölçümü ve raporlaması günlük olarak yapılmaktadır.

4.3.2. Risk Limitleri ve Korunma Stratejileri

Risklerin izlenmesi ve analizi; risk ölçüm metodolojisi ile elde edilen sonuçların, herhangi bir risk içeren ürün veya faaliyetin hacimsel büyüklüğünün veya belirlenmiş rasyoların raporlanması ve değerlendirilmesi, belirlenmiş risk limitlerine uyumun kontrolü suretiyle gerçekleştirilir. İhraççının piyasa riski uluslararası uygulamalarda kabul görmüş olan yöntemler kullanılarak ölçülmektedir. Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası ihracı nedeniyle maruz kalınan risk Risk Yönetimi Birimi tarafından günlük olarak takip edilir ve belirlenmiş riske maruz değer (RMD) limitini aşamaz.

RMD hesaplamada parametrik (Varyans-Kovaryans) ve simülasyona dayalı (Tarihi Simülasyon Yöntemi, Monte Carlo Simülasyonu Yönetimi) yöntemlerden uygun olanı kullanılmaktadır. Piyasa riskine karşı RMD hesaplamasında %99 güven düzeyi kullanılmakta olup 1 günlük elde tutma süresi ve 252 iş günü örnekleme periyodu baz alınmaktadır.

RMD hesaplamalarının dışında ayrıca varant/sertifika pozisyonlarının greek değerleri de periyodik olarak takip edilerek risk sınırlaması yapılmaktadır.

Bununla birlikte, ihraççı varant/sertifika için gerekli korunma işlemlerini gerçekleştirir. Tam delta korunma yöntemiyle ihraç edilen varantın/sertifikanın dayanak varlıkta yarattığı pozisyona karşı ters işlem gerçekleştirilebilir spot dayanak varlıkta hedge amaçlı alım veya satım da yapılabilir. Ya da kurumun toplam opsiyon portföyü takip edilerek toplam bazda hedge işlemi yapılabilir. Bunların dışında farklı finansal enstrüman veya yöntemlerle de korunma stratejisi oluşturulabilir.

11 Mar 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

4.4. Risk Bildirim Formuna İlişkin Açıklama

4.4.1 TSPB Risk Bildirim Formu Hakkında

Tebliğ'in 9'uncu maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, aracı kurumların müşterileriyle varantlara/sertifikalara ilişkin herhangi bir işlem gerçekleştirmeden ve sözleşme yapmadan önce varantların/sertifikaların işleyiş esaslarını ve getirdiği hak ve yükümlülükleri ve söz konusu işlemlerin risklerini açıklayan ve içeriği TSPB tarafından belirlenen "Varantlara/Sertifikalara İlişkin Risk Bildirim Formu"nu kullanmaları ve bu formu müşterilerine vermeleri zorunlu tutulmuştur.

Bu kapsamda, yetkili aracı kurumlar, işlem yapmak isteyen yatırımcılara hesap açmadan önce Varantlara/Sertifikalara İlişkin Risk Bildirim Formu'nu sunmaları, yatırımcıların ise formu okuyup anladıklarını beyan ederek bu formu imzalamaları ve yatırım kuruluşuna teslim etmeleri gerekmektedir. Yatırımcılar risk bildirim formlarında yer verilen risk unsurlarını dikkate almak suretiyle varant/sertifika işlemlerine karar vermelidir.

TSPB tarafından hazırlanan ve yetkili aracı kurumlarca kullanılacak "Varantlara/Sertifikalara İlişkin Risk Bildirim Formu" metni aşağıda yer almaktadır. Yatırım Kuruluşlarının düzenlediği ve müşteriye sundukları risk bildirim formlarında yer alması gereken asgari bilgiler TSPB tarafından belirlenmektedir ve aşağıdaki metin bu asgari bilgileri içermektedir.

4.4.2. TSPB VARANT ve VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği'nin 9. Maddesi üçüncü fıkrasında öngörüldüğü üzere "Varantlara/Sertifikalara İlişkin Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "alım satım aracılığı yetki belgesi"ne sahip olup-olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya https://www.tspb.org.tr/tr/ web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ

Varantlara İlişkin Genel Bilgi

Yatırım Kuruluş Varantı (Varant), elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydi teslimat ya da nakit uzlaşı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracıdır.

Varantın dayanak varlığını, BİST-30 endeksinde yer alan hisse senedi ve/veya BİST-30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleridir.

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir.

Bu formda yer alan açıklamalar Kurul düzenlemeleri uyarınca Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren aracı kuruluş, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Aracı kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

1. Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine Borsa İstanbul mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında Borsa İstanbul'un uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı aracı kurum likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine Borsa İstanbul tarafından belirlenir.
2. Varantların satışının aracı kuruluşlar vasıtasıyla yapılması ve Borsa İstanbul'da işlem görmesi zorunludur. Borsa İstanbul'da işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar Borsa İstanbul tarafından belirlenir.
3. Varantların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.
4. Dayanak varlığı veya göstergesi BİST-30 endeksinde yer alan hisse senedi veya BİST-30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşı biçimi kaydi teslimat veya nakit uzlaşı olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşı esaslarının uygulanması zorunludur.
5. Varant ihracından doğan uzlaşı yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
6. Varant ihraçları kaydi olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile imzalanacak çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. **Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.**
3. Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
4. Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirseniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
5. Aracı kuruluşun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
6. Varant alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
7. Varant ihracı nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ uyarınca ihraççı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.
8. Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
9. İşlemlerinize başlamadan önce, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıyacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu varantlara ilişkin risk bildirim formu yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

11 Mart 2022

A A YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı:

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççı, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 358178-305760 ticaret sicil numarası ile kayıtlıdır.

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi: Sabancı Center 4.Levent 34330 Beşiktaş, İstanbul

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

İhraççı, 11 Aralık 1996 tarihinde, süresiz olarak kurulmuştur.

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ile telefon ve fax numaraları:

İhraççının hukuki statüsü, anonim şirkettir.

İhraççı, Türkiye Cumhuriyeti'nde kurulmuş ve T.C. Kanunları'na tabidir.

İhraççının merkez adresi ve aynı zamanda fiili yönetim adresi, "Sabancı Center 4. Levent 34330 İstanbul'dur.

İhraççının internet adresi www.akyatirim.com.tr'dir.

İhraççının telefon numarası 0(212) 334 94 94 ve faks numarası 0(212) 249 12 87'dir.

"Türkiye Cumhuriyeti'nde kurulu olan ortaklığımız; Kurulun yatırım kuruluşu varantlarına ve sertifikalarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında, satışı yapılacak yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının hukuki niteliğinden, halka arzından, satışından ve garantörlük, piyasa yapıcılık ve ihraç ile ilgili diğer sözleşmelerden doğan her türlü ihtilafın esas ve usulünde Türk hukukunun uygulanacağı ve uyuşmazlıkların çözümünde Türk Mahkeme ve yargı organlarının yetkili olduğunu 01/02/2022 tarihli yazısı ile beyan etmiştir."

5.1.5. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi:

Son bir yıl içerisinde gerçekleştirilen varant ve borçlanma aracı ihraçları aşağıda belirtilmektedir.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Varant

İhraç	Türü	Tutar(TL)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi
1	Varant	12.400.000	23.02.2021	30.04.2021	Halka Arz
2	Varant	16.600.000	16.03.2021	31.05.2021	Halka Arz
3	Varant	17.650.000	13.04.2021	30.06.2021	Halka Arz
4	Varant	18.000.000	4.05.2021	30.07.2021	Halka Arz
5	Varant	18.800.000	8.06.2021	31.08.2021	Halka Arz
6	Varant	20.400.000	6.07.2021	30.09.2021/27.09.2021	Halka Arz
7	Varant	20.200.000	10.08.2021	27.10.2021/26.10.2021	Halka Arz
8	Varant	20.000.000	7.09.2021	25.11.2021/ 30.11.2021	Halka Arz
9	Varant	23.000.000	12.10.2021	23.12.2021/ 31.12.2021	Halka Arz
10	Varant	21.000.000	9.11.2021	26.01.2022/31.01.2022	Halka Arz
11	Varant	2.000.000	25.11.2021	31.01.2022	Halka Arz
12	Varant	17.500.000	14.12.2021	23.02.2022/28.02.2022	Halka Arz
13	Varant	5.000.000	28.12.2021	23.02.2022/28.02.2022	Halka Arz
14	Varant	11.000.000	11.01.2022	28.03.2022/31.03.2022	Halka Arz
15	Varant	11.000.000	15.02.2022	26.04.2022/29.04.2022	Halka Arz
	Toplam	**234.550.000**			

Bono

İhraç	Türü	Tutar (TL)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi
1	Bono	182.250.000	4.03.2021	3.06.2021	Nitelikli yatırımcı
2	Bono	228.680.000	20.04.2021	5.07.2021	Nitelikli yatırımcı
3	Bono	300.000.000	3.06.2021	13.10.2021	Nitelikli yatırımcı
4	Bono	210.000.000	5.07.2021	5.10.2021	Nitelikli yatırımcı
5	Bono	300.000.000	5.10.2021	13.01.2022	Nitelikli yatırımcı
6	Bono	135.050.000	13.10.2021	5.04.2022	Nitelikli yatırımcı
7	Bono	264.000.000	2.12.2021	1.02.2022	Nitelikli yatırımcı
8	Bono	320.970.000	18.01.2022	29.03.2022	Nitelikli yatırımcı
9	Bono	420.000.000	1.02.2022	22.04.2022	Nitelikli yatırımcı
10	Bono	370.000.000	10.02.2022	10.05.2022	Nitelikli yatırımcı
	Toplam	**2.730.950.000**			

Yapılandırılmış Borçlanma Araçları

Ak Yatırım, ayrıca, 2021 yılı içerisinde toplam 38 milyon TL tutarında 27 adet, 2022 yılında ise işbu dokümanın imzalandığı tarih itibarıyla 6,15 milyon TL tutarında 6 adet Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ihracı gerçekleştirmiştir.

Tedavüldeki Borçlanma Araçları

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	Bono	135.050.000	TL	13.10.2021	5.04.2022	TLREF + %0,30	Nitelikli Yatırımcı
2	Bono	320.970.000	TL	18.01.2022	29.03.2022	-	Nitelikli Yatırımcı
3	Bono	420.000.000	TL	1.02.2022	22.04.2022	-	Nitelikli Yatırımcı
4	Bono	370.000.000	TL	10.02.2022	10.05.2022	-	Nitelikli Yatırımcı

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

TOPLAM	1.246.020.000					

Ak Yatırım'ın ayrıca tedavülde bulunan toplam 6,15 milyon TL tutarında 6 adet YBA Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ihracı bulunmaktadır.

İhraç Tavanı Bilgileri

Türü	İhraç Tavanı	Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
			Tutar	Para Birimi
YBA	250.000.000	13.01.2022 – 2/59	246.750.000	TL
Bono	2.250.000.000	13.01.2022 – 2/59	1.139.030.000	TL
		TOPLAM	**1.385.780.000**	**TL**

DERECELENDİRME

8 Ekim 2021 tarihi itibarıyla SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. (SAHA Rating) tarafından Ak Yatırım'ın uzun vadeli ulusal kredi notu AAA olarak teyit edilmiştir.

Söz konusu derecelendirme raporuna ilişkin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) bildirimi 08.10.2021 tarihinde https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/878549 adresinde yayınlanmıştır. Ayrıca SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'ye ait internet sitesinde http://www.saharating.com/~saharati/wp-content/uploads/2021/10/AKMEN-Derecelendirme-KISA-2021-10-08.pdf adresinde de yer almaktadır.

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.	8.10.2021	AAA	Yatırım yapılabilir seviye

AAA ulusal derecelendirme notu, yatırım yapılabilir seviyenin en yüksek seviyesine denk gelmekte ve firmanın finansal yükümlüklerini yerine getirme kabiliyetinin oldukça yüksek olduğunu ifade etmektedir.

5.2. Yatırımlar:

5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:
Yoktur.

5.2.2. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:
Yoktur.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:
Yoktur.

5.2.4. İhraççının yatırım kuruluşu varantı/sertifikası sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:
Yoktur.

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1 İhraççı Bilgi Dokümanında Yer Alması Gereken Finansal Tablo Dönemleri itibarıyla Ana Ürün/Hizmet Kategorilerini de İçerecek Şekilde İhraççı Faaliyetleri Hakkında Bilgi:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak esas sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 11 Aralık 1996 tarihinde kurulmuştur.

19.10.2015 tarihinde yapılan KAP açıklaması ile "Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliğleri" uyarınca faaliyet izinleri yenilenerek "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verildiği kamuya duyurulmuştur.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Geniş Yetkili Aracı Kurum belgesi çerçevesinde İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Yatırım Danışmanlığı, Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık, Sınırlı ve Genel Saklama Hizmetlerini sunmaya yetkilidir. Ana faaliyet alanlarına ilişkin bilgi ve açıklamalar aşağıdadır.

İşlem Aracılığı Faaliyeti;

İşlem aracılığı faaliyeti, emir iletimine aracılık faaliyetine ek olarak, müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına yatırım kuruluşları tarafından iletilmek suretiyle gerçekleştirilmesini ifade eder.

Portföy Aracılığı Faaliyeti;

Portföy aracılığı faaliyeti, işlem aracılığı faaliyetine ek olarak, yatırım kuruluşlarının müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerini karşı taraf olarak yerine getirmesi faaliyetini ifade eder.

Ak Yatırım yurt içinde ve yurt dışında aşağıda belirtilen sermaye piyasası araçları için İşlem Aracılığı ve Portföy Aracılığı hizmeti sunmaya yetkilidir.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

- Borsa İstanbul'da işlem gören paylar (Hisse Senedi)
- Yabancı Hisse senedi İşlemleri
- Yatırım Fonları
- Borçlanma Araçları
- Paya Dayalı Türev Araçlar
- Endekse Dayalı Türev Araçlar
- Diğer Türev Araçlar

Ak Yatırım, müşterilerin farklı ihtiyaçlarına cevap verebilen müşteri odaklı anlayışı ve güçlü teknik altyapısı ile Borsa İstanbul'a işlem aracılığı faaliyet belgesi ile yurt içi müşterilerin emirlerini iletmektedir.

Ak Yatırım, genel müdürlüğündeki satış birimlerine ilave olarak Türkiye genelinde 10 şubeye sahip sahaya yaygın ağıyla, sermaye piyasalarında yoğun işlem yapan yatırımcılara hizmet vermektedir. Yurt içi Satış Bölümü'ne bağlı pazarlama ekibiyle yatırımcılara piyasalar hakkında birebir görüşme ve bilgilendirme yapmaktadır.

Sahip olduğu "TradeAll" markası ve işlem platformu ile yatırımcıların yurt içi ve uluslararası piyasalardaki her türlü işlemini güvenli, kolay ve hızlı bir şekilde ilgili piyasalara iletmektedir.

Ak Yatırım Araştırma; Yurtiçi ve yurt dışındaki politik, ekonomik ve sektörel gelişmelerin analizini yaparak, yerli ve yabancı yatırımcılara değişen gündemle ilgili en hızlı şekilde bilgi vermeye ve katma değerli yatırım fikirleri sağlamaya odaklanmıştır. Bölümün ekonomik gelişmeler, hisse senedi, faiz, döviz ve emtia piyasalarına yönelik yayımladığı düzenli raporlar, derinlemesine bir bakış açısı sağlayarak, müşterilerimizi yatırım kararları konusunda dinamik olarak yönlendirmeyi hedeflemektedir.

Ak Yatırım Bireysel Yatırım Danışmanlığı; Bireysel yatırımcılara tüm sermaye piyasası araçları için 'Yatırım Danışmanlığı' hizmeti sunmaktadır. Yatırım Danışmanlığı ekibi, Sermaye Piyasası ürünlerinde alım satıma aracılık işlemlerinin yanı sıra yatırımcıların beklentilerini karşılamaya yönelik kişiye özel, çok farklı yapılandırılmış borçlanma araçları kurgulanmaktadır.

Ak Yatırım Hazine; Kurumda fonlama kullanan tüm iş birimlerinin fonlama ihtiyaçlarını karşılar. Kurum aktif pasif yönetimine destek verir, sermayenin etkin kullanımını yönetir. Kurumun genel olarak borçlanma planlamasını yapar, bono ve yapılandırılmış araç ihraçlarına destek verir ve nakit yönetimini sağlar. BIST ve Takasbank para piyasalarını kullanarak kurumsal ve bireysel müşterilerine repo ve tahvil bono işlemlerinde aracılık hizmeti verir. Müşteri hesaplarındaki serbest bakiyelerini nemalandırır. Kurumun, bankalar ve diğer aracı kurumlarla ilişkisini yönetir. Kurumsal Aracılık faaliyeti aracılığıyla ihraç edilen kıymetlerde spot ve repo piyasalarında fiyatlama / likidite sağlayıcılığı desteği verir. Para ve döviz piyasaları arasındaki fırsatları müşterileri ve kurum lehine değerlendirir.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ

Ak Yatırım Kurumsal Aracılık; Kurumsal Finansman ekibi ile sıkı işbirliği içinde, banka ve anonim şirketlerin finansman ihtiyacını karşılamak amacı ile çıkartılan Özel Sektör Borçlanma Aracı ihraçlarında aracılık hizmeti yürütülmektedir.

Ak Yatırım Kurumsal Finansman; Müşterilerine pay senedi ve borçlanma aracı ihraçlarında halka arz ve/veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle olmak üzere aracılık hizmeti; şirket satın alma ve birleşme işlemlerinde ve özelleştirme projelerinde ise alıcı veya satıcı tarafta finansal danışmanlık hizmeti sağlamaktadır.

Ak Yatırım Kurumsal Yatırım Danışmanlığı; Halka açık şirketler başta olmak üzere kurumsal firmalara sermaye piyasası ürünleri ve mevzuatı, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarında geniş bir çerçevede danışmanlık ve aracılık hizmeti vermektedir.

Ak Yatırım Türev Ürünler; Yerli ve yabancı kurumsal müşterilerin, yurtiçi satış ekiplerinin ve diğer aracı kurum taleplerine yönelik borsaya kote türev ürünlerde fiyatlama yapmakta ve karşı taraf olmaktadır. Diğer yandan kullanmakta olduğu piyasa yapıcılık algoritmaları ile piyasaya düzenli kotasyon vererek yine aynı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinde Resmi Piyasa Yapıcılığı faaliyeti yürütmektedir. Ak Yatırım'ın İhraç ettiği varantlarda Yetkilendirilmiş Piyasa Yapıcılığı faaliyeti sürdürmektedir. Tüm bu işlemler nedeni ile oluşan Türev Portföyü'nün riskinin etkin yönetimini yapmaktan sorumludur.

Ak Yatırım Uluslararası Piyasalar; Müşterilerine kaldıraçlı forex piyasalarından vadeli işlemlere, uluslararası pay senetlerinden borsa yatırım fonlarına farklı risk ve varlık sınıflarında yatırım fırsatlarını değerlendirme imkanı sunmaktadır.

Satışlar ve Hizmet Gelirleri

TL	2020	%	2021	%
Satışlar	8.314.386.752	*%94,8*	15.911.357.618	*%96,99*
Hizmet gelirleri, net	460.659.126	*%5,2*	494.218.470	*%3,01*
TOPLAM HASILAT	**8.775.045.878**	***%100***	**16.405.576.088**	***%100***

Satışlar

TL	2020	%	2021	%
Özel kesim tahvil ve bono	102.325.569	*%1,2*	548.031.898	*%3,4*
Hisse senetleri	2.579.024.711	*%31,0*	10.934.478.945	*%68,7*
Devlet tahvilleri	4.689.000.000	*%56,4*	889.956.976	*%5,6*
Yatırım fonları	112.240.030	*%1,3*	88.557.814	*%0,6*
Devlet tahvilleri, repo	31.301.800	*%0,4*	18.852.920	*%0,1*
Eurobond	363.560.903	*%4,4*	1.014.300.236	*%6,4*
Varantlar	436.933.739	*%5,3*	2.417.178.829	*%15,2*
TOPLAM SATIŞLAR	**8.314.386.752**	***%100***	**15.911.357.618**	***%100***

Hizmet Gelirleri

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

TL	2020	%	2021	%
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	401.283.416	*%66,8*	376.632.386	*%58,9*
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	36.438.180	*%6,1*	31.181.137	*%4,9*
Halka arz satış komisyonları	49.143.576	*%8,2*	88.853.391	*%13,9*
VİOP işlemleri alım satım aracılık komisyonları	48.960.176	*%8,1*	66.014.839	*%10,3*
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	24.200	*%0,0*	1.426.510	*%0,2*
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	5.729.889	*%1,0*	7.442.553	*%1,2*
Repo / ters repo aracılık komisyonları	8.416.186	*%1,4*	7.183.852	*%1,1*
Takas saklama komisyonları	3.370.827	*%0,6*	5.443.532	*%0,9*
Yatırım danışmanlığı gelirleri	2.829.504	*%0,5*	3.167.230	*%0,5*
DİBS alım satım aracılık komisyonları	2.853.166	*%0,5*	1.330.201	*%0,2*
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	809.116	*%0,1*	1.190.954	*%0,2*
Sermaye artışına aracılık komisyonu	897.778	*%0,1*	2.334.700	*%0,4*
Yatırım fonu satış komisyonları	1.823.259	*%0,3*	2.108.527	*%0,3*
Toptan satış pazarı komisyonları	90.000	*%0,0*	617.300	*%0,1*
Diğer komisyonlar	38.405.682	*%6,4*	44.070.895	*%6,9*
TOPLAM BRÜT HİZMET GERLİRLERİ	**601.074.955**	***%100,0***	**638.998.007**	***%100,0***
Acentelere ödenen komisyonlar	(129.488.116)	-	(132.621.648)	
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(10.223.414)	-	(10.791.605)	
Diğer ödenen komisyonlar	(704.306)	-	(1.366.284)	
TOPLAM NET HİZMET GELİRLERİ	**460.659.119**	-	**(144.779.537)**	

Başlıca Finansal Büyüklükler

TL	2020	2021
Toplam Aktifler	3.119.054.100	5.032.280.646
Nakit Değerler	393.849.902	1.383.051.453
Menkul Kıymetler	158.302.190	1.001.222.901
Özsermaye	781.613.381	1.226.506.141
Net Kar	321.502.056	446.782.511

Başlıca Finansal Oranlar

%	2020	2021
Özsermaye Karlılığı	52,35	44,03
Aktif Karlılığı	14,27	13,82
Hisse Başına Kar (kuruş)	4,02	5,59

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

6.1.2 Araştırma ve Geliştirme Süreci Devam Eden Önemli Nitelikte Ürün ve Hizmetler ile Söz Konusu Ürün ve Hizmetlere İlişkin Araştırma ve Geliştirme Sürecinde Gelinen Aşama Hakkında Ticari Sırrı Açığa Çıkarmayacak Nitelikte Kamuya Duyurulmuş Bilgi Yoktur.

6.2 Başlıca Sektörler / Pazarlar:

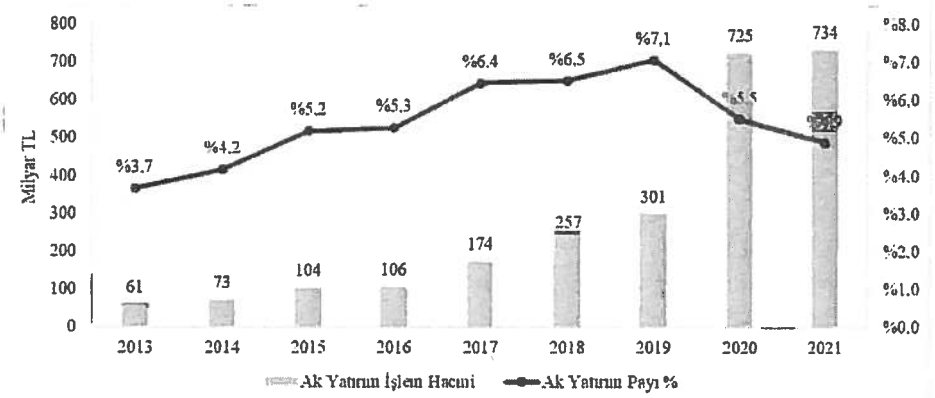
6.2.1 Faaliyet Gösterilen Sektörler/Pazarlar ve İhraççının Bu Sektörlerdeki/Pazarlardaki Yeri ile Avantaj ve Dezavantajları Hakkında Bilgi

Ak Yatırım, 2021 itibarıyla Türkiye'nin 6 ilindeki 10 şubesi ve merkezinde bulunan satış ekipleri ile müşterilerine hizmet vermektedir. Ak Yatırım şubeleri aynı zamanda Türkiye genelinde 715 Akbank şubesi ile çalışarak Akbank müşterilerinin yatırımları konusunda hizmet vermektedir.

Pay Piyasasında Ak Yatırım

Ak Yatırım 2021 yılında BIST Pay Piyasasında aktif olarak işlem yapan 53 aracı kurum arasında 733,5 milyar TL işlem hacmi ve %4,88 pazar payı ile beşinci sırada yer almıştır. 2020 yılında 725 milyar TL işlem hacmi ve %5,5 pazar payı ile beşinci sırada 2019 yılında ise, 300 milyar TL işlem hacmi ve %7,1 pazar payı ile dördüncü sırada yer almıştır.

Pay Piyasası İşlem Hacmi ve Piyasa Payı



Kaynak: *Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Verileri (https://www.tspb.org.tr/tr/veriler/)*
Erişim Tarihi: 01.02.2022

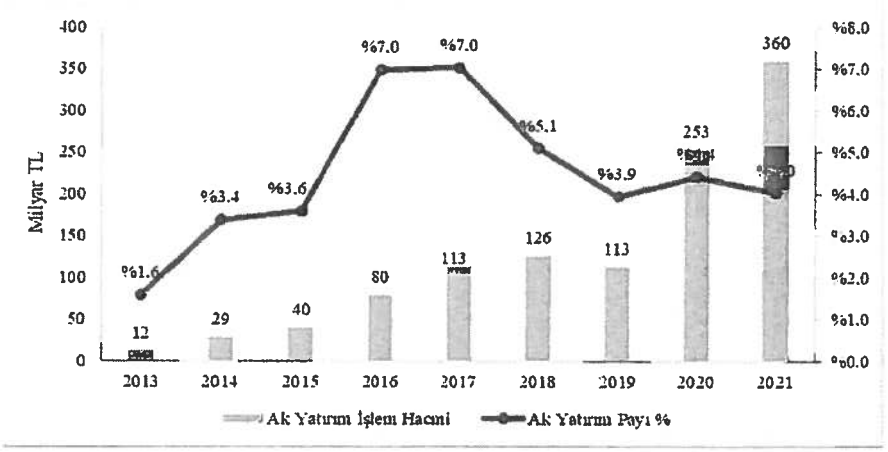
Vadeli İşlemlerde Ak Yatırım

Ak Yatırım 2021 yılında Vadeli İşlem Opsiyon Pay Piyasasında aktif olarak işlem yapan 63 aracı kurum arasında 360,3 milyar TL işlem hacmi ve %4,03 pazar payı ile sekizinci sırada yer almıştır. 2020 yılında 253,3 milyar TL işlem hacmi ve %4,42 pazar payı ile sekizince sırada yer alırken, 2019 yılında 113 milyar TL işlem hacmi ve %4,9 pazar payı ile altıncı sırada yer almıştır.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞ. ANONİM ŞİRKETİ

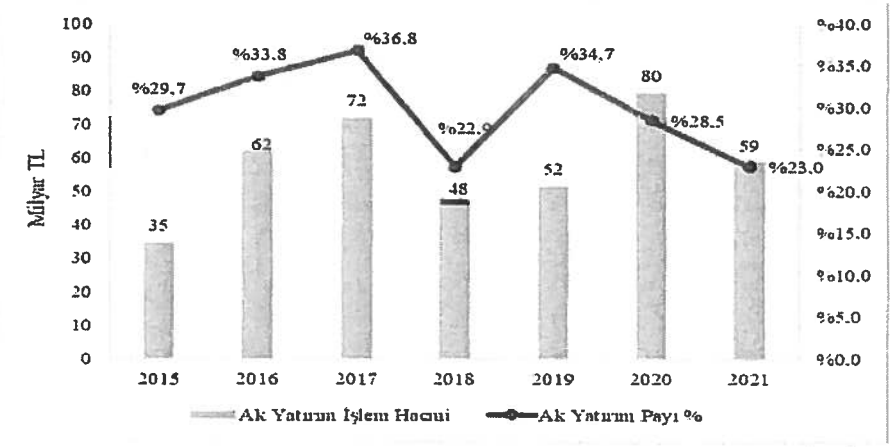
VİOP İşlem Hacmi ve Piyasa Payı



Kaynak: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Verileri (https://www.tspb.org.tr/tr/veriler/)
Erişim Tarihi: 01.02.2022

Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım / Satım Pazarı'nda Ak Yatırım

Ak Yatırım 2021 yılında, Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım/Satım Pazarı'nda aktif olarak işlem yapan 36 aracı kurum arasında 59 milyar TL işlem hacmi ve %23,0 Pazar payıyla ikinci sırada yer almaktadır.
Ak Yatırım 2020 yılında Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım/Satım Pazarı'nda aktif olarak işlem yapan 37 aracı kurum arasında 80 milyar TL işlem hacmi ve %28,5 pazar payı ile birinci sırada yer almıştır. 2019 yılında ise, 51,5 milyar TL işlem hacmi ve % 25,6 piyasa payı ile birinci sırada yer almıştır.



Kaynak: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Verileri (https://www.tspb.org.tr/tr/veriler/)
Erişim Tarihi: 17.02.2022

Pay Halka Arzları ve Diğer Pay Piyasası İşlemleri

Ak Yatırım Kurumsal Finansman Departmanı müşterilerine pay halka arzlarında, borçlanma aracı ihraçlarında, şirket satın alma ve birleşme işlemlerinde, özelleştirme projelerinde alıcı veya satıcı tarafta finansal danışmanlık hizmeti vermektedir.

11 Mart 2022
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM Ş.

Ak Yatırım, halka arz aracılık hizmetleri kapsamında müşterilerine; halka arz öncesi yapılandırma, değerleme, SPK ve BIST süreçlerinin yürütülmesi, halka arz reklam ve tanıtım kampanyalarının yürütülmesi, yurtiçi ve yurtdışı pazarlama ve satış faaliyetlerinin yürütülmesi konularında hizmet vermektedir. Ak Yatırım, kurumsal finansman alanındaki tecrübeli ekibi, güçlü satış ekibi, geniş dağıtım ağı ve araştırma desteği sayesinde bugüne kadar birçok halka arzı başarıyla tamamlamıştır.

Ak Yatırım, 2021 yılında Kalekim ve Anatolia olmak üzere 2 tanede pay halka arzına lider olarak aracılık etmiştir. 2019 ve 2020 yılında Ak Yatırım herhangi bir pay halka arzına lider olarak aracılık etmemiştir.

Ak Yatırım 2021 yılında ayrıca 11 adet halka arzda konsorsiyum üyesi olarak yer almıştır. Bunlar; Türk İlaç, Naturelgaz, Aydem Enerji, Ziraat GYO, Boğaziçi Beton, ATP Bilgisayar, Oyak Yatırım, Başkentgaz, Gen İlaç, Europap Tezol ve Gelecek Varlık Yönetim halka arzlarıdır. Ayrıca, 2020 yılında Kervan Gıda halka arzında konsorsiyum üyesi olarak yer almıştır.

Ak Yatırım Borçlanma Araçları İhraçları

Ak Yatırım, özel sektör borçlanma aracı işlemlerinde sektörün öncü aracı kurumlarından biridir. Ak Yatırım, özel sektör borçlanma aracı ihraçlarında, daha önceki yıllarda olduğu gibi, 2019, 2020 ve 2021 yıllarını (banka ve iştirakler hariç) sektör lideri olarak tamamlamıştır.

2021 yılında Ak Yatırım, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde gerçekleştirilen banka dışı borçlanma aracı ihraçlarında toplam 3.785 milyon TL nominal tutar ve %25,2 pazar payı ile lider tamamlamıştır (Kaynak: Borsa İstanbul – Datastore).

2020 yılında Ak Yatırım, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde gerçekleştirilen banka dışı borçlanma aracı ihraçlarında toplam 2.604 milyon TL nominal tutar ve %33,9 pazar payı ile lider tamamlamıştır (Kaynak: Borsa İstanbul – Datastore).

2019 yılında Ak Yatırım, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde gerçekleştirilen banka dışı borçlanma aracı ihraçlarında toplam 2.300 milyon TL nominal tutar ve %34,1 pazar payı ile lider tamamlamıştır (Kaynak: Borsa İstanbul – Datastore).

Ak Yatırım, tek seferde ihraç edilen en büyük finans dışı finansman bonosu (Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.), ilk TRLIBOR'a endeksli tahvil (Rönesans Holding A.Ş.), ilk 3 yıl vadeli tahvil (Akbank T.A.Ş.), ilk 4 yıl vadeli tahvil (YDA İnşaat San. ve Tic. A.Ş.) ve ilk 5 yıl vadeli tahvil (Enerjisa Enerji A.Ş.) gibi özel sektör borçlanma araçları piyasası ürünlerini ihraç eden aracı kurum olmuştur.

Ak Yatırım Şirket Birleşme ve Devralma, Özelleştirme İşlemleri

Ak Yatırım, alıcı ve satıcı tarafta birçok şirket birleşme/satın alma işlemine aracılık etmiş ve halihazırda gayrimenkul, üretim teknolojileri, plastik boru, teknoloji hizmetleri, çimento

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

üretim, otomotiv yan sanayi, elektronik para ve ödeme sistemleri sektörlerinde devam eden projelerde danışmanlık hizmeti vermektedir.

Ak Yatırım, ayrıca birçok özelleştirme işleminde, alıcı veya satıcı tarafta finansal danışmanlık hizmeti vermiştir. Ak Yatırım, son olarak 2016-2021 döneminde, Türkiye Şeker Fabrikaları A.Ş.'ye ait şeker fabrikalarının özelleştirilmesinde Türkşeker'e satıcı taraf danışmanlığı hizmeti sunmuştur.

6.3 İhraççının Rekabet Konumuna İlişkin Olarak Yaptığı Açıklamaların Dayanağı:

Piyasa bilgilerine ilişkin veriler yukarıda her bir grafiğin altında belirtildiği üzere BİAŞ (http\\borsaistanbul.com) ile meslek örgütü TSPB (http\\www.tspb.org.tr)'nin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır.

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin paylarının tamamının sahibi, Bakanlar Kurulu'nun 3/6710 sayılı kararıyla verilen izin çerçevesinde, her türlü banka işlemleri yapmak ve Türkiye Cumhuriyeti Kanunlarının menetmediği her çeşit iktisadi, mali ve ticari konularda teşebbüs ve faaliyette bulunan Akbank T.A.Ş.'dir.

Akbank T.A.Ş. ("Banka"), payları Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan bir halka açık ortaklık olup, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Holding"), payları Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan bir halka açık ortaklık olup, Sabancı Ailesi fertleri tarafından kontrol edilmektedir.

Holding'in bir kısmı halka açık olan çok sayıdaki iştiraki, bankacılık, sigortacılık, finansal hizmetler, enerji, çimento, otomotiv, lastik, tekstil, gıda perakendeciliği, teknoloji perakendeciliği, tütün ürünleri, turizm ve dış ticaret sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

Ak Yatırım'ın 31.12.2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraf statüsünde olduğu şirketler ve kısaca faaliyet konuları aşağıda belirtilmektedir.

- **Akbank T.A.Ş.**

Banka'nın temel faaliyet alanı perakende bankacılık, ticari bankacılık, kurumsal ve yatırım bankacılığı, özel bankacılık ve yatırım hizmetleri, döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri (Hazine işlemleri) ile uluslararası bankacılık hizmetlerini içeren bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır. Banka normal bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra, şubeleri aracılığıyla, Aksigorta A.Ş. ve Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş. adına sigorta acenteliği faaliyetlerini yürütmektedir.

- **Ak Finansal Kiralama A.Ş.**

Şirket'in başlıca faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve her çeşidi ile kiralama işlemleri yapmaktır.

- **Ak Portföy Yönetimi A.Ş.**

Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde kurmakta ve yönetmektedir.

- **Aksigorta A.Ş.**

Şirket, Türkiye'de başlıca oto ve oto dışı, yangın, nakliyat, kaza, ferdi kaza, mühendislik, tarım ve hastalık/sağlık gibi branşlarda sigortacılık faaliyeti yürütmektedir.

- **Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş.**

Şirket, bireysel emeklilik faaliyeti ile hayat ve ferdi kaza sigortası alanlarında sigortacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır. Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ünvanı 08.07.2021 tarihinde Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş olarak değişmiş ve Ticaret Sicil nezdinde tescil olmuştur. İlgili duyuruya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'ndan https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/949925 adresinden ulaşılabilir.

- **Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Şirket'in ana faaliyet alanı her nevi tekerlek lastiği üretimi, pazarlama ve satışıdır. 1988 yılında Şirket, Bridgestone Corporation ile bir lisans sözleşmesi imzalayarak Bridgestone lastiklerini üretmeye ve satmaya başlamıştır.

- **Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Şirket'in faaliyet konusunu çimento, klinker ve hazır beton üretimi ve satışı oluşturmaktadır.

- **Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.**

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş., 1967 yılında kurulmuş olup ana faaliyet konusu ağırlıklı olarak finans, üretim ve ticaret gibi endüstri kollarında faaliyet gösteren şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamaktır.

- **Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.**

Veri işleme, barındırma ve ilgili faaliyetler (veri girişi, verinin işlenmesi, özel raporların oluşturulması, depolanması, vb.)

Ak Yatırım'ın grup şirketleri ile olan ilişkisi ve grup şirketleri ile gerçekleştirilen işlem ve oluşan bakiyelere ilişkin detaylar aşağıda sunulmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

TL	2020	2021
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	120.430.265	281.054.394
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	9.225.009	19.877.028
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	4.501.782	349.733.798
Toplam	**20.623.281**	**650.665.220**

Finansal Yatırımlar

TL	2020	2021
Yatırım Fonları - Akportföy Yatırım Fonları	-	-
Özel kesim tahvilleri - Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-
Toplam	-	-

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

TL	2020	2021

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Hisse senetleri - Ak Finansal Kiralama A.Ş.	7.168	-
Toplam	**7.168**	**-**

Alınan teminat mektupları

TL	2020	2021
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	73.441.703	129.839.888
Akbank T.A.Ş.	38.811	38.811
Toplam	**59.470.512**	**129.878.699**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

TL	2020	2021
Avivasa Emeklilik Fonları	88.179.884	212.109.460
Ak Portföy Yatırım Fonları	14.960.648	11.062.579
Akbank T.A.Ş	17	18
Enerjisa Enerji A.Ş.	-	-
Aksigorta A.Ş.	-	-
Diğer	-	-
Toplam	**103.140.549**	**223.172.057**

İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler

TL	2020	2021
Akbank T.A.Ş.	247.750	282.572
Aksigorta A.Ş.	74.901	99.187
Toplam	**103.140.549**	**381.759**

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar

TL	2020	2021
Akbank T.A.Ş.	55.414	84.393
Toplam	**55.414**	**84.393**

İlişkili taraflara ticari borçlar

TL	2020	2021
Ak Portföy Yatırım Fonları	11.302.951	37.414.116
Avivasa Emeklilik Fonları	72.505.995	13.992.381
Akbank T.A.Ş.	2.015.692	3.772.384
Aksigorta A.Ş.	40.234	65.587
Diğer	1.637	255.875
Toplam	**85.866.509**	**55.500.343**

İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler

TL	2020	2021
Akbank T.A.Ş.	1.908.865	1.011.702
Toplam	**1.908.865**	**1.011.702**

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar

TL	2020	2021
Akbank T.A.Ş.	2.034.451	1.528.708
Toplam	**2.034.451**	**1.528.708**

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri - hizmet gelirleri

TL	2020	2021

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Akbank T.A.Ş	21.628.102	22.920.993
Aksigorta A.Ş.	797.194	301.007
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	697.329	389.430
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	168.301	65.602
Brisa Bridges Sab. Lastik San. ve Tic. AŞ.	72.732	149.144
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	29.246	33.516
Diğer	255.117	355.738
Toplam	**23.648.021**	**24.215.430**

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri - Hizmet satışlarından indirimler

TL	**2020**	**2021**
Akbank T.A.Ş.	129.488.116	132.621.648
Toplam	**129.488.116**	**132.621.648**

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler - Diğer faaliyet geliri/finansal gelir

TL	**2020**	**2021**
Akbank T.A.Ş. (Faiz Geliri)	1.180.632	5.431.480
Toplam	**1.180.632**	**5.431.480**

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri - Genel yönetim giderleri

TL	**2020**	**2021**
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	1.469.459	1.506.686
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	1.240.880	1.548.490
Akbank T.A.Ş. (teminat mektubu komisyon gideri)	776.001	894.228
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	-	
Toplam	**3.486.340**	**3.949.404**

7.2. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi:

İhraççı, paylarının %100'üne sahip olan Banka ve Banka'nın hâkim ortağı olan Holding haricinde herhangi bir grup şirketinin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmemektedir.

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1 Bağımsız Denetimden Geçmiş Son Finansal Tablo Döneminden İtibaren İhraççının Finansal Durumu ile Faaliyetlerinde Olumsuz Bir Değişiklik Olmadığına İlişkin Beyan:

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 31.12.2021'den itibaren Ak Yatırım finansal durumunda ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

8.2 İhraççının Beklentilerini Önemli Ölçüde Etkileyebilecek Eğilimler, Belirsizlikler, Talepler, Taahhütler veya Olaylar Hakkında Bilgiler:

Yoktur.

9. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

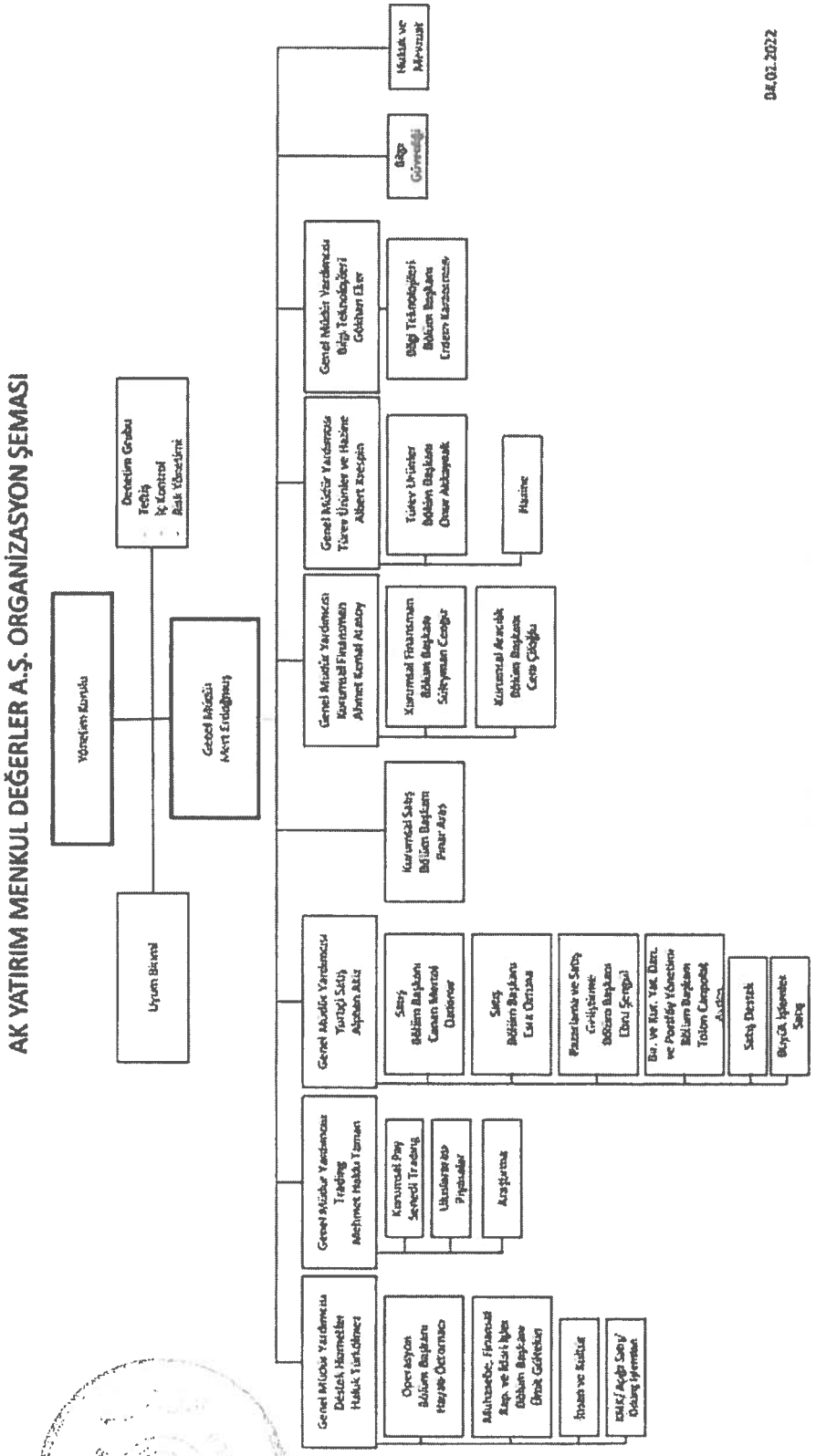
Yoktur.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye	
				(TL)	(%)
Levent ÇELEBİOĞLU	Başkan	Başkan; Üye	1 yıl / 1 ay	-	-
Ferhat Sami ÖZÇELİK	Üye	Üye	1 yıl / 1 ay	-	-
Cem MARTI	Üye	Üye	1 yıl / 1 ay	-	-
Burcu CİVELEK YÜCE	Üye	Üye	1 yıl / 1 ay	-	-
Mert ERDOĞMUŞ	Genel Müdür Üye	Genel Müdür	1 yıl / 1 ay	-	-
Mehmet Hakan TUGAL	Başkan Yardımcısı	Üye; Başkan Yardımcısı	1 yıl / 1 ay	-	-
Aynur SATICI	Üye	Üye	1 yıl / 1 ay	-	-
Engin Evren CANTÜRK	Üye	Üye	1 yıl / 1 ay	-	-
Yunus Emre ÖZBEN	Üye	Üye	1 yıl / 1 ay	-	-

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.

İhraççı yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında Grup içerisinde üstlenmiş oldukları görevler aşağıda belirtilmektedir.

Levent ÇELEBİOĞLU	Akbank T.A.Ş. Genel Müdür Yrd.
Ferhat Sami ÖZÇELİK	Akbank T.A.Ş. İç Kontrol Başkanı
Cem MARTI	Akbank T.A.Ş. Bölüm Başkanı
Burcu CİVELEK YÜCE	Akbank T.A.Ş. Genel Müdür Yrd.
Mehmet Hakan TUGAL	Akbank T.A.Ş. Genel Müdür Yrd.
Aynur SATICI	Akbank T.A.Ş. Bölüm Başkanı
Engin Evren CANTÜRK	Akbank T.A.Ş. Bölüm Başkanı
Yunus Emre ÖZBEN	Akbank T.A.Ş. Genel Müdür Yrd.

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Levent ÇELEBİOĞLU	Akbank AG Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Burcu CİVELEK YÜCE	Akbank AG Yönetim Kurulu Üyesi

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Haluk TÜRKÖLMEZ	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Mehmet Hakkı TAMAN	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Alphan AKİZ	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Ahmet Kemal ATASOY	Genel Müdür Yardımcısı	Kurumsal Finansman Bölüm Başkanı	-	-
Alp Albert Krespin	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Gökhan EKER	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-

Mert Erdoğmuş – Genel Müdür

İstanbul Üniversitesi işletme bölümünden mezun olan Mert Erdoğmuş, 1993 yılında ABD'nin Bloomsburg Üniversitesi'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1994 - 2000 yılları arasında önce Tütünbank'ta, daha sonra Bank Kapital'da görev yapmıştır. 2000 yılında İş Yatırım'da Şube Müdürü olarak göreve başlayan Mert Erdoğmuş, 2006 - 2014 yılları arasında Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmüştür. 2015 yılında Ak Yatırım'da Genel Müdür olarak göreve başlamıştır ve halen bu görevini sürdürmektedir.

Haluk Türkölmez – Genel Müdür Yardımcısı

1982 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İşletme ve Maliye Bölümlerinden mezun olmuştur. Profesyonel kariyerine 1985 yılında Akbank'ta başlayan Haluk Türkölmez, çeşitli birimlerde görev aldıktan sonra 1996 tarihinde Ak Yatırım'ın kuruluşunda yer almıştır. Destek Hizmetler'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Mehmet Hakkı Taman - Genel Müdür Yardımcısı

1991 yılında Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nde İşletme dalında lisansını tamamlayan Mehmet Hakkı Taman, 1992 yılında U.S.I.U, San Diego, CA Üniversitesinde MBA derecesini almıştır. Profesyonel kariyerine 1992 yılında finans sektöründe başlayan Mehmet Hakkı Taman Ak Yatırım'a katılmadan önce, 1992-2005 yılları arasında, Finans Yatırım, Yapı Kredi Yatırım, Alternatif Yatırım, ABN Amro ve TEB Yatırım'da Trading görevlerinde üst düzey yönetici olarak yer almıştır. 2005 yılında Ak Yatırım'a Yurtdışı Kurumsal Satış Bölümü'nde Müdür olarak göreve gelmiş, halen Yurt Dışı İşlemler'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ANONİM ŞİRKETİ

Alphan Akiz - Genel Müdür Yardımcısı

İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye Bölümü'nden 1992 yılında mezun olmuştur. 1992-2006 yılları arasında Deha Menkul Değerler ve Koç Yatırım'da sırasıyla Müdür ve Bölüm Başkanı olarak görev yapmıştır. 2006-2013 yılları arasında Yapı Kredi Yatırım'da Yurt İçi Satış'tan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak kariyerine devam etmiştir. 2013 yılında Akbank'ta Sermaye Piyasaları Başkanı olarak başladığı görevini, 2015 tarihinden bu yana Ak Yatırım'da Yurt İçi Satış'tan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak sürdürmektedir.

Ahmet Kemal Atasoy - Genel Müdür Yardımcısı

İstanbul Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği bölümünden 1993 yılında mezun olan Ahmet Kemal Atasoy, işletme yüksek lisansını Koç Üniversitesi'nde tamamlamıştır. Çalışma hayatına 1995 yılında Ata Yatırım'da Kurumsal Finansman bölümünde başlayan Ahmet Kemal Atasoy, daha sonra Demir Yatırım'da görev almış ve 2001 yılında Ak Yatırım kariyerine başlamıştır. Halen Ak Yatırım Kurumsal Finansman Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Alp Albert Krespin - Genel Müdür Yardımcısı

Albert Krespin 1996'da Boğaziçi Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş ve 1998 yılında Koç Üniversitesi'nden MBA derecesi almıştır. Profesyonel kariyerine 1998 yılında Deutsche Securities Menkul Değerler şirketinde başlayan Krespin, Araştırma, Türev, Satış birimlerinde çeşitli roller üstlenmiştir. 2012-2020 arasında aynı şirkette Genel Müdür olarak görev yapmıştır. Krespin halen Ak Yatırım'da Hazine ve Türev Ürünlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir. Krespin, TSPB, TUYİD, CFA Society Istanbul, TUSIAD gibi mesleki sivil toplum kuruluşlarında çeşitli roller üstlenmektedir. Koç Üniversitesi'nde misafir öğretmen olarak Türev Ürünler dersi vermektedir.

Gökhan Eker - Genel Müdür Yardımcısı

1972 yılında doğan Sn. Eker, 1995 yılında Ege Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş olup 2000 yılında Yeditepe Üniversitesi MBA programını tamamlamıştır. Meslek hayatına 1995 yılında başlayan Eker, çeşitli kurumlarda üst düzey yöneticilik yapmıştır ve ileri seviyede İngilizce bilmektedir. 2006'dan bu yana bir parçası olduğu Akbank Ailesi'nde son olarak Mimari ve Temel Bankacılık Bölüm Başkanı görevini üstlenen Sn. Eker, Ocak 2022 itibariyle Ak Yatırım'a Bilgi Teknolojileri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

10.3. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:
Yoktur.

10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:
Yoktur.

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

Ak Yatırım Esas Sözleşmesi'nde belirtildiği üzere, Ak Yatırım'ın yönetimi ve temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve esas sözleşme hükümlerine tabi olup, Genel Kurul'a ait hususlar dışında kalan konularda karar almak ve sulh, ibra, tahkim, feragat yetkilerini mutlak şekilde kullanmak, çeşitli komiteler kurmak ile şirketin işletme konularının gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu her yıl Türk Ticaret Kanunu'nun 366. maddesine göre bir başkan, en az bir başkan yardımcısı seçer. Başkan, Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmak, Yönetim Kurulu'na ve Genel Kurul'a başkanlık etmek yetkisine sahiptir. Yönetim Kurulu şirket işlerinin ve muamelelerinin aksamadan ve başarılı bir şekilde yürütülmesi amacıyla şirket işlerinin gerektirdiği çoklukta başkanın, onun yokluğu halinde başkan yardımcılarından herhangi birisinin daveti üzerine toplanır. Yönetim Kurulu'nun yılda en az dört kez toplanması mecburidir. 2021 yılında Yönetim Kurulu 5 kez fiziken toplanmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin, Ak Yatırım ile muamele yapma yasağı ve rekabet yasağından muaf tutulmak için Genel Kurul'dan izin alamayacakları Esas Sözleşmede hüküm altına alınmıştır.

11.1. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

<u>Denetimden Sorumlu Komite</u>

- Ferhat Sami ÖZÇELİK Komite Başkanı
- Yunus Emre ÖZBEN Komite Başkan Yardımcısı

Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına Ak Yatırım bünyesinde kurumsal yapıya uygun ve etkin bir iç denetim sisteminin kurulması ve işletilmesinden sorumlu olarak faaliyetlerini yürütür. Denetim Komitesi, yılda en az 4 kez toplanmaktadır. Komite gündemi, son çeyrek dönem mali tabloları ve bağımsız denetim raporu; Teftiş Birimi & İç Kontrol Birimi & Risk Yönetimi Birimi faaliyetlerine ilişkin bilgiler; mevcudiyeti halinde, şirketin maruz kaldığı önemli riskler ve olaylara ilişkin bilgilerden oluşmaktadır.

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Kredi Komitesi

- Yunus Emre ÖZBEN Komite Başkan

SPK tarafından kredi olarak belirlenen tüm ürünlerde uygulama ilke ve esaslarını belirler ve değişiklik yapar. Yetkisi dahilindeki müşteri limit taleplerini değerlendirip onaylar, yetkisini aşanları Yönetim Kurulu'na sunar. Özkaynak olacak varlıkların değerleme oranlarının tespiti için model belirler ve değerleme oranlarını tespit eder. Kredili İşlemler İzleme Raporu'nu takip ederek müşteri risklerini yönetir. Olağanüstü piyasa koşullarında Kurum riskini önleyebilmek için gerekli tedbirleri alır ve/veya tedbirleri alması için ilgili birim ve kişileri görevlendirir. Kredi Komitesi ayda en az 4 kez toplanmaktadır. 2021 yılı Aralık ayı itibarıyla toplam 69 kez toplanmıştır.

11.2. İhraççının kurulduğu ülkedeki kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması Şirket açısından zorunlu değildir.

12. ANA PAY SAHİPLERİ

12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın	**Sermaye Payı / Oy Hakkı**			
Ticaret Unvanı/	**17/03/2021**		**18/02/2021**	
Adı Soyadı	**(TL)**	**(%)**	**(TL)**	**(%)**
Akbank T.A.Ş.	80.000.000	100,0	80.000.000	100,0
TOPLAM	**80.000.000**	**100,0**	**80.000.000**	**100,0**

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın	**Sermaye Payı / Oy Hakkı**			
Ticaret Unvanı/	**17/03/2021**		**18/02/2021**	
Adı Soyadı	**(TL)**	**(%)**	**(TL)**	**(%)**
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.*	32.600.000	40,75	32.600.000	40,75
Diğer	47.400.000	59,25	47.400.000	59,25
TOPLAM	**80.000.000**	**100,00**	**80.000.000**	**100,00**

(*) Akbank T.A.Ş. sermayesinin %40,75'ine sahip olan Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. sermayesinin %14.07'sini Sakıp Sabancı Holding A.Ş., %7,21'ini Serra Sabancı, %6,94'ünü

11 Mart 2022

YATIRIM MENKUL DEĞERLER

Çiğdem Sabancı Bilen,%6,94'ünü Suzan Sabancı Dinçer ve %5,01'ini ise Helikon Long Short Equity Fund Master ICAV elinde bulundurmaktadır.

12.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:
Yoktur.

12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	0,01	80.000.000	100,0
			TOPLAM	**80.000.000**	**100,0**

12.4. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Akbank T.A.Ş., toplam 80.000.000 TL nominal değerli nama yazılı payların ve dolayısıyla, Şirket'in sermayesinin tamamına sahip bulunmakta olup, 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun tamamını belirleme hakkı bulunmaktadır.

Şirket'in ana ve tek ortağı Akbank T.A.Ş.'dir. Kontrolün kaynağı sahibi olduğu paylardır.

Yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemek için mevzuatta öngörülenler dışında alınan bir tedbir bulunmamaktadır.

12.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:
Yoktur.

13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

13.1. İhraççının uluslararası muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Ak Yatırım'ın 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin finansal tabloları ve ilgili bağımsız denetim raporları aşağıda belirtilen tarihlerde Ak Yatırım internet sitesi (www.akyatirim.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr)'de kamuya açıklanmıştır.

a) 31/12/2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş yıllık finansal tablolar 01/02/2021 tarihinde

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

b) 31/12/2021 tarihli bağımsız denetimden geçmiş yıllık finansal tablolar 31/01/2022 tarihinde

13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

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

Bağımsız denetim kuruluşu 2020 ve 2021 yıllarında PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. iken sorumlu ortak baş denetçi 2020 yılında Talar Gül, 2021 yılında ise Zeynep Uras olmuştur. Sorumlu ortak baş denetçi değişikliği rutin periyodik şirket içi görev değişikliğinden kaynaklanmaktadır.

13.3. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:
Yoktur.

13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):
Yoktur.

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Ödenmiş Sermaye: 80.000.000.-TL

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

11 Mart 2022

ANONİM ŞİRKETİ

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Ak Yatırım esas sözleşmesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın hükümlerine istisna oluşturabilecek özel bir hüküm bulunmamaktadır.

Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'de özel bir hüküm bulunmamaktadır.

İmza Yetkileri Hakkındaki İç Yönerge'de, özel yetkiler düzenlenmiş olup bu başlık altındaki konularda Yönetim Kurulu kararı olması gerekmektedir. (Madde. 10). Aynı yönergenin Mal ve Hizmet Alımlarında Sözleşme Yapılması başlığı altında parasal limitler belirlenmiştir (Madde.11)

Ak Yatırım'ın yetkili kişilerce imzalanmış Esas Sözleşmesi'ne Ek-1'de,
Genel Kurul Çalışma Esaslarına İlişkin İç Yönerge'sine Ek-2'de, İmza Yetkilerine İlişkin İç Yönerge'ye ise Ek-3'te yer verilmektedir.

14.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Esas Sözleşmenin 3'üncü maddesi gereğince Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket, bu amacı gerçekleştirmek için mevduat toplamaya ve mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak kaydıyla, ödünç para vermeye müncer olmamak üzere aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir.

a) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi,

b) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi,

c) Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımının yapılması,

d) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi,

e) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi,

f) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek kaydıyla;

. Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık,

. Menkul kıymetlerin geri alım veya satım taahhüdü ile alım satımı,

. Yatırım danışmanlığı,

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

. Portföy yöneticiliği,

. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil türev araçların alım satımına aracılık,

. Mevzuatın izin verdiği ölçüler çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı piyasalarda kaldıraçlı alım/satım işlemleri faaliyetinde bulunmak,

. Borsa İstanbul Uluslararası Pazar'da işlem yapmak,

. Takasbank Borsa Para Piyasası'nda işlem yapmak,

. Takasbank Menkul Kıymet Kredisi ve Ödünç Menkul Kıymet Kredisi işlemlerinde bulunmak,

. T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın bono ve tahvil ihracına iştirak etmek,

. TCMB Açık Piyasa İşlemlerine iştirak etmek,

. Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,

. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması,

. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,

. Aracılık yükleniminin yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması,

. Borçlanma veya başka yollardan finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması,

. Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması,

. Para ve sermaye piyasalarında ileride ihdas edilebilecek piyasalarda işlem yapmak ve yeni araçların alım satımına aracılık etmek,

g) Menkul kıymet ile vadeli işlemler borsalarına üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak,

ğ) Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması ve yönetimi ile portföy saklanması,

h) Müşterilerinin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni pay ve bedelsiz pay alma haklarını ve pay senetlerinden doğan oy haklarını kullanmak,

ı) Yukarıda sayılan faaliyetlerin yanı sıra, mevzuatın gerektirdiği izinlerin alınması kaydı ile yurt içi ve yurt dışı piyasalarda mevzuatın izin verdiği diğer sermaye piyasası faaliyetleri ile finansal ürün ve hizmetleri sunmak.

11 Mart 2022

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket yukarıdaki faaliyetlerin gerektirdiği, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3 üncü maddesinin üçüncü bölümündeki ek iş ve işlemleri de yapabilmektedir.

14.5. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:

Sermayeyi temsil eden paylar herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İşbu İhraççı Bilgi Dokümanında, bağımsız denetim kuruluşundan sağlanan bilgilere yer verilmektedir.

Ak Yatırım'ın 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin finansal tabloları www.akyatirim.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adreslerinde de incelemeye açık tutulmaktadır.

İşbu İhraççı Bilgi Dokümanında, kurumsal derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler Derecelendirme Kuruluşu SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan raporlardan faydalanılarak hazırlanmıştır.

Ak Yatırım, faaliyet hakkında bilgiler bölümünde TSPB ve BİAŞ gibi üçüncü kişilerden/kurumlardan alınan bilgilere aynen yer verilmiştir.

İlgili üçüncü kişilere de aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilmektedir:

SAHA Rating: www.saharating.com

TSPB: www.tspb.org.tr

BİAŞ: www.borsaistanbul.com

Ak Yatırım, üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin aynen alındığını, ilgili üçüncü kişilerin yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

17. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler ihraççı ve piyasa yapıcısı Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Sabancı Center 4.Levent 34330 Beşiktaş / İSTANBUL adresindeki merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet siteleri (www.akyatirim.com.tr ve https://varant.akyatirim.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1) **İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)**

2) **İhraççının 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları**

18. EKLER

Ek.1 : Ak Yatırım Esas Sözleşme
Ek.2 : Genel Kurul Çalışma Esaslarına İlişkin İç Yönerge
Ek.3 : İmza Yetkilerine İlişkin İç Yönerge

11 Mart 2022

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ