

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
06/02/2018 TARİHLİ
ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK
KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FAALİYETLERİ İLE MALİ VE HUKUKİ DURUMU HAKKINDA BİLGİLENMESİNİ TEMİN EDECEĞİNİ SERMAYE PİYASASI MEVZUATI UYARINCA TAAHHÜT EDER.

KAMUYU AYDINLATMA FORMUNDA YER ALAN BİLGİLERİN DOĞRULUĞUNDAN ARACI KURUM YÖNETİM KURULU SORUMLUDUR. FORMUN KAMUYA AÇIKLANMASI, FORMDAKİ BİLGİLERİN SERMAYE PİYASASI KURULUNCA VEYA KAMUCA TEKEFFÜLÜ ANLAMINA GELMEZ.

(1) 06/02/2018 tarihli Kamuyu Aydınlatma Formu, X nolu tablosu da doldurulmak suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.01.2004 tarih ve 25362 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:V, No:77 sayılı Aracı Kuruluşların Kamuyu Aydınlatma Esaslarına İlişkin Tebliğinin 5 inci maddesinin ikinci fıkrasının (b) bendi uyarınca 06/02/2018 tarihinde Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
Taahhut

İÇİNDEKİLER

TAAHHÜTNAME	
A.	TANITICI BİLGİLER
Tablo I	<u>Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler</u>
Tablo II/a	<u>Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler</u>
Tablo II/b	<u>Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler</u>
Tablo III	<u>Ortaklık Yapısı</u>
Tablo IV/a.	<u>Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür</u>
Tablo IV/b.	<u>Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar</u>
Tablo V	<u>Kurucusu ve/veya Yöneticisi Olunan Yatırım Fonu/Fonları</u>
B.	HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER
Tablo VI/a.	<u>AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Hakkında SPK, Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan İdari Para Cezaları</u>
Tablo VI/b.	<u>AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ne Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan Diğer Disiplin Cezaları</u>
Tablo VII	<u>Cari Özsermayenin %5'ini Aşan Davalara İlişkin Bilgiler</u>
Tablo VIII	<u>Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları</u>
C.	MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER
Tablo IX	<u>31/12/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>
Tablo X	<u>31/12/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları</u>
Tablo XI	<u>.../2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>
Tablo XII	<u>AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 31/01/2018 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u>
Tablo XIII	<u>AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u>
D.	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR

BEYAN VE İMZA

A. TANITICI BİLGİLER

1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı	:	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2. Kuruluş Tarihi	:	10.12.1996
Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer	:	İstanbul
Ticaret Sicil No	:	358178-305760
3. Merkez Adresi	:	Sabancı Center Kule 2 4. Levent 34330 /İSTANBUL
4. İletişim Bilgileri	:	
Telefon No	:	212 334 94 94
Faks No	:	212 249 12 87
Çağrı Merkezi	:	
5. İnternet Adresi	:	www.akyatirim.com.tr
6. E-posta Adresi	:	akmen1@akyatirim.com.tr
7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi	:	Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi

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

Tablo I - Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler


Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi	Adres	Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası	Faks Numarası
Bağdat Caddesi Şubesi	2.04.2015	Bağdat Caddesi No: 350/C Kat:2 34072 Kadıköy/İSTANBUL	Sevim Serter	216 3011803	216 3011809
Bakırköy Şubesi	2.04.2015	Istanbul Dünya Ticaret Merkezi Yeşilköy Mahallesi Atatürk Caddesi A1 Blok No:10/1 Kat:12 Ofis No:389 Yeşilköy/İstanbul	Uğur Pekcan	212 5421254	212 5831865
Batı Ataşehir Şubesi	2.04.2015	Barbaros Mahallesi, Halk Caddesi, Öztanık Plaza 69/A-69/B Ataşehir/İSTANBUL	Kutsal Ayyıldız	216 2809463	216 4709832
BuYaka Şubesi	2.04.2015	Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Poligon Caddesi, No:8/C Buyaka 2 Sitesi Kule:3 Daire 62 34771 Ümraniye/İstanbul	Emin Altan Biket	216 2809456	216 2907504
Taksim Şubesi	2.04.2015	İstiklal Caddesi, No:135 Kat:3 34420 Beyoğlu/İSTANBUL	Etem Deniz Kıyıcı	212 3931780	212 2433758
Adana Şubesi	2.04.2015	Kurtuluş Mahallesi 64019 Sokak No:32 Pak Yürek İş Merkezi Kat 3 Daire 12/13 Seyhan/Adana	Sedat Hasar	322 3553338	322 4560068
Ankara Şubesi	2.04.2015	Atatürk Bulvarı No: 68/A Kat:2 06420 Çankaya/ANKARA	Gazanfer Seyhan	312 4105350	312 4175632
Bursa Şubesi	2.04.2015	Konak Mahallesi, Barış(120) Sokak, No:3/35 Nilüfer/BURSA	Kadir Girit	224 3149169	224 2424114
İzmir Şubesi	2.04.2015	Akdeniz Mahallesi, Fevzi Paşa Bulvarı No: 33/A Kat:1 35210 Konak/İZMİR		232 4982755	232 4844769
Antalya Şubesi	8.05.2015	Çağlayan Mahallesi Bülent Ecevit Bulvarı No: 101/A Muratpaşa/ANTALYA	Cemil Erten Tosun	242 2809160	242 3242044

Tabloya İlişkin Açıklama:

ANONİM ŞİRKETİ

9. Sahip Olunan Yetki Belgesi ve İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyet İzinleri ile Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalar :

TABLO II/a - Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler		
Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü	Veriliş Tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	27/10/2015	G-014 (300)
İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri		
1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	(-)	(-)
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	(-)	(-)
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	(-)	(-)
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.vi. Diğer Türev Araçlar	(-)	(-)
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	(-)	(-)
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	
3.i. Paylar	İzni Var	
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	(-)	
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	İzni Var	
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	İzni Var	

Tablo II/b - Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler	
Borsa Üyesi Olunmasına İlişkin Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun Karar Tarihi :	06/01/1997
Fililen Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar	
Pay Piyasası	
Gelişen İşletmeler Piyasası	
Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı	
Borçlanma Araçları Piyasası Repo - Ters Repo Pazarı	
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası	
 AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ	

10. Ortaklık, Yönetim Yapısı ve Aracı Kurumda Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili Olarak İmza Yetkisine Sahip Şahıslara İlişkin Bilgiler:

Tablo III - Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
AKBANK T.A.Ş.	30.000.000,00	100,00000%
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	30.000.000,00	100%

Tabloya İlişkin Açıklama:

Tablo III/a - Aracı Kurum Sermayesinin Doğrudan veya Dolaylı Olarak %10'undan Fazlasına Sahip Olan Tüzel Kişi Ortakların Ortaklık Yapısı

1. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :			Akbank T.A.Ş.
Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)	
H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.	1.630.020.902,85	40,75052%	
Diğer	2.369.979.097,15	59,24948%	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
Toplam	4.000.000.000,00	100%	

2. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :			
Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
Toplam	0,00	0%	

3. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :			
Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
		--	
Toplam	0,00	0%	

Tablo IV/a - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür	
Adı ve Soyadı	Görevi
Levent ÇELEBİOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Hakan TUGAL	Yönetim Kurulu Üyesi
Eyüp ENGİN	Yönetim Kurulu Üyesi
Didem Yasemin BAĞRIAÇIK	Yönetim Kurulu Üyesi
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Emin Tolga ULUTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Fatma Makbule MELEK	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Recai ANBARCI	Yönetim Kurulu Üyesi
Mert ERDOĞMUŞ	Genel Müdür

Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin		
Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
24.04.2015	30.04.2015	8811
5.04.2017	11.04.2017	9303
2.10.2017	6.10.2017	9424

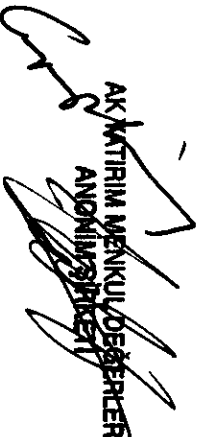
Tablo IV/b - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar	
Adı ve Soyadı	Görevi
Haluk TÜRKÖLMEZ	Genel Müdür Yardımcısı
Mehmet HAKKI TAMAN	Genel Müdür Yardımcısı
Alphan AKİZ	Genel Müdür Yardımcısı
Ahmet Kemal ATASOY	Genel Müdür Yardımcısı
Yaman SEMİZOĞLU	Denetim Grubu Başkanı
Süleyman CENGİZ	Bölüm Başkanı
Pınar AYŞE ARAS	Bölüm Başkanı
Hayati ÖZTORNACI	Bölüm Başkanı
Korcan ABALI	Bölüm Başkanı
Canan Mertol ÖZDEMİR	Bölüm Başkanı
Esra Gülsüm ÖZTUNA	Bölüm Başkanı
Selahattin Cem ÇİLOĞLU	Bölüm Başkanı
Tolon Canpolat AYDOS	Bölüm Başkanı
Ümit GÜLTEKİN	Bölüm Başkanı
Şahin ÖNCEL	Müdür
Erhan EJDER	Müdür
Avni Gökhan KARAMEHMET	Müdür
Engin YEGÜL	Müdür
Zeynep CANER	Müdür
Nesligül ONYEDİOĞLU	Müdür
Mehmet İLGEN	Müdür
Uğur ÖZER	Müdür
Korhan Tunay YALAVAÇ	Müdür
Ebru SARI	Müdür
Burçin ERKMEN	Müdür
Uygar KURTOĞLU	Müdür
Ahu Gül ÇOLPAN	Müdür
Öztin Yiğit ERDOĞAN	Müdür
Neşe Pelin ÖZMEN	Müdür
Nur ERTUĞ	Müdür
Onur DIRİM	Müdür
Erkan MİKDAN	Müdür
Hakan BAKŞI	Müdür
Gazanfer SEYHAN	Şube Müdürü
Kutsal AYYILDIZ	Şube Müdürü
Kadir GIRİT	Şube Müdürü
Sedat HASAR	Şube Müdürü
Sevim SERTER	Şube Müdürü
Etem Deniz KIYICI	Şube Müdürü
Emin Altan BIKET	Şube Müdürü
Cemil Erten TOSUN	Şube Müdürü
Uğur PEKCAN	Şube Müdürü
Sevim SALIK	Yönetici
Gökçe Sabı ÇAKIR	Yönetici
Nazım COŞKUN	Yönetici
Ferhat DEMİR	Yönetici
Uğur KAYRAN	Yönetici
Erhami KUTLU	Yönetici
Burçin SIRTMAÇ	Yönetici
Ceren Semah ALICI	Yönetici
Fatma Derya LİM	Yönetici
Mustafa BALIKCI	Yönetici
Feride TARIM	Yönetici
Erdem CAN	Yönetici
Sezen ACAR	Yönetici

Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı		
İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
24.04.2015	30.04.2015	8811
2.06.2015	8.06.2015	8836
24.06.2015	30.06.2015	8852
30.09.2015	6.10.2015	8919

(*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicilli Gazetesi

11. Kurucusu ve/veya Yöneticisi Olunan Yatırım Fonu/Fonlarına İlişkin Bilgiler:

Yatırım Fonunun Ünvanı	Fon Kurucusunun Ünvanı	Fon Yöneticisinin Ünvanı
Bulunmamaktadır.		


AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2. Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Mali Durumunu Etkileyebilecek Davalara İlişkin Bilgiler

Tablo VII - Cari Özsermayenin %5'ini Aşan Davalara İlişkin Bilgiler			
Dava Konusu (Değeri ile birlikte)	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı)	Dava Açılma Tarihi	Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi

Tabloya İlişkin Açıklama

Şirketimizin cari özsermayesinin %5'ini aşmayan davalardan;

a) Davalı olduğu davaların sayısı 14'dir ve bunların toplam değeri 1.618.469 TL dir.

b) Davacı olduğu davaların sayısı 1'dir ve bunların toplam değeri 4.550 TL dir.

3. Son İki Yıl Zarfında Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Açılan Ceza Davaları

Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Ak Yatırım Menkul DEğerler A.Ş. ve Ak Yatırım Menkul DEğerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları

Hakkında Suç Duyurusunda Bulunulan Gerçek/Tüzel Kişi	Hakkında Suç Duyurusunda Bulunulan Gerçek/Tüzel Kişinin Aracı Kurumla Olan İlişkisi	Suç Duyurusuna Konu Fil	Kurul Karar Tarihi	Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2. Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Mali Durumunu Etkileyebilecek Davalara İlişkin Bilgiler

Tablo VII - Cari Özsermayenin %5'ini Aşan Davalara İlişkin Bilgiler

Dava Konusu (Değeri ile birlikte)	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı)	Dava Açılma Tarihi	Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi

Tabloya İlişkin Açıklama

Şirketimizin cari özsermayesinin %5'ini aşmayan davalardan;

a) Davalı olduğu davaların sayısı 14'dir ve bunların toplam değeri 1.618.469 TL dir.

b) Davacı olduğu davaların sayısı 1'dir ve bunların toplam değeri 4.550 TL dir.

3. Son İki Yıl Zarfında Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Açılan Ceza Davaları

Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından Ak Yatırım Menkul DEğerler A.Ş. ve Ak Yatırım Menkul DEğerler A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları

Hakkında Suç Duyurusunda Bulunulan Gerçek/Tüzel Kişi	Hakkında Suç Duyurusunda Bulunulan Gerçek/Tüzel Kişinin Aracı Kurumla Olan İlişkisi	Suç Duyurusuna Konu Fil	Kurul Karar Tarihi	Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ANONİM ŞİRKETİ

C. MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

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

1.1. 31/12/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı: PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali M
Bağımsız Denetçi Görüşü : Olumlu

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yapmış olduğumuz bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetimin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetimler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimine ilişkin mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etide ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 5.897.079.224 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.a ve 15 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satış, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirketin hasılat süreçlerini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgeleri bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem dahilinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık.

4. Diğer Husus

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenmiş ve 31 Ocak 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi, finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunulmaktan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli olduğu iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloların hazırlanırken yönetimin, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektğinde bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlarına sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetimin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları bulunmaz. Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüze ilişkin bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence, yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edilmediğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara ilişkin alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskini belirlemekte ve değerlendirilmekte, bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile, muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali filhinen iherenbilirdiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmekte.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmekte.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlara ilişkin önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuçta varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yanıtı yanıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasında, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağından makul şekilde beklenildiği ölçüde istenilen durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmesine karar veriliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yazma ve istenen belgeleri vermeğiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Tutar: Göl. SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2018

Tabloya İlişkin Açıklama:

1.2. 31/12/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Tablo X'da yer alan bilanço ve gelir tablosu verileri SPK'nun Seri II No.14.1 sayılı tebliğ hükümlerine göre düzenlenen mali tablolar esas alınarak suretyle hazırlanmıştır.

Tablo X - 31/12/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Ana Hesap Grubu Adı	31.12.2017		30.09.2017
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Tutarı (TL)		Tutarı (TL)
I. DÖNEM VARLIKLAR	1.467.023.431	32.397.786	316.355.931
II. DURAN VARLIKLAR	1.499.421.217		39.352.093
III. AKTİF TOPLAMI	1.263.360.864	5.714.915	955.708.024
IV. KISA VADELİ BORÇLAR	3.533.164		738.822.259
V. UZUN VADELİ BORÇLAR	232.527.189		5.714.915
VI. ÖZ SERMAYE	1.499.421.217		211.170.851
VII. PASİF TOPLAMI	70.404.589		955.708.024
VIII. DÖNEM KARI (ZARARI)	55.812.085		43.593.147
IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI)			34.192.292

Tabloya İlişkin Açıklama:

31.12.2017 tarihli tablolar, mali tabloların Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca Kurula gönderim süresi sonunda hazırlanmak suretiyle, forma intikal ettirilmiştir.

2. Temel Yükümlülükler İtibarı ile 31/01/2018 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları

2.1. .././2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo XI - .././2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:

Bağımsız Denetçi Görüşü :

Tabloya İlişkin Açıklama:

2.2. Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31/01/2018 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu

SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLOLARI ARACI KURUMUN MARUZ KALABİLECEĞİ ÇEŞİTLİ RİSKLERİ SERİ:V, NO:34 SAYILI "ARACI KURUMLARIN SERMAYELERİNE VE SERMAYE YETERLİLİĞİNE İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" ÖLÇÜTLERİ ÇERÇEVESİNDE VE BELLİ VARSAYIMLAR ALTINDA TANIMLAMAKTADIR. SERMAYE YETERLİLİĞİ UYGULAMASI SERMAYE PİYASASI KURULUNUN ARACI KURUMLARIN RİSKİNİ TESPİT VE TAKİP ETMEKTE KULLANDIĞI ARAÇLARDAN SADECE BİRİSİNİ TEŞKİL ETMEKTEDİR. TABLODAKİ VERİLERİN BELLİ BİR TARİHTE MEVZUATA UYGUNLUK ARZ ETMESİ ARACI KURUM FAALİYETLERİNİN RİSK İÇERMEDİĞİ ANLAMINA GELMEMEKTEDİR. SÖZ KONUSU VERİLERİN BELLİ BİR TARİHTE MEVZUATA UYGUNLUK ARZ ETMEMESİ İSE ARACI KURUMUN MALİ DURUMUNDA SADECE TEBLİĞ ÖLÇÜTLERİ ÇERÇEVESİNDE BİR SİHHATSİZLİK OLDUĞU ANLAMINA GELMEKTEDİR.

Tablo XII - Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31/01/2018 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu ⁽²⁾

	Tutarı (TL) ya da Oranı (%)	Mevzuata Uygunluk
A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL)	91.399.717	Uygundur
B. Asgari Özsermaye ⁽³⁾ Fazlası/Açığı (TL)	214.796.819	Uygundur
C. Genel Borçlanma Sınırı (%)	3,99%	Uygundur
D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%)	1,20%	Uygundur
E. Ödenmiş Sermaye Fazlası/Açığı (TL)	23.447.546	Uygundur

Tabloya İlişkin Açıklama:

⁽²⁾ Sermaye yeterliliği tabloları temel yükümlülüklerine ilişkin detaylı açıklamalar "Aracı Kurumlar Tarafından Düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formu"nun "Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülüklerine İlişkin Açıklamalar" bölümünde yer almaktadır.

⁽³⁾ 31/01/2018 tarihi itibarı ile Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 26.209.815 TL'dir.

Tablo XIII - Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi

A. Aracı Kurumun Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tamamen/Kısmen Tebliğ İle Öngörülen Yükümlülüklerine Tamamen/Kısmen Uygun Olup Olmadığı: **Tamamen Uygun**

B. Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülüklerle Aykırılık/Aykırılıklar Oluşmuşsa;

B1) Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı ve Aykırılığın Tutarı (TL) ya da Oranı (%):
Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı: Tutarı (TL) ya da Oranı (%)

B2) Aykırılık/Aykırılıkların Ortaya Çıkmasındaki Neden/Nedenler:

C. Aykırılık/Aykırılıkların Giderilmesi İçin Alınan Tedbirler:

Tabloya İlişkin Açıklama:

SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLOLARI TEMEL YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Aşağıda yer alan açıklamalar Aracı Kurumlar Tarafından Düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formunun C 2.2. Bölümünde yer alan Tablo XII'deki sermaye yeterliliği sonuçlarının daha iyi anlaşılabilmesini teminen verilmektedir.

1) Sermaye Yeterliliği Tabanı: Seri:V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca sermaye yeterliliği tabanı, özsermayeden duran varlıklar ve ilişkili kişi ve kurumlardan olan alacakların indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Aynı Tebliğ'in 8 inci maddesi uyarınca aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları; sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri, risk karşılığı toplamı ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

2) Asgari Özsermaye: Özsermaye, Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ uyarınca, ödenmiş sermaye, emisyon primi, yeniden değerlendirme değer artış fonu, yasal yedekler, statü yedekleri, özel yedekler, olağanüstü yedekler, diğer yedekler ve net dönem karı/zararı kalemleri toplamından geçmiş yıllar zararının düşülmesi suretiyle hesaplanan tutarı ifade eder. Asgari özsermaye yükümlülüğü, aracı kurumların sahip oldukları yetki belgelerine göre sahip olmak zorunda oldukları özsermayenin asgari tutarını ifade eder. Anılan tutar Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 7 inci maddesi uyarınca her yıl Kurul tarafından belirlenir. Asgari özsermaye fazlası ise, aracı kurumun özsermayesinin asgari özsermaye tutarını aşan kısmını ifade eder.

3) Genel Borçlanma Sınırı: Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 9 uncu maddesi uyarınca, aracı kurumların bilançoda yer alan tüm kısa ve uzun vadeli borçları toplamı, sermaye yeterliliği tabanlarının 15 katını aşamaz.

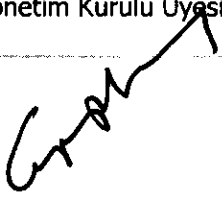
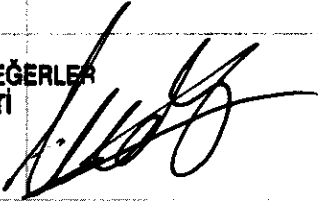
4) Likidite Yükümlülüğü: Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 10 uncu maddesi uyarınca, aracı kurumlar en az kısa vadeli borçları kadar dönen varlık bulundurmak zorunda olup, likidite oranı dönen varlıkların kısa vadeli borçlara bölünmesi suretiyle elde edilir. Anılan oran 1'den küçük olamaz.

5) Asgari Ödenmiş Sermaye: Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 7 nci maddesi uyarınca aracı kurumların asgari özsermaye tutarının en az %25'i kadar ödenmiş veya çıkarılmış sermayeye sahip olmaları zorunluluğunu ifade eder.

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

Şirket, 25 Aralık 2017 tarih ve 2017/30 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile 30.000.000 TL olan sermayesinin, nakit sermaye taahhüdüyle 50.000.000 TL arttırılarak 80.000.000 TL'ye yükseltilmesine, konu ile ilgili olarak esas sözleşmenin 6. maddesinin tadil edilmesi suretiyle gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. 25 Ocak 2018 tarih ve 2018/4 sayılı SPK bülteninde, SPK tarafından Şirket sermayesinin 30.000.000 TL'den 80.000.000 TL'ye artırılmasına izin verilmesi talebiyle yapmış olduğu başvurunun olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

MEVZUATTAN KAYNAKLANAN SORUMLULUKLARIMIZ DAHİLİNDE BU FORMDA YER ALAN BİLGİLERİN GERÇEĞE UYGUN OLDUĞUNU VE FORMUN ŞİRKETİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI BEYAN EDERİZ.

Yetkili İmzalar			
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Yönetim Kurulu Üyesi		Genel Müdürü	
Adı Soyadı	Eyüp ENGİN	Adı Soyadı	Mert ERDOĞMUŞ
Görevi	Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Genel Müdür
İmza		 AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ İmza	
Ünvan	Yönetim Kurulu Üyesi	Ünvan	Genel Müdür
Adres	Sabancı Center Kule 2 4. Levent 34330/İstanbul	Adres	Sabancı Center Kule 2 4. Levent 34330/İstanbul