

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2018 – 31.03.2018 DÖNEMİ ÜÇ AYLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2018 – 31.03.2018
Ticaret unvanı : Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 440689
Merkez Adresi : Sabancı Center Hazine Binası Kat :1 4.Levent - Beşiktaş / İSTANBUL
İletişim Bilgileri
Telefon : 212 385 2700
Faks : 212 314 2469
E-posta adresi : info@akportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.akportfoy.com.tr

A. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a. Organizasyon yapısı:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. 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. Şirket Mayıs 2006 tarihi itibarıyla bireysel portföy yönetimi hizmeti sunmaya başlamıştır.

Şirket, SPK'nın III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliğ ve III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında fon kurma yetkisi almıştır. Anılan tebliğler kapsamında ana ortak Akbank T.A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

b. Sermaye

Ödenmiş Sermayesi : 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000 TL

c. Ortaklık Yapısı:

PAY SAHİBİNİN ÜNVANI	ADRESİ (ŞİRKET MERKEZİ)	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)	Pay %
AKBANK T.A.Ş.	SABANCI CENTER KULE 1 4. LEVENT İSTANBUL	1.000.000.000	10.000.000	%100

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

Beşiktaş V.D 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 0011018353900012
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL.

d. Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

B. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

C. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ**a. Şirketin Yönetim Organı:**

9 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç – Bitiş Tarihi
Şahin Alp Keler	Başkan	1.	21/03/2018-20/03/2019
Türker Tunalı	Başkan Yardımcısı	1.	21/03/2018-20/03/2019
Bülent Oğuz	Üye	1.	21/03/2018-20/03/2019
Yunus Emre Özben	Üye	1.	21/03/2018-20/03/2019
Murat Öztunç	Üye	1.	21/03/2018-20/03/2019
Savaş Külcü	Üye	1.	21/03/2018-20/03/2019
Volkan Arslan	Üye	1.	21/03/2018-20/03/2019
Ali Batu Karaali	Üye	1.	21/03/2018-20/03/2019
Didem Yasemin Bağrıaçık	Üye	1.	21/03/2018-20/03/2019

b. Şirketin Üst Yönetimi:

Adı – Soyadı	Unvanı	Başlama Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Mehmet Ali Ersarı	Genel Müdür	01/11/2008	21 yıl
Alaattin Göktürk Işıkpınar	Genel Müdür Yardımcısı	01/03/2011	21 yıl
Ertunç Tümen	Genel Müdür Yardımcısı	01/07/2013	22 yıl
Emrah Ayrancı*	Genel Müdür Yardımcısı	01/08/2007	18 yıl

*Emrah Ayrancı 26/03/2018 tarih ve 2018/27 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile 01/04/2018 tarihinden itibaren Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

Beşiktaş V.D 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 0011018353900012
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL.

c. Personel Sayısı:

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yardımcısı	3
Bölüm Başkanı	4
Müdür	14
Müdür Yardımcısı	17
Kıdemli Uzman	5
Uzman	3
Uzman Yardımcısı	3
Asistan	2
Şoför	1
Toplam	53

d. Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 1.806.316 TL'dir.

e. Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeler takip edilerek yeni ürün önerileri geliştirilmektedir.

D. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Hesap döneminde demirbaş, yazılım ve donanım yatırımları olarak toplam 124.772 TL'lik yatırım yapılmıştır.

b. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetimi Birimi, Şirket'e özgü yazılım ile piyasa risklerini günlük olarak ölçümlemektedir.

Teftiş Bölümü, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak üçer aylık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir.

İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük olarak iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir. Günlük ve aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

c. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

d. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

e. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

f. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirketimiz aleyhine açılan 67.500 TL tutarında alacak davası bulunmakta olup, finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

g. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

h. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

i. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

j. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

k. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

Sermaye piyasalarında kurumsal ve bireysel portföylere, portföy yönetimi hizmeti vermek amacıyla 2000 yılında kurulan AK Portföy Yönetimi A.Ş., %100 Akbank iştirakidir. Şirket üç ana işkolu olan emeklilik fonları yönetimi, özel portföy yönetimi ve yatırım fonları alanlarından emeklilik fonlarında sektör lideri, toplam yönetilen varlık büyüklüğünde de %14,53 pazar payı ile 2nci büyük şirkettir.

Değişen yasal mevzuat gereği Emeklilik Şirketleri fonlarını %40 kuralına uygun olarak portföy yönetim şirketleri arasında 28 Şubat 2018 tarihi itibarıyla yeniden dağıtmıştır. Bu düzenlemenin hayata geçmesi ile 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Ak Portföy Yönetimi emeklilik fonlarında yönetilen 15.5 milyar TL büyüklük ve %18,7 pazar payı ile sektör liderliğini korumaya devam etmektedir. Şirket, 7 farklı Emeklilik Şirketine ait 56 adet emeklilik fonunu yönetmektedir. Bu fonların kurucu bazında dağılımı şu şekildedir: 18 adet AvivaSA EYF, 14 adet BNP Paribas Cardif EYF, 5 adet AXA EYF, 4 adet Anadolu Hayat EYF, 4 adet Allianz Yaşam EYF, 3 adet Allianz Hayat EFY ve 8 adet Groupama EYF.

Şirket, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 44 adet yatırım fonu yönetmektedir. Ak Portföy Yönetimi, farklı varlık sınıflarına yatırım imkanı sunan yenilikçi ürün gamı ile sektörde öne çıkmaktadır. Şirket tasarruf sahiplerine sunulan yatırım fonu ürün çeşitliliğinde lider durumundadır. Ak Portföy Yönetimi, döviz cinsi fiyatlanan yatırım fonu, fon sepeti fonları, yabancı hisse senedi fonları, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları gibi ürün çeşitlerinde sektöre öncülük etmiş, Robo-danışmanlık mobil uygulaması ile de dijitalizasyon alanında da bu öncülüğünü devam ettirmiştir.

Ak Portföy Yönetimi'nin yönetmekte olduğu yatırım fonu varlığının toplam büyüklüğü 31 Mart 2018 itibarıyla 5,15 milyar TL'dir. Şirket, nakit yönetimi amaçlı "para piyasası fonları" dışarıda bırakıldığında, "nitelikli fonlar"da %16,7 pazar payı ile sektörde ikinci sıradadır. Para piyasası fonları da dahil edildiğinde Ak Portföy Yönetimi'nin toplam pazar payı %9,2'tür. Ayrıca Şirket uluslararası alanda Türkiye piyasasına yatırım yapan 2 adet SICAV Fonu ve Sompo Japan kuruculuğundaki 1 adet para piyasası fonunun yönetim faaliyetlerini yürütmektedir.

Özel Portföy Yönetimi işkolu, 2006 yılında faaliyete başlamış ve oldukça hızlı büyüme sağlayarak, 2018 Mart ayı sonunda 3,12 milyar TL büyüklüğe ulaşmıştır. 2015 yılında Özel Portföy Yönetimi hizmeti bünyesinde varlık çeşitlendirmesi ve aile/kurum özelinde kapalı devre oluşturulan Özel Fonların büyüklüğü 31 Mart 2018 itibarı ile 475 milyon TL'ye ulaşmıştır. kuruluşları gerçekleştirilmiştir. Şirket, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yaklaşık 1,2 milyar TL'ye ulaşan kapalı devre fonlar ile fon yönetimi sektörünün gelişim göstermeye başladığı bu alanda önemli bir konum yakalamıştır.

Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 2018 1nci Çeyrek sonu itibarıyla 24,5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, tüm portföy yönetim süreçlerinde, risk yönetimini ön planda tutan, detaylı, kurumsallaşmış bir yatırım stratejisi uygulamaktadır. 2017 yılında alınan "World Finance-Türkiye'nin En İyi Emeklilik Fonu Yöneticisi" ve "EMEA Finance-Orta ve Doğu Avrupa'nın En İyi Güneş Enerjisi Proje Finansmanı" ödüllerinden sonra 2018 yılı 1nci çeyreğinde Global Banking & Finance Review tarafından "Türkiye'nin En İyi Portföy Yöneticisi" ve "Türkiye'nin En İyi Emeklilik Fonu Yöneticisi" ödüllerine ve 3ncü Türkiye Sermaye Piyasası Ödüllerinde "Emeklilik Yatırım Fonları Portföy Büyüklüğü Lideri-2017" ye layık görülmüştür.

- I. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket'in, hakim şirket Hacı Ömer Sabancı Holding, Akbank ve Sabancı Grubu Şirketleri ile yapmış olduğu hukuki işlemlerden ve Şirketler Topluluğu'na dahil olması nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır. Yapılan tüm işlemler piyasa rayıçlerinde, olağan müşteri ilişkisi çerçevesinde neticelendirilmiştir.

E. FİNANSAL DURUM

- a. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket faaliyetlerini yüksek özkaynak karlılığı ile sürdürmekte ve sürekli olarak iş ve işlem hacimlerini artırmaktadır. Emeklilik fonları yönetimi alanında %18,7 pazar payı ile bu alandaki sektör liderliği devam etmektedir. Diğer bir işkolu olan Kurumsal/Bireysel portföy yönetimi alanında öncü konumunu devam ettirmiştir.

Fon performansları hem yatırım ve emeklilik fonları alanında hem de kurumsal/bireysel portföy yönetimi alanında belirlenen hedeflerin üzerinde gerçekleşmiştir.

- b. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Finansal Rasyolar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	6,53	6,81
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	6,47	5,55
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar (%)	16,71	15,52
Özkaynaklar/Varlıklar (%)	83,29	84,48
Borçlar/Özsermaye Oranı (%)	20,06	18,37
Özsermaye Karlılık Oranı (%)	67,50	82,57
Eva (Bin) (*)	7.703	29.396
Aktif Karlılık Oranı (%)	57,63	70,13

BİLANÇO	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar		
Dönen varlıklar	44.769.478	67.211.571
Nakit ve nakit benzerleri	36.308.166	54.739.211
Ticari alacaklar	8.033.368	12.408.209
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.616.811	10.559.808
- Diğer ticari alacaklar	1.416.557	1.848.401
Peşin ödenmiş giderler	427.944	64.150
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	423.237	60.627
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	4.707	3.523
Duran varlıklar	1.385.290	1.934.519
Maddi duran varlıklar (net)	522.272	572.590
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	253.537	183.361
Ertelenmiş vergi varlığı	609.481	1.178.568
Toplam varlıklar	46.154.768	69.146.090
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler	6.852.977	9.870.335
Ticari borçlar	137.478	215.181
- İlişkili taraflara ticari borçlar	125.096	144.376
- Diğer ticari borçlar	12.382	70.805
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.721.586	3.125.165
Kısa vadeli karşılıklar	2.076.831	4.686.224
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2.009.331	4.602.499
- Diğer karşılıklar	67.500	83.725
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.085.129	666.456
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	831.953	1.177.309
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	441.711	551.973
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	390.242	625.336
Uzun vadeli yükümlülükler	859.484	858.676
Uzun vadeli karşılıklar	859.484	858.676
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	859.484	858.676
Özkaynaklar	38.442.307	58.417.079
Ödenmiş sermaye	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	534.111	534.111
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18.309.555	13.834.199
Geçmiş yıllar karları	553.676	464.184
Kar veya zarara sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı birikmiş gelirler/(giderler)	(233.822)	(233.822)
- Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kayıp/ kazanç fonu	(233.822)	(233.822)
Net dönem karı	9.278.787	33.818.407
Toplam kaynaklar	46.154.768	69.146.090

Genel Müdürlük

Sabancı Center - Akbank Hazine Binası

Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul

Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69

e-mail: info@akportfoy.com.tr

www.akportfoy.com.tr

Beşiktaş V.D 0110183539

Ticaret Sicil No: 440689

Mersis No: 0011018353900012

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL.

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL.

GELİR TABLOSU	31 Mart 2018	31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	18.281.751	14.342.777
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(415.055)	(444.369)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	17.866.696	13.898.408
Genel yönetim giderleri (-)	(8.320.315)	(6.616.216)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	155	4.342
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-	-
Esas faaliyet karı	9.546.536	7.286.534
Finansal gelirler	2.359.107	1.340.024
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	11.905.643	8.626.558
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(2.626.856)	(1.726.700)
Dönem vergi gideri(-)	(2.057.769)	(1.295.214)
Ertelenmiş vergi geliri	(569.087)	(431.486)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	9.278.787	6.899.858
Diğer kapsamlı (gider)/gelir	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları vergi etkisi	-	-
Diğer kapsamlı (gider)/gelir	-	-
Toplam kapsamlı gelir	9.278.787	6.899.858

c. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

d. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Halihazırda, herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

e. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 21 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2017 yılı net karından 29.253.559 TL dağıtma kararı almış olup, nakit temettü ödemeleri 30 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

F. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemekte ve gerekli olduğunda önlem almaktadır. Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetimi Birimi, Şirket'e özgü yazılım ile piyasa risklerini günlük olarak ölçümlemektedir.

Teftiş Bölümü, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak üçer aylık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir.

İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük olarak iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir. Günlük ve aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

b. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

2 üyeden oluşan Denetim Komitesi ilgili hesap döneminde 1 kez toplanarak risklere ilişkin konuları görüşmüş ve gerekli değerlendirmelerde bulunmuştur.

c. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

G. DİĞER HUSUSLAR

a. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

b. Dönem İçerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

21 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tasvibe sunulan esas sözleşme tadil metni:

YENİ HALİ

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

ESAS SÖZLEŞMESİ

SERMAYE VE PAYLAR

MADDE 9- Şirket'in, kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000.- TL olup, her biri 1 Kuruş itibari değerinde 5.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2018-2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Yönetim kuruluna verilen sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma yetkisinin süresinin dolmasından sonra, yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için esas sözleşmenin değiştirilerek yönetim kuruluna yeniden yetki süresi belirlenmesi şarttır.

Şirketin sermayesi tamamı ödenmiş 10.000.000.- TL. (Onmilyon Türk Lirası)'dır. Bu sermaye her biri 1 Kr. (Bir Kuruş) kıymetinde 1.000.000.000 adet paya ayrılmıştır ve tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir.

Şirket paylarının tamamı nama yazılı olup, TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılmıştır.

Yönetim kurulu, 2018-2022 yılları arasında TTK'ya uygun olarak, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yönetim kurulunun sermaye artırımına ilişkin kararı Şirket'in internet sitesinde ilan edilir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Çıkarılmış sermaye miktarının şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Yönetim Kurulu payların muhtelif tertipler halinde çıkartılması ve kolay saklanmasını teminen lüzum gördüğünde birden fazla payı temsil edecek yüksek paylık kupürler çıkartma yetkisine sahiptir.

Genel kurul, sermaye tutarı aynı kalmak şartıyla, esas sözleşmeyi değiştirmek suretiyle, payları, asgari itibarî değer hükmüne uyarak, itibarî değerleri daha küçük olan paylara bölmek veya payları itibarî değerleri daha yüksek olan paylar hâlinde birleştirmek yetkisini haizdir. Şu kadar ki, payların birleştirilebilmesi için her pay sahibinin bu işleme onay vermesi gerekir. TTK'nın 476. maddesi saklıdır.

Sermaye artırımı kapsamında şirkette pay sahibi olacak ortakların ilgili mevzuatta yer alan şartları sağladıklarını tevsik edici bilgi ve belgeleri Kurula iletmesi zorunludur.

MADDE 14- Şirket, genel kurul tarafından seçilecek en az üç, en çok dokuz kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu üyelerinin sermaye piyasası mevzuatında aranan şartları haiz bulunmaları gereklidir.

Yönetim kurulu ilk toplantısında üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu'na sermaye piyasası mevzuatında aranan şartları haiz gerçek kişiler seçilebileceği gibi; aranan şartları taşıyan tüzel kişiler de seçilebilir. Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca yönetim kurulu üyelerinde aranan şartları haiz sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına yönetim kurulu toplantılarına katılacak gerçek kişinin değişmesi halinde, bu husus da derhal tescil ve ilan edilir; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi dilediği sürede değiştirebilir.

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

Beşiktaş V.D 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 0011018353900012
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL.

YENİ HALİ

Yönetim Kurulu, TTK, SPKn, şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya esas sözleşme ile genel kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususlar dışında kalan tüm konularda Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulabilir. İlgili mevzuata uygun olarak, komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.


Türker TUNALI
Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.


Mehmet Ali ERSARI
Genel Müdür


Ali Yekta NAZLI
Müdür

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

Beşiktaş V.D 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 0011018353900012
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL.