

221/8A-1522

18/12/2017

YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.12.2017 tarih ve 45/1522 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	:	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Nispetiye Caddesi B3 Blok Kat:9 Etiler-İSTANBUL www.tacirler.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul / 270946
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	2102 / 17.11.2017
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	100.000.000 TL (yüzmilyon TL)
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	İhraççı Suavi Reşit Buğra Baban Genel Müdür Yrd./Genel Müdür Vekili
Murat Tacir Yönetim Kur. Başkan Yrd.	

18 Aralık 2017

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü (Sadece biri seçilecek)	: ☐ Tahvil/Finansman Bonosu ☒ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Şirketimiz tarafından; 30 gün ile iki yıla kadar vadeli, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satılmak üzere yapılandırılmış borçlanma aracı (YBA) ihraç edilecektir. Şirketimizce ihraç edilecek YBA'lar, bir borçlanma aracının içine türev bir ürün katılarak, yatırımcının vade sonunda elde edebileceği getiriyi yükseltmeyi hedefleyen finansal ürünlerdir. YBA'ların içerisine eklenebilecek türev ürünler, yurtiçi organize veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören ve dayanak varlıkları döviz, kıymetli maden, pay senedi, pay senedi endeksi olabilen opsiyon veya swap sözleşmeleridir. Opsiyonlar belirli bir prim ödemesi karşılığında alıcıya dayanak varlığı alma veya satma hakkı vererek, özellikle anapara korumalı YBA'lar için kullanılacaktır. Bir dayanak varlığın belirli bir vadeye kadar olan getirisi karşılığında sabit faiz ödeme esasına dayalı Swap sözleşmeleri de, YBA'lar için kullanışlı olabilmektedir. Bu bağlamda, yatırımcının vade sonu getirisi, borçlanma aracından elde edilecek faizin yanı sıra borçlanma aracının içindeki türev ürünün ihtiva ettiği referans varlığın vade sonundaki fiyatı ile eşik fiyatı arasında oluşacak farka göre belirlenecektir. Şirketimizce ihraç edilecek YBA'ların, yatırımcı tercihlerine göre, anapara korumalı veya korumasız olarak yapılandırılması planlanmaktadır. YBA'lar piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu, sabit kuponlu veya değişken kuponlu olacaktır. YBA'ların faiz oranları ilgili YBA'nın yapısına ve dayanak varlığa göre her gün değişkenlik göstermekte ve itfa tarihinden bir gün önce dayanak varlığın gözlem tarihinde kesinleşmektedir. İhraç edilmesi planlanan YBA'ların vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.

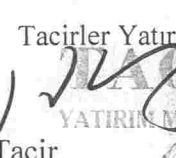
18 Aralık 2017

		İhraçların Borsa'da işlem görüp görmeyeceği müşteri talebine bağlı olarak her ihraç için ayrıca belirlenecektir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	Borçlanma Aracı ihraçlarından elde edilecek kaynak Tacirler Yatırım'ın bilançosunda yer alan mevcut aktiflerin fonlanması amacı ile kullanılacaktır. Faaliyetinin gereği Tacirler Yatırım'ın bilançosunda çeşitli aktifler yer almaktadır. Başta yatırımcılara verilen menkul kıymet kredileri olmak üzere bu aktifler çeşitli sermaye ve para piyasası araçlarını kapsamaktadır. Yapılacak borçlanma halihazırda aktiflerin fonlanması için kullanılan mevcut finansal kaynakları ve mali borç portföyünü çeşitlendirme imkanı verecektir. Yaratılan alternatif fonlama kaynağı ile Tacirler Yatırım'ın pasiflerine bir başkası eklenmiş ve dolayısı ile mevcut pasiflere olan bağımlılığı da azalmış olacaktır.
İhraççı taahhütleri	:	Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin uzun vadeli ulusal (Tur) kredi notu, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings tarafından 25.06.2016 tarihinde "A+ (tur)" ve görünümü "durağan" olarak açıklandı.
Yetkili kuruluş	:	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları	:	Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Diğer hususlar	:	Yoktur.

İşbu belge ile birlikte 20.11.2017 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.




Murat Tacir
Yönetim Kur. Başkan Yrd.
Suavi Beşit Buğra Bağan
Genel Müdür Yrd./Genel Müdür Vekili

18 Aralık 2017