

**HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN**  
**BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU**

**A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER**

**1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER**

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Nispetiye Caddesi B3 Blok Kat 9 Akmerkez Etiler/İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 270946
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Esas Sözleşme'nin 3.maddesi uyarınca Şirket'in işletme konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak her türlü sermaye piyasası aracı ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktadır. Bünyesinde ticaret, inşaat, sanayi, finans gibi sektörlerde faaliyet gösteren 13 firmayı barındıran Tacirler Holding A.Ş. ortakları tarafından kurulmuş olan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 1991 yılından bu yana faaliyet göstermektedir. İstanbul'da bulunan Genel Müdürlüğümüzün yanı sıra Türkiye geneli ve KKTC dahil 15 şube, 3 irtibat bürosu ve dünyanın her yerinden erişimin mümkün olduğu internet şubemiz ile yatırımcılarımıza hizmet vermekte ve verdiğimiz hizmetin kalitesi ile de sektörde fark yaratmaktadır. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin toplam 173 çalışanı bulunmaktadır.

**1.6. Ortaklık Yapısı**

Şirket'in 75.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır:

| Ortaklık Yapısı                   |                   |               |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Sermayedeki Payı  |               |
|                                   | Tutar (TL)        | Oran (%)      |
| Tacirler Holding A.Ş.             | 18.572.500        | 24,76         |
| Mehmet TACİR                      | 17.062.500        | 22,75         |
| Hamdi TACİR                       | 17.812.500        | 23,75         |
| Alaettin TACİR                    | 16.302.500        | 21,74         |
| Ahmet TACİR                       | 750.000           | 1,00          |
| Halit TACİR                       | 750.000           | 1,00          |
| İsmet YAZICI                      | 750.000           | 1,00          |
| Murat TACİR                       | 750.000           | 1,00          |
| Atilla TACİR                      | 750.000           | 1,00          |
| Serkan Tacir                      | 750.000           | 1,00          |
| Mustafa Tacir                     | 750.000           | 1,00          |
| <b>Toplam</b>                     | <b>75.000.000</b> | <b>100,00</b> |

#### 1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %24,76'sine sahip olan Tacirler Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Ortaklık Yapısı                     |                     |               |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı | Sermayedeki Payı    |               |
|                                     | Tutar (TL)          | Oran (%)      |
| Mehmet Tacir                        | 502.412             | 13,00         |
| Mustafa Tacir                       | 309.176             | 8,00          |
| Solmaz Tacir                        | 167.342             | 4,33          |
| Atilla Tacir                        | 309.176             | 8,00          |
| Hamdi Tacir                         | 695.647             | 18,00         |
| Mediha Tacir                        | 283.283             | 7,33          |
| Ahmet Tacir                         | 309.176             | 8,00          |
| Alaettin Tacir                      | 502.412             | 13,00         |
| Taç Tacir                           | 206.375             | 5,34          |
| Halit Tacir                         | 193.235             | 5,00          |
| Murat Tacir                         | 193.235             | 5,00          |
| Serkan Tacir                        | 193.235             | 5,00          |
| <b>Toplam</b>                       | <b>3.864.705,13</b> | <b>100,00</b> |

#### 1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

### 1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

| Yönetim Kurulu Üyeleri  |                                      |                        |              |
|-------------------------|--------------------------------------|------------------------|--------------|
| Adı-Soyadı              | Görevi / Unvanı                      | Seçildiği GK/YK Tarihi | Görev Süresi |
| Alaettin Tacir          | Yönetim Kurulu Başkanı               | 18.03.2020             | 1 yıl        |
| Murat Tacir             | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı     | 18.03.2020             | 1 yıl        |
| Ahmet Tacir             | İç Kontrolden Sorumlu Yön. Kur. Üye. | 18.03.2020             | 1 yıl        |
| Suavi Reşit Buğra Baban | Yönetim Kur. Üyesi/Genel Müdür       | 18.03.2020             | 1 yıl        |

Esas sözleşmenin 9.maddesi yönetim kurulu ve süresini belirlemektedir. İlgili maddede Şirketin işleri ve idaresinin Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilecek en az 3 (üç) üyeden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütüleceği yer almaktadır. 18.03.2020 tarihli Olağan Genel Kurulda 4 (dört) adet yönetim kurulu üyesi seçilmiştir. Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye yer almamaktadır.

### 1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

| Finansal Duran Varlıklar               |                |                                |
|----------------------------------------|----------------|--------------------------------|
| Ticaret Unvanı                         | Sermayesi (TL) | Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | 600.000.000 TL | %4,92                          |
| Borsa İstanbul A.Ş.                    | 423.234.000 TL | %0,15                          |

| Bağlı Ortaklıklar              |                |                                |
|--------------------------------|----------------|--------------------------------|
| Ticaret Unvanı                 | Sermayesi (TL) | Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) |
| Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. | 6.250.000 TL   | %98,80                         |
| Bull Teknoloji ve ARGE A.Ş.    | 100.000 TL     | %20,00                         |

### 1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

| KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler |                                 |                             |
|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Adı-Soyadı                           | Görevi / Unvanı                 | Sertifikanın Alındığı Tarih |
| Sinan Gündüz                         | İnsan Kay. ve Mev. Sorumlu GMY  | 27.10.2017                  |
| Dursun Saper                         | Takas Saklama ve Ope. Müdürü    | 28.02.2017                  |
| Yılmaz Bardakçı                      | Takas Saklama ve Ope. Yönetmeni | 06.08.2015                  |

|            |                                 |            |
|------------|---------------------------------|------------|
| Ebru Erler | Takas Saklama ve Ope. Yönetmeni | 08.07.2015 |
|------------|---------------------------------|------------|

### 1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin MKK üyeliği bulunmaktadır. Kurum kodu "TCRYT" olarak tanımlıdır.

## 2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 15.000.000 TL

### 2.2. Artırım Kaynakları

Yeniden Değerleme Artış Fonu : 71.144,10 TL

Sermaye Olumlu Farkları : 333.266,46 TL

Olağanüstü Yedekler : 58.595.589,44 TL

### 2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 75.000.000 TL

### 2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 24 Haziran 2013

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 28 Haziran 2013 Sayı:8352

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine 29.04.2020

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : YMM16104919/339-15

## 3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2018 ve 2019 yıllarına ait finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Finansal Tablo Tarihi | Hazırlanma Esasları | Konsolide/Solo | Bağımsız Denetim Kuruluşu                                        | Bağımsız Denetçi Görüşü |
|-----------------------|---------------------|----------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 31.12.2019            | TMS-TFRS            | Konsolide      | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  | Olumlu                  |
| 31.12.2018            | TMS-TFRS            | Konsolide      | KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Olumlu                  |
|                       |                     |                |                                                                  |                         |

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 2018 ve 2019 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| <b>Finansal Durum Tablosu (TL)</b>                                                           | <b>31.12.2018</b>  | <b>31.12.2019</b>  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                       | <b>315.537.103</b> | <b>444.991.809</b> |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                    | 33.277.014         | 77.387.809         |
| Finansal Yatırımlar                                                                          | 134.907.809        | 102.654.198        |
| Ticari Alacaklar                                                                             | 132.605.621        | 259.713.488        |
| Diğer Alacaklar                                                                              | 12.374.127         | 3.964.385          |
| Diğer                                                                                        | 2.372.532          | 1.271.929          |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                       | <b>143.582.073</b> | <b>154.413.473</b> |
| Finansal Yatırımlar                                                                          | 110.424.532        | 122.833.951        |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                        | 24.214.446         | 23.532.944         |
| Diğer                                                                                        | 8.943.095          | 8.046.578          |
| <b>Aktif Toplamı</b>                                                                         | <b>459.119.176</b> | <b>599.405.282</b> |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                      | <b>256.106.447</b> | <b>370.859.719</b> |
| Finansal Borçlar                                                                             | 156.827.979        | 177.670.276        |
| Ticari Borçlar                                                                               | 91.174.686         | 185.779.996        |
| Diğer                                                                                        | 8.103.782          | 7.409.447          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             | <b>17.527.321</b>  | <b>14.668.130</b>  |
| Uzun Vadeli Finansal Borçlar                                                                 | 5.329.032          | 374.753            |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 9.368.862          | 11.702.288         |
| Diğer                                                                                        | 2.829.427          | 2.591.089          |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           | <b>185.485.408</b> | <b>213.877.433</b> |
| Sermaye                                                                                      | 75.000.000         | 75.000.000         |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                    | 22.660.903         | 22.660.903         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 45.742.054         | 66.941.008         |
| Geçmiş Yıl Karları                                                                           | 37.738.872         | 33.435.262         |
| Net Dönem Karı                                                                               | (3.303.610)        | 8.090.352          |
| Diğer                                                                                        | 7.647.189          | 7.749.908          |
| <b>Pasif Toplamı</b>                                                                         | <b>459.119.176</b> | <b>599.405.282</b> |

| <b>Gelir Tablosu (TL)</b>       | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2019</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hasılat                         | 23.563.394.276    | 29.599.248.442    |
| Brüt Kar                        | 29.428.802        | 67.142.322        |
| Esas Faaliyet Karı/(Zararı)     | 20.115.862        | 38.022.795        |
| Sürdürülen Faaliyetler V.Ö.K.   | (5.628.304)       | 5.624.709         |
| Sürdürülen Faal. Net Dönem Karı | (3.315.821)       | 8.113.071         |
| Ana Ortaklık Payları            | (3.303.610)       | 8.090.352         |

#### 4. DERECELENDİRME

| Derecelendirme kuruluşunun unvanı | Derecelendirme notunun verildiği tarih | Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu | Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı |
|-----------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Fitch Ratings                     | 15.08.2019                             | A-                                     | Yatırım yapılabilir                      |
| Fitch Ratings                     | 17.12.2018                             | A                                      | Yatırım yapılabilir                      |
| Fitch Ratings                     | 12.09.2018                             | A+                                     | Yatırım yapılabilir                      |

#### B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

##### 1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

| Türü             | İhraç Tutarı |             | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Faiz/Getiri Oranı (%) | İhraç Şekli         |
|------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-----------------------|---------------------|
|                  | Tutar        | Para Birimi |              |             |                       |                     |
| Finansman Bonosu | 29.000.000   | TL          | 12.03.2020   | 11.06.2020  | 10,90                 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 20.000.000   | TL          | 20.03.2020   | 20.05.2020  | 10,65                 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 50.000.000   | TL          | 15.04.2020   | 24.06.2020  | 11,10                 | Nitelikli Yatırımcı |
| Finansman Bonosu | 41.000.000   | TL          | 30.04.2020   | 10.07.2020  | 9,70                  | Nitelikli Yatırımcı |

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tedavülde bulunan tahvil, yapılandırılmış borçlanma aracı, DET, PDT, İTMK, VTMK, ihraççının fon kullanıcısı olduğu ve ödemeleri garanti alınmamış olan yönetim sözleşmesine veya alım satıma dayalı kira sertifikası ihracı yoktur.

##### 2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Borçlanma Araçları:

| Türü                    | İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı | Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım |             |
|-------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------|
|                         |                                                | Tutar                                  | Para Birimi |
| Tahvil/Finansman Bonosu | 350.000.000 TL<br>14.11.2019 65/1479           | 87.000.000                             | TL          |

14.11.2019 tarihinde alınan İhraç Belgesi kapsamında 87.000.000 TL'lik satışı gerçekleştirilmemiş borçlanma aracı ihraç limiti bulunmaktadır.

##### 3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

| Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama                                         | Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%) |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Borçlanma araçlarının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı | 100%                                     |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p>planlanmaktadır. 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.</p> |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

**4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi:** Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 29.04.2020 tarihli aldığı yönetim kurulu kararı kapsamında ihraca ilişkin aracılık faaliyetlerinin Şirket tarafından yürütülecek olması nedeniyle ihraca ilişkin aracılık faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının önüne geçilmesinin çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceğini beyan ve taahhüt edilmiştir. Borçlanma araçlarının ihracı en iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecektir.

**5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi:** Borçlanma araçları borsa dışında halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacaktır. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'nin Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda özel sektör borçlanma aracı olarak sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi için Borsa İstanbul A.Ş.'ye 04.05.2020 tarihinde başvuru yapılmıştır.

12/05/2020

|                                              |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|
| İhraççı                                      |                   |
| Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.        |                   |
| <b>TACİRLER</b>                              |                   |
| YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.                 |                   |
| Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok K:9 Etiler   |                   |
| Beşiktaş - İstanbul                          |                   |
| Tic. Sic. No:270946 / Mersis:081500630900007 |                   |
| Murat Tacir                                  | Reşit Buğra Baban |
| Yönetim Kur. Başkan Yrd.                     | Genel Müdür       |