

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.05.2020 tarih ve 32/650 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 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 Akmerkez 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)	: 29.04.2020 tarih ve 2622 sayılı yönetim kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: ☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	: ☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 400.000.000 TL (dört yüz milyon TL)
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr)

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. TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok K:9 Etiler Beşiktaş - İstanbul www.tacirler.com.tr Tic.Sic.No:270946 / Mersis:0815006630900092	Murat Tacir Yönetim Kur. Başkan Yrd.	Mustafa Kocit Genel Müdür
--	---	------------------------------

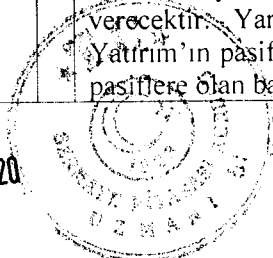


22 Mayıs 2020

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

Borçlanma aracı türü	: ☒ 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; vadesi en fazla 3 (üç) yıla kadar olmak üzere değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, bir veya birden çok seferde, yurt içinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ihraç edilecek, ihraç edilecek borçlanma araçları piyasa koşullarına bağlı olarak; iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu borçlanma araçları değişken veya sabit kuponlu olarak ihraç edilecek, faiz oranlarının belirlenmesinde borçlanma araçlarının vadeleri ile uyumlu devlet iç borçlanma senetlerinin (DİBS) referans olarak alınacak, elde edilecek faize ihraçların vadesine göre değişecek şekilde ek getiri oranı belirlenecek, ihraç edilecek borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının ve/veya borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu bankalararası Türk Lirası Referans Faiz Oranı (TRLIBOR) referans olarak alınacak ve referans olarak alınacak orana Şirketimizce belirlenecek oranda yıllık ek getiri ilave edilecek ve/veya ihraç edilecek borçlanma araçlarının değişken faiz oranı Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı'na (TLREF) endeksli olarak belirlenecek ve referans olarak alınacak orana Şirketimizce belirlenecek oranda yıllık ek getiri ilave edilmesi ile tespit edilecektir. İhraç edilmesi planlanan finansman bonusu/tahvillerin vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. Borçlanma Araçlarının Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler.
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.

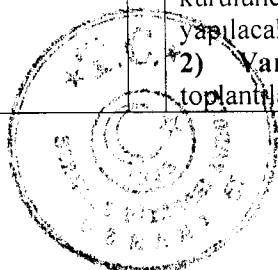
22 Mayıs 2020



TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat: 9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul www.tacirler.com.tr
Tic Sic. No: 270946 / Mersis: 081500663000067

İhraççı taahhütleri	:	Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin uzun vadeli ulusal (Tur) kredi derecelendirme notu, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings tarafından 15.08.2019 tarihinde "A- (tur)" ve görünümü "durağan" olarak açıklanmıştır.
Yetkili kuruluş	:	Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları	:	Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	:	1) Borçlanma aracı sahipleri kurulunun (BASK), ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağrılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda BASK toplantısı yapılabileceğine ilişkin bilgi: Vadesi muaccel hale gelmesine rağmen ödenmemiş olan anapara ve faiz borcu halinde temerrüt sebebiyle ihraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak BASK toplantısı zorunlu olarak yapılacaktır. Bunun dışında temerrüt durumu oluşmadan BASK ihraççının yönetim kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir. b) BASK'ta ilgili borçlanma araçlarına ilişkin hangi hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabileceğine ilişkin bilgi: İhraççı yazılı onayına tabi olmak kaydıyla, borçlanma araçlarının vade, faiz ve kupon yapısında değişiklik yapılabilecektir. Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluşuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi hâlinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanaşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer. c) BASK toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilmiş olan nisaplardan daha yüksek nisap öngörülüp öngörülmediği: Kurulca aksi öngörülmedikçe, Sermaye Piyasası Kanunu 31/A üçüncü fıkra hükmünde öngörülen yetersayılarla karar verilecektir. ç) Yönetim kurulu tarafından BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar: Toplantıdan en az 10 gün önce yönetim kurulu tarafından KAP'ta yapılacak bir ilanla çağrı yapılacaktır. Bu ilanda toplantı gündemine de yer verilecektir. d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması amacıyla İhraççı'nın yönetim kuruluna bildirim yapılmasına ilişkin esaslar: Asgari olarak ihraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari 2/3'üne sahip olanlar tarafından yapılan başvuru üzerine, başvurunun ihraççıya ulaşmasını izleyen 10 gün içinde yönetim kurulunca, bu maddenin (ç) bendindeki esaslara uygun çağrı yapılacaktır. 2) Varsa BASK temsilcisine ilişkin bilgiler: BASK toplantılarında, borçlanma aracı sahiplerini temsil etmek üzere

22 Mayıs 2020



TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Kat: 9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 270946 / Mersis: 0815006630900067

	temsilci belirlenebilecektir. Bu durumda temsil belgesinde aşağıdaki hususlar yer alacaktır; a) Temsilcinin adı-soyadı veya ticaret unvanı (tüzel kişi olması halinde tüzel kişinin temsilcisi de) açıkça belirtilecektir. Ayrıca temsilciye verilen temsil yetkisinin kapsamı da temsil belgesinde gösterilecektir. b) Temsilcinin görevleri: Temsilci, BASK'ın toplantıya çağırılması yönündeki borçlanma aracı sahiplerinin taleplerini toplayarak ihraççıya iletmeye yetkilidir. Temsilci, geri ödemesinde temerrüt oluştuktan sonra ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi dahil olmak üzere borçlanma aracının ihraç belgesinde belirtilen hüküm ve şartlarındaki her türlü değişikliğe ilişkin olarak ilgili olduğu borçlanma aracı sahiplerini temsilen teklif hazırlayabilir, ihraççı ile görüşmeler yürütebilir. 3) BASK toplantısına çağrı yöntemine ilişkin bilgiler: BASK toplantı çağrısı Sermaye Piyasası Kurulunun özel durum açıklamalarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak KAP üzerinden toplantıdan en az 10 gün önce ilan edilecektir. Borçlanma araçları sahiplerinin katılımına ilişkin usuller ve toplantının yeri çağrı ilanında belirtilecektir. 4) BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler: Kurulun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümleri uyarınca belirlenecektir. 5) BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler: Borçlanma araçları sahiplerinin katılımına, oy kullanımına ve toplantının yönetimine ilişkin usuller KAP'ta ihraççının yönetim kurulu tarafından ilan edilecek çağrı ilanında belirtilecektir. 6) Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar: Elektronik ortamda BASK yapılmayacaktır. 7) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK'a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile işbu ihraç belgesinde yapılan belirlemeler arasında bir uyumsuzluk olması durumunda, Kurulca yapılacak düzenlemede yer alacak hükümler geçerli olacaktır.
Diğer hususlar	: Yoktur.

İşbu belge ile birlikte 12/05/2020 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.



22 Mayıs 2020

