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 bulunmaktır. 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 Müdürlüğün yanı sıra Türkiye geneli ve KKTC dahil 16 şube, 4 irtibat bürosu ve dünyanın her yerinden erişimin mümkün olduğu internet şubesi ile yatırımcılara hizmet vermektedir. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin toplam 182 çalışanı bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

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

TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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
Toplam	**75.000.000**	**100,00**

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
Toplam	**3.864.705,13**	**100,00**

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.

TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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.	8.500.000 TL	%99,12
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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 Kısmının Tespitine İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 15.09.2020 YMM16104919/441-118

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2018 ve 2019 yılları ile 01.01.2020 – 30.06.2020 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
30.06.2020	TMS-TFRS	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları
TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 2018 ve 2019 yılları ile 01.01.2020 – 30.06.2020 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**30.06.2020**
Dönen Varlıklar	**315.537.103**	**444.991.809**	**690.938.123**
Nakit ve Nakit Benzerleri	33.277.014	77.387.809	72.102.951
Finansal Yatırımlar	134.907.809	102.654.198	143.163.361
Ticari Alacaklar	132.605.621	259.713.488	470.958.712
Diğer Alacaklar	12.374.127	3.964.385	2.013.007
Diğer	2.372.532	1.271.929	2.700.092
Duran Varlıklar	**143.582.073**	**154.413.473**	**166.551.773**
Finansal Yatırımlar	110.424.532	122.833.951	125.962.045
Maddi Duran Varlıklar	24.214.446	23.532.944	24.067.644
Diğer	8.943.095	8.046.578	16.522.084
Aktif Toplamı	**459.119.176**	**599.405.282**	**857.489.896**
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**256.106.447**	**370.859.719**	**583.984.877**
Finansal Borçlar	156.827.979	177.670.276	332.986.959
Ticari Borçlar	91.174.686	185.779.996	242.976.157
Diğer	8.103.782	7.409.447	8.021.761
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**17.527.321**	**14.668.130**	**19.767.435**
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	5.329.032	374.753	63.438
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9.368.862	11.702.288	16.913.508
Diğer	2.829.427	2.591.089	2.790.489
Özkaynaklar	**185.485.408**	**213.877.433**	**253.737.584**
Sermaye	75.000.000	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.660.903	22.660.903	22.660.903
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılamayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	45.742.054	66.941.008	66.088.963
Geçmiş Yıl Karları	37.738.872	33.435.262	40.635.920
Net Dönem Karı	(3.303.610)	8.090.352	41.048.686
Diğer	7.647.189	7.749.908	8.303.112
Pasif Toplamı	**459.119.176**	**599.405.282**	**857.489.896**

Gelir Tablosu (TL)	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**30.06.2019**	**30.06.2020**
Hasılat	23.563.394.276	29.599.248.442	13.572.907.204	30.180.293.244
Brüt Kar	29.428.802	67.142.322	27.469.064	68.674.476
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	20.115.862	38.022.795	32.172.515	60.086.925
Sürdürülen Faaliyetler V.Ö.K.	(5.628.304)	5.624.709	15.441.167	48.209.674
Sürdürülen Faal. Net Dönem Karı	(3.315.821)	8.113.071	14.681.426	40.712.196

TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ana Ortaklık Payları	(3.303.610)	8.090.352	14.678.541	41.048.686

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	11.08.2020	A-	Yatırım yapılabilir
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	35.000.000	TL	27.07.2020	19.10.2020	9,15	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	28.000.000	TL	13.08.2020	15.10.2020	11,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	60.000.000	TL	09.09.2020	18.11.2020	13,15	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	TL	18.09.2020	11.12.2020	13,25	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 14.11.2019 65/1479	20.0000.000	TL
Tahvil/Finansman Bonosu	400.000.000 TL 21.05.2020 32/650	117.0000.000	TL

14.11.2019 tarihinde alınan İhraç Belgesi kapsamında 20.000.000 TL ve 21.05.2020 tarihinde alınan İhraç Belgesi kapsamında 117.000.000 TL'lik satışı gerçekleştirilmemiş borçlanma aracı ihraç limiti bulunmaktadır.

TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 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.	**100%**

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi: Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 18.09.2020 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 22.09.2020 tarihinde başvuru yapılmıştır.

21/09/2020

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Murat Tacir	Suavi Reşit Buğra Baban
Yönetim Kur. Başkan Yrd.	Genel Müdür