

**TACİRLER YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2020
YÖNETİM KURULU FAALİYET
RAPORU**

A. GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi : 01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020
2. Ortaklığın Ünvanı : Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ticaret Sicil No: : 270946
İnternet Sitesi : www.tacirler.com.tr

Merkez ve Şube İletişim Bilgileri;

Merkez : Nispetiye Caddesi Akmerkez B.3 Blok Kat:9 Etiler Beşiktaş - İSTANBUL
Telefon : (0212) 355 46 46 Pbx

Bakırköy Şube : İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 Daire: 14 Bakırköy - İSTANBUL
Telefon : (0212) 570 52 59 (pbx)

Erenköy Şube : Caddebostan Mah. Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No:333 No:7 Kadıköy – İSTANBUL
Telefon : (0216) 348 82 82

Kartal Şube : Üsküdar Caddesi Cevat Kayacan Apt.No:26 K:4 D:8 Kartal – İSTANBUL
Telefon : (0216) 306 22 71 - 306 22 06

Adana Şube : Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bulvarı. Cemal Uğurlu APT. Kat:1 D:4 ADANA
Telefon : (0322) 457 77 55 Pbx

Ankara Şube : Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No:94 K:2 D:9
Kavaklıdere, Çankaya - ANKARA
Telefon : (0312) 435 18 36 - 435 98 62

Antalya Şube : Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa - ANTALYA
Telefon : (0242) 248 45 20 (pbx)

Bursa Şube : Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt. No:49 K:2 D:4 Osmangazi – BURSA
Telefon : (0224) 225 64 10 (pbx)

Denizli Şube : Saraylar Mahallesi 2. Ticari Yol No.26 Urhan İş Merk. K:6 D:11 Merkezefendi/ DENİZLİ
Telefon : (0258) 265 87 85 (pbx)

Gaziantep Şube: İncilipınar Mah. Gazi Muhtar Paşa Bulvarı Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No:18
K:1 D.4-5 G.ANTEP
Telefon : (0342) 232 35 35 (pbx)

İzmir Şube : Şair Eşref Bulvarı Ragıp Şamlı İş Merkezi No:6 Kat 3 D:306 Çankaya – İZMİR
Telefon : (0232) 445 01 61 (pbx)

İzmit Şube : Hürriyet Cad. Kaya İş Hanı No:39/5 İZMİT
Telefon : (0262) 323 11 33

İzmit İrtibat Bürosu : Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İsmail Kolaylı Apt. No:8 Kat:2 D:11İZMİT
Telefon : (0262) 260 01 01

Kayseri Şube : Cumhuriyet Mah.Turan Cad Turan Plaza Apt N:8 K:2 D:5 Melikgazi/KAYSERİ
Telefon : (0352) 221 08 68 - 222 82 51

Mersin Şube : Çankaya Mah. Silifke Cad. Bahri Ok İşhanı B Blok No: 78 K:3 MERSİN
Telefon : (0324) 238 11 89 (pbx)

K.Ereğli Şube Telefon	: Murtaza Mah. Hamamüstü Sk. İ. Esat Taneri İşmerkezi No:19 Kat 2 K.Ereğli : (0372) 316 40 50 (pbx)
Kıbrıs / Girne Şube Telefon	: Şehit Necati Gürkaya Mevkii Çağdaş Apt. A Blok Kat:1 Daire:1 Girne KKTC : (0392) 815 14 54-55-56
Marmaris İrtibat Bürosu Telefon	: Kemeraltı Mah.Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad Güven Apt No:22 Daire:2 Marmaris/MUĞLA : (0252) 321 08 00
Akatlar İrtibat Bürosu Telefon	: Akat Mahallesi Meydan Cad. Maya B Blok No:16 D:8 (Eski Daire No:10) Beşiktaş/İSTANBUL : (0212) 355 46 46
Merkez Şube Telefon	: Akat Mahallesi Meydan Cad. Maya B Blok No:16 D:7 (Eski Daire No:9) Beşiktaş/İSTANBUL : (0212) 355 46 46
Trabzon İrtibat Bürosu Telefon	: Kemer kaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No:4 D:4 Ortahisar/ TRABZON : (0462) 432 24 50
İzmir İrtibat Bürosu Telefon	: Kültür Mahallesi Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apt. No:7 Kat:2 D:5 Alsancak-Konak /İZMİR : (232) 241 24 50
Çukurambar İrtibat Bürosu Telefon	: Kızılırmak Mahallesi Ufuk Üniversitesi Caddesi Next Level Loft Ofis 4/65 Kat:24 Söğütözü-Çankaya/ANKARA : (0312) 909 87 70

3. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler ;

Şirketimizin Sermayesi 75.000.000,00 TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin %10 ve daha fazlasına sahip ortaklar;

	30.06.2020		31.12.2019	
<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Tacirler Holding A.Ş.	%24,76	18.572.500	%24,76	18.572.500
Hamdi TACİR	%23,75	17.812.500	%23,75	17.812.500
Mehmet TACİR	%22,75	17.062.500	%22,75	17.062.500
Alaettin TACİR	%21,74	16.302.500	%21,74	16.302.500
Diğerleri	% 7,00	5.250.000	% 7,00	5.250.000

4. Yönetim kurulu, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı ile ilgili bilgiler,

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla merkez ofisimizde görev başında bulunan yönetim kadrosu şu şekildedir;

Görevi	Adı ve Soyadı
Yönetim Kurulu Başkanı	Alaettin TACİR
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Murahhas Üye	Murat TACİR
Yönetim Kurulu Üyesi	Ahmet TACİR
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Suavi Reşit Buğra BABAN
Genel Müdür Yardımcısı	Sinan GÜNDÜZ
Genel Müdür Yardımcısı	Can Altuğ YURTCAN
Genel Müdür Yardımcısı	Mustafa AKYOL
Genel Müdür Yardımcısı (Arbitraj Trading ve Stratejik Ürün Geliştirme Bölüm Bşk. Vekili)	Onur KAVGACI
Finansal Kontrol Müdürü	Hüseyin Taylan VECDİSOY
İç Kontrol Sorumlusu	Aybüke ÇAKAR (*)
Takas Saklama ve Operasyon Grup Müdürü	Dursun SAPER
BT Yazılım ve Süreç Geliştirme Müdürü	Murat AYDIN
Yurt içi Satış Müdürü	Öznur KARAMAN
Yurtiçi Pazarlama Müdürü	Onur ÖZTEKİN
Takas Saklama ve Operasyon Müdürü	Yılmaz BARDAKÇI
Müşteri Temsilcisi (Bireysel Portföy Yönetici Ek Görevi)	Nuri Kerim TÜREL
İnsan Kaynakları Müdürü	Yeliz DÜŞTEGÖR
Hukuk Müşaviri	Tarık ÇOŞKUN
İç Denetim Bölüm Başkanı	Asiye ARABACI

(*) 08/01/2021 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

Personel ile ilgili bilgiler;

31 Aralık 2020 itibarıyla 92 personel merkez ofiste, Adana'da 4, Ankara'da 5, Antalya'da 5, Bakırköy'de 4, Bursa'da 3, Denizli' de 3, Erenköy'de 2, Gaziantep'te 4, İzmir'de 8, İzmit 3, Kartal'da 4, Kayseri'de 2, Mersin'de 6, Karadeniz Ereğli'de 5, İzmit İrtibat Bürosu'nda 4, Merkez Şube'de 3, Marmaris İrtibat Bürosu'nda 3, Akatlar İrtibat Bürosu'nda 8, Trabzon İrtibat Bürosu'nda 2, İzmir İrtibat Bürosu'nda 5 kişi olmak üzere Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışan sayısı 175, Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. çalışan sayısı 19, BULL Teknoloji ve Arge A.Ş. çalışan sayısı 10 olmak üzere toplam 204 kişidir.

B. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**Ödenen Ücretler;**

Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul kararı gereği aylık 150-TL Brüt huzur hakkı ödenmiştir. Üst Yönetime ödenen Ücretlerin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla brüt toplamı 7.308.278- TL dir.

C. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Tacirler Yatırım Menkul Değerler olarak, doğru, güvenilir bilgiye zamanında ulaşmanın yatırımcılar için karar alma süreçlerinde önemli bir faktör olduğuna inanıyoruz. Araştırma ve İçerik Yönetimi departmanımız, Borsa İstanbul'da işlem gören menkul kıymetlerle ilgili olarak şirket ve sektör analizleri yapmakta olup ayrıca Türkiye ekonomisine yönelik ve küresel piyasalarla ilgili gelişmelerle ilgili analizler de yapmaktadır. Araştırma ve İçerik Yönetimi departmanı hazırlamış olduğu raporları yurtiçindeki bireysel müşterilerimizle ve yurtiçinde ve yurtdışında bulunan kurumsal müşterilerimizle paylaşmaktadır. Bunun haricinde, kurumsal müşterilerimiz ile periyodik olarak toplantılar ve telekonferanslar düzenlenmektedir. Yatırımcılarımız hazırlamış olduğumuz raporlara şirket websitesi üzerinden üye

olarak direkt olarak elektronik posta adreslerine alabilecekleri gibi, şirket websitesinden ve/veya sosyal medya hesapları üzerinden de ulaşabilirler.

D) FAALİYETLERİMİZ VE FAALİYETLERİMİZE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Şirketimizin 31.12.2020 hesap dönemine ait yapmış olduğu yatırımlar,

Merkez ve şubelerimizde kullanılan Vodafone hat Turknet ile yedeklenip sdwan teknolojisine 2021 yıl ortasına kadar geçiş planlanmaktadır. Ayrıca bu bağlamda merkez ve şubelerimizin hat hızları artırılması planlanmaktadır.

Kurum içerisinde win7 işletim sistemi bilgisayarlar win10 işletim sistemine upgrade işlemleri devam etmektedir.

Merkez de kullanılan local kenar switchler yeni model switchlerle değiştirilmesi mart ayı başına kadar tamamlanacaktır.

Şubelerimizde bulunan güç kaynağı sistemleri inverter ups teknolojisine geçirilmektedir.

2. İç Kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim Kurulunun bu konudaki görüşü;

Tacirler Yatırım, güncellenen sermaye piyasası mevzuatına uyumlu, etkin bir İç Denetim ve Risk Yönetimi sistemi oluşturmuştur. İç Denetim ekibi, yıl içerisinde periyodik olarak merkez ve merkez dışı örgütlerin tüm iş ve işlemlerinde, yönetimin belirlemiş olduğu strateji ve politikalara uygun, Tacirler Yatırımın risk algısına göre tesis ettiği İç Kontrol Prosedürleri ile düzenleyici ve denetleyici kurumların belirlediği yasal kurallar çerçevesinde verimli ve etkin bir şekilde İç Denetim faaliyetlerini yürütmektedir.

Teftiş Birimi; yıl içerisinde oluşturduğu Teftiş prosedürü kapsamında periyodik şube denetimleri, Vaka bazında Denetimler ve Uyum faaliyetleri kapsamında faaliyetlerini yürütmektedir. İç Kontrol Birimi; SPK tarafından belirlenen yasal sınırlar ile kurumun risk algısına göre hazırlanan İç Kontrol Prosedürlerinin düzenli bir şekilde uygulanmasını tesis edecek şekilde faaliyetlerini yürütmektedir. Risk Yönetim Birimi ise; Kurumun taşıdığı piyasa risklerini günlük olarak RMD (Riske Maruz Değer) yöntemiyle takip ederek düzenli olarak Yönetim Kuruluna raporlamaktadır. Ayrıca mevzuata uygun bir şekilde geriye dönük test çalışmaları ile sert fiyat hareketlerinin kurum portföyüne nasıl etki edeceğine yönelik senaryo analizlerini rapor şeklinde hazırlayarak Yönetim Kurulu ve ilgili mercilerle paylaşmaktadır.

İç Kontrol sistemi, bağımsız denetim tarafından yeterli görülerek raporlanmıştır. Yönetim Kurulu bağımsız denetim firması tarafından verilen görüşü benimsemekte, iç denetim faaliyetlerinin daha da iyileştirilmesi için çaba sarf etmektedir.

3. Şirketimizin Doğrudan veya dolaylı İştirakleri ve Pay oranlarına İlişkin Bilgileri;

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye 30.000.000 TL Nominal değerli iştirakimiz (%5,00 Sermaye Oranı) mevcuttur. (31 Aralık 2019: % 4,92 29.516.000 TL Nominal)

Borsa İstanbul A.Ş.'ye 638.843,76 TL Nominal değerli iştirakimiz mevcuttur.

Tacirler Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nde 31.12.2020 tarihi itibarıyla bulunan ortaklık payımız (8.425.000 TL Nominal) 8.425.000 TL'dir. (*) (%99,12 Sermaye Oranı) (31 Aralık 2019: % 98,80 6.175.000 TL Nominal)

Bull Teknoloji ve Arge A.Ş.'ne 20.000 TL Nominal değeri iştirakimiz (%20 Sermaye Oranı) mevcuttur. (31 Aralık 2019: % 20,00 20.000 TL Nominal)

4. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar;

Hesap dönemi içerisinde özel denetim veya kamu denetimi yapılmamıştır.

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

01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemi içerisinde Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte ve büyüklükte derdest bir dava bulunmamaktadır.

Yine 2020 yılı 01 Ocak – 31 Aralık döneminde aynı sonuçları haiz olabilecek Şirket Yönetimi tarafından tarafıma bildirilen muhtemel veya müstakbel bir dava veya takip konusu olabilecek ihtilaf yoktur.

(Not: Aleyhe Davaların toplam değerinin, sermayemizin %5'ini geçmesi halinde "şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte" olması esas alınmıştır.)

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

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış olup, Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

7. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

01 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

E) FİNANSAL DURUM

1- Finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin değerlendirme, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu;

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Şubat 2015 tarihinde verilen Yetki Belgesi ile Kurumumuz "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir. Bu yetki kapsamında Kurumumuz; Emir İletimine Aracılık Faaliyeti, İşlem Aracılığı Faaliyeti, Portföy Aracılığı Faaliyeti, Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti, Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti, Aracılık Yüklenimi Suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti ve Sınırlı Saklama Hizmetinde bulunmak üzere yetkili kılınmıştır.

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

İleriye dönük yatırımlar konusunda 2020'de teknolojik altyapının yenilenmesi, Yazılım ve iş süreçlerinin geliştirilerek müşterilerimize yeni hizmetler sunulması, Kurumsal Finansman, Yatırım Danışmanlığı, Araştırma, Trading, Hazine departmanımızın ve Halka Arz çalışmalarımızın geliştirilmesi planlanmaktadır.

2020 yılında da şubelerimize ait yerler uygun görüldükçe satın alınmasına devam edilmesi, Türkiye'de genel anlamda yeni Sermaye Piyasası Kanunu ile köklü değişiklikler yaşayan tüm finansal piyasalarda 75.000.000,- TL gibi yüksek ödenmiş sermayemiz ve güçlü özsermayemiz ile daha iyi bir yer edinmeye yönelik bütün çalışmalar; Yönetim Kurulumuz tarafından alınacak kararlar ile devam edilecektir.

	31 Aralık 2020 (TL)	31 Aralık 2019 (TL)
Varlıklar toplamı	1.355.343.486	599.405.282
Net dönem karı/(zararı)	97.111.732	8.090.352
Özkaynaklar toplamı	320.672.691	213.877.433

F) RİSKLER VE DEĞERLENDİRME

Şirketimiz bilançosunun incelenmesi sonucunda finansal risk olarak karşımıza 320 Milyon Türk Lirasına yaklaşmış bulunan müşterilere verilen krediler çıkmaktadır. Müşterilere kredi kullandırma aşamasında kredi komitesi gerekli incelemeleri en ince detayına kadar yapmakta ve kredi karşılığında Sermaye Piyasası Kanununun verdiği yetkiyle kredili olarak alınan menkul kıymetler teminata alınmaktadır. 31 Aralık 2020 sonu itibarıyla teminata konu edilen menkul kıymetlerin değeri 963 Milyon Türk Lirasıdır. Kredi kullanan müşterilerimiz hergün titizlikle takip edilmekte ve sorun yaşanabilecek durumlar önceden tespit edilerek şirketimizde bir maddi zarar oluşma riski engellenmektedir. Ayrıca içinde bulunduğumuz finansal piyasalarda oluşabilecek bütün kriz ve dalgalanmalara karşı, hem sahip olduğumuz güçlü özsermaye hemde sahip olunan bütün yetki belgelerimizle tek bir gelir türüne bağlı kalmadan pek çok alanda gelir yaratılarak hem firma karlılığının yükseltilmesi hemde olası krizlere karşı daha güçlü bir yapıya sahip olmayı sağlamak amacındayız.
