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 17 şube, 8 irtibat bürosu ve dünyanın her yerinden erişimin mümkün olduğu internet şubesi ile yatırımcılara hizmet vermektedir. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 30.06.2022 tarihi itibarıyla toplam 245 çalışanı bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 175.000.000 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.	43.335.833,33	24,76
Hamdi TACİR	41.562.500,00	23,75
Mehmet TACİR	39.812.500,00	22,75
Alaettin TACİR	38.039.166,67	21,74
Ahmet TACİR	1.750.000,00	1,00
Halit TACİR	1.750.000,00	1,00
İsmet YAZICI	1.750.000,00	1,00
Murat TACİR	1.750.000,00	1,00
Atilla TACİR	1.750.000,00	1,00
Serkan TACİR	1.750.000,00	1,00
Mustafa TACİR	1.750.000,00	1,00
Toplam	**175. 000.000**	**100**

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	502.411,67	13,00
Mustafa Tacir	309.176,41	8,00
Solmaz Tacir	167.341,73	4,33
Atilla Tacir	309.176,41	8,00
Hamdi Tacir	695.646,92	18,00
Mediha Tacir	283.282,89	7,33
Ahmet Tacir	309.176,41	8,00
Alaettin Tacir	502.411,67	13,00
Taç Tacir	206.375,25	5,34
Halit Tacir	193.235,26	5,00
Murat Tacir	193.235,26	5,00
Serkan Tacir	193.235,26	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	17.03.2021	İki (2) yıl
Murat Tacir	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	17.03.2021	İki (2) yıl
Ahmet Tacir	Yön. Kur. Üye.	17.03.2021	İki (2) yıl
Suavi Reşit Buğra Baban	Yönetim Kur. Üyesi/ Genel Müdür	17.03.2021	İki (2) 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. 17.03.2021 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	%5,00
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	Genel Müdür Yardımcısı	27.10.2017
Dursun Saper	Takas Saklama ve Operasyon Grup Müdürü	28.02.2017
Yılmaz Bardakçı	Takas Saklama ve Operasyon Müdürü	06.08.2015

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi

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

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 75.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

Geçmiş Yıl Kârları (2020 ve 2019) : 60.037.506,81 TL

Olağanüstü Yedekler : 39.962.493,19 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 175.000.000 TL

(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 17 Mayıs 2021
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 17 Mayıs 2021 Sayı:10329

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 06.09.2022 YMM 296/2022/6308

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.06.2022 tarihli finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporları hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
31.12.2020	TMS-TFRS	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2021	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.06.2022	TMS-TFRS Sınırlı Denetim	Konsolide		Olumlu

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 2020 ve 2021 yılları ile 30 Haziran 2022 dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Dönen Varlıklar	**1.138.691.824**	**1.504.573.413**	**2.066.545.301**
Nakit ve Nakit Benzerleri	78.498.595	148.847.836	81.014.842
Finansal Yatırımlar	232.127.474	141.896.793	359.491.239
Ticari Alacaklar	822.313.665	1.204.642.039	1.613.372.991
Diğer Alacaklar	3.710.685	7.716.202	10.454.165
Peşin Ödenmiş Giderler	1.329.286	1.133.223	1.508.802
Diğer Dönen Varlıklar	712.119	337.320	703.262
Duran Varlıklar	**216.651.662**	**275.553.316**	**318.693.439**
Finansal Yatırımlar	140.767.866	167.914.115	178.387.515
Diğer Alacaklar	41.167.047	67.537.967	95.846.675
Maddi Duran Varlıklar	27.517.684	30.173.427	32.950.504
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.662.041	7.084.653	8.801.848
Kullanım Hakkı Varlıkları	757.208	1.280.370	2.199.736
Peşin Ödenmiş Giderler	779.816	1.562.784	507.161
Aktif Toplamı	**1.355.343.486**	**1.780.126.729**	**2.385.238.740**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**1.011.238.795**	**1.241.016.458**	**1.709.151.245**

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Borçlar	471.290.955	588.143.075	739.549.685
-Banka kredileri	*298.485.828*	*237.699.386*	*240.013.317*
-İhraç edilen menkul kıymetler	*172.116.596*	*349.677.804*	*497.710.214*
-Kiralama işlemlerinden borçlar	*688.531*	*765.885*	*1.826.154*
Ticari Borçlar	510.965.172	604.263.710	908.470.304
Diğer Borçlar	8.669.989	25.273.537	36.369.095
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9.348.846	17.385.871	18.375.126
Kısa Vadeli Karşılıklar	10.781.616	5.943.713	6.380.483
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.496	6.552	6.552
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**23.432.000**	**32.221.033**	**41.329.108**
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	193.623	880.621	950.398
-Banka kredileri	--	*254.347*	*254.347*
-Kiralama işlemlerinden borçlar	*193.623*	*626.274*	*696.051*
Ertelenmiş Gelirler	61.794	473.619	--
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.205.487	4.709.227	6.214.266
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19.971.096	26.126.992	34.161.930
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	--	6.552	6.552
Özkaynaklar	**320.672.691**	**506.889.238**	**634.758.387**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**318.968.054**	**502.441.188**	**628.132.446**
Sermaye	75.000.000	175.000.000	175.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.660.903	22.660.903	22.660.903
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılamayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	78.060.982	104.258.813	111.266.983
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10.203.154	12.262.048	20.278.936
Geçmiş Yıl Karları	37.635.920	25.984.121	165.242.536
Net Dönem Karı	97.111.732	162.275.303	133.683.088
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.704.637	4.448.050	6.625.941
Pasif Toplamı	**1.355.343.486**	**1.780.126.729**	**2.385.238.740**

Gelir Tablosu (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.06.2021**	**30.06.2022**
Hasılat	72.580.337.704	80.656.278.783	38.210.032.059	51.134.319.263
Brüt Kar	188.645.537	324.249.649	**133.747.558**	**231.411.954**
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	156.534.087	331.012.371	147.376.373	241.024.615
Sürdürülen Faaliyetler V.Ö.K.	119.417.219	214.453.818	95.491.199	171.877.131
Sürdürülen Faal. Net Dönem Karı	**98.675.284**	**165.018.716**	**75.095.294**	**135.860.979**
Ana Ortaklık Payları	97.111.732	162.275.303	82.599.609	140.691.258

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	08.08.2022	A-	Yatırım yapılabilir
	17.11.2021		
	29.07.2021		
	11.08.2020		
	15.08.2019		

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*	25.000.000	TL	12 Nisan 2022	4 Ekim 2022	19,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu*	50.000.000	TL	20 Nisan 2022	12 Ekim 2022	19,00	Nitelikli Yatırımcı

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansman Bonosu*	50.000.000	TL	27 Nisan 2022	19 Ekim 2022	19,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu*	50.000.000	TL	16 Mayıs 2022	7 Kasım 2022	19,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	TL	26 Temmuz 2022	27 Eylül 2022	27,25	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	TL	28 Temmuz 2022	29 Eylül 2022	27,25	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	45.000.000	TL	15 Ağustos 2022	14 Kasım 2022	24,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	TL	17 Ağustos 2022	16 Kasım 2022	24,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	99.000.000	TL	19 Ağustos 2022	25 Kasım 2022	23,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	TL	24 Ağustos 2022	28 Aralık 2022	22,35	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	40.000.000	TL	25 Ağustos 2022	05 Ocak 2023	22,35	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	TL	14 Eylül 2022	01 Şubat 2023	21,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	TL	15 Eylül 2022	16 Şubat 2023	21,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	41.000.000	TL	20 Eylül 2022	21 Şubat 2023	21,50	Nitelikli Yatırımcı
Toplam	**700.000.000 TL**					

**SPK'nın 23.12.2021 tarih ve 66/1860 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgesinden kullanılmıştır.*

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	700.000.000 TL 07.04.2022 17/500	100.000.000	TL

07.04.2022 tarihli ve 17/500 sayılı Kurul kararına göre alınan İhraç Belgesi kapsamında 100.000.000 TL tutarında 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 planlanmaktadır. Borçlanma Aracı ihraçlarından elde edilecek kaynak Tacirler Yatırım'ın bilançosunda yer alan mevcut aktiflerin fonlanması amacı ile	**100%**

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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 imkânı verecektir. Yaratılan alternatif fonlama kaynağı ile Tacirler Yatırım'ın pasiflerine bir başkası eklenmiş ve dolayısı ile mevcut pasiflere olan bağımlılığı da azalmış olacaktır.	

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi: Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 18.08.2022 ve revize 20.09.2022 tarihli olarak 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 22/08/2022 tarihinde başvuru yapılmıştır.

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Suavi Reşit Buğra Baban	Dursun SAPER
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Takas Saklama ve Operasyon Grup Müdürü

20.09.2022