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 31.12.2022 tarihi itibarıyla toplam 254 çalışanı bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 175.000.000 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.	43.335.833,33	24,76
Mehmet TACİR	39.812.500,00	22,75
Alaettin TACİR	38.039.166,67	21,74
Ahmet TACİR	12.140.625,00	6,94
Mediha TACİR	10.390.625,00	5,94
Rubbiye TACİR	10.390.625,00	5,94
Berrin TACİR	10.390.625,00	5,94
Halit TACİR	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
Kerem YAZICI	1.312.500	0,75
Sevil TACİR	437.500	0,25
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
Mediha Tacir	457.194,62	11,83
Ahmet Tacir	483.088,14	12,50
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
Rubbiye Tacir	173.911,73	4,50
Berrin Tacir	173.911,73	4,50
Toplam	**3.864.705,13**	**100,00**

TACİRLER
Nispetiye Cad. Akmerkez B Blok K:9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul www.tacirler.com.tr
Tic.Sic.No:270946 / Mersis
Boğaziçi Kurumlar V.D.

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	21.03.2023	İki (2) yıl
Murat Tacir	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	21.03.2023	İki (2) yıl
Ahmet Tacir	Yön. Kur. Üye.	21.03.2023	İki (2) yıl
Suavi Reşit Buğra Baban	Yönetim Kur. Üyesi/ Genel Müdür	21.03.2023	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. 21.03.2023 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
Bulltech Teknoloji Satış Pazarlama A.Ş.	50.000 TL	40,00

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.
İnönü Cad. Akmerkez B Blok K:9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul
Tic.Sic.No:270943 / Mersis:0813006309000
Boğaziçi Kurumlar V.D

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 31.12.2022 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
31.12.2022	TMS-TFRS	Konsolide		Olumlu

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları
TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Dönen Varlıklar	**1.138.691.824**	**1.504.573.413**	**4.325.102.567**
Nakit ve Nakit Benzerleri	78.498.595	148.847.836	471.619.392
Finansal Yatırımlar	232.127.474	141.896.793	670.896.601
Ticari Alacaklar	822.313.665	1.204.642.039	3.159.578.701
Diğer Alacaklar	3.710.685	7.716.202	18.567.771
Diğer	2.041.405	1.470.543	4.440.102
Duran Varlıklar	**216.651.662**	**275.553.316**	**411.823.809**
Finansal Yatırımlar	140.767.866	167.914.115	232.006.540
Diğer Alacaklar	41.167.047	67.537.967	119.955.657
Maddi Duran Varlıklar	27.517.684	30.173.427	43.240.199
Diğer	7.199.065	9.927.807	16.621.413
Aktif Toplamı	**1.355.343.486**	**1.780.126.729**	**4.736.926.376**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**1.011.238.795**	**1.241.016.458**	**3.668.450.400**
Finansal Borçlar	471.290.955	588.143.075	1.666.620.770
Ticari Borçlar	510.965.172	604.263.710	1.842.094.648

Kısa Vadeli Karşılıklar	10.781.616	5.943.713	16.456.662
Diğer	18.201.052	42.665.960	143.278.320
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**23.432.000**	**32.221.033**	**33.518.897**
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	193.623	880.621	689.788
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19.971.096	26.126.992	21.370.816
Diğer	3.267.281	5.213.420	11.458.293
Özkaynaklar	**320.672.691**	**506.889.238**	**1.034.957.079**
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	154.816.948
Geçmiş Yıl Karları	37.635.920	25.984.121	165.242.537
Net Dönem Karı	97.111.732	162.275.303	493.933.970
Diğer	8.498.517	9.705.263	13.462.225
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**318.968.054**	**502.441.188**	**1.025.116.583**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.704.637	4.448.050	9.840.496
Pasif Toplamı	**1.355.343.486**	**1.780.126.729**	**4.736.926.376**

Gelir Tablosu (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**31.12.2022**
Hasılat	72.580.337.704	80.656.278.783	137.300.834.024
Brüt Kar	188.645.537	324.249.649	716.087.257
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	156.534.087	331.012.371	764.440.996
Sürdürülen Faaliyetler V.Ö.K.	119.417.219	214.453.818	585.241.209
Sürdürülen Faal. Net Dönem Karı	**98.675.284**	**165.018.716**	**499.326.415**
Ana Ortaklık Payları	97.111.732	162.275.303	493.933.970

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	**Derecelendirme notunun verildiği tarih**	**Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu**	**Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı**
Fitch Ratings	25.10.2022	A-	Yatırım yapılabilir
	08.08.2022		
	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*	100.000.000	TL	27 Aralık 2022	23 Mayıs 2023	23,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu*	100.000.000	TL	28 Aralık 2022	31 Mayıs 2023	23,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu*	100.000.000	TL	09 Ocak 2023	03 Temmuz 2023	23,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	100.000.000	TL	13 Şubat 2023	07 Ağustos 2023	23,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	100.000.000	TL	21 Şubat 2023	15 Ağustos 2023	23,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	100.000.000	TL	24 Şubat 2023	18 Ağustos 2023	23,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	100.000.000	TL	01 Mart 2023	23 Ağustos 2023	23,75	Nitelikli Yatırımcı

Finansman Bonosu**	100.000.000	TL	14 Mart 2023	05 Eylül 2023	23,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu***	50.000.000	TL	11 Mayıs 2023	02 Kasım 2023	23,75	Nitelikli Yatırımcı
Toplam	**850.000.000 TL**					

**SPK'nın 29.09.2022 tarih ve 54/1415 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgesinden kullanılmıştır.*
***SPK'nın 12.01.2023 tarih ve 54/1415 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgesinden kullanılmıştır.*
****SPK'nın 05.05.2023 tarih ve 25/559 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	350.000.000 TL 05.05.2023 25/559	300.000.000	TL

05.05.2023 tarihli ve 25/559 sayılı Kurul kararına göre alınan İhraç Belgesi kapsamında 300.000.000 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 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.	**100%**

TACİRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B Blok Kat:9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul www.tacirler.com
Tic.Sic.No:270946 / Mersis:0[illegible]
Boğaziçi Kurumlar V[illegible]

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi: Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 12.05.2023 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 15/05/2023 tarihinde başvuru yapılmıştır.

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Murat TACİR	Suavi Reşit Buğra Baban
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

15.05.2023