

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 bulunmaktadır. 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 18 şube, 8 irtibat bürosu ve dünyanın her yerinden erişimin mümkün olduğu internet şubesi ile yatırımcılara hizmet vermektedir. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 30.06.2023 tarihi itibarıyla toplam 263 çalışmanı 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
Alaettin Tacir	38.039.166,67	21,74
Ahmet Tacir	12.140.625	6,94
Halit Tacir	1.750.000	1,00
Murat Tacir	1.750.000	1,00
Atilla Tacir	9.214.844	5,27
Serkan Tacir	1.750.000	1,00
Mustafa Tacir	9.214.844	5,27
Mediha Tacir	10.390.625	5,94
Rubbiye Tacir	10.390.625	5,94
Berrin Tacir	10.390.625	5,94
Sevil Yazıcı	437.500	0,25
Kerem Yazıcı	1.312.500	0,75
Solmaz Tacir	9.953.125	5,69
Servet Başmısırlı	7.464.844	4,27
Adeviye Tacir	7.464.844	4,27
TOPLAM	175.000.000	100

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %24,76'sına 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 (%)
Mustafa Tacir	403.378,60	10,44
Solmaz Tacir	292.944,65	7,58
Atilla Tacir	403.378,59	10,44
Mediha Tacir	457.194,62	11,83
Ahmet Tacir	483.088,14	12,50
Alaettin Tacir	502.411,67	13,00
Taç Tacir	206.375,24	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
Adeviye Tacir	94.202,19	2,44
Servet Başmısırlı	94.202,19	2,44
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.

TACIRLER
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat:9 Etiler
Beşiktaş - İstanbul www.tacirler.com.tr
Tic. Sic. No: 270946 / Mersis: 0810006610900067
Borçlucu Kurumlar V.D. B15 006 6309

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. Üyesi	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.

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** : 18.08.2023 tarih ve 2023/1 sayılı
İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 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
31.12.2021	TMS-TFRS	Konsolide	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2022	TMS-TFRS	Konsolide		Olumlu
30.06.2023	TMS-TFRS	Konsolide		Olumlu

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Dönen Varlıklar	1.504.573.413	4.325.102.567	4.013.733.072
Nakit ve Nakit Benzerleri	148.847.836	471.619.392	1.068.899.932
Finansal Yatırımlar	141.896.793	670.896.601	1.068.307.884
Ticari Alacaklar	1.204.642.039	3.159.578.701	1.813.785.353
Diğer Alacaklar	7.716.202	18.567.771	25.798.312
Diğer	1.470.543	4.440.102	36.941.591
Duran Varlıklar	275.553.316	411.823.809	411.516.514
Finansal Yatırımlar	167.914.115	232.006.540	236.210.765
Diğer Alacaklar	67.537.967	119.955.657	90.368.691
Maddi Duran Varlıklar	30.173.427	43.240.199	46.844.334
Diğer	9.927.807	16.621.413	38.092.724
Aktif Toplamı	1.780.126.729	4.736.926.376	4.425.249.586
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.241.016.458	3.668.450.400	3.073.525.746
Finansal Borçlar	588.143.075	1.666.620.770	1.261.865.869
Ticari Borçlar	604.263.710	1.842.094.648	1.692.615.989
Kısa Vadeli Karşılıklar	5.943.713	16.456.662	6.799.912
Diğer	42.665.960	143.278.320	112.243.976
Uzun Vadeli Yükümlülükler	32.221.033	33.518.897	31.619.953

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	880.621	689.788	155.103
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26.126.992	21.370.816	23.749.580
Diğer	5.213.420	11.458.293	7.895.270
Özkaynaklar	506.889.238	1.034.957.079	1.319.923.887
Sermaye	175.000.000	175.000.000	175.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.660.903	22.660.903	22.660.903
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	104.258.813	147.943.811	158.012.773
Geçmiş Yıl Karları	25.984.121	165.242.537	642.626.031
Net Dönem Karı	162.275.303	493.933.970	280.036.465
Diğer	9.705.263	13.462.225	29.103.466
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	502.441.188	1.025.116.583	1.307.439.638
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	4.448.050	9.840.496	12.484.249
Pasif Toplamı	1.780.126.729	4.736.926.376	4.425.249.586

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Hasılat	80.656.278.783	137.300.834.024	51.134.319.263	91.809.852.339
Brüt Kar	324.249.649	716.087.257	231.411.954	374.478.957
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	331.012.371	764.440.996	241.024.615	490.592.633
Sürdürülen Faaliyetler V.Ö.K.	214.453.818	585.241.209	171.877.131	323.857.145
Sürdürülen Faal. Net Dönem Karı	165.018.716	499.326.415	135.860.979	282.680.217
Ana Ortaklık Payları	162.275.303	493.933.970	133.683.088	280.036.465

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	14.06.2023	A-	Yatırım yapılabilir
	25.10.2022		
	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*	200.000.000	TL	16 Kasım 2023	09 Mayıs 2024	41,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu*	200.000.000	TL	24 Ocak 2024	17 Temmuz 2024	45,25	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu*	200.000.000	TL	31 Ocak 2024	24 Temmuz 2024	45,75	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu*	200.000.000	TL	14 Şubat 2024	07 Ağustos 2024	47,00	Nitelikli Yatırımcı
Toplam	800.000.000	TL				

* SPK'nın 05.10.2023 tarih ve 58/1258 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	1.700.000.000 TL 05.10.2023 58/1258	700.000.000	TL

05.10.2023 tarihli ve 58/1258 sayılı Kurul kararına göre alınan İhraç Belgesi kapsamında 700.000.000 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%

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi: Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 01.02.2024 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 02/02/2024 tarihinde başvuru yapılmıştır.

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
	
Murat Tacir	Suavi Reşit Buğra Baban
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
15.02.2024	