

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
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 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 6 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 22 şube, 3 irtibat bürosu ve dünyanın her yerinden erişimin mümkün olduğu internet şubesi ile yatırımcılara hizmet vermektedir. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 30.06.2025 tarihi itibarıyla toplam 222 çalışanı bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 22/01/2026 tarihi itibarıyla 500.000.000 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.	123.816.666,66	24,76
Alaettin Tacir	108.683.333,34	21,74
Ahmet Tacir	34.687.500	6,94
Halit Tacir	5.000.000	1,00
Murat Tacir	5.000.000	1,00
Atilla Tacir	26.328.125	5,27
Serkan Tacir	5.000.000	1,00
Mustafa Tacir	26.328.125	5,27
Mediha Tacir	29.687.500	5,94
Rubbiye Tacir	29.687.500	5,94
Berrin Tacir	29.687.500	5,94

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Sevil Yazıcı	1.250.000	0,25
Kerem Yazıcı	3.750.000	0,75
Solmaz Tacir	28.437.500	5,69
Servet Başmısırlı	21.328.125	4,27
Adeviye Tacir	21.328.125	4,27
TOPLAM	500.000.000	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 22/01/2026 tarihi itibarıyla 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.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

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 Alaettin Tacir, Murat Tacir ve Ahmet Tacir, 12.11.2025 tarihli Yönetim Kurulunda Onur Kavgacı ve 05.12.2025 tarihli Yönetim Kurulunda Mehmet Cem Tacir olmak üzere 5 (beş) adet yönetim kurulu üyesi seçilmiştir. Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye yer almamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Alaettin Tacir	Yönetim Kurulu Başkanı	21.03.2023	Üç (3) yıl
Murat Tacir	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	21.03.2023	Üç (3) yıl
Ahmet Tacir	Yönetim Kurulu Üyesi	21.03.2023	Üç (3) yıl
Onur Kavgacı	Yönetim Kurulu Üyesi	12.11.2025	On (10) Ay
Mehmet Cem Tacir	Yönetim Kurulu Üyesi	05.12.2025	Üç (3) Ay

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

30.06.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıkları ve finansal duran varlıkları aşağıdaki gibidir.

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.	30.000.000 TL	99,12
Bulltech Teknoloji Satış Pazarlama A.Ş.	50.000 TL	40,00
Suminvest Teknoloji Yatırımları A.Ş.	2.500.000 TL	10,00
Bt Research Arge ve Teknoloji A.Ş.	15.000.000 TL	15,00

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	Sertifika Durumu
Sinan Gündüz	Genel Müdür Yardımcısı	Aktif
Canan Özer	Genel Müdür Yardımcısı	Aktif
Saadet Ayça Atalay	Kurumsal Finansman Grup Müdürü	Aktif
Esra Sarı	Kurumsal Finansman Müdürü	Aktif
Hüseyin Öğüt	Mali İşler Müdür	Aktif
Eyüp Gül	Mali İşler Yönetmeni	Aktif
Özlem Karadağ	Takas Saklama ve Operasyon Müdürü	Aktif
Seda Kadayıfçı	Takas Saklama ve Operasyon Uzmanı	Aktif

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

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

Konsolide Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2023*	31.12.2024*
Diğer	199.037.068	134.672.919
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.363.848	65.131.618
Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.591.698	419.019
Uzun Vadeli Karşılıklar	22.941.166	20.231.504
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	37.918.591
Diğer	830.984	6.562.504
Özkaynaklar	3.122.097.712	3.401.922.289
Ödenmiş Sermaye	175.000.000	500.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	1.937.018.618	1.994.374.492
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(20.446.348)	(17.310.216)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	196.701.287	218.281.672
Geçmiş Yıl Karları	123.919.933	318.918.788
Net Dönem Karı	659.740.324	381.854.696
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	3.071.933.814	3.396.119.432
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	50.163.898	5.802.857
Pasif Toplamı	9.613.039.241	7.085.607.413

* 31.12.2023 ve 31.12.2024 tarihli finansal veriler 31.12.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden yer almaktadır.

Konsolide Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2024**	30.06.2025**
Dönen Varlıklar	6.992.949.362	8.252.882.448
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.162.616.463	1.288.788.048
Finansal Yatırımlar	2.091.995.732	2.835.969.984
Ticari Alacaklar	3.674.711.296	4.082.017.385
Diğer Alacaklar	46.581.746	24.984.444
Diğer	17.044.125	21.122.587
Duran Varlıklar	1.270.768.215	1.140.385.075
Finansal Yatırımlar	643.004.963	527.351.494
Diğer Alacaklar	195.005.189	189.758.104
Maddi Duran Varlıklar	375.927.164	360.327.599
Diğer	56.830.899	62.947.878
Aktif Toplamı	8.263.717.577	9.393.267.523
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.218.569.512	5.104.549.223
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.741.716.429	2.263.441.577
Ticari Borçlar	2.282.853.887	2.695.911.461
Kısa Vadeli Karşılıklar	40.210.097	23.033.821
Diğer	153.789.099	122.162.364
Uzun Vadeli Yükümlülükler	75.991.619	64.754.595
Uzun Vadeli Borçlanmalar	488.886	293.676
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	44.241.111	33.263.406
Uzun Vadeli Karşılıklar	23.604.891	26.822.513
Ertelenmiş Gelirler	7.656.731	4.375.000,00
Özkaynaklar	3.969.156.446	4.223.963.705
Ödenmiş Sermaye	500.000.000	500.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	2.410.284.760	2.410.284.760
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(20.196.509)	(19.810.305)
Kardan Arılan Kısıtlanmış Yedekler	254.677.806	266.033.285
Geçmiş Yıl Karları	372.095.085	703.341.937
Net Dönem Karı	445.524.883	357.456.285
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	3.962.386.025	4.217.305.962
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	6.770.421	6.657.743
Pasif Toplamı	8.263.717.577	9.393.267.523

**31.12.2024 ve 30.06.2025 tarihli finansal veriler 30.06.2025 tarihli satın alma gücü cinsinden yer almaktadır.

Konsolide Gelir Tablosu (TL)	31.12.2023*	31.12.2024*	30.06.2024**	30.06.2025**
Hasılat	426.641.587.548	273.223.284.132	239.529.503.108	94.590.516.793
Brüt Kar	1.867.605.541	1.148.890.324	732.657.750	624.440.396
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	2.596.673.942	2.075.964.900	1.312.592.920	1.447.138.306
Sürdürülen Faaliyetler V.Ö.K.	937.934.464	666.711.937	356.943.753	476.952.424
Sürdürülen Faal. Net Dönem Karı	679.925.320	387.359.234	40.150.585	357.343.607
Ana Ortaklık Payları	659.740.324	381.854.696	34.031.898	357.456.285

* 31.12.2023 ve 31.12.2024 tarihli finansal veriler 31.12.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden yer almaktadır.

**30.06.2024 ve 30.06.2025 tarihli finansal veriler 30.06.2025 tarihli satın alma gücü cinsinden yer almaktadır.

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	15.01.2026	A-	Yatırım yapılabilir
	24.01.2025		

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*	400.000.000	TL	24 Şubat 2025	23 Şubat 2026	41,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu*	200.000.000	TL	03 Mart 2025	02 Mart 2026	41,00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	400.000.000	TL	08 Ekim 2025	01 Nisan 2026	40,10	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	400.000.000	TL	04 Ağustos 2025	26 Ocak 2026	42,50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	800.000.000	TL	26 Aralık 2025	26 Mart 2026	39,25	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	400.000.000	TL	09 Aralık 2025	02 Haziran 2026	40,25	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	400.000.000	TL	30 Eylül 2025	24 Mart 2026	40,25	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	400.000.000	TL	19 Ağustos 2025	10 Şubat 2026	40,25	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu**	500.000.000	TL	22 Ocak 2026	24 Nisan 2026	38,75	Nitelikli Yatırımcı
Toplam	3.900.000.000 TL					

* SPK'nın 07.03.2024 tarih ve 14/355 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgesinden kullanılmıştır.

** SPK'nın 06.03.2025 tarih ve 13/462 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 satım dayalı kira sertifikası ihracı yoktur.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Tahvil/Finansman Bonosu	5.500.000.000 TL 06.03.2025 13/462	1.750.000.000	TL

06.03.2025 tarihli ve 13/462 sayılı Kurul kararına göre alınan İhraç Belgesi kapsamında 1.750.000.000 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 22/01/2026 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 planlanmakta olup Borsa İstanbul A.Ş.’ye 22/01/2026 tarihinde bu kapsamda başvuru yapılmıştır.

22/01/2026

