

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 Müdürlüğümüzün yanı sıra Türkiye geneli ve KKTC dahil 15 şube, 3 irtibat bürosu ve dünyanın her yerinden erişimin mümkün olduğu internet şubemiz ile yatırımcılarımıza hizmet vermekte ve verdiğimiz hizmetin kalitesi ile de sektörde fark yaratmaktadır. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin toplam 173 çalışanı bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 75.000.000 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.	18.572.500	24,76
Mehmet TACİR	17.062.500	22,75
Hamdi TACİR	17.812.500	23,75
Alaettin TACİR	16.302.500	21,74
Ahmet TACİR	750.000	1,00
Halit TACİR	750.000	1,00
İsmet YAZICI	750.000	1,00
Murat TACİR	750.000	1,00
Atilla TACİR	750.000	1,00
Serkan Tacir	750.000	1,00
Mustafa Tacir	750.000	1,00
Toplam	75.000.000	100,00

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	502.412	13,00
Mustafa Tacir	309.176	8,00
Solmaz Tacir	167.342	4,33
Atilla Tacir	309.176	8,00
Hamdi Tacir	695.647	18,00
Mediha Tacir	283.283	7,33
Ahmet Tacir	309.176	8,00
Alaettin Tacir	502.412	13,00
Taç Tacir	206.375	5,34
Halit Tacir	193.235	5,00
Murat Tacir	193.235	5,00
Serkan Tacir	193.235	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.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Alaettin Tacir	Yönetim Kurulu Başkanı	18.03.2020	1 yıl
Murat Tacir	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	18.03.2020	1 yıl
Ahmet Tacir	İç Kontrolden Sorumlu Yön. Kur. Üye.	18.03.2020	1 yıl
Suavi Reşit Buğra Baban	Yönetim Kur. Üyesi/Genel Müdür	18.03.2020	1 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. 18.03.2020 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	%4,92
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.	6.250.000 TL	%98,80
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	İnsan Kay. ve Mev. Sorumlu GMY	27.10.2017
Dursun Saper	Takas Saklama ve Ope. Müdürü	28.02.2017
Yılmaz Bardakçı	Takas Saklama ve Ope. Yönetmeni	06.08.2015

Ebru Erler	Takas Saklama ve Ope. Yönetmeni	08.07.2015
------------	---------------------------------	------------

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 : 15.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

Yeniden Değerleme Artış Fonu : 71.144,10 TL

Sermaye Olumlu Farkları : 333.266,46 TL

Olağanüstü Yedekler : 58.595.589,44 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 75.000.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 24 Haziran 2013

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 28 Haziran 2013 Sayı:8352

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine 29.04.2020

İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : YMM16104919/339-15

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2018 ve 2019 yıllarına ait finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetçi Görüşü
31.12.2019	TMS-TFRS	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2018	TMS-TFRS	Konsolide	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in 2018 ve 2019 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2018	31.12.2019
Dönen Varlıklar	315.537.103	444.991.809
Nakit ve Nakit Benzerleri	33.277.014	77.387.809
Finansal Yatırımlar	134.907.809	102.654.198
Ticari Alacaklar	132.605.621	259.713.488
Diğer Alacaklar	12.374.127	3.964.385
Diğer	2.372.532	1.271.929
Duran Varlıklar	143.582.073	154.413.473
Finansal Yatırımlar	110.424.532	122.833.951
Maddi Duran Varlıklar	24.214.446	23.532.944
Diğer	8.943.095	8.046.578
Aktif Toplamı	459.119.176	599.405.282
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	256.106.447	370.859.719
Finansal Borçlar	156.827.979	177.670.276
Ticari Borçlar	91.174.686	185.779.996
Diğer	8.103.782	7.409.447
Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.527.321	14.668.130
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	5.329.032	374.753
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9.368.862	11.702.288
Diğer	2.829.427	2.591.089
Özkaynaklar	185.485.408	213.877.433
Sermaye	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.660.903	22.660.903
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	45.742.054	66.941.008
Geçmiş Yıl Karları	37.738.872	33.435.262
Net Dönem Karı	(3.303.610)	8.090.352
Diğer	7.647.189	7.749.908
Pasif Toplamı	459.119.176	599.405.282

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2018	31.12.2019
Hasılat	23.563.394.276	29.599.248.442
Brüt Kar	29.428.802	67.142.322
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	20.115.862	38.022.795
Sürdürülen Faaliyetler V.Ö.K.	(5.628.304)	5.624.709
Sürdürülen Faal. Net Dönem Karı	(3.315.821)	8.113.071
Ana Ortaklık Payları	(3.303.610)	8.090.352

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	15.08.2019	A-	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	17.12.2018	A	Yatırım yapılabilir
Fitch Ratings	12.09.2018	A+	Yatırım yapılabilir

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	29.000.000	TL	12.03.2020	11.06.2020	10,90	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	20.000.000	TL	20.03.2020	20.05.2020	10,65	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	50.000.000	TL	15.04.2020	24.06.2020	11,10	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	41.000.000	TL	30.04.2020	10.07.2020	9,70	Nitelikli Yatırımcı

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 14.11.2019 65/1479	87.000.000	TL

14.11.2019 tarihinde alınan İhraç Belgesi kapsamında 87.000.000 TL'lik 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	100%

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 imkanı 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 29.04.2020 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 04.05.2020 tarihinde başvuru yapılmıştır.

12/05/2020

