

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ
Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 15/05/2017 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 50.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecekTL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı TL'ye kadar artırılabilir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve özet, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.bossa.com.tr ve www.sekervatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca .../.../..... tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçları yoktur.



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Genel Müdürlüğü
 Büyükdere Cad. No:171 Kat:5, A Blok K:5
 Esentepe-Şişli / İSTANBUL
 Tel: 0212 334 33 33 (PBx)

Bossa
 TİCARET VE SANAYİ
 İŞLETMELERİ T.A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....	5
2. RISK FAKTÖRLERİ.....	6
3. TEMEL BİLGİLER.....	8
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER...	8
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	14
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	17
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	17
8. DİĞER BİLGİLER.....	18
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	20
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	23
11. EKLER.....	23



ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürü
Büyükdere Çiftliği Mahallesi, Kat: 10, A Blok Kat: 10
Etiler, Beşiktaş, İstanbul / T.C.
Tic. Sic. No: 274983, Şirket Sic. No: 274983
Tic. Sic. No: 274983, Şirket Sic. No: 274983

Borsa
TİCARET ve SANAYİ
BANKASI A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
Borsa veya Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muamele Vergisi
ÇVÖA	Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
EUR ya da EURO	Avrupa Birliği Üyelerinden 17'sinin Kullandığı Ortak Para Birimi
EURIBOR	Avrupa Bankalararası Faiz Oranı
GM	Genel Müdür
GMY	Genel Müdür Yardımcısı
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Hazine	Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı
IFC	International Finance Corporation
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
İhraççı, Şirket veya Bossa	Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri Türk Anonim Şirketi
İİK	İcra İflas Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
LIBOR	Londra Bankalararası Faiz Oranı
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SGMK	Sabit Getirili Menkul Kıymet
Şeker Yatırım, Aracı Kurum	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Şekerbank	Şekerbank T.A.Ş.
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
UFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
USD	Amerika Birleşik Devletleri para Birimi
V.U.K	Vergi Usul Kanunu
VTMK	Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürü
Büyükdere Cad. 116/17 Kat: 17 No: 33333
Etiler Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 321 33 33 (Faks)



Bossa
TİCARET ve SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

**İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR
DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR**

Yoktur.



17.02.2017

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdür Yardımcısı
Büyükdere Caddesi No: 10 Kat: 10. Kat
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 434 33 43

Bassa
TİCARET ve SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Bossa Ticaret Ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Av. İbrahim Bülbül Yönetim Kurulu Başkan Vekili Akkardan San. ve Tic. A.Ş. Adına Can Uğurcan Kantil Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO <i>[Signature]</i> Bossa TİCARET VE SANAYİ İŞLETMENLERİ T.A.Ş. 10.04.2014	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Kadir Tezeller Araştırma Müdürü Ramazan Öznacar Genel Müdür Yardımcısı <i>[Signature]</i> ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdür 10.04.2014 Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4-5 Esentepe-Şişli / İSTANBUL Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI



2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1 Halka Arz Edilen Borçlanma Araçlarına İlişkin Risk Faktörleri

Halka arzı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin Bossa T.A.Ş.'nin yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraçcının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

İhraca aracılık eden aracı kuruluşların da borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. tarafından borçlanma aracı ihraççısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF)'ye tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

Bossa, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma aracı çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma araçları satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma aracı yatırımcıları, İhraççı'nın alacaklısı konumunda olup ihraççı aktifleri üzerinde alacaklarından başka bir hakka sahip değildirler; yönetimde yer alamazlar, alacaklarını tahsil ettikten sonra ihraççı'nın malvarlığı üzerinde bir hak iddia edemezler, ihraççı'nın kar/zararından etkilenmezler ve vadesi geldiğinde faiz ve anapalarını geri alırlar.

Bossa'nın borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydıyla bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

1- Piyasa Riski:

İkincil piyasada işlem gören borçlanma aracı fiyatları, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı değişkenlik gösterebilir. Borçlanma araçlarını vadesine kadar elinde tutan yatırımcılar vade sonunda anapara tutarlarını geri alacak olup bu yatırımcılar için piyasa riski yoktur.

Borçlanma araçları ihraç (satıldıktan) edildikten sonra, bu araçların faiz oranı Bossa'nın operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektördeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, iş bu duyuru ile ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca, son yıllarda küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaların yeniden yaşanması halinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere bağlı olarak değişebilecektir.

Başka bir deyişle, borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, borçlanma araçlarının fiyatı ikincil piyasa koşullarında arz ve talebe göre belirlenecektir. İhraçcının kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar borçlanma aracının piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise borçlanma aracının piyasa fiyatını artırıcı yönde etki gösterecektir. Bu çerçevede, genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle ikincil piyasa fiyatlarında oluşabilecek değişiklikleri ifade etmektedir. Borçlanma araçlarının vade sonuna kadar elinde tutan yatırımcılar www.bossa.com.tr adresli Bossa'nın internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) talep toplamının ertesi iş günü ilan edilen faizi elde edeceklerdir.

Değişken faizli borçlanma araçları için tahvil faizinin dayandığı gösterge faiz oranı her bir kupon ödemesinden önce yeniden belirlendiğinden bu kıymetlerin kupon oranları, piyasa faizlerindeki değişimlerden sabit faizli borçlanma araçlarına göre daha az etkilenecektir. Bununla birlikte kupon ödemeleri yalnızca belirli periyotlarda gerçekleştiğinden değişken faizli borçlanma araçları da piyasa riskine maruz kalmaktadır. Borçlanma araçlarını vade sonuna kadar tutan yatırımcılar her kupon ödeme gününde, www.bossa.com.tr adresli Bossa'nın internet sitesi ve

KAP'ta talep toplamanın ertesi iş günü ve her bir kupon ödeme gününde ilan edilen faizi elde edecektir. Vade sonunda ise yatırımcılara son kupon ödemesi ile anapara tutarları ödenecektir.

2- Kredi Riski:

İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Bu durumda borçlanma aracı yatırımcısının yatırdığı anaparayı ve tahakkuk etmiş kupon faizini kaybetme riski mevcuttur. Borsa tarafından borçlanma aracı satıcısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'ye tabi bir ürün olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

İhraççının, borçlanma aracının anapara ve faizini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

3 – Likidite Riski:

Borçlanma araçlarının satış sonrasında BİAŞ'ın ilgili pazarında kote olarak işlem görmeye başlaması beklenmektedir; ancak borçlanma araçları için aktif bir alım-satım piyasası oluşmayabilir. İhraççı kredi durumundan bağımsız olarak alıcı ve satıcıların piyasaya katılımının düşmesi sebebiyle işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraca ilişkin likidite riskini ortaya çıkarabilir. Likidite riski borçlanma aracının vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak isteyen yatırımcılar için borçlanma aracını istedikleri an satamamaları ya da ederinden düşük bir fiyata satmalarına yol açabilir.

4- Mevzuat Riski:

Borçlanma araçlarının halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenilmesi riskidir.

5 – Borçlanma Aracı Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski:

İhraç edilecek borçlanma aracının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem miktarları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma aracının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçları bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

6 -Tasfiye Durumunda Borçlanma Araçlarının Diğer Alacaklara Göre Sıralamasından Kaynaklanan Risk:

Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir. Tahviller bu sıralamada 4. sırada, teminatsız bulunan alacaklar arasında yer almaktadır.

- 1- İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
- 2- Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)
- 3-Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Caddesi No:171 Kat:6 Beşiktaş/İstanbul
E-posta: info@sekeryatirim.com.tr
Tel: 0212 434 33 33 (BİT)



Borsa
TİCARET VE SANAYİ
BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ T.A.Ş.

4- Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, dördüncü sırada imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

3. TEMEL BİLGİLER

3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Yetkili kuruluşa aracılık sözleşmesi çerçevesinde ödenecek hizmet bedeli haricinde halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak başka bir kişi ve/veya kurum yoktur.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirketimizin ana iştiğal konusu olan Tekstil Sektörünün dinamikleri gereği üretim unsurları ana başlıklar itibariyle hammadde, enerji ve işçilikten oluşmaktadır. Bu maliyet kalemleri peşin ödemeli olup ancak satış şartları gereği ortalama 120 günlük vade ile satıldığı gerçeğinden hareketle kısa vadeli TL ve Döviz kredileriyle işletme sermayesi ihtiyacı karşılanmaktadır. Bu bağlamda Şirketimiz ihraç etmeyi planladığı borçlanma aracı ile elde edeceği kaynağı;

- %40 oranında 2013 yılında ihraç edilen 1 yıllık iskontolu tahvillerin Haziran 2014'te vadesi gelecek olan ana para ödemesinin finansmanında;
- %40 oranında ödeme tarihleri 2014 yılına tekabül eden kısa vadeli banka kredilerinin/borç ödemelerinin "orta vadeye" yayılmasında;
- %20 oranında ise işletme verimliliğini artırarak maliyet tasarrufu sağlamak amacıyla makine parkının modernizasyonunda

kullanacaktır.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- a) Türü: Daha sonra belirlenecektir.
- b) ISIN kodu: Takasbank tarafından üretilecektir.
- c) Nama/Hamiline olduğu: Hamiline
- d) Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:

Borçlanma araçları kayden Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde izlenecektir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15, Kat:2

34367, Elmadağ Sıslı/İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Borsa tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca oluşturulmaktadır.

Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve borçlanma araçlarına ilişkin bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" uyarınca gerçekleştirilecektir.

Borsa tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, Borsa İstanbul A.Ş.'nin "24.06.2004 tarih ve 25502 sayılı "Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliği" kapsamında ile Borçlanma Araçları Piyasası

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel İ. T. Bulvarı No: 1

Büyükdere Cad. No: 46 Kat: 9 Beşiktaş/İSTANBUL

Tic. Sic. No: 270900 Şirket Sic. No: 270900

Tel: 0212 330 43 58 Faks: 0212 330 43 59

Borsa
TİCARET VE SANATİ
İŞLETMELERİ A.Ş.

ROSSA
TİCARET ve SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

b) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri: Daha sonra belirlenecektir.

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikalı Hakkında Kanun" hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zaman aşımına uğramış tahvil bedelleri, söz konusu süreler içinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

Daha sonra belirlenecektir

e) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek borçlanma araçlarına dayanak olacak "Gösterge Faiz" oranlarının hesaplanmasında kullanılan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, Borsa İstanbul'a ait internet sitesinden takip edilebilmektedir.

(<http://www.borsaistanbul.com/veriler/verileralt/tahvil-ve-bono-piyasasi-verileri/bulten-verileri>)

Gösterge faiz oranının gelecek performansını takip etmeye yönelik bir araç bulunmamaktadır.

f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri, büyüme, sanayi üretimi, enflasyon, gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibarı ile "Gösterge Faiz" hesabına konu olan DİBS'lerin işlem gördüğü BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeniyle piyasanın kapanması veya aksaklıklar yaşanması durumunda geriye dönük olarak, BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son beş iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar yapılacaktır.

g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranı, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Şeker Yatırım) tarafından hesaplanacak ve Borsa'nın onayına sunulacaktır.

h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibarı ile faiz oranının hesabına konu olan DİBS'lerin işlem gördüğü BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeniyle piyasanın kapanması veya aksaklıklar yaşanması durumunda geriye dönük olarak, BİST Borçlanma Araçları

Piyasası'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son beş iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar yapılacaktır.

- i) **Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma aracının faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının vadesinden önce erken itfası planlanmamaktadır.

4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının kısmi itfası planlanmamaktadır.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

Daha sonra belirlenecektir.

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

a) **Dönüştürme esasları ve itfa planı:**

Yoktur

b) **Dönüştürme oranı ve dönüştürme oranının düzeltilmesine ilişkin esasları:**

Yoktur

c) **Kısmi dönüştürme durumunda uyulacak esaslar:**

Yoktur

d) **Dönüştürme hakkının kullanılmasının sermaye artırımını yapılmaksızın gerçekleştirilmesinin mümkün olması halinde, PDT tutarı karşılığında verilmesi gereken miktardaki payların hangi surette temin edileceğine ilişkin bilgi:**

Yoktur

e) **Yatırımcılar için önemli olabilecek diğer hususlar:**

Yoktur

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

a) **Değiştirme esasları ve itfa planı:**

Yoktur

b) **Değiştirme oranı ve değiştirme oranının düzeltilmesine ilişkin esasları:**

Yoktur

c) **Kısmi değiştirme durumunda uyulacak esaslar:**

Yoktur

d) **Değiştirilebilir tahviller karşılığında verilmesi gereken payların hangi surette temin edileceğine ilişkin bilgi:**

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Boğaziçi Cad. No: 11 Kat: 5
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274900
MERSİ: 08101012749000000

12

Bossa
TİCARET VE SANAYİ
MÜHÜRÜ T.A.Ş.

- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyeleri ile yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olmayan 393 üncü maddede sayılan yakınları şirkete nakit borçlanamaz. Bu kişiler için şirket kefalet, garanti ve teminat veremez, sorumluluk yüklenemez, bunların borçlarını devralamaz. Aksi hâlde, şirkete borçlanılan tutar için şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip edebilir (TTK m. 395 (2));
- Şirketin iflası hâlinde, yönetim kurulu üyeleri şirket alacaklılarına karşı, iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık olarak aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda düzenlenmiş olsaydı ödenmemesi gereken paraları geri vermekle yükümlüdürler. (TTK m.513 (1));
- Alacaklılar da, (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler (TTK m.202(1)(c));
- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar (TTK m.541(1));
- Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları hâlinde, bunlardan her biri, kusuruna ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletilebildiği ölçüde, bu zarardan diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumlu olur. (TTK m. 557(1))

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

24.02.2014 tarih ve 727 no.lu Yönetim Kurulu Kararı aşağıdadır;

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, Şirketimizin Türk Lirası cinsinden yurtiçinde, 50.000.000 TL (Elli Milyon Türk Lirası) tutara kadar, bir veya birden fazla defada, bir kısmının veya tamamının halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara veya tahsisli satılmak suretiyle bono ve/veya tahvil ihraç etmesi, ihracı planlanan bono ve/veya tahvillerinin vadesinin 3 (Üç) yılı aşmayacak şekilde belirlenmesi ve piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu tahvillerin sabit veya değişken kuponlu olarak ihraç edilmesi, ihraç edilecek tahvil ve/veya bononun vadesi ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının referans olarak alınması, gerekli görülmesi halinde belirli bir ek getiri ilave edilmesi, ilave edilecek ek getirinin oranının belirlenmesi, ödenecek faiz de dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi ve bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve diğer ilgili merciler nezdinde gerekli başvuruların ve sair işlemlerin yapılması ve tamamlanması hususlarında CEO Ofise yetki verilmesi kararı verilmiştir.

4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arz ilişkin bilgiler, tahvilin halka arz takvimi ve halka arz katılmak için yapılması gerekenler

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel T. Sicil No: 27
Büyükdere Cad. No: 117 Kat: 5
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 272700
Ticaret Sicil No: 272700
Tic. Sicil No: 272700

14

11.02.2014

Borsa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Daha sonra belirlenecektir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Daha sonra belirlenecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Daha sonra belirlenecektir.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

Daha sonra belirlenecektir.

5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Daha sonra belirlenecektir.

5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

Daha sonra belirlenecektir.

5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Daha sonra belirlenecektir.

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

Yoktur

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Yoktur

5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Daha sonra belirlenecektir.

5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzdan almaya hak kazanılmış borçlanma aracı miktarları, dağıtım listelerinin Bossa tarafından onaylandığı gün, Şeker Yatırım ve Acentası konumundaki Şekerbank tarafından yatırımcılara bildirecektir.

Yatırımcılara yapılacak bildirimden önce borçlanma araçları işleme konu olmayacaktır.

5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

Daha sonra belirlenecektir.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arza Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık edecektir.

Adres: Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.-

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat 4-5 34394 ŞİŞLİ /İSTANBUL

Tel: (212) 334 33 33 Fax: (212) 334 33 34

5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Bossa'nın borçlanma aracı satışı yurt içinde gerçekleşecektir.

Takasbank: Şişli Merkez Mah. Merkez Caddesi No: 6 34381 Şişli – İSTANBUL

MKK Adresi: Askerocağı Cad. Sülzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Borçlanma Araçlarının		Yüklenimde Bulunulmayan Borçlanma Araçlarının	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%)
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	-	%100

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Bossa'nın borçlanma araçlarının satışı SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 14. maddesinde yer alan "Talep Toplama Yoluyla Satış Yöntemi" ile gerçekleştirilecektir. Halka arza aracılık

Aracılığı" şeklinde gerçekleştirilecektir.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

16

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat 4-5

34394 ŞİŞLİ /İSTANBUL

Tel: (212) 334 33 33 Fax: (212) 334 33 34

"En İyi Gayret

Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

BOSSA
TİCARET ve SANAYİ
İŞLETMELERİ T. A. Ş.

7.3. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur

7.4. İncelemeye açık tutulacak belgeler

Yoktur

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Şeker Yatırım, 24.02.2014 tarihinde imzalanan Borçlanma Aracı İhracına Aracılık Sözleşmesi kapsamında Bossa'ya aracılık hizmeti verecektir.

8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda Bossa bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, uzman raporları ve üçüncü kişilerden alınan bilgilerin aynen alındığını ve açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda yer alan derecelendirme raporlarına ilişkin bilgiler JCR Eurasia Rating'in kredi derecelendirme raporlarından alınmıştır. Bossa, sermaye piyasası aracı notunda kullanılan bilgilerin bu kaynaktan aynen alındığını beyan eder.

Bossa'nın 31/12/2013 yıl sonu yıl sonu hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporları Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış olup, Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret ünvanı ve adresi ile sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı ile bağımsız denetim görüşünün özeti aşağıda verilmiştir.

Ünvanı	: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Baş Denetçi	: Metin Canoğulları
Adresi	: Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:20 K:9-10 34381 Şişli İstanbul

31.12.2013 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü Özeti;

Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T. Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunu, diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri Türk Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Bossa'nın 31/12/2012 yıl sonu yıl sonu hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporları ise Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmış olup, Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret ünvanı ve adresi ile sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı ile bağımsız denetim görüşünün özeti aşağıda verilmiştir.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Teşkilatı
Büyükdere Cad. No:171 34398 Şişli/İstanbul
E-posta: info@seyd.com.tr
Tel: 0212 334 33 33



Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

Ünvanı	: Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Baş Denetçi	: Gökhan Yüksel
Adresi	: BJK Plaza, Süleyman Seba Cad. No.48 B Blok K. 9 Akaretler B Blok K. 9 Akaretler Beşiktaş- İstanbul

31.12.2012 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü Özeti;

Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:

Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu JCR Eurasia Rating, Şirketimizi "Ulusal Düzeyde Yatırım Yapılabilir" kategorisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu "A-(Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notunu "A-1(Trk)", not görünümünü ise "Stabil" olarak belirlemiştir. Belirlenen her iki not da "Mevcut Yükümlülüklerini Yerine Getirme Kapasitesi Yüksek" seviyesinde yer almaktadır. Şirketimizce 24.12.2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda da konu hakkında açıklama yayınlamıştır.

JCR Eurasia Rating kuruluşundan alınan en son derecelendirme notları aşağıdaki tablolarda tarihleri ile birlikte verilmiştir.

JCR Eurasia Rating (24.12.2013)		
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BBB-	Mevcut finansal yükümlülüklerini karşılamada yeterli kapasite seviyesi. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelerle kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali fazladır.
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BBB-	Mevcut finansal yükümlülüklerini karşılamada yeterli kapasite seviyesi. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelerle kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali fazladır.
Uzun Vadeli Ulusal Notu	A-(Trk)	Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede yüksek kapasiteye sahiptir.
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	A-3	Mevcut finansal yükümlülüklerini karşılamada yeterli kapasite seviyesi. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelerle kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali fazladır.
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	A-3	Mevcut finansal yükümlülüklerini karşılamada yeterli kapasite seviyesi. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelerle kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali fazladır.

Kısa Vadeli Ulusal Notu	A -1 (Trk)	Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede yüksek kapasiteye sahiptir.
Desteklenme Notu	3	Her ne kadar mevcut finansal yükümlülüklerini karşılama kapasitesi şu an için bir sorun içermese de gelecek dönemlerde devamlılığı söz konusu olmayabilir.
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	B	Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede yüksek kapasiteye sahiptir.

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için GVK'nın 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef gerçek kişilerin bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarınca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Yapılan stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden tam mükellef bireysel yatırımcılar tarafından bu gelirleri için ayrıca yıllık beyanname verilmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de dahil edilmez.

Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan faiz gelirlerinin ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler. Ancak, Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif edilen bu vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Alım - Satım Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır. Tevkifat oranı %10 olup, nihai vergidir. Dolayısıyla bireysel yatırımcıların söz konusu alım - satım kazancı için ayrıca yıllık beyanname düzenlenmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

Alım satım kazançlarının ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilir. Ancak, tevkif edilen vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi, gelire aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Dar mükellef gerçek kişilerin bu tür faiz gelirleri 01.10.2010 tarihinden itibaren %10 stopaja tabidir ve stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla, dar mükellef bireysel yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin yerleşik olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları (ÇVÖA) varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Alım - Satım Kazancı

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Gen. M. T. İZMİR
Büyükdere Cad. No.171 Kat:5/5 A Blok Kat:5
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27497 / Mersis: 34010100000000000000
Tic. Sic. No: 27497 / Mersis: 34010100000000000000

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır. Tevkifat oranı 01.10.2010 tarihinden itibaren %10 olup, nihai vergidir. Alım - satım kazancı elde eden dar mükellef bireysel yatırımcı bu gelirleri için beyanname vermez.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin yerleşik olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım - satım kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

Faiz Kazancı

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından elde edilen özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında stopaja tabi olup, stopaj oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da sermaye şirketi olarak belirtilen tüzel kişiler, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamda faiz gelirleri üzerinden;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10

oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tam mükellef tüzel kişi ve diğer kurumlarca elde edilen faiz geliri kurum kazancına dahil edilir ve yukarıda belirtilen yatırım fonları ve ortaklıkları hariç %20 kurumlar vergisine tabi tutulur. Ödenen stopaj beyanname üzerinde hesaplanan kurumlar vergisinden düşülebilir.

Diğer taraftan; özel sektör tahvil ve bonoları faizi elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden %5 BSMV hesaplamaları gerekir.

Alım - Satım Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat, alım - satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Tevkifat oranı tüzel kişi ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Bu kapsamda; alım - satım kazançlarından;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel Müdürü

Büyükdere Caddesi No:171 Kat:10 Beşiktaş / İstanbul

E-posta: info@sekeryatirim.com.tr

Tel: 0212 334 33 00

- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda sayılanlar dışında kalan Kurum ve Kuruluşlar %10

oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tam mükellef tüzel kişi ve diğer kurumlarca elde edilen alım - satım kazançları kurum kazancına dahil edilir ve yukarıda belirtilen yatırım fonları ve ortaklıkları hariç %20 kurumlar vergisine tabi tutulur. Ancak, alım - satım kazancından kesilen gelir vergisi stopajları hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Diğer taraftan; özel sektör tahvil ve bonolarından alım - satım kazancı elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden BSMV hesaplamaları gerekir. Yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen özel sektör tahvillerinin geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması veya vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanacaktır. Ancak BSMV mükellefi olan kurumlarca, vadesi 1 yıldan kısa olan özel sektör ve banka bonoları nedeniyle elde edilen aynı kapsamdaki gelirler üzerinden %5 BSMV hesaplanmalıdır.

d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

Faiz Kazancı

Özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında stopaja tabi olup, stopaj oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamda faiz kazançları;

- Anonim Şirket, Limited Şirket ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket Benzeri Nitelikte Yabancı Kurumlar için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları Benzeri Nitelikte Yabancı Fonlar için %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar için %0,
- Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurum ve kuruluşlar için %10

oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tevkifat, faiz gelirine aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

Diğer taraftan; faiz kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların yerleşik olduğu ülkeler ile T.C. arasında imzalanmış ÇVOA varsa ve bu anlaşmalarda söz

konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Alım – Satım Kazancı

Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım - satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları sağlamak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için stopaj oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamda alım – satım kazançları;

- Anonim Şirket, Limited Şirket ve Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket Benzeri Nitelikte Yabancı Kurumlar için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Benzeri Nitelikte Yatırım Ortaklıkları için %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları Benzeri Nitelikte Yabancı Fonlar için %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar için %0,
- Yukarıda sayılanlar dışında kalan kurum ve kuruluşlar için %10

oranlarında stopaja tabi tutulur.

Tevkifat, alım – satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

Diğer taraftan; alım - satım kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların yerleşik olduğu ülkeler ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım – satım kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Güzelevler Mah. Girne Bul. No. 296 Yüreğir-ADANA adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.bossa.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

Yoktur

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Girişimci Yatırımcı
Yüköklere Girişimci Yatırımcı
Başlıca Şirketler
Tic. Sic. No: 27490
Tic. Sic. No: 27490

Bossa
TİCARET ve SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.