

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 20.05.2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 50.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 35.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 50.000.000 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.sekeryatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) 20.05.2014 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 20.05.2014 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçları yoktur.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 1, Kat: 5
34398 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272400
Vergi No: 341 500 0000



BOSSA
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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.....	20
6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	30
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	31
8. DİĞER BİLGİLER.....	31
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	33
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	37
11. EKLER.....	37



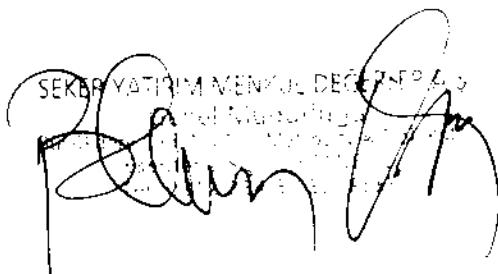
20 Mayıs 2014

İKİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Metro Çarşısı Kat: 3
Nispetiye Metro Çarşısı Kat: 3
Nispetiye Metro Çarşısı Kat: 3

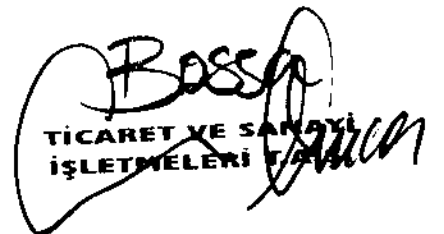
Borsa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

KISALTMA VE TANIMLAR

Kisaltma	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

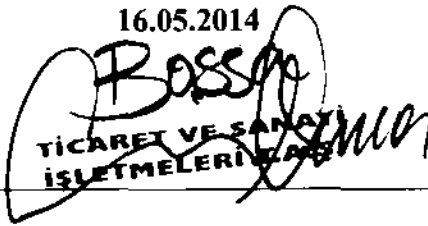
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ticaret Sicil No: 274980
Mersis No: 34700009100000000000
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak faaliyet göstermektedir.


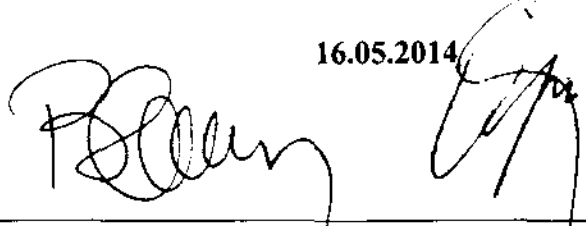


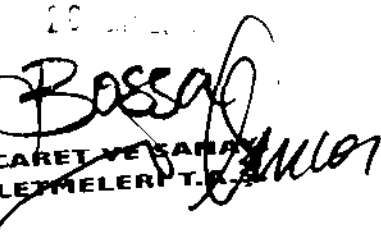
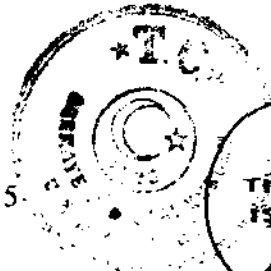
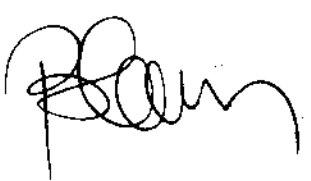

BOSSA
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

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 Bossat Ticaret Ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Can Uğurcan KANTÜL Serap KANTÜL Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO Yönetim Kurulu Üyesi 16.05.2014 	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
BANU YARGILI RAMAZAN ÖZNAÇAR OPERASYON GRUP BAŞL. GENEL MÜD. YARD. 16.05.2014 	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.S.'nin yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının 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, ihraççı'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 anaparalarını 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.

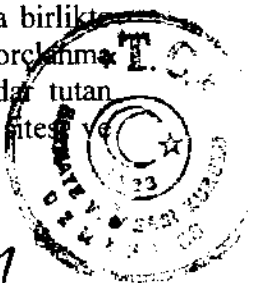
Borçlanma araçları ihraç (satıldıktan) edildikten sonra, bu araçların faiz oranı Bossa'nın operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektördeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, iş bu duyuru ile ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil 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. İhraççının 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 toplananın 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 etkilenmektedir. Bununla birlikte, kupon ödemeleri yalnızca belirli periyotlarda güncellendiğinden 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

SEKİS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ
MÜDÜRLÜĞÜ
SİRKÜLER NO: 2019/11
TARİHİ: 22.05.2019

Bossa
TİCARET VE KAMUYU
Aydınlatma
İŞLETMELERİ T.A.Ş.



BOSSA
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ A.Ş.

BASSA
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

Müdürlüğü'nün Borçlanma Araçları Piyasası İşleyiş, Teminat, Takas, Temerrüt ve Kotasyon Esaslarını Düzenleyen 350 sayılı Genelge hükümlerine tabi olacaktır.

İlgili Borsa İstanbul Genelgelerine göre Borsa tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarının kota alınabilmesi, Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. İlgili pazar, sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak, bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/satım işlemleri yapılabilmektedir.

Borçlanma araçlarının Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir tipleri, emir büyüklükleri Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği'nde belirlenmiştir.

4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Borçlanma araçları alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206. maddesinin 4. fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, şirket aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları aşağıda İcra İflas Kanunu'nun 206. maddesinde belirtildiği gibidir.

Madde 206 – (Değişik madde:03/07/19740 – 389/1 md.)

Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resim ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.

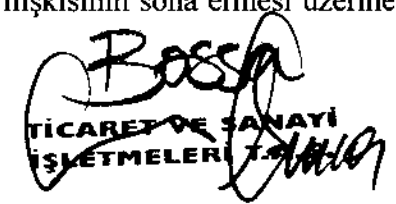
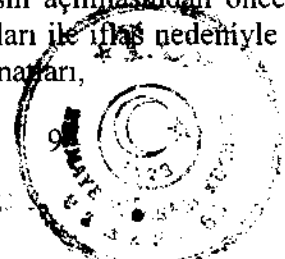
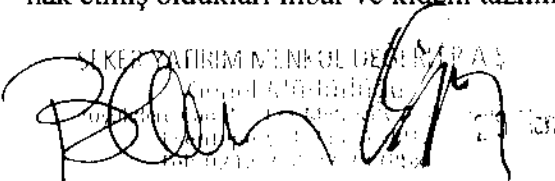
Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve rehinlerden bir kısım ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle:29/06/1956 – 6763/42 md.) Alacakları gemi ipotegi ile temin edilmiş olan alacaklılara gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihetlere ait hususi hükümleri tatbik olunur.

(Değişik fıkra: 17/07/2003 – 4949 S.K./52. Md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarlarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur.

Birinci Sıra:

a) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,



b)İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,

c)İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci Sıra:

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar. Tahvil alacakları, dördüncü sırada sayılan alacaklar kategorisine girmektedir.

(Ek fıkra: 17/07/2003 - 4949 S.K./52. md.) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflasın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.
4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.

4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirketin alacaklısı konumunda olup Şirket aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

Bunun yanı sıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca tahvil sahiplerinin hakları aşağıda özetlenmiştir:

- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış olan bütün kişiler alacaklılara karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumludur (TTK 193 (1));
- Hakim şirketin hakimiyetini, bağlı şirketi kayba uğratacak şekilde kullanması, bağlı şirketin yatırımlarını kısıtlaması, durdurması, verimliliğini ya da faaliyetini olumsuz etkileyen kararlar alması gibi durumlarda, 202. Maddede belirtilen denkleştirme fiili gerçekleştirilmez veya denk bir istem hakkı tanınmaz ise, alacaklılar da, (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler (TTK m.202(1)(c));
- 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));

10

ROSSA
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ A.Ş.

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));

- 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));

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması halinde, belgeleri düzenleyenlerin, beyanları yapanların ve kusurlu olması kaydıyla buna katılanların sorumluluğu bulunmaktadır (TTK m.549);

- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır (TTK m.474);

- Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış ve karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince tamamen ödenmemişken, taahhüt edilmiş ve ödenmiş gibi gösterenler ve kusurlu olmaları şartıyla şirket yetkilileri zararı faiziyle birlikte müteselsilen ödemekle sorumludur (TTK m.550);

- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenler söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zarardan sorumludurlar (TTK m.550);

- Ayni sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınların değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve aynın niteliğini veya durumunu farklı gösterenler ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlar bundan doğan zarardan sorumludur (TTK m.551);

- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından biri mevcut değilse veya genel kurul toplanamaması hallerinde, mahkemeden şirketin durumunun düzeltilmesini talep etme aksi halde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurma hakkı bulunmaktadır (TTK m.530);

- Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve tasfiye memurlarının kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal etmeleri halinde, hem şirkete hem pay sahiplerine hem de şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarardan sorumluluğu bulunmaktadır (TTK m.553);

- Kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, denetçiler, hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar dolayısıyla sorumludur

(TTK m.554);

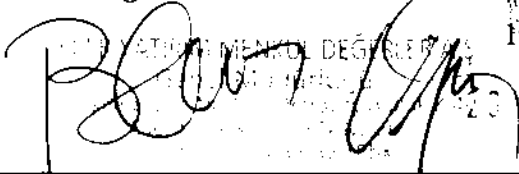
- Şirket alacaklılarının da zarara uğrayan şirketin iflası halinde tazminatın şirkete ödenmesini iflas idaresinden talep etme hakkı, iflas idaresi dava açmadığı takdirde dava açma hakkı bulunmaktadır (TTK m. 556).

- 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)).

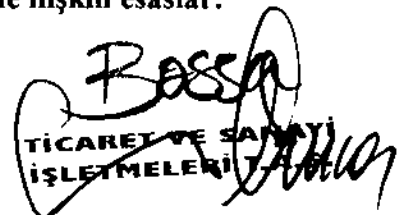
4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Borçlanma araçlarının vadesi ve iffa planı ile iffa sürecine ilişkin esaslar:

1- 176 gün vadeli iskontolu bonolar:







Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek 176 gün vadeli bonolar iskontolu ihraç edilecektir. İskontolu bonolar için faiz ödemesi, bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte yapılacaktır.

Talep toplamanın son gününü takip eden işgünü iskontolu bonolara ilişkin faiz oranı ve dağıtım sonuçları Bossa tarafından onaylanarak KAP'ta ilan edilecek olup, ilan edildiği günün ertesi iş günü bonolar yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Bonolar yatırımcıların hesaplarına aktarıldığı gün vade başlangıç tarihi olacaktır.

176 Gün vadeli iskontolu bonolar için;

Vade Başlangıç Tarihi:	29.05.2014
Vade Sonu:	25.11.2014

olacaktır.

2-728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken kuponlu tahviller

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek 728 gün vadeli tahviller kuponlu ihraç edilecektir.

Bossa tarafından ihraç edilecek 728 gün vadeli tahviller, 91 günde (üç ay) bir olmak üzere toplam 8 (sekiz) defa faiz (kupon) ödemesinde bulunulacaktır. Anapara ödemesi son kupon ödemesi ile birlikte yapılacaktır.

Talep toplamanın son gününü takip eden işgünü kuponlu tahvillere ilişkin faiz oranı ve dağıtım sonuçları Bossa tarafından onaylanarak KAP'ta ilan edilecek olup, ilan edildiği günün ertesi iş günü tahviller yatırımcıların hesaplarına aktarılacaktır. Tahvillerin yatırımcıların hesaplarına aktarıldığı gün vade başlangıç tarihi olacaktır.

728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken kuponlu tahviller için;

Vade Başlangıç Tarihi:	29.05.2014
Vade Sonu:	26.05.2016

olacaktır.

b) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

1- 176 gün vadeli iskontolu bonolar:

İhraç edilecek 176 gün vadeli bonolar iskontolu ihraç edilecek olup, kupon ödemesi bulunmamaktadır. Bonoların faiz ödemeleri vade sonunda anapara ile birlikte tek seferde gerçekleştirilecektir.

2-728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken kuponlu tahviller

Tahviller 91 günde (üç ay) bir olmak üzere (tahvilin vadesi süresince toplam 8 defa) kupon ödemesinde bulunulacaktır.

Tahvillerin anaparası, son kupon ödemesi ile birlikte vade bitiminde bir defada ödenecektir.

Tahvillerin vadesine ve kupon ödemelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Vade Başlangıç Tarihi	29.05.2014
-----------------------	------------

12

ŞİRKET YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.

Bossa

TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

I. Kupon Ödeme Tarihi	28.08.2014
II. Kupon Ödeme Tarihi	27.11.2014
III. Kupon Ödeme Tarihi	26.02.2015
IV. Kupon Ödeme Tarihi	28.05.2015
V. Kupon Ödeme Tarihi	27.08.2015
VI. Kupon Ödeme Tarihi	26.11.2015
VII. Kupon Ödeme Tarihi	25.02.2016
VIII. Kupon ve Anapara Geri Ödeme Tarihi (İtfa)	26.05.2016

Kupon ödeme gününün tatil günü olması durumunda, kupon ödemesi takip eden iş günü yapılacaktır.

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 içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

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

1- 176 gün vadeli iskontolu bonolar:

İhraç edilecek olan 176 gün vadeli bonolar iskontolu olarak ihraç edilecek olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

176 gün vadeli bonolar için faiz oranının belirlenmesine baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS);

19.11.2014 itfa tarihli TRT191114T18 ve

07.01.2015 itfa tarihli TRT070115T13 tanımlı kıymettir.

Söz konusu DİBS’lerin, talep toplamanın son günü dahil geriye dönük beş işlem gününde BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Piyasası’nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması bulunacaktır. “Doğrusal Yakınsama Metodu” uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun bonoların vadesine tekabül eden noktası olarak belirlenen gösterge yıllık bileşik faiz oranı hesaplanacaktır.

Bileşik faizin basite çevrilmesi ile bonoların “Gösterge Faiz Oranı” bulunacak ve “Gösterge Faiz Oranı”na ek getiri oranı eklenerek “İskontolu Bono Faiz Oranı” belirlenecektir.

176 gün vadeli Bossa İskontolu Bono’larının faiz oranı, gösterge olarak seçilen kıymetler arasında Doğrusal Yakınsama yöntemi kullanılarak bulunan gösterge basit faiz oranına yıllık ek getiri oranı eklenerek bulunur.

2-728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken kuponlu tahviller

728 gün vadeli kuponlu tahviller değişken faizli olacaktır ve kupon ödemeleri 91 günde (üç ay) bir gerçekleştirilecektir.

13

STK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BOSSA

TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

728 gün vadeli tahvillerin kupon faizi hesaplamasına baz teşkil edecek olan "Gösterge Faiz Oranı" (Gösterge Yıllık Bileşik Faiz), T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından gösterge niteliğinde ihraç edilmiş devlet iç borçlanma senedi (Gösterge) dikkate alınarak hesaplanacaktır.

Bu DİBS'in talep toplamının son günü dahil geriye dönük beş işlem gününde BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım pazarında oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması alınarak "Gösterge Faiz Oranı" hesaplanacaktır "Gösterge Faiz Oranı"dan 3 aylık gösterge dönemsel faiz türetilerek kupon ödemesine baz teşkil edecek "Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı" bulunacaktır.

Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı'na "Ek Getiri Oranı"nın dörtte biri (1/4) olan 91 günlük Ek Getiri oranının eklenmesi suretiyle de "Tahvilin Dönemsel Kupon Faiz Oranı" bulunacaktır.

Halka arza ilişkin talep toplamının son günü ilk kupon ödemesine ilişkin, sonraki her bir kupon ödemesi gününden bir gün önce ise geriye dönük beş günlük gözlem periyodu gözetilerek yukarıdaki hesaplama tekrarlanacaktır.

İlk kupon faizi hesaplamasında gösterge tahvil olarak, ihraç tarihinde geçerli olan 24.02.2016 itfa tarihli TRT240216T10 tanımlı kıymet baz alınacaktır.

Diğer kuponların faizinin belirlenmesinde ise, kupon faizi hesaplama döneminde geçerli olan benchmark baz alınarak yukarıdaki işlem tekrarlanacaktır.

Halka arza ilişkin talep toplamının son gününden önce veya diğer kupon hesaplama dönemlerinde Benchmark (gösterge) tahvil yeni ihraç olmuş ve henüz BİST Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Piyasasında beş (5) gün işlem görmemiş ise bir önceki Benchmark (gösterge) tahvile göre hesaplama yapılacaktır.

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.

ŞİRKET YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 14
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.Ş. 21

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 Bossa'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:

1- 176 gün vadeli iskontolu bonolar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek 176 gün vadeli iskontolu bonolar için gösterge faiz hesaplanması aşağıdaki şekilde olacaktır.

- T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç olunan 19.11.2014 itfa tarihli TRT191114T18 ve 07.01.2015 itfa tarihli TRT070115T13 ISIN kodlu DİBS'ler esas alınır.
- Söz konusu iki DİBS'in ayrı ayrı, talep toplamanın son günü dahil geriye dönük beş işlem gününde BİAŞ Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması bulunur.
- "Doğrusal Yakınsama Metodu" uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun iskontolu bononun vadesine tekabül eden noktası olarak belirlenen gösterge yıllık bileşik faiz oranı hesaplanır.

$$\text{Gösterge Yıllık Bileşik Faiz} = r_1 + (((r_2 - r_1) * (vkgs_2 - vkgs_1)) * (1T - vkgs_1))$$

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
15



Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ A.Ş.

İT : İskontolu Bononun vade gün sayısı
 r₁ : İT'den kısa DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi
 r₂ : İT'den uzun DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi
 vkgs₁ : İT'den kısa DİBS'in vadeye kalan gün sayısı
 vkgs₂ : İT'den uzun DİBS'in vadeye kalan gün sayısı

- d. "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranından basit faiz oranı hesaplanarak "Gösterge Faiz Oranı" hesaplanır.

Gösterge Bileşik Faiz %	C
Vadeye Kalan Gün Sayısı (VKGS)	α
Gösterge Faiz Oranı (Basit) %	i

$$i = \left((C + 1)^{(\alpha/365)} - 1 \right) * (365/\alpha)$$

- e. Gösterge Faiz Oranı'na, Bossa Ek Getiri Oranı eklenerek iskontolu bononun faiz oranı belirlenir.

Gösterge Faiz Oranı (Basit) %	i
Bossa Ek Getiri Oranı %	x
İskontolu Bononun Faiz Oranı (Basit) %	$r = i + x$

$$r = i + x$$

Bossa Ek Getiri Oranı 176 gün vadeli iskontolu bonolar için %2,00 (200 baz puan) olacaktır.

176 gün vadeli Bossa İskontolu Bonoları'nın faiz oranı, gösterge olarak seçilen kıymetler arasında Doğrusal Yakınsama yöntemi kullanılarak bulunan gösterge basit faiz oranına yıllık ek getiri oranı eklenerek bulunur.

2-728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken kuponlu tahviller

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek 728 gün vadeli 91 günde (3 ayda) bir kupon ödemeli değişken kuponlu tahviller için gösterge faiz hesaplanması aşağıdaki şekilde olacaktır.

728 gün vadeli tahvillerin kupon faizi hesaplamasına baz teşkil edecek olan "Gösterge Faiz Oranı" (Gösterge Yıllık Bileşik Faiz), T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından gösterge niteliğinde ihraç edilmiş devlet iç borçlanma senedi (benchmark) dikkate alınarak hesaplanacaktır.

Bu DİBS'in talep toplamının son günü dahil geriye dönük beş işlem gününde BİAŞ Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Piyasası'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması alınarak "Gösterge Faiz Oranı" hesaplanır. "Gösterge Faiz

SEKİP YALINCA MENKUL DEĞERLER A.Ş.
16.05.2023
21.05.2023

16.

21.

Bossa
TİCARET VE SANAYİ
BİRLİKLERİ T.A.Ş.

Oranı”ndan 91 günlük gösterge dönemsel faiz türetilerek kupon ödemesine baz teşkil edecek Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı bulunur.

Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı = ((Gösterge Yıllık Bileşik Faiz+1)^(91/365))-1

Halka arza ilişkin talep toplamanın son günü ilk kupon ödemesine ilişkin, sonraki her bir kupon ödemesi gününden bir gün önce ise geriye dönük beş günlük gözlem periyodu gözetilerek yukarıdaki hesaplama tekrarlanacaktır.

“Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı”na “Ek Getiri Oranı”nın dörtte biri (1/4) olan 91 Günlük Ek Getiri oranının eklenmesi suretiyle de “Tahvilin Dönemsel Kupon Basit Faiz Oranı” bulunacaktır.

Tahvilin Dönemsel Kupon Basit Faiz Oranı = Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı + (Ek Getiri Oranı*1/4)

İlk kupon faizi hesaplamasında gösterge tahvil olarak, ihraç tarihinde geçerli olan 24.02.2016 itfa tarihli TRT240216T10 ISIN kodlu DİBS baz alınacaktır.

Diğer kuponların faizinin belirlenmesinde ise kupon faizi hesaplama döneminde geçerli olan benchmark baz alınarak yukarıdaki işlem tekrarlanır.

Bossa tarafından 728 Gün Vadeli Kuponlu Tahvillere ödenecek olan Ek Getiri Oranı %4,60 (460 baz puan) olacaktır.

Söz konusu hesaplamalar Şeker Yatırım tarafından yapılacak olup, Bossa’nın onayına sunulacaktır.

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:

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 17
Tic. Sic. No: 274945
Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 17
Tic. Sic. No: 274945



2017 11
Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLEMLERİ

Yoktur

c) Kısmi değiştirme durumunda uyulacak esaslar:

Yoktur

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

Yoktur

e) Yatırımcılar için önemli olabilecek diğer hususlar:

Yoktur

4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde:

Borçlanma Aracı Alacaklısının Hakları;

- Belge ve beyanların yanlış, hileli, sahte, gerçeğe aykırı olmasından, gerçeğin saklanması bulunmasından ve diğer kanuna aykırılıklardan doğan zararlardan, belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlar ile kusurlarının varlığı hâlinde bunlara katılanlar sorumludur.

(TTK m.549);

- Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış ve karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince tamamen ödenmemişken, taahhüt edilmiş ve ödenmiş gibi gösterenler ve kusurlu olmaları şartıyla şirket yetkilileri zarar faiziyle birlikte müteselsilen ödemekle sorumludur (TTK m.550/1);

- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenler söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zarardan sorumludurlar (TTK m.550/2);

- Ayni sermayenin veya devralınacak işletme ile ayınlara değerlemede emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme ve aynın niteliğini veya durumunu farklı gösterenler ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlar bundan doğan zarardan sorumludur (TTK m.551);

- Ortaklık alacaklısı, sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır (TTK m.474/1);

- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli olan organlarından biri mevcut değilse veya genel kurul toplanamaması hallerinde, mahkemeden şirketin durumunun düzeltilmesini talep etme aksi halde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurma hakkı bulunmaktadır (TTK m.530);

- Herhangi bir alacaklı sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini isteyebilir. (TTK md. 377)

- Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve tasfiye memurlarının kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlölüklerini ihlal etmeleri halinde, kusurlarının bulunmadığını ispatlamadıkça, hem şirkete hem pay sahiplerine hem de şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarardan sorumluluğu bulunmaktadır (TTK m.553);

SEKİP YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı
[Signature]

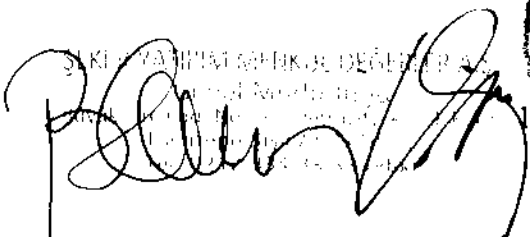
21.09.2016
[Signature]
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.C.

- Kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, denetçiler, hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar dolayısıyla sorumludur (TTK m.554);
- Şirket alacaklılarının da, zarara uğrayan şirketin iflası halinde, tazminatın şirkete ödenmesini iflas idaresinden talep etme hakkı ve iflas idaresi dava açmadığı takdirde dava açma hakkı bulunmaktadır (TTK m. 556).
- 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 bonosu 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.






Borsa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

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, tahmini halka arz takvimi ve halka arz katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Bossa, Borsa İstanbul A.Ş.'ye borçlanma araçlarının Borsa'da işlem görmesi hakkında gerekli başvuru yapmıştır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na muhatap 02.05.2014 tarih ve BİAŞ-4-GDD-131.99-1298 sayılı yazısında;

-Halka arz edilecek bonoların ve/veya tahvillerin Kotasyon Yönetmeliğinin 16. Maddesinin (b) ve (c) bentlerinde yer alan şartların her bir serinin halka arzında sağlanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla Borsa kotuna alınarak, Borsa Genel Müdürlüğü'nün onayı ile KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında kot içi olarak işlem görmeye başlayabileceği,

-Nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise Borsa İstanbul A.Ş.'nin 380 sayılı "Kota Alınmamış Borçlanma Araçlarının Tahvil ve Bono Piyasası'nda İşlem Görmesine İlişkin Esaslar Genelgesi" çerçevesinde satış sonuçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'ye ulaştırılması kaydıyla kot dışı pazar kaydına alınarak, Borsa Genel Müdürlüğü'nün onayı ile KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği belirtilmiştir.

Aynı yazıda;

- Borsa İstanbul A.Ş. görüşünün, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlandığı, Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmadığı hususu belirtilmiştir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Bossa, 176 gün vadeli 10.000.000 TL nominal değerli iskontolu bono ve 728 gün vadeli 91 günde (üç ayda) bir kupon ödemeli 25.000.000 TL nominal değerli tahvil olmak üzere toplam 35.000.000 TL nominal değerli borçlanma aracı halka arzı gerçekleştirecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 50.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir.

İhraç edilecek 176 gün vadeli iskontolu bonolar ve 728 gün vadeli kuponlu tahvillerden herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerlerine planlandan daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen borçlanma aracı için kullanılmayan bakiye nominal tutar diğer borçlanma araçlarının ihraç tutarına Bossa'nın onayı ile eklenebilecektir.

Kıymetlerin ihraç tutarları arasında gelen talebe göre, tahviller ve bonolar arasında aktarılabilmesine Bossa'nın onayı ile karar verilecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz için talep toplama süresi 2 işgünü olup talep toplama 26-27 Mayıs 2014 tarihlerinde yapılacaktır.

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

Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ

Borçlanma araçları halka arzında satış, Şeker Yatırım ve Şeker Yatırım acentesi konumundaki tüm Şekerbank T.A.Ş. (Şekerbank) şubeleri tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-5.2 "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde tanımlanan "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Borçlanma araçları satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları borçlanma araçlarının bedellerini işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, talep etikleri borçlanma araçları miktarını parasal tutar olarak belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

– Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

– Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların taleplerini Şeker Yatırım nezdindeki hesapları üzerinden girmeleri esastır.

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

Karşılanmayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin ihraççı tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden ilk iş gününde Şeker Yatırım ve acentesi konumundaki Şekerbank şubeleri tarafından başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

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

Nominal değeri 100.-TL olan borçlanma araçlarının, minimum talep miktarı 1.000.-TL olacaktır. Minimum talep miktarından sonraki talep aralıklarının 100.-TL ve katları şeklinde olması şarttır.

Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

Talep edilebilecek azami borçlanma araçlarının miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

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:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, borçlanma araçları talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben, kıymet blokesi yöntemiyle veya döviz blokesi yöntemiyle yatıracaklardır.

Talep ettikleri borçlanma aracı tutarını gün içinde saat 13.30'a kadar nakden yatıran Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutarlar, borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar öncelikli olarak kısa vadeli tahvil bono fonu ve likit fon ile fon stokunun yeterli olmaması durumunda mevduatta nemalandırılacaktır.

SEKER
[Signature]

21
[Signature]
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

Nakden ödeme	Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri borçlanma araçlarına ilişkin bedelleri nakden yatıracaklardır.
Kıymet blokesi yöntemi	Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan TL Devlet İç Borçlanma Senetleri ("DİBS"), kısa vadeli tahvil bono fon ve likit fonları teminat göstermek suretiyle borçlanma aracı talep edebileceklerdir. Borçlanma araçlarına, talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır: • Kısa Vadeli Tahvil Bono Fonu Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %98 • Likit Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %98 • TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %95 1. Kısa vadeli tahvil bono fon ve likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı, 2. TL DİBS'lerde BİAŞ gün sonu ağırlıklı ortalama fiyat dikkate alınacaktır. Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Şekerbank'ın cari alış fiyatı veya BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı uygulanacaktır. Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adeti asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir. Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda aynı yatırım hesabında bulunan kısa vadeli tahvil bono fon, likit fon ve TL DİBS aynı anda teminata alınabilmektedir. Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır. Değişken Yöntem: Bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçları bedellerini, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen TL DİBS'ler ve/veya kısa vadeli tahvil bono fonlar ve/veya likit fonlar bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri borçlanma araçları bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılacaktır. Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları

	dikkate alınacaktır.
Döviz Blokesi Yöntemi	Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nca alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle borçlanma aracı talep edebileceklerdir. Borçlanma aracı talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır: Ödenmesi gereken bedel / %90 Blokaj işleminde, TCMB döviz alış kuru dikkate alınacaktır. Kûsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır. Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır. Değişken Yöntem: Bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçları bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri borçlanma araçları bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır. Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında Şekerbank'ın cari kuru kullanılacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar, talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak, kurumsal yatırımcılar, ödenmeme riskinin Şeker Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Talep ettikleri borçlanma araçlarının parasal tutarını talep toplama süresi içerisinde yatırmak isteyen Kurumsal Yatırımcıların, gün içinde saat 13.30'a kadar nakden yatırmış oldukları tutarlar, borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar öncelikli olarak kısa vadeli tahvil bono fonu ve likit fon ile fon stokunun yeterli olmaması durumunda mevduatta nemalandırılacaktır.

Nakden Ödeme	Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri borçlanma araçlarına ilişkin bedelleri nakden yatıracaklardır.
---------------------	---

Başvuru Yerleri

Borçlanma araçları halka arzına, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar,

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23

21

BOSSA

TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

Aracı kurum:

ŞEKER YATIRIM 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

Ankara ve İzmir Şubeleri ile internet bankacılığı ve acentesi konumundaki Şekerbank T.A.Ş.'nin tüm şubeleri aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Kurumsal Yatırımcıların talepleri Şeker Yatırım tarafından toplanacaktır.

Kıymet Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Olabilecek Kıymetler	Konu	Talep Yöntemi
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. internet bankacılığı, Şekerbank T.A.Ş. şubeleri,	Kısa Vadeli Tahvil Bono Fonu, Likit Fon, TL DİBS		Değişken Yöntem

Döviz Blokesi Yöntemi ile Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Talep Yöntemi
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. internet bankacılığı, Şekerbank T.A.Ş. şubeleri,	Değişken Yöntem

Borçlanma aracı bedelleri: Borsa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T. A.Ş. adına T.İ.Ş. Bankası A.Ş. Adana Ticari Şubede açılan TR 51 0006 4000 0016 0700 0000 25 nolu hesaba yatırılacaktır. Aracı kurum tarafından tahsil edildiği gün veya en geç ertesi günü yatırılmış olacaktır.

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

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. MİLLÎ VE İKTİSADİ BAKANLIK
Sermaye Piyasası Genel Müdürlüğü
22



Borsa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

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:

Tahsisat Grupları

Bossa'nın borçlanma araçları halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar iki gruba ayrılmıştır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 180 günden fazla oturanlar da dahil olmak üzere, aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti Vatandaşları da bu tanıma gireceklerdir. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL parasal tutarda talep yapabileceklerdir.

Kurumsal Yatırımcılar: Yurtdışından başvuracak olan Kurumsal yatırımcılar, yatırım fonları, özel emeklilik fonları, menkul kıymetler yatırım ortaklıkları, risk sermayesi yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar ile kamuya yararlı derneklerdir. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal parasal tutarda talepte bulunabileceklerdir.

Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek borçlanma araçlarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir.

176 gün vadeli iskontolu tahviller için;

- 2.000.000-TL nominal tutarındaki (%20) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 8.000.000-TL nominal tutarındaki (%80) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

728 gün vadeli değişken kuponlu tahvil için;

- 5.000.000-TL nominal tutarındaki (%20) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 20.000.000-TL nominal tutarındaki (%80) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara

Yukarıda belirtilen tahsisat oranları talep toplama neticesinde Bossa'nın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde Şeker Yatırım tarafından değiştirilebilecektir.

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Bossa'nın onayı ile diğer gruba aktarılabilir.

Talep toplama süresi sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında;

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20'den fazla azaltılmamak, üzere Bossa'nın onayı ile kaydırma yapılabilir.

Ayrıca, ihraç edilecek 176 gün vadeli iskontolu tahvil, ve 728 gün vadeli değişken kuponlu tahvillerden herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerlerine planlanandan daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen borçlanma aracı için kullanılmayan bakiye nominal tutar diğer borçlanma araçlarının ihraç tutarına Bossa'nın onayı ile eklenebilecektir.

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
25
21

Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ A.Ş.

Dağıtım Esasları

Sermaye Piyasası Kurulunun II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'ne uygun şekilde hazırlanacak talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik Numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir.

Eksik bilgi nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Borçlanma Araçları Dağıtımı

1- 176 Gün Vadeli İskontolu Bonoların Dağıtımı

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada, Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların parasal talep tutarlarının, Şeker Yatırım tarafından belirlenecek nihai faiz oranına tekabül eden nominal karşılıkları hesaplanacaktır. Daha sonra Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için belirlenen iskontolu bono nominal tahsisat miktarının, iskontolu bono nominal talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" her bir yurt içi bireysel yatırımcının kişisel talebi ile çarpılacak ve 100.-TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek iskontolu tahvil miktarına Şeker Yatırım önerisi ile Bossa karar verecektir.

2- 728 Gün Vadeli Kuponlu Tahvillerde Dağıtım

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. 100.-TL nominal değerindeki kuponlu tahvilin satış fiyatı 100.-TL olup, yatırımcıların kuponlu tahvil parasal talep tutarı, talep ettikleri kuponlu tahvil nominal talep miktarına eşit olacaktır. Buna göre, Yurt içi Bireysel Yatırımcılar için belirlenen kuponlu tahvil nominal tahsisat miktarının kuponlu tahvil nominal talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" her bir yurt içi bireysel yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve 100.-TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek kuponlu tahvil miktarına Şeker Yatırım önerisi ile Bossa karar verecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır.

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, küsuratlar aşağıya yuvarlanacak ve küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan borçlanma araçlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında kura yöntemi ile dağıtılacaktır.

Şeker Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Bossa'ya sunacaktır. Bossa, dağıtım listelerini kendilerine teslim edilen işgünü içerisinde onaylayacak olup, söz konusu satış sonuçları ve dağıtım listeleri BİAŞ'a bildirilecektir.

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 bildirilecektir.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ
T.C. MİLLÎ VE İKTİSADİ BAKANLIK
MİLLÎ VE İKTİSADİ POLİTİKA BAKANLIĞI
MİLLÎ VE İKTİSADİ BAKANLIK
MİLLÎ VE İKTİSADİ POLİTİKA BAKANLIĞI
MİLLÎ VE İKTİSADİ BAKANLIK
MİLLÎ VE İKTİSADİ POLİTİKA BAKANLIĞI

26

21

Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

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:

1. 176 Gün Vadeli İskontolu Bono

Talep toplama süresinin bitiminde, işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.11. maddesinde belirtildiği şekilde Bossa iskontolu bono nihai faiz oranı bulunacaktır.

Bossa tarafından iskontolu bonolara ödenecek Ek Getiri Oranı %2,00 (200 baz puan) olacaktır. İskontolu bonoların fiyatı, işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11. maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan nihai faiz oranı kullanılarak belirlenecektir.

Nominal değeri 100.-TL olan 1 adet İskontolu Tahvilin Satış Fiyatı aşağıdaki formüle göre hesaplanacaktır.

İskontolu Bonoların Fiyatı	F
Nominal	100
VKGS*	a
Gösterge Faiz Oranı (Basit) %	i
Bossa Ek Getiri Oranı %	x
İskontolu Bonoların Faiz Oranı (Basit) %	$r = i + x$

$$F = \frac{100}{1 + \left(\left(\frac{i + x}{365}\right) * a\right)}$$

İskontolu bonoların nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk iş günü KAP'ta ve Şirket'in www.bossa.com.tr adresli internet sitesinde açıklanacaktır.

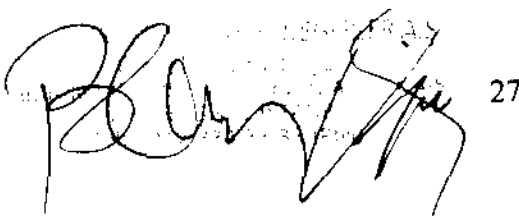
* VKGS: İhraç edilen iskontolu bono satışının gerçekleştiği vade başlangıç tarihi ile vade sonu tarihi arasındaki gün sayısıdır.

2. 728 Gün Vadeli Kuponlu Tahviller

Talep toplama süresinin bitiminde, işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.11. maddesinde belirtildiği şekilde Bossa 728 gün vadeli kuponlu tahvillerinin nihai faiz oranı bulunacaktır.

Bossa tarafından 728 gün vadeli kuponlu tahvillere ödenecek Ek Getiri Oranı %4,60 (460 baz puan) olacaktır. Kuponlu tahvillerin fiyatı, işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.11. maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan nihai faiz oranı kullanılarak belirlenecektir.

Nominal değeri 100.-TL olan 728 gün vadeli kuponlu tahvillerin satış fiyatı 100.-TL olacaktır.

 27


TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

Kuponlu tahvillerin nihai faiz oranları talep toplama süresinin bitimini takip eden ilk işgünü KAP'ta ve Şirket'in www.bossa.com.tr adresli internet sitesinde açıklanacaktır. Her bir kupon ödeme tarihinde ayrıca, bir sonraki kupon ödemesine ilişkin hesaplanan faiz oranı yine KAP'ta kamuya duyurulacaktır.

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. Süzer 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	-	-	50.000.000	%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 SPK'nın III-37.1 Yatırım Hizmetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'nin 51. maddesinin (b) bendinde tanımlanan "En İyi Gayret Aracılığı" şeklinde gerçekleştirilecektir.

Bossa tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarına aracılık işlemleri 24.02.2014 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

İhraç edilecek olan 10.000.000.-TL nominal tutardaki 176 gün vadeli iskontolu bono için katlanılacak tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

28

Bossa
TİCARET VE SANATİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

Vergi ve Kotasyon Ücretleri	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	3.750
MKK Ücreti ¹ + BSMV	Nominal Tutar	Oransal/üst limit sabit	1.575
İMKB Kotasyon Ücreti [%0,10/1.000 < Kotasyon Ücreti < 10.000 TL] ²	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Diğer Maliyetler			
Toplam Aracılık Komisyonu + BSMV	Nominal Tutar	Oransal	99.750
TOPLAM			115.075

1 Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 500.-TL üst limit ise 25.000.-TL dir.

2 Kota alma ücretinin dörtte biri tutarında yıllık kotta kalma ücreti ödenir.

Borçlanma aracı başına:

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,0115'ine tekabül etmektedir.

İhraç edilecek olan 25.000.000.-TL nominal tutardaki 728 gün vadeli üç ayda bir kupon ödemeli tahvil için katlanılacak tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Vergi ve Kotasyon Ücretleri	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	18.750
MKK Ücreti ¹ + BSMV	Nominal Tutar	Oransal/üst limit sabit	1.575
İMKB Kotasyon Ücreti [%0,10/1.000 < Kotasyon Ücreti < 10.000 TL] ²	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Diğer Maliyetler			
Toplam Aracılık Komisyonu + BSMV	Nominal Tutar	Oransal	249.375
TOPLAM			279.700

1 Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 500.-TL üst limit ise 25.000.-TL dir.

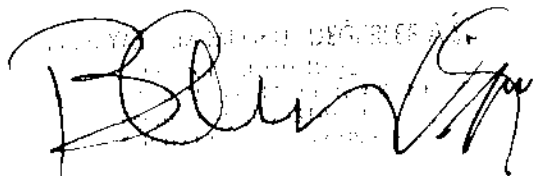
2 Kota alma ücretinin dörtte biri tutarında yıllık kotta kalma ücreti ödenir.

Borçlanma aracı başına:

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,0112'sine tekabül etmektedir

Fazla talep gelmesi durumunda ihraç edilecek ek 15.000.000.-TL nominal tutarına kadar 728 gün vadeli üç ayda bir kupon ödemeli tahvil için katlanılacak tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Vergi ve Kotasyon Ücretleri	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
-----------------------------	--------------------	---------------	------------



29.

21



TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ

SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	11.250
MKK Ücreti ¹ +BSMV	Nominal Tutar	Oransal/üst limit sabit	1.575
İMKB Kotasyon Ücreti [%0,10/1.000<Kotasyon Ücreti<10.000 TL] ²	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Diğer Maliyetler			
Toplam Aracılık Komisyonu + BSMV	Nominal Tutar	Oransal	149.625
TOPLAM			172.450

1 Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin alt limit 500.-TL üst limit ise 25.000.-TL dir.

2 Kota alma ücretinin dörtte biri tutarında yıllık kotta kalma ücreti ödenir.
Borçlanma aracı başına:

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,0115'ine tekabül etmektedir

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sermaye piyasası aracı notunun Madde 9 'BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI' kısmında belirtilmiştir. Yatırımcıdan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

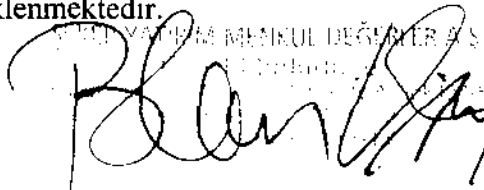
Aracı Kuruluş	Hesap Açma Ücreti	Borçlanma araçlarının MKK'ya virman ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Diğer
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İşbu borçlanma aracı halka arzı kapsamındaki katılımlarda alınmayacaktır.	İşbu borçlanma aracı halka arzı kapsamındaki katılımlarda alınmayacaktır.	İşbu borçlanma aracı halka arzı kapsamındaki katılımlarda alınmayacaktır.	İşbu borçlanma aracı halka arzı kapsamındaki katılımlarda alınmayacaktır.	MKK tarafından alınan saklama ve hesap işletim ücreti müşterilerden tahsil edilmektedir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

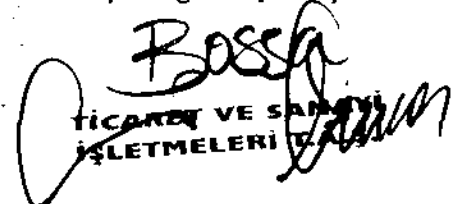
Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi Borsa İstanbul A.Ş. Mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

Borçlanma araçlarının halka arzına ilişkin dağıtım listelerinin onaylanması ve borçlanma araçlarının yatırımcı hesaplarına aktarımını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren Borsa İstanbul Tahvil ve Bono Kesit Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İcra Kurulu Başkanı


30

21

Borsa
TİCARİ VE SANATİ
İŞLETMELERİ


6.2. Borsada işlem görecek olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası ve Borsa İstanbul Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliği'nin 27. maddesinde yer alan durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören borçlanma araçları Borsa İstanbul Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir. Borsa Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

Bossa'nın Haziran 2013'de yurt içinde ihraç ettiği 20.940.700 TL tutarında 367 gün vadeli iskontolu ve 23.059.300 TL tutarında 728 gün vadeli 91 günde bir kupon ödemeli tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

7.1. Garantinin mahiyeti

Yoktur

7.2. Garantinin kapsamı

Yoktur

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.

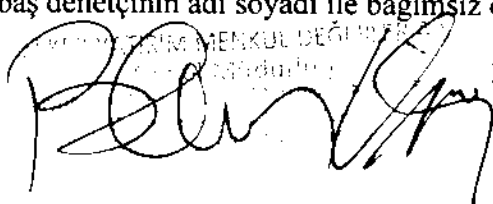
8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

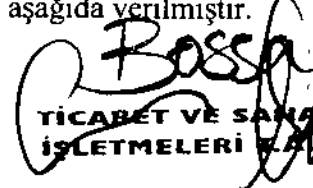
Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda Bossa bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, uzman raporları ve üçüncü kişilerden alınan bilgilerin aynen alındığını ve açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan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

31




TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ A.Ş.

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.

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

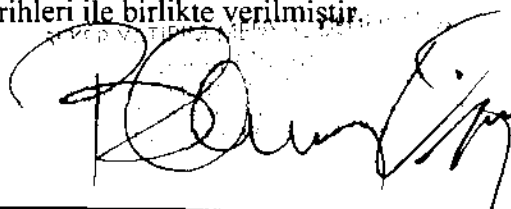
31.12.2012 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü Özeti;

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 akışlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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.



32

21



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 edilmez. Ancak, Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif edilen bu vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Ahm - Satım Kazancı

33

1)

TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ

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

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.

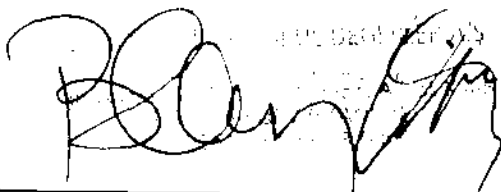
Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin yerleşik olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım - satım kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı 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'nca 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.



34


TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ

- 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,
- 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.

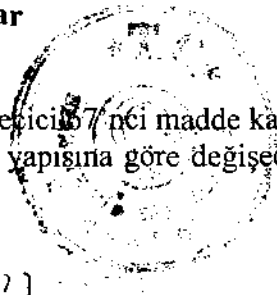
Diğer taraftan; özel sektör tahvil ve bonolarından alım - satım kazancı elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden BSMV hesaplamaları gerekir. Yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen özel sektör tahvillerinin geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması veya 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 57 nci madde kapsamında stopaja tabi olup, stopaj oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da

35



Borsa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ

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 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.

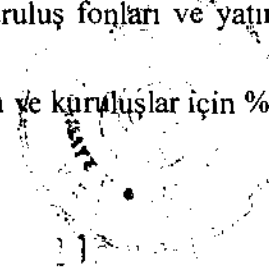
Diğer taraftan; faiz kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların yerleşik olduğu ülkeler ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise bu hükümlerin uygulanması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

Alım – Satım Kazancı

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

36



RASSA
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ

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.

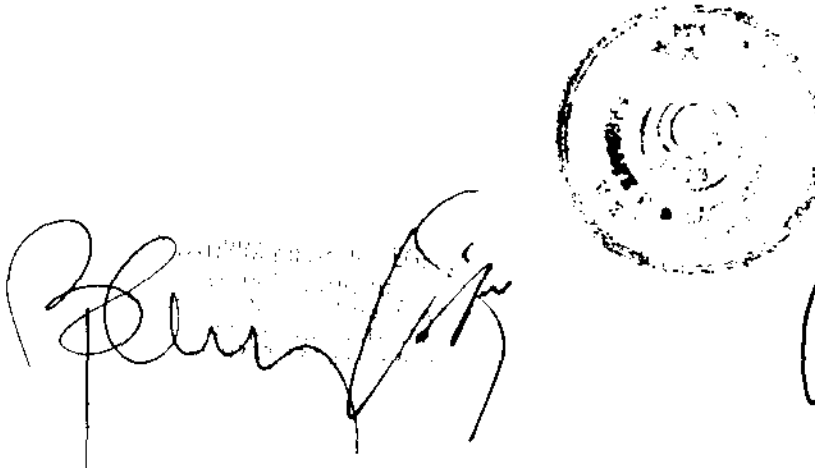
10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Güzelevler Mah. Girne Bul. No. 296 Yüreğir-ADANA adresindeki ihracçının merkezi ve başvuru yerleri ile ihracçının 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



27

Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.