

Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri Türk Anonim Şirketi

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 20.05.2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 50.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 35.000.000 TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 50.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet 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 özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.bossa.com.tr ve www.sekeryatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) 20.05.2014 tarihinde, Sermaye Piyasası Aracı Notu ile birlikte yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 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, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Cad. No:171 Metrocity A Blok K:4
Etiler - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 83 83 (Pbx)

21.05.2014

Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ	11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	14



11.05.2023

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:4
Beşiktaş / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)

Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
Borsa İstanbul veya BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
Hazine	Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SGMK	Sabit Getirili Menkul Kıymet
Şeker Yatırım, Aracı Kurum	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Şirket veya Bossa	Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri Türk Anonim Şirketi
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity Blok Kat:5
Etiler-Beştepe-Şişli / İSTANBUL
Tel: (0212) 334 33 33 (Pbx)

BASSA
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

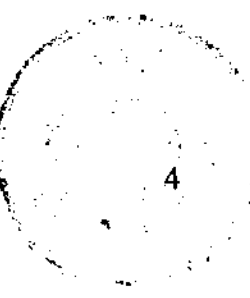
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

İhraççı Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Can Vartan KANTUL Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO 16.05.2014 Bossa TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş. Semir KANTUL Yönetim Kurulu Üyesi	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
BANU YARGILI OPERASYON GRUP BASK. RAMAZAN ÖZNAÇAR GENEL MÜD. YARD. 16.05.2014 Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü Büyükdere Cad. No:171 Metrocity 1 Blok Kat:5 Etiler-Beşiktaş / İstanbul Tic. Sic. No: 271233 / Mersis: 08100002712333000000	ÖZETİN TAMAMI

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity 1 Blok Kat:5
Etiler-Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 / Pbx



Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri Türk Anonim Şirketi

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

İhraççının hukuki status	: Anonim Şirketi
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	: T.C Kanunları
İhraççının Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Merkez Adresi	: Güzelevler Mah. Girne Bul. No.296 Yüreğir- Adana
(Tel)	: 0322 355 20 00
(Faks)	: 0322 346 75 54
İnternet Adresi	: www.bossa.com.tr

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

Yoktur.

2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Bossa T.A.Ş.'nin dahil olduğu grup bilgileri aşağıdadır;



Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Cad. No:171 Metrocity 3 Blok Kat:5
Etiler-Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

Yoktur.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Bossa Özet Bilançosu

Şirket'in 2012 ve 2013 yıl sonu i itibariyle temel bilanço büyüklüklerine aşağıda yer verilmektedir:

BİLANÇO	31.12.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar	362.350.181	271.664.904
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.594.471	10.192.855
Ticari Alacaklar	102.785.796	85.998.074
İlişkili Taraflardan Alacaklar	151.258.048	93.921.454
Stoklar	89.858.674	74.456.643
Diğer Dönen Varlıklar	7.853.192	7.095.878
Duran Varlıklar	335.500.658	315.574.585
Maddi Duran Varlıklar	211.979.013	221.099.936
İlişkili Taraflardan Alacaklar	46.619.270	19.406.695
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	47.826.724	47.826.724
Diğer Duran Varlıklar	29.075.651	27.241.230
AKTİF TOPLAMI	697.850.839	587.239.489
Kısa Vadeli Yükümlülükler	212.693.013	126.620.820
Kısa Vadeli Borçlanmalar	104.002.368	77.635.758
Ticari Borçlar	76.045.941	39.088.375
Çıkarılmış Tahviller ve İhraç Farkları	20.538.801	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.105.903	9.896.687
Uzun Vadeli Yükümlülükler	64.890.486	48.370.942
Finansal Borçlar	17.394.545	24.466.185
Çıkarılmış Tahviller ve İhraç Farkları	23.059.300	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	13.808.015	13.847.965
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.628.626	10.056.792
Özkaynaklar	420.267.340	412.247.727
Ödenmiş Sermaye	108.000.000	108.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	149.104.739	149.104.739
Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	80.039.953	83.410.376
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	49.388.115	48.590.203
Diğer Özkaynaklar	16.477.177	949.238
Dönem Net Karı	17.257.356	22.193.171
PASİF TOPLAMI	697.850.839	587.239.489

Bossa Gelir Tablosu

Şirket'in 2012 ve 2013 yıllarına ait seçilmiş gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir:

Gelir Tablosu	31.12.2013	31.12.2012
Hasılat	371.763.210	362.771.351
Satışların Maliyeti	(280.968.307)	(289.189.767)
Brüt Kar	90.794.903	73.581.584

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:5
Etiler Beşliği / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274933 / Şirket Sic. No: 274933 / Pbx: 0212 334 33 33

Bossa
TİCARET VE SANAT
İŞLETMELERİ A.Ş.

Faaliyet Giderleri-net	(56.739.338)	(55.450.919)
Esas Faaliyet Karı	34.055.565	18.130.665
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-net	1.347.744	104.005
Finansman Giderleri-net	(13.797.187)	6.502.330
Vergi Öncesi Kar	21.606.122	24.737.000
Vergiler	(4.348.766)	(2.543.829)
NET DÖNEM KARI	17.257.356	22.193.171

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo tarihi olan 31.12.2013'den itibaren Şirket'in finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi

Yoktur.

2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

Yoktur

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2013	%	31.12.2012	%
Ürünler				
Gömlleklik	68.319.162	18	65.244.502	18
Dış Giyim	84.850.349	23	102.640.757	28
Denim ve Spor Giyim	218.593.699	59	194.886.092	54
TOPLAM	371.763.210	100	362.771.351	100

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Adı-Soyadı/ Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı		Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
	Tutar (TL)	Oran (%)		
Akkardan San. Tic. A.Ş.	97.666.494	90,43	Hisse Senedi	TTK hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur.

Şirket, Genel Kurul tarafından seçilen ve ilgili mevzuatın gerektirdiği nitelikleri haiz yedi (7) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu JCR Eurasia Rating, Bossa T.A.Ş.'yi "Ulusal Düzeyde Yatırım Yapılabilir" kategorisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu "A-

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:5
Etiler Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 334 22 31 Faks: 0212 334 22 32

7

Bossa
TİCARİ VE SANAYİ
İŞLETMELERİ T.A.Ş.

(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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Can Uğurcan Kantül	Başkan ve CEO
İbrahim Bülbül	Başkan Vekili (Akkardan San. ve Tic. A.Ş. Temsilcisi)
Mehmet Mumcuoğlu	Bağımsız Üye
Kadir Özgen	Bağımsız Üye
Serap Kantül	Üye
Emre Saka	Üye
Tarık Ebubekir	Üye

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 10.2.1 no'lu maddesinde e yer almaktadır.

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Bossa T.A.Ş.'nin 2012 yıl sonu ve 2013 yıl sonu dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporları Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (sorumlu ortak baş denetçi Gökhan Yüksel) ve Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (sorumlu ortak baş denetçi Metin Canoğulları) tarafından hazırlanmış olup belirtilen dönemler için olumlu görüş verilmiştir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu Adres:

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.

Büyükdere Cad. Beytem Plaza No:20 K:9-10 34381 Şişli İstanbul

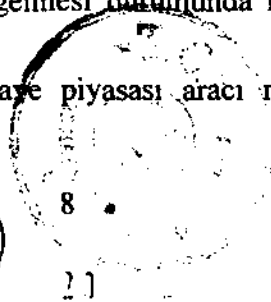
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1.İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Bossa, 176 gün vadeli 10.000.000 TL nominal değerli iskontolu bono ve 728 gün vadeli 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 artırılabilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:5
Etiler/Şişli/İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)



Bossa
TİCARİYET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ A.Ş.

3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Bossa'nın alacaklısı konumunda olup Şirket aktifleri üzerinde alacaklarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahipleri pay sahiplerinin sahip oldukları ortaklık haklarına sahip değildirler. Bununla birlikte, kurucu, yönetici, denetçi ve kanunen sorumlu olan diğer kimseler görevlerini gerektiği gibi yerine getirme hususunda borçlanma aracı sahiplerine karşı da sorumludurlar. Bunun yanı sıra, şirketin organ eşikliği nedeniyle yönetilememesi halinde "ortaklığın feshi"ni talep etme; esas sermayesinin azaltılması halinde alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etme hakları bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Nominal faiz oranı:

İhraç edilecek borçlanma araçlarının faiz oranları iş bu özetin madde 3.5 d) ve e)'de belirtilen yöntemle göre hesaplanarak talep toplamanın son günü 27.05.2014 tarihinde kesinleşerek takip eden iş günü ilan edilecektir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

176 Gün vadeli iskontolu bonolar için;

Vade Başlangıç Tarihi:	29.05.2014
Vade Sonu:	21.11.2014

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

Vade Başlangıç Tarihi:	29.05.2014
Vade Sonu:	26.05.2016

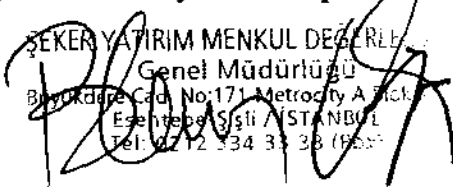
olacaktır.

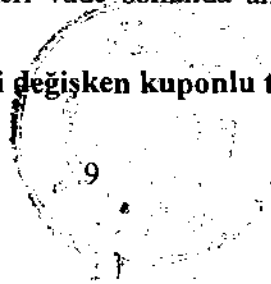
c) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

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.

728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli değişken kuponlu tahviller

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok
Etiler/Şişli/İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (55x)





BOSSA
TİCARET VE SÖZLEŞME
İŞLETMELERİ A.Ş.

Tahviller 91 günde 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 Mayıs 2014, I. Kupon Ödeme Tarihi; 28 Ağustos 2014, II. Kupon Ödeme Tarihi; 27 Kasım 2014, III. Kupon Ödeme Tarihi; 26 Şubat 2015, IV. Kupon Ödeme Tarihi; 28 Mayıs 2015, V. Kupon Ödeme Tarihi; 27 Ağustos 2015, VI. Kupon Ödeme Tarihi; 26 Kasım 2015, VII. Kupon Ödeme Tarihi; 25 Şubat 2016, VIII. Kupon ve İtfa Tarihi; 26 Mayıs 2016.

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

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:

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 bulunacak. "Doğrusal Yakınsama Metodu" uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun tahvillerin vadesine tekabül eden noktası olarak belirlenen gösterge yıllık bileşik faiz oranı hesaplanacaktır. Bileşik faizin basite çevrilmesi ile tahvillerin "Gösterge Faiz Oranı" bulunacak ve "Gösterge Faiz Oranı"na ek getiri oranı eklenerek "İskontolu Tahvil Faiz Oranı" belirlenecektir.

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

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 ayda) bir gerçekleştirilecektir.

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 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"

BEKİR YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity Kat:5
Beşiktaş / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 271233/03000000
Tic. Sic. No: 271233/03000000

10

Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ A.Ş.

bulunacaktır. 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.

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 toplamanın 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) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

176 gün vadeli iskontolu bonoların yıllık getiri oranı, bonolar için hesaplanan gösterge basit faiz oranına %2,00 (200 baz puan) ek getiri oranı eklenmesiyle belirlenecektir.

728 gün vadeli üç ayda bir kupon ödemeli tahvillerin yıllık getiri oranı, tahviller için hesaplanan gösterge basit faiz oranına %4,60 (460 baz puan) ek getiri oranı eklenmesiyle belirlenecektir.

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi: Yoktur.

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

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

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 Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

Alacak Riski; Alacak riski, bir müşteri veya karşı tarafın finansal araç sözleşmesindeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve müşterilerden alacaklarından ve yatırım senetlerinden kaynaklanır.

Teminat Risk; Teminat Riski, bir kredinin güvencesi olarak alınan teminatın, Şirket'in teminatı paraya çevirmesi halinde beklenen değerinin kredi tutarını karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması durumunda Şirket zarara uğrayabilir.

İlişkili Taraflardan Alacaklar; İlişkili taraf alacak riski, şirketin ilişkili taraflardan alacakları tahsil edememe riskidir. Sermaye Piyasası mevzuatına aykırı olmamak kaydıyla Borsa ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve gelecekte de bu tür işlemler yapabilir. İlişkili taraflardan alacakların tahsil edilememesi şirketin finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

ENERJİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Cad. No:171 Metrocity Kat:10
Etiler/Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274934 / 333333
11

Borsa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Kur Riski; Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Faiz Oranı Riski; Şirket, faiz oranlarındaki değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat olarak değerlendirmektedir. Bunlar haricindeki gelirleri ve faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları büyük oranda piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerden bağımsızdır. Şirket'in faiz oranı riski sabit oranlı kısa vadeli krediler kullanarak borçlanmadan kaynaklanmaktadır.

Fonlama Riski; Mevcut ve ilerdeki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve kalitede kredi sağlayıcılarına erişilememesi sonucu Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

Sermaye Riski; Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedeflerinden olan ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlama ve sermaye maliyetini azaltma hedeflerine ulaşmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürememesi sonucu Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

Strateji Riski; Büyüme stratejisinin belirlenmesinde fırsatların yeterince belirlenememesi, Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek olası tehditlerin yeterince değerlendirilememesi, büyüme için gereken (mali, fiziki, beşeri ve teknik) altyapının ve organizasyon yapısının yetersizliği unsurlarından dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

Teknoloji ve İletişim Riski; Teknoloji ve iletişim Riski, mevcut ve gelişmekte olan içsel ve dışsal teknolojilerin işletme ihtiyaç ve hedeflerini karşılama konusunda yetersiz, güvenilirmez, devamlılığı olmayan, maliyetli vb. hale gelmesi nedeniyle ortaya çıkabilecek risktir.

Hammadde fiyatları; 31/12/2013 itibariyle tekstil ürünlerindeki maliyet yapısının büyük bir kısmını hammadde (%50) maliyetleri teşkil etmektedir. Dolayısıyla emtia piyasasında (pamuk, polyester, viskon) yaşanan aşırı dalgalanmalar doğrudan üretim maliyetlerini ve dolayısıyla üretimde artış ve azalışlara neden olmaktadır.

Kurlardaki hareketlilik; Tekstil sektörünün ihracat performansına etki eden en temel hususlardan bir tanesi yabancı para birimlerinin TL karşısında (özellikle euro ve dolar) hareketliliği olmaktadır. Şirket 2013 yılı itibariyle toplam 114 milyon dolarlık tekstil ihracatının %74'ü Euro bölgesi ülkelerine yapılırken geri kalan kısmı ağırlıklı dolar olmak üzere diğer yabancı para birimleri üzerinden gerçekleştirmiştir. Dolayısıyla yabancı para birimlerinin TL karşısındaki hareketliliği şirketin satış gelirlerine direk etki edebilmektedir.

Kayıt Dışı Üretim; Tekstil ve giyim sanayinde kayıt dışı faaliyet gösteren şirketlerin çokluğu ve bunların haksız rekabeti sektör açısından risk taşımaktadır. Özellikle kayıt dışı üretim yapan şirketlerin kayıt dışı işçi çalıştırma nedeniyle vergi ve prim ödemelerinden kurtulmaları, işçi maliyetleri üzerinden elde ettikleri kazançları da fiyatlara yansıtmaları, kayıt altındaki firmalara göre haksız bir rekabet yaratırken, kayıt dışı firmalar için önemli bir maliyet avantajı yaratabilmektedir. Şirketin kayıt dışı üretim yapan şirketler ile rekabet edebilmek için satış fiyatlarını aşağıya çekmesi kar marjları üzerinde baskı yaratabilir.

Sendika-Grev Riski; Çalışanların haklarını işverenlere ve devlete karşı korumak ve geliştirmek üzere oluşturulan sendikalar işyerinin çalışanlar ile ilgili almış olduğu kararları (ücret artışları, sosyal haklar vb.) onaylamaması halinde grev haklarını kullanabilirler. Dolayısıyla böyle bir durumda şirket üretim yapamaz hale gelebilir ve bu durumda şirketin finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

İtibar riski; Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Şirket hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması sonucu kamuoyunda

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürü
Büyükdere Cad. No:171 Metrosist Blok K:4-5
Etiler-Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 53 33 (Box)

12

TİCARİET VE İŞLETMELERİ

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

Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski: İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem miktarları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma araçlarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçları bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

Tasfiye Durumunda Borçlanma Araçlarının Diğer Alacaklara Göre Sıralamasından Kaynaklanan Risk: Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

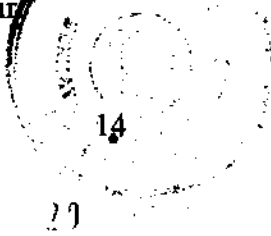
5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Bossa'nın, 176 gün vadeli 10.000.000 TL nominal değerli iskontolu bono ve 728 gün vadeli üç ayda bir kupon ödemeli 25.000.000 TL nominal değerli tahvilleri 26-27 Mayıs 2014 tarihlerinde halka arz yoluyla ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 50.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

İhraç edilecek 176 gün vadeli iskontolu bonolar ve 728 gün vadeli kuponlu tahvillerden herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerlerine planlandandan 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.

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.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Cad. No: 171 Metrocity
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 83 83
Fax: 0212 334 83 83



Bossa
TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

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

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları sermaye piyasası aracı notunun Madde 9 'BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI' kısmında belirtilmiştir.

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 tahvil halka arzı kapsamındaki katılımlardan alınmayacaktır.	İşbu tahvil halka arzı kapsamındaki katılımlardan alınmayacaktır.	İşbu tahvil halka arzı kapsamındaki katılımlardan alınmayacaktır.	İşbu tahvil halka arzı kapsamındaki katılımlardan alınmayacaktır.	MKK'ca alınan saklama ve hesap işletim ücreti müşterilerden tahsil edilmektedir.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Cad. No:171 Metrocity
Esenyurt - Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27480
Tic. Sic. No: 27480
Tic. Sic. No: 27480

TİCARET VE SANAYİ
İŞLETMELERİ