

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ TÜRK ANONİM ŞİRKETİ

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 75.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecekTL'lik kısmının satışına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 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)/...../..... tarihinde 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, ihraca 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.

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.
Güzelsuvar Mah. Çirkeçli Blv. No: 296 Yüreğir/ADANA
V.D. Sicil No: 180 004 14 27

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:177 Metrocity A Bina
Esenyurt - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	4
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	8
4. RİSK FAKTÖRLERİ	9
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	12

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
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
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
TC	Türkiye Cumhuriyeti
TL	Türk Lirası
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi


BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.
Güzelyer Mah. Girne Blv. No: 269 Yüreğir/ADANA
V.D. Sicil No: 180 004 14 27

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok K:
Esenyurt-Şişli İSTANBUL
Tel: 0212 334 31 33 (Pbx)

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette 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:
Fatma Kıvılcım İlikçi Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşler GMY Can Uğurcan Kantül Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve CEO  BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş. Göztepe Y.Mh. Girne B.Y. No: 296 YÜREĞİR/ADANA V.D. Yüreğir V.No: 130 004 14 27 01.04.2015	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Kadir Tezeller Araştırma Müdürü Ramazan Öznacar Genel Müdür Yardımcısı  ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdürlüğü 93. Cendere Cad. No:171 Metro City Kat: 10 Esentepe-Şişli / İSTANBUL Tel: 0212 334 33 33 01.04.2015	ÖZETİN TAMAMI

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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

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

22 Ekim 2008 tarihine kadar şirket hisselerinin %50,12'sini elinde bulunduran Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Sabancı Holding") bu tarihte hisselerini Akkardan Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devretmiştir. Bu işlem sonrasında Şirket'in nihai ana ortağı Akkardan Sanayi ve Ticaret A.Ş. olmuştur. Şu anki mevcut hisse oranı %93,75'tir.

Akkardan Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Akkardan, üretim ve dizayn konusunda 30 yılı aşkın deneyimiyle, Ford Otosan, Mercedes-Benz Türk, Otokar (Magirus, Land Rover), Otoyol (Iveco), Anadolu Isuzu, Askam, BMC, Temsa (Mitsubishi) gibi öncü hafif ve ağır ticari araç üreticileri için kardan milleri ve direksiyon şaftları üretmekteydi. Şirket ayrıca, Ford ve Toyota fabrikaları için de otomobil ve pick-up'larda kullanılan tekerlek mili ve poyraların imalatını yapmaktaydı. Akkardan, İhraççı Şirket'in hakim ortağı konumunda olup, Şirket hisselerinin %93,75'lük kısmına sahiptir. Akkardan, 31.12.2012 tarihi itibarıyla üretim faaliyetlerini Yönetim Kurulu kararıyla durdurmuştur.

Filiz Madencilik Sanayi A.Ş.

Filiz Maden, Fethiye'de bulunan fabrikasında, Türkiye genelinde bulunan madenlerinden gelen kromu kullanarak yüksek miktarda krom cevheri üretebilmektedir. Filiz Maden, Türkiye'nin önde gelen krom cevheri üreticilerinden biri olup, yapmış olduğu fizibilite ve sondaj çalışmaları ile kapasite artırımı çalışmalarına devam etmektedir.

Filiz Denizcilik A.Ş.

Filiz Denizcilik, 1995 yılında gemi inşaat firması olarak kurulmuştur. Son teknoloji yapı malzemeleri kullanarak, yüksek kalitede kimyasal, petrol ve çok amaçlı tankerler

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.
Güzelevler Mah. Girne Bul. No: 296 Yüreğir-ADANA
V.D. Yüreğir V.No: 180 004 14 27

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metapark A Blok Kat:4
Esenyol-Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 93 (Pbx)

üretebilmektedir. Tankerler, dünya çapındaki tüm operasyonlar için uygundur ve dünyanın en büyük nakliyecisi firmaları için üretilmektedir.

Anadolu Kompozit Mamüller Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Anadolu Kompozit, İstanbul'daki fabrikasında SMC ve BMC teknolojilerini kullanarak; inşaat, karayolları, otomotiv, şehir mobilyaları, mobilya, aydınlatma ve vitrifiye alanlarında kompozit esaslı ürünler üretmektedir. Anadolu Kompozit ürünleri ilgili endüstriler ve nihai tüketiciler için günlük hayatı kolaylaştırırken sağladığı ekonomik fayda ile kaynak israfının önlenmesine katkı sağlamaktadır.

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 9. bölümünde yer almaktadır.

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 31.12.2013 ve 31.12.2014 yıl sonu itibariyle temel bilanço büyüklüklerine aşağıda yer verilmektedir:

BİLANÇO	31.12.2014	31.12.2013
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar	251.788.502	362.350.181
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.638.756	10.594.471
Ticari Alacaklar	86.619.627	102.785.796
İlişkili Taraflardan Alacaklar	53.751.328	151.258.048
Stoklar	89.073.933	89.858.674
Diğer Dönen Varlıklar	7.704.858	7.853.192
Duran Varlıklar	366.151.603	335.500.658
Maddi Duran Varlıklar	209.352.496	211.979.013
İlişkili Taraflardan Alacaklar	131.377.878	46.619.270
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	47.826.724
Diğer Duran Varlıklar	25.421.229	29.075.651
AKTİF TOPLAMI	617.940.105	697.850.839
Kısa Vadeli Yükümlülükler	202.636.990	212.693.013
Kısa Vadeli Borçlanmalar	75.216.392	104.002.368
Ticari Borçlar	97.989.954	76.045.941
Çıkarılmış Tahviller ve İhraç Farkları	15.021.950	20.538.801
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.408.694	12.105.903
Uzun Vadeli Yükümlülükler	121.742.534	64.890.486
Finansal Borçlar	54.712.013	17.394.545
Çıkarılmış Tahviller ve İhraç Farkları	43.059.400	23.059.300

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	13.122.071	13.808.015
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.849.050	10.628.626
Özkaynaklar	293.560.581	420.267.340
Ödenmiş Sermaye	108.000.000	108.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	149.104.739	149.104.739
Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	67.176.556	77.230.971
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	50.822.788	49.388.115
Diğer Fonlar	(122.914.099)	-
Diğer Özkaynaklar	34.328.846	19.286.159
Dönem Net Karı	7.041.751	17.257.356
PASİF TOPLAMI	617.940.105	697.850.839

Bossa Gelir Tablosu

Şirket'in 31.12.2013 ve 31.12.2014 yıllarına ait seçilmiş gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir:

Gelir Tablosu	31.12.2014	31.12.2013
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Hasılat	391.811.989	371.763.210
Satışların Maliyeti	(294.282.858)	(280.968.307)
Brüt Kar	97.529.131	90.794.903
Faaliyet Giderleri-net	(81.477.124)	(56.739.338)
Esas Faaliyet Karı	16.052.007	34.055.565
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler-net	320.759	1.347.744
Finansman Giderleri-net	(3.180.497)	(13.797.187)
Vergi Öncesi Kar	13.192.269	21.606.122
Vergiler	(6.150.518)	(4.348.766)
NET DÖNEM KARI	7.041.751	17.257.356

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo tarihi olan 31.12.2014'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

Şirketimiz ile Türkiye İş Bankası A.Ş. arasında 16 Mart 2015 tarihinde imzalanan Genel Kredi Sözleşmesi ile 75.000.000 USD (Yetmişbeş Milyon Amerikan Doları) seviyesinde yeni bir kredi limiti oluşturulmuştur. Bu sözleşme kapsamında 8 yıl vadeli olarak kullanılacak kredi ile mevcut finansal borçlar yeniden yapılandırılacak ve şirketimizin işletme sermayesi ihtiyacı karşılanacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

Yoktur

Bossa
BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.
Göztepe Yht. Bina B1x No: 296 Yüreğir/ADANA
Vergi Sicil No: 180 004 14 27

ŞİRKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metropolis A Blok Kat:3
Esenyurt-Sisli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2014	%	31.12.2013	%
Ürünler				
Gömleklik	68.464.793	17	68.319.162	18
Dış Giyim	125.607.150	32	84.850.349	23
Denim	197.740.046	51	218.593.699	59
TOPLAM	391.811.989	100	371.763.210	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.	101.246.592	93,75	Pay Sahipliği	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, Şirketimizi "Ulusal ve Uluslararası Düzeyde Yatırım Yapılabilir" kategorisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu "A-(Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notunu "A-1(Trk)", not görünümünü ise "Pozitif" 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7.1 ve 7.2 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

BOSSA
BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.
Güneşli Mh. Çirne Biv. No: 296 Yüreğir/ADANA
V.D. Sicil No: 180 004 14 27

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
30. Gökdeve Cad. No:171 Metacity A Blok Kat:4
Esentepe-Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Serap Kantül	Başkan
Can Uğurcan Kantül	Başkan Vekili ve CEO
Fatma Kıvılcım İlikçi	Üye ve Mali İşler GMY
Mehmet Mumcuoğlu	Bağımsız Üye
Kadir Özgen	Bağımsız Üye
Ümit Abanoz	Üye
Tarık Ebubekir	Üye

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

Bossa T.A.Ş.'nin 31.12.2013 ve 31.12.2014 yıl sonu dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporları 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.

Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak, Sarıyer, İstanbul

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1.İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Daha sonra belirlenecektir.

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

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 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 haklarına sahip olacaklardır

8
BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.
Güzelyurt/İh. Sırae Blv. No: 296 Yüreğir/ADANA
V.D. Sicil No: 130 004 14 27

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.
Genel Müdürü
Büyükdere Cad. No:171 Marjcity A Blok K:
Esentepe-Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)

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:** Daha sonra belirlenecektir.
- b) **Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:** Daha sonra belirlenecektir.
- c) **Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:** Daha sonra belirlenecektir.
- d) **Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:** Daha sonra belirlenecektir.
- e) **Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:** Daha sonra 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 Riski; 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 Bossa ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve gelecekte de bu tür işlemler yapabilir. İlişkili taraflardan alacaklarını tahsil edilememesi şirketin finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

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

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.
Göçmenler Mh. Girne Bk. No: 296 YÖresel ADANA
V.D. Sicil No: 180 004 14 27

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

Faiz Oranı Riski; Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin 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; 31/12/2014 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 2014 yılı itibariyle toplam 100 milyon dolarlık tekstil ihracatının yaklaşık %70'i 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 Şirket'e duyulan güvenin azalması ya da negatif kamuoyu oluşmasından dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.


BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.
Güzeltepe Mah. Şişir Bld. No: 295 YÜREĞİR/ADANA
V.D. T.C. Sicil No: 180 004 14 27


ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 MetLife City A Blok Kat:5
Etiler/Şişli / İSTANBUL
Tic. Sicil No: 274 33 31 (ŞİŞİR)

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Operasyonel risk; İç süreçlerin, sistemlerin veya insan kaynaklarının yetersizliğinden ya da deprem, yangın ve sel gibi felaketlerden veya terör saldırıları gibi dış etkenlerden dolayı Şirket'in maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

Ülke Riski; Uluslararası işlemlerde, şirkete borçlu olan kişi ya da kuruluşun faaliyette bulunduğu ülkenin ekonomik, sosyal ve politik yapısı nedeniyle yükümlülüğün kısmen veya tamamen zamanında yerine getirilememesi ihtimalini ifade eder.

Mevzuat riski; Türkiye'de yerleşik, Türkiye kanunları ve mevzuatına tabi olan Bossa'nın kontrolü dışında, gelecekte bu kanun ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörü etkileyeceğinden Şirket'in faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı etki oluşturabilir.

Global Kredi Piyasalarından Kaynaklanan Riskler; Bazı ülkelerin kredi itibarına yönelik artan endişeler, global olarak borçlanma maliyetlerinin artmasına yol açabilirken, dış piyasalar kaynaklı ekonomik durgunluk ülkemiz ekonomisinde de yavaşlamaya yol açabilir. Bu durum, Şirket'in hem finansman maliyetlerine, hem de iş hacmine olumsuz yansıtılabilir.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Piyasa riski (Faiz oranı riski, ikincil piyasa riski): İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçları fiyatları, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı değişkenlik gösterebilir. Borçlanma araçlarını vadesine kadar elinde tutan yatırımcılar düzenli faiz ödemelerini, vade sonunda ise 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.

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

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

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


BOSSA HİCRET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.
Güzelyurt Mah. Girne B/y. No: 296 Yöröğir/ADANA
V.D. Yöröğir V.No: 180 004 14 27

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Maslak Kat:1
Şişli-Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)

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

Borçlanma Aracı ihracından elde edilecek fonun Şirketimizce aşağıdaki şekilde kullanılması planlanmaktadır;

- %50 oranında; daha önce ihraç edilen tahvil ve bonoların 2015'te vadesi gelecek olan anapara ödemelerinin finansmanında,
 - %20 oranında; işletme verimliliğini artırarak maliyet tasarrufu sağlamak amacıyla sabit kıymet yatırımında,
 - %20 oranında; vadeleri 2015 yılına tekabül eden banka kredilerinin ödenmesinde,
 - %10 oranında; ağırlıklı olarak hammadde, enerji ve işçilikten oluşan işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında,
- kullanılacaktır.

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

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Daha sonra belirlenecektir.

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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.

Yatırımcıdan talep edilecek komisyon ve benzeri giderler daha sonra belirlenecektir.


BOSON TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ A.Ş.
Güzelyer Mah. Girne Blv. No: 296 Yüreğir/ADANA
V.D. Yüreğir V.No: 450 004 14 27

12

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Nispetiye Cad. No:171 Marmara A Blok Kat: 5
Etiler-Şişli / KATILIM
Tel: 0212 334 33 33 (Pbx)