

138/BA-1030

25/08/2017

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.08.2017 tarih ve 34/1030 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 (bir) yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	:	Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi (HOSAB), Sanayi Caddesi 16225 Nilüfer / Bursa www.karsan.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	Bursa Ticaret Sicil Müdürlüğü/ 13366
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	19.06.2017 tarih ve 2017/25 sayılı Yönetim Kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	200.000.000 TL.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş.	
KARSAN OTOMOTIV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	
Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi, Nilüfer-BURSA	
T.C. No: 5250001906	
Serdar Özşavcı Finansman Müdürü	Arif Vefa Özşimşek Mali İşler ve Finans Genel Müdür Yardımcısı



25 Ağustos 2017

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü	: ☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Şirketimizin 19.06.2017 tarih ve 2017/25 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile azami 200.000.000 TL (ikiyüzmilyon Türk Lirası) nominal değerli, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satışı yapılmak üzere tahvil ihraç edilmesine, ihraç edilmesi planlanan tahvilin 4 yıla kadar vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli olmasına karar verilmiştir. Değişken faiz oranı, tahvillerin vadesi ile uyumlu finansal araçların bir veya birkaçının faiz oranları baz alınarak üzerine piyasa koşullarına göre ek getiri oranının eklenmesi suretiyle bulunacaktır. İhraç edilmesi planlanan tahvillerin vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, ihracı tamamlanan tahvillerin Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	: Tahsisli satış durumunda tahvillerin birim nominal değeri asgari 100.000 TL olacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: İhraçtan elde edilecek fonun 180.000.000 TL'sinin tahvil ifasında, 20.000.000 TL'sinin işletme sermayesi ihtiyacında kullanılması planlanmaktadır.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan 18.04.2017 tarihli Kredi Derecelendirme Raporu'nda, Karsan Otomotiv'in Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu "KR A3" ve Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu "KR BBB" olarak teyit edilmiş; "Olumlu" olan görünümü ise "Durağan" olarak revize edilmiştir.
Yetkili kuruluş	: Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Kiraça Holding A.Ş., 24.08.2017 tarih ve 11 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla, Karsan Otomotiv'in 19.06.2017 tarih ve 2017/25 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan ihraç belgesi ile verilen ihraç tavani kapsamında ihraç edilecek tahvillerin tamamına ilişkin ödeme yükümlülüklerinin (anapara ve faiz) kayıtsız şartsız garanti altına alınmasını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Kiraça Holding A.Ş. finans, enerji, yatırımlar, otomotiv ve otomotiv yan sanayi sektörlerinde faaliyet göstermekte olup, Kiraça Holding A.Ş. Karsan Otomotiv'in sermayesinde %63,46 oranında pay sahibi konumundadır.
Erken itfa esasları	: Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur.
Diğer hususlar	: Yoktur.

İşbu belge ile birlikte 02.08.2017 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.
KARSAN OTOMOTİV
VE TİCARET
Serdar Özşimşek
Finansman Müdürü
16225, Nilüfer-BURSA
Tic. Sic. No: 255000
Mersis No: 08250001622500000000000000



23 Ağustos 2017